



Cabinet Hasina RAMANANDRIANA

**COMMISSARIAT AUX COMPTES
EXPERTISE COMPTABLE - ASSISTANCE ET CONSEIL
FORMATION**

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR

S.a.u. au Capital de 87.800.000,00 Ar

COMMISSARIAT AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2018

N.I.F.: 5.000.296.562 - Stat. : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 2004B012

Juin 2019

Sarlu au Capital de MGA 1.000.000,00

Bâtiment Q 46 - Cité Ampefiloha - ramanandriana@moov.mg

NIF : 4 001 159 099 - Stat. : 64117.11.2013.0.10225 - R.C. : 2013B00222

Tél. +261.20.22.551.01 - Mobil : +261.33.12.213.81

ETATS FINANCIERS

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

**COMPTE DE RÉSULTAT
(PAR NATURE)**

Période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018

TABLEAU B.1

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Chiffre d'affaires	4.5	83 708 634,60	75 633 712,00
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		83 708 634,60	75 633 712,00
Achats consommés	4.1	1 747 040,00	1 663 450,00
Services extérieurs & autres consommations	4.2	22 156 180,57	18 006 444,95
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		23 903 220,57	19 669 894,95
III. VALEUR AJOUTEE D EXPLOITATION (I - II)		59 805 414,03	55 963 817,05
Subventions d'exploitation		-	-
Charge de personnel	4.3	46 378 150,79	41 933 680,66
Impôts, taxes et versements assimilés	4.4	1 443 840,00	1 443 840,00
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		11 983 423,24	12 586 296,39
Autres produits opérationnels		-	36 000,23
Autres charges opérationnelles		-	0,08
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	3.1	3 723 317,63	4 866 906,52
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		8 260 105,61	7 755 390,02
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		8 260 105,61	7 755 390,02
Impôts exigibles sur résultats		1 652 000,00	1 551 000,00
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		83 708 634,60	75 669 712,23
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		77 100 528,99	69 465 322,21
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		6 608 105,61	6 204 390,02
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L EXERCICE		6 608 105,61	6 204 390,02

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

COMPTE DE RÉSULTAT**(PAR FONCTION)****Période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018**

TABLEAU B.2

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Produit des activités ordinaires		83 708 634,60	75 633 712,00
Coût des ventes		-	-
MARGE BRUTE		83 708 634,60	75 633 712,00
Autres produits opérationnels		-	36 000,23
Coûts commerciaux		-	-
Charges administratives		75 448 528,99	67 914 322,13
- Autres achats consommés		1 747 040,00	1 663 450,00
- Autres services extérieurs		21 781 840,00	17 630 030,00
- Services bancaires et assimilés		374 340,57	376 414,95
- Impôts et taxes		1 443 840,00	1 443 840,00
- Charges de personnel		46 378 150,79	41 933 680,66
- Dotation aux amortissements		3 723 317,63	4 866 906,52
Autres charges opérationnelles		-	0,08
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		8 260 105,61	7 755 390,02
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		8 260 105,61	7 755 390,02
Impôts exigibles sur résultats		1 652 000,00	1 551 000,00
Impôts différés (variations)		-	-
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		6 608 105,61	6 204 390,02
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L EXERCICE		6 608 105,61	6 204 390,02

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
(METHODE INDIRECTE)**

TABLEAU D

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Resultat net de l'exercice		6 608 105,61	6 204 390,02
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		3 723 317,63	4 866 906,52
- Variation des impôts différés		-	-
- Variations de stocks		-	-
- Variation des clients et autres créances		(35 585 261,08)	34 209 810,73
- Variation des fournisseurs et autres dettes		5 469 349,02	(12 525 682,72)
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			
- Changement de méthodes comptables			
- Correction d'erreur			(36 000,04)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (A)		(19 784 488,82)	32 719 424,51
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles/incorporelles			(780 000,00)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations en cours			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations			
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)			
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-	(780 000,00)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires			
Augmentation du capital en numéraire			
Variation des reports à nouveau et compte de l'exploitant			
Encaissement emprunt			
Remboursement d'emprunt			
Correction d'erreur			
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT (C)		-	-
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE (A+B+C)		(19 784 488,82)	31 939 424,51
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		32 632 130,18	692 705,67
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		12 847 641,36	32 632 130,18
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE		(19 784 488,82)	31 939 424,51

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR
S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048
 302 - FIANARANTSOA

Sitat : 5.000.296.562 - NIF : 01.272.21.2006.0.00591
 Exploitation et gestion de théiculture

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU C

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	Capital social (ou individuel)	Primes et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et R.A.N.	Total
Solde au 31 décembre 2016		87 800 000,00	5 230 028,29		66 809 690,49	159 839 718,78
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs					(36 000,04)	(36 000,04)
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2016						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2017					6 204 390,02	6 204 390,02
Solde au 31 décembre 2017		87 800 000,00	5 230 028,29	-	72 978 080,47	166 008 108,76
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2017						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2018					6 608 105,61	6 608 105,61
Solde au 31 décembre 2018		87 800 000,00	5 230 028,29	-	79 586 186,08	172 616 214,37