

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

BILAN ACTIF
Exercice clos le 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	2019			2018
		Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles			-	-	-
Immobilisations corporelles		1 107 995 528,80	1 001 777 100,80	106 218 428,00	106 218 428,00
Immobilisations en cours		-	-	-	-
Immobilisations financières		-	-	-	-
Impôts différés Actifs		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	3	1 107 995 528,80	1 001 777 100,80	106 218 428,00	106 218 428,00
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés					
Clients et autres débiteurs	4	90 927 797,15	19 196 000,00	71 731 797,15	6 276 856,76
Autres créances et actifs assimilés	5	1 993 462,99	-	1 993 462,99	1 559 093,54
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Placements et autres équivalents de trésorerie		-	-	-	-
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	6	86 952 387,22	-	86 952 387,22	96 935 393,73
TOTAL ACTIFS COURANTS		179 873 647,36	19 196 000,00	160 677 647,36	104 771 344,03
TOTAL DES ACTIFS		1 287 869 176,16	1 020 973 100,80	266 896 075,36	210 989 772,03

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

BILAN PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES
Exercice clos le 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2019	2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		36 000 000,00	36 000 000,00
Primes et réserves consolidées		103 600 000,00	103 600 000,00
Report à nouveau		26 593 727,27	489 379,37
Résultat net – part du groupe		72 670 217,16	31 504 347,90
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		238 863 944,43	171 593 727,27
PASSIFS NON-COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement		-	-
Impôts différés		-	-
Emprunts et dettes financières		-	-
Provisions et produits constatés d'avance		-	-
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		-	-
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	3 120 000,00	7 000 000,00
Provisions et produits constatés d'avance – passifs courants		-	1 574 600,00
Autres dettes	8	24 912 130,93	30 821 444,76
Concours bancaires à court terme		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		28 032 130,93	39 396 044,76
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		266 896 075,36	210 989 772,03

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

COMPTE DE RESULTAT (par nature)
Période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

LIBELLES	Note	Année 2019	Année 2018
Chiffres d'affaires	9	111 654 509,40	75 322 281,12
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I - Production de l'exercice		111 654 509,40	75 322 281,12
Achat consommés	10	7 699 600,00	7 960 600,00
Services extérieurs et autres consommations	11	6 512 853,47	8 846 172,65
II - Consommation de l'exercice		14 212 453,47	16 806 772,65
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		97 442 055,93	58 515 508,47
Subvention d'exploitation		-	-
Charges de personnel	12	14 250 000,00	14 250 000,00
Impôts, taxes et versements assimilés	13	28 000,00	3 048 735,68
IV - EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION		83 164 055,93	41 216 772,79
Autres produits opérationnels		186,70	933 689,16
Autres charges opérationnelles	14	4 911 300,00	6 879 999,99
Dotations aux amortissements aux provisions et aux pertes de valeur		-	-
Reprise sur provisions et pertes de valeur		-	-
V - RESULTAT OPERATIONNEL (A)		78 252 942,63	35 270 461,96
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI - RESULTAT FINANCIER		-	-
VII - RESULTAT AVANT IMPOT (V + VI)		78 252 942,63	35 270 461,96
Impôts exigibles sur résultat	15	5 582 725,47	3 766 114,06
Impôts différés (Variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES (B)		111 654 696,10	76 255 970,28
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (C)		38 984 478,94	44 751 622,38
VIII - RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		72 670 217,16	31 504 347,90
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE (VII + IX)		72 670 217,16	31 504 347,90
Part des résultats nets des sociétés mises en équivalence			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		72 670 217,16	31 504 347,90
Dont - part des minoritaires			
- part du groupe			

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

COMPTE DE RESULTAT PAR FONCTION
Période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau IV

RUBRIQUES	Note	2019	2018
Produits des activités ordinaires		111 654 509,40	75 322 281,12
Coût des ventes		7 699 600,00	7 960 600,00
I. MARGE BRUTE		103 954 909,40	67 361 681,12
Autres produits opérationnels		186,70	933 689,16
Coûts commerciaux		-	-
Charges administratives		20 790 853,47	26 144 908,33
Autres charges opérationnelles		4 911 300,00	6 879 999,99
II. RESULTAT OPERATIONNEL		78 252 942,63	35 270 461,96
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
III. RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)		78 252 942,63	35 270 461,96
Impôts exigibles sur résultats		5 582 725,47	3 766 114,06
Impôts différés (variations)		-	-
IV. RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		72 670 217,16	31 504 347,90
Eléments extraordinaires (produits) - à préciser		-	-
Eléments extraordinaires (charges) - à préciser		-	-
V. RESULTAT NET DE L'EXERCICE		72 670 217,16	31 504 347,90

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
Période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau VI

	2019	2018
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	72 670 217,16	31 504 347,90
<i>Ajustement pour:</i>		
Amortissements et provisions		
Variations des impôts différés		
Reprise sur provisions		
Variation des stocks		
Variations des clients et autres créances	-65 889 309,84	31 767 769,69
Variation des fournisseurs et autres dettes	-11 363 913,83	-13 677 777,37
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts		
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	- 4 583 006,51	49 594 340,23
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisitions d'immobilisations	0,00	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	0,00	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	- 5 400 000,00	- 5 400 000,00
Augmentation de capital en numéraire et régularisation RAN		
Emission d'emprunt		
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	- 5 400 000,00	- 5 400 000,00
Variation de la trésorerie de la période A+B+C	- 9 983 006,51	44 194 340,23
Trésorerie d'ouverture	96 935 393,73	52 741 053,50
Trésorerie de clôture	86 952 387,22	96 935 393,73
Incidence de variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	- 9 983 006,51	44 194 340,23

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL
Exercice clos le 31 Décembre 2019

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
Exercice clos le 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	Note	Capital social	Prime & réserves	Ecart d'évaluation.	Résultat & R.N.	Total
Solde au 31 décembre 2017		36 000 000,00	103 600 000,00	-	5 889 379,37	145 489 379,36
Changement de méthode comptable						
Correction d'erreurs						
Autres produits & charges						
Affectation du résultat 2017						
Opérations en capital et RAN					(5 400 000,00)	(5 400 000,00)
Résultat net exercice 2018					31 504 347,90	31 504 347,90
Solde au 31 décembre 2018		36 000 000,00	103 600 000,00	-	31 993 727,27	171 593 727,27
Changement de méthode comptable						
Correction d'erreurs						
Autres produits & charges						
Affectation du résultat 2018						
Opérations en capital et RAN					(5 400 000,00)	(5 400 000,00)
Résultat net exercice 2019					72 670 217,16	72 670 217,16
Solde au 31 décembre 2019		36 000 000,00	103 600 000,00	-	99 263 944,43	238 863 944,43

Les notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers.