

BILAN

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR

S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 20048012

Exploitation et gestion de théiculture

BILAN ACTIF AU 31 DÉCEMBRE 2023

TABLEAU A1

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	ACTIF			31 décembre 2022
		31 décembre 2023			
		Brut	Amort/prov	Net	
ACTIFS NON COURANTS	3.1				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		408 365 397,92	362 858 993,12	45 506 404,80	57 545 242,76
IMMOBILISATIONS EN COURS		-	-	-	1 700 000,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		67 190 000,00	67 190 000,00	-	-
ACTIFS BIOLOGIQUES					
- ACTIFS BIOLOGIQUES PRODUCTEURS		38 243 840,85		38 243 840,85	32 738 967,08
- ACTIFS BIOLOGIQUES CONSOMMABLES		29 827 725,23		29 827 725,23	21 606 974,48
IMPÔTS DIFFÉRÉS		17 279 301,81		17 279 301,81	13 601 117,86
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		560 906 265,81	430 048 993,12	130 857 272,69	127 192 302,17
ACTIFS COURANTS					
STOCKS ET EN COURS	3.2	2 531 000,00	-	2 531 000,00	-
- Stocks et en cours		2 531 000,00	-	2 531 000,00	-
CRÉANCES ET EMPLOIS ASSIMILÉS	3.3	41 614 796,38	35 650 917,80	5 963 878,58	10 249 748,84
- Clients et comptes rattachés		-	-	-	4 482 380,00
- Impôts et organismes sociaux		5 963 878,58		5 963 878,58	5 767 368,84
- Autres créances et actifs assimilés		35 650 917,80	35 650 917,80	-	-
TRÉSORERIE & ÉQUIVALENCE DE TRÉSORERIE	3.4	3 178 786,96	-	3 178 786,96	3 292 878,15
- Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-
- Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 178 786,96		3 178 786,96	3 292 878,15
TOTAL ACTIFS COURANTS		47 324 583,34	35 650 917,80	11 673 665,54	13 542 626,99
TOTAL GENERAL		608 230 849,15	465 699 910,92	142 530 938,23	140 734 929,16

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

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

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 2004B012

Exploitation et gestion de théiculture

BILAN PASSIF ET CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2023

TABLEAU A2

Unité monétaire : Ariary

PASSIF			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2023	31 décembre 2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital		87 800 000,00	87 800 000,00
Primes et réserve consolidés		5 230 028,29	5 230 028,29
Autres réserves			
Ecart d'évaluation		3 297 471,98	-
Résultat net		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)
Autres capitaux propres et report à nouveau		24 185 964,61	50 018 918,13
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		105 172 289,07	117 215 992,90
PASSIFS NON-COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement		-	-
Impôts différés		628 440,00	-
Emprunts et dettes financières		-	-
Provisions et produits constatés d'avance		-	-
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		628 440,00	-
PASSIFS COURANTS	3.5		
Dettes à CT - partie à -1 an des dettes à LT		-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		12 024 750,00	10 765 500,00
Impôts et organismes sociaux		24 705 459,16	12 753 436,26
Provisions et produits constatés d'avance - passifs courants		-	-
Autres dettes		-	-
Comptes de trésorerie		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		36 730 209,16	23 518 936,26
TOTAL PASSIF		142 530 938,23	140 734 929,16

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

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

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 2004B012

Exploitation et gestion de théiculture

**COMPTE DE RÉSULTAT
(PAR NATURE)**

Période du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023

TABLEAU B.1

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	4.6	1 63 938 399,26	1 15 940 175,87
Production stockée	4.7	2 531 000,00	18 834 074,48
Production immobilisée	4.8	10 428 152,54	7 384 327,08
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		176 897 551,80	142 158 577,42
Achats consommés	4.1	29 921 234,00	23 000 860,00
Services extérieurs & autres consommations	4.2	61 284 163,25	53 014 630,29
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		91 205 397,25	76 015 490,29
III. VALEUR AJOUTEE D EXPLOITATION (I - II)		85 692 154,55	66 143 087,13
Subventions d'exploitation		-	-
Charge de personnel	4.3	83 178 643,94	79 910 628,19
Impôts, taxes et versements assimilés	4.4	3 297 426,67	1 483 840,00
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(783 916,06)	(15 251 381,06)
Autres produits opérationnels	4.9	974 701,44	4 000,00
Autres charges opérationnelles	4.5	333 483,19	1 499,96
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	3.1	16 108 837,96	16 113 672,50
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		(16 251 535,77)	(31 362 553,52)
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		(16 251 535,77)	(31 362 553,52)
Impôts exigibles sur résultats		2 139 383,99	679 700,88
Impôts différés (variations)		(3 049 743,95)	(6 209 300,88)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		180 921 997,19	148 371 878,30
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		196 263 173,00	174 204 831,82
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

