

SEIEXHO - ZAHAMOTEL

3 ÉTATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

3.1 BILAN ACTIF

(Montant exprimé en Ariary)

ACTIF	Note	EXERCICE 2016			EXERCICE 2015
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecarts d'acquisition (ou Goodwill)					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	4.2	106 218 428,00		106 218 428,00	106 218 428,00
Total des immobilisations corporelles		106 218 428,00	0,00	106 218 428,00	106 218 428,00
Immobilisations en cours					
Immobilisations financières					
Total des immobilisations financières		0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		106 218 428,00	0,00	106 218 428,00	106 218 428,00
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours					
Créances et emplois assimilés					
Clients et autres débiteurs	4.3	33 824 759,89		33 824 759,89	18 093 791,89
Autres créances et actifs assimilés	4.4	5 173 636,52		5 173 636,52	4 705 480,00
Total des créances et emplois assimilés		38 998 396,41	0,00	38 998 396,41	22 799 271,89
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Banques		42 413 675,56		42 413 675,56	36 862 275,29
Caisse		384 720,00		384 720,00	
Trésor		918 353,18		918 353,18	918 353,18
Trésorerie (Fonds en caisse et dépôts à vue)	4.5	43 716 748,74	0,00	43 716 748,74	37 780 628,47
TOTAL ACTIFS COURANTS		82 715 145,15	0,00	82 715 145,15	60 579 900,36
TOTAL DES ACTIFS		188 933 573,15	0,00	188 933 573,15	166 798 328,36

SEIEXHO - ZAHAMOTEL

3.2 BILAN PASSIF

(Montant exprimé en Ariary)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		36 000 000,00	36 000 000,00
Primes et réserves		3 600 000,00	1 524 309,24
Résultat net		25 071 777,02	20 349 292,57
Autres capitaux propres - Report à nouveau		63 831 923,38	50 598 321,57
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.6	128 503 700,40	108 471 923,38
PASSIFS NON COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement / équipement			
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières à long terme			
Provisions et produits constatés d'avance			
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS II		0,00	0,00
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.7	4 120 000,00	3 360 000,00
Autres dettes	4.8	56 309 872,75	54 966 404,98
		60 429 872,75	58 326 404,98
TOTAL DES PASSIFS		188 933 573,15	166 798 328,36

SEIEXHO - ZAHAMOTEL

3.3 COMPTE DE RESULTAT

(Montant exprimé en Ariary)

	Note	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
Chiffres d'affaires	10	62 249 819,04	56 590 744,69
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		62 249 819,04	56 590 744,69
Achats consommés	11	4 335 530,00	94 950,00
Services extérieurs et autres consommations	12	8 099 583,31	6 620 266,52
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		12 435 113,31	6 715 216,52
III. VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		49 814 705,73	49 875 528,17
Subventions d'exploitation			
Impôts, taxes et versements assimilés		14 000,00	0,00
Charges de personnel	13	14 250 000,00	16 250 000,00
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		35 550 705,73	33 625 528,17
Autres produits opérationnels		0,00	0,00
Autres charges opérationnelles	14	3 640 000,00	3 255 050,00
Dotations aux amortissements et provisions		0,00	4 799 000,00
Reprise sur provisions et pertes de valeur			
V. RESULTAT OPERATIONNEL		31 910 705,73	25 571 478,17
Produits financiers		0,00	0,00
Charges financières		0,00	0,00
VI. RESULTAT FINANCIER		0,00	0,00
VII. RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)		31 910 705,73	25 571 478,17
Impôts exigibles sur résultat	15	6 838 928,71	5 222 185,60
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		62 249 819,04	56 590 744,69
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		37 178 042,02	36 241 452,12
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		25 071 777,02	20 349 292,57
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00
X. RESULTAT NET DE L'EXERCICE		25 071 777,02	20 349 292,57

SEIEXHO - ZAHAMOTEL

3.4 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(Montant exprimé en Ariary)

	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	25 071 777,02	20 349 292,57
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions		
- Provisions	0,00	4 799 000,00
- Reprise sur provisions		
- Variation des clients et autres créances	-16 199 124,52	8 325 518,59
- Variation des fournisseurs et autres dettes	2 103 467,77	6 075 334,20
- Abandon de créances		
- Impôts différés		
- Autres provisions		
- Plus value sur cession		
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	10 976 120,27	39 549 145,36
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Opérations sur immobilisations		
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	0,00	0,00
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	-5 040 000,00	-5 040 000,00
Opération en capital en numéraire		
Emission d'emprunt		
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-5 040 000,00	-5 040 000,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	5 936 120,27	34 509 145,36
Trésorerie d'ouverture	37 780 628,47	3 271 483,11
Trésorerie de clôture	43 716 748,74	37 780 628,47
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	5 936 120,27	34 509 145,36

SEIEXHO - ZAHAMOTEL

3.5 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(Montant exprimé en Ariary)

	Notes	Capital social	Primes & réserves	Ecart d'évaluation	Résultat & report à nouveau	Total
Solde au 31 décembre 2014		36 000 000,00	792 624,24	0,00	56 370 005,57	93 162 629,81
Changement de méthode comptable						
Correction d'erreurs						
Autres produits & charges						
Affectation du résultat 2014			731 685,00		-5 771 685,00	-5 040 000,00
Opérations en capital						
Résultat net exercice 2015					20 349 292,57	20 349 292,57
Solde au 31 décembre 2015		36 000 000,00	1 524 309,24	0,00	70 947 613,14	108 471 922,38
Changement de méthode comptable						
Correction d'erreurs						
Autres produits & charges						
Affectation du résultat 2015			2 075 690,76		-7 115 690,76	-5 040 000,00
Opérations en capital						
Résultat net 2016					25 071 777,02	25 071 777,02
Solde au 30 décembre 2016		36 000 000,00	3 600 000,00	0,00	88 903 699,40	128 503 700,40