

BILAN - ACTIF
Exercice clos au 31/12/2017

Unité monétaire: Ariary

Période du 01/01/17 au 31/12/17

ACTIF	Montant brut au 31 décembre 2017	Amort. & prov	Montant net	Montant net au 31.12.16
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 764 712 575,51		2 764 712 575,51	2 764 712 575,51
Constructions	20 584 086 576,42	5 737 706 706,50	14 846 379 869,92	16 074 528 791,49
Matériel de transport	1 364 598 000,00	923 008 050,20	441 589 949,80	650 334 102,80
Matériel informatique	287 700 212,03	210 425 732,23	77 274 479,80	36 210 875,83
Matériel & mob. de bureau- autres	422 759 572,03	335 322 967,73	87 436 604,30	102 680 887,80
Aménagement, Agencement, Installation	1 355 799 564,75	552 425 322,20	803 374 242,55	815 087 657
	26 779 656 500,74	7 758 888 778,86	19 020 767 721,88	20 443 554 890,04
Immobilisations en cours				
Immobilisations financières				
Titres de participations	84 420 635 225,92	2 132 993 763,80	82 287 641 462,12	62 723 108 209,12
Prêts et autres immobilisations financières	28 813 384 376,87	1 968 973 312,96	26 844 411 063,91	23 233 792 274,78
	113 234 019 602,79	4 101 967 076,76	109 132 052 526,03	85 956 900 483,90
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	140 013 676 103,53	11 860 855 855,62	128 152 820 247,91	106 400 455 373,94
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	282 000 485,79		282 000 485,79	282 000 485,79
Créances et emplois assimilés				
Clients & autres débiteurs	3 383 180 058,72	101 280 603,11	3 281 899 455,61	795 062 311,53
Impôts	0,00		0,00	41 657 745,37
Autres créances et actifs assimilés	708 114 889,96	0,00	708 114 889,96	993 092 320,96
	4 091 294 948,68	101 280 603,11	3 990 014 345,57	1 829 812 377,86
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Titres de placements	18 706 572 129,11		18 706 572 129,11	5 550 652 129,11
Banques	1 025 191 117,18		1 025 191 117,18	4 087 384 720,21
Caisse	62 071,00		62 071,00	523 719,00
	19 731 825 317,29	0,00	19 731 825 317,29	9 638 560 568,32
TOTAL ACTIFS COURANTS	24 105 120 751,76	101 280 603,11	24 003 840 148,65	11 750 373 431,97
TOTAL GENERAL	164 118 796 855,29	11 962 136 458,73	152 156 660 396,56	118 150 828 805,91

BILAN - CAPITAUX PROPRES & PASSIFS
Exercice clos au 31/12/2017

Unité monétaire: Ariary

Période du 01/01/17 au 31/12/17

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Montant net	
	au 31.12.17	au 31.12.16
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	10 200 000 000,00	5 100 000 000,00
Fonds de dotation	60 000 000,00	60 000 000,00
Réserves légales	510 000 000,00	510 000 000,00
Réserves spéciales	12 073 841 223,60	9 629 041 223,60
Réserves extraordinaires	31 731 720 000,00	28 066 720 000,00
Ecart d'évaluation	76 947 497 721,00	56 675 212 640,00
Résultat en instance d'affectation		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 462 204 976,08	12 223 779 025,53
Report à nouveau	10 892 519,35	16 913 493,82
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	145 996 156 440,03	112 281 666 382,95
PASSIFS NON COURANTS		
Fonds de retraite	275 680 910,21	200 646 670,41
Emprunts et dettes financières	3 849 162 275,20	3 849 162 275,20
Cautions reçues	229 038 057,10	216 623 561,73
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS	4 353 881 242,51	4 266 432 507,34
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et comptes rattachés	35 395 604,12	330 465 618,09
Provisions et produits constatées d'avance	780 420 916,89	688 273 253,13
Autres dettes	990 806 193,01	583 991 044,40
TOTAL PASSIFS COURANTS	1 806 622 714,02	1 602 729 915,62
TOTAL GENERAL	152 156 660 396,56	118 150 828 805,91

COMPTE DE RESULTAT

Unité monétaire: Ariary

Période du 01/01/17 au 31/12/17

LIBELLES	EXERCICE	
	au 31.12.17	au 31.12.16
Chiffres d'affaires	20 725 733 326,42	18 183 223 542,97
Production stockée		
Production immobilisée		
1.- Production de l'exercice	20 725 733 326,42	18 183 223 542,97
Achats consommés	(353 981 749,59)	(347 017 370,01)
Services extérieurs et autres consommations	(996 606 431,22)	(723 426 291,41)
2.- Consommation de l'exercice	(1 350 588 180,81)	(1 070 443 661,42)
3.- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION	19 375 145 145,61	17 112 779 881,55
Impôts , Taxes et versements assimilés	(482 128 113,93)	(217 602 892,13)
Charges de personnel	(1 803 091 222,23)	(1 476 658 465,03)
4.- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(2 285 219 336,16)	(1 694 261 357,16)
4.- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	17 089 925 809,45	15 418 518 524,39
Autres produits opérationnels	317 835 310,04	
Autres charges opérationnelles	(679 484 295,21)	(121 924 800,00)
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	(1 669 265 354,96)	(1 457 004 997,19)
Reprises sur provisions et pertes de valeur	9 808 175,00	24 811 602,00
5.- RESULTAT OPERATIONNEL	(2 021 106 165,13)	(1 380 192 019,59)
5.- RESULTAT OPERATIONNEL	15 068 819 644,32	14 038 326 504,80
Produits financiers	2 922 780 351,08	1 219 023 942,84
Charges financières	(49 195 278,18)	(49 846 983,57)
6.- RESULTAT FINANCIER	2 873 585 072,90	1 169 176 959,27
7.- RESULTAT AVANT IMPOT	17 942 404 717,22	15 207 503 464,07
Impôts exigibles sur résultats	(3 480 199 741,14)	(2 983 724 438,54)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRE	23 976 157 162,54	19 600 985 263,41
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRE	(9 513 952 186,46)	(7 377 206 237,88)
8.- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	14 462 204 976,08	12 223 779 025,53
Eléments extraordinaires - Produits		
Eléments extraordinaires - Charges		
9.- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		
10.- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 462 204 976,08	12 223 779 025,53

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Unité monétaire: Ariary

Période du 01/01/17 au 31/12/17

	au 31.12.17	au 31.12.16
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net de l'exercice	14 462 204 976,08	12 223 779 025,53
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	1 659 457 179,96	1 432 193 395,19
Variations des Stocks	0,00	0,00
Variations des clients et autres créances	(2 160 201 967,71)	1 018 280 527,99
Variations des fournisseurs et autres dettes	203 892 798,40	(1 154 580 960,76)
Variations des fonds de retraite	75 034 239,80	40 326 153,40
Variations cautions reçues	12 414 495,37	85 660 574,27
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts	433 171 342,98	(173 879 058,32)
Flux de trésorerie liés à l'activité	14 685 973 064,88	13 471 779 657,30
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(189 206 695,11)	(1 102 437 059,04)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles	227 729 508,33	173 879 058,32
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières	(3 666 745 474,00)	(20 685 616 866,00)
Encaissements sur remboursements d'immobilisations financières	55 514 344,87	6 051 733,85
Incidence des variations de périmètre de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(3 572 708 315,91)	(21 608 123 132,87)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires	(1 020 000 000,00)	(510 000 000,00)
Nouvel emprunt		
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 020 000 000,00)	(510 000 000,00)
<u>Variation de trésorerie de la période</u>	10 093 264 748,97	(8 646 343 475,57)
Trésorerie d'ouverture	9 638 560 568,32	18 284 904 043,89
Trésorerie de clôture	19 731 825 317,29	9 638 560 568,32
Incidence des variations de cours de devises		
Variation de trésorerie de la période	10 093 264 748,97	(8 646 343 475,57)

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité monétaire: Ariary

Période du 01/01/17 au 31/12/17

RUBRIQUES	Capital	Réserves	Ecart d'évaluation	Report à nouveau	Resultat net	Total
Solde au 31 Décembre 2015	5 100 000 000,00	35 021 061 223,60	52 112 287 891,00	(1 302 097 624,15)	5 073 711 117,97	96 004 962 608,42
Correction d'erreurs						
Réévaluation de titres			4 562 924 749,00			4 562 924 749,00
Affectation du résultat 2015		3 244 700 000,00		1 319 011 117,97	(5 073 711 117,97)	(510 000 000,00)
Opérations en capital						
Résultat net de l'exercice 31/12/16					12 223 779 025,53	12 223 779 025,53
Solde au 31 décembre 2016	5 100 000 000,00	38 265 761 223,60	56 675 212 640,00	16 913 493,82	12 223 779 025,53	112 281 666 382,95
Correctin d'erreurs						
Réévaluation de titres			20 272 285 081,00			20 272 285 081,00
Affectation du résultat 2016		11 209 800 000,00		(6 020 974,47)	(12 223 779 025,53)	(1 020 000 000,00)
Opérations en capital	5 100 000 000,00	(5 100 000 000,00)				
Résultat net de l'exercice 31/12/17					14 462 204 976,08	14 462 204 976,08
Solde au 31 décembre 2017	10 200 000 000,00	44 375 561 223,60	76 947 497 721,00	10 892 519,35	14 462 204 976,08	145 996 156 440,03