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

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 20048012

Exploitation et gestion de théiculture

COMPTE DE RÉSULTAT**(PAR FONCTION)****Période du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023**

TABLEAU B.2

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Produit des activités ordinaires		176 897 551,80	142 158 577,42
Coût des ventes		-	-
MARGE BRUTE		176 897 551,80	142 158 577,42
Autres produits opérationnels		974 701,44	4 000,00
Coûts commerciaux		1 090 000,00	1 101 000,00
Charges administratives		192 700 305,82	172 422 630,98
- Autres achats consommés		29 921 234,00	23 000 860,00
- Autres services extérieurs		58 946 600,69	50 830 597,00
- Services bancaires et assimilés		1 247 562,56	1 083 033,29
- Impôts et taxes		3 297 426,67	1 483 840,00
- Charges de personnel		83 178 643,94	79 910 628,19
- Dotation aux amortissements		16 108 837,96	16 113 672,50
Autres charges opérationnelles		333 483,19	1 499,96
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		(16 251 535,77)	(31 362 553,52)
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		(16 251 535,77)	(31 362 553,52)
Impôts exigibles sur résultats		2 139 383,99	679 700,88
Impôts différés (variations)		(3 049 743,95)	(6 209 300,88)
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

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 - FIARANTSOA

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 2004B012

Exploitation et gestion de théiculture

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

TABLEAU D

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	31 décembre 2023	31 décembre 2022
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Resultat net de l'exercice		(15 341 175,81)	(25 832 953,52)
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		16 108 837,96	16 113 672,50
- Variation des impôts différés - actifs		(3 049 743,95)	(6 209 300,88)
- Variation des impôts différés - passifs		628 440,00	
- Variations de stocks		(2 531 000,00)	4 500 000,00
- Variation des clients et autres débiteurs		4 285 870,26	25 967 020,78
- Variation des fournisseurs et autres dettes		13 211 272,90	(1 765 903,10)
- Quote-part subvention viré au compte de résultat		-	
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			
- Changement de méthodes comptables			
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)		13 312 501,36	12 772 535,78
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décassements sur acquisition d'immobilisations corporelles/incorporelles		(4 070 000,00)	(35 221 501,55)
Décassements sur acquisition d'immobilisations en cours		1 700 000,00	3 129 200,00
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations			
Variation des actifs biologiques		(14 354 064,52)	
Corrections			
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)			
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(16 724 064,52)	(32 092 301,55)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires			
Augmentation du capital en numéraire			
Variation des subventions d'équipement			
Encaissement emprunt			
Remboursement d'emprunt			
Ecart d'évaluation		3 297 471,98	
Correction d'erreur			
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)		3 297 471,98	-
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE (A+B+C)		(114 091,19)	(19 319 765,77)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		3 292 878,15	22 612 643,92
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		3 178 786,96	3 292 878,15
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE		(114 091,19)	(19 319 765,77)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

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

NIF : 5.000.296.562 - STAT : 01272.21.2006.0.00591 - RCS : 20048012

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 2021		87 800 000,00	5 230 028,29		50 018 918,13	143 048 946,42
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation résultat du 31 décembre 2021						-
Opérations en capital						-
Résultat au 31 décembre 2022					(25 832 953,52)	(25 832 953,52)
Solde au 31 décembre 2022		87 800 000,00	5 230 028,29	-	24 185 964,61	117 215 992,90
Changement de méthode comptable					3 297 471,98	3 297 471,98
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation résultat du 31 décembre 2022						-
Opérations en capital						-
Résultat au 31 décembre 2023					(15 341 175,81)	(15 341 175,81)
Solde au 31 décembre 2023		87 800 000,00	5 230 028,29	-	12 142 260,78	105 172 289,07

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers