

# **SEIEXHO ZAHAMOTEL**

**1<sup>er</sup> Etage Immeuble les Jardins de Mahamasina**

**NIF : 100111069**

**STAT : 8521010103552**

## **ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE**

**CLOS LE 31/12/2017**



**BILAN ACTIF**  
Au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

*Tableau I*

ACTIF	Note	2017			2016
		Brut	Amort./Prov.	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	3	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					
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>1 107 995 528,80</b>	<b>1 001 777 100,80</b>	<b>106 218 428,00</b>	<b>106 218 428,00</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>					
Stocks et en cours					
<b>Créances et emplois assimilés</b>					
Clients et autres débiteurs	4	52 499 705,59	19 196 000,00	33 303 705,59	24 226 759,89
Autres créances et actifs assimilés	5	6 300 014,40		6 300 014,40	5 173 636,53
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>					
Placements et autres équivalents de trésorerie					
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	6	52 741 053,50		52 741 053,50	43 716 748,74
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>		<b>111 540 773,49</b>	<b>19 196 000,00</b>	<b>92 344 773,49</b>	<b>73 117 145,16</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>1 219 536 302,29</b>	<b>1 020 973 100,80</b>	<b>198 563 201,49</b>	<b>179 335 573,16</b>

*Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.*

**BILAN PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES**  
Au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

*Tableau II*

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Note	2017	2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		36 000 000,00	36 000 000,00
Primes et réserves consolidées		3 600 000,00	3 600 000,00
Report à nouveau		83 503 700,40	63 831 923,38
Résultat en instance d'affectation			
Ecarts d'évaluation			
Correction d'erreurs			
Résultat net		22 385 678,96	25 071 777,02
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>145 489 379,36</b>	<b>128 503 700,40</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>			
Produits différés : subventions d'investissement			
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON-COURANTS</b>			
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	5 560 000,00	4 120 000,00
Provisions et produits constatés d'avance – passifs courants			
Autres dettes	8	47 513 822,12	46 711 872,76
Concours bancaires à court terme			
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>53 073 822,12</b>	<b>50 831 872,76</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>198 563 201,49</b>	<b>179 335 573,16</b>

*Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.*

**COMPTE DE RESULTAT (par nature)**

Période du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

*Tableau III*

LIBELLES	Note	Année 2017	Année 2016
Chiffres d'affaires	9	68 474 800,92	62 249 819,04
Production stockée			
Production immobilisée			
<b>I - Production de l'exercice</b>		<b>68 474 800,92</b>	<b>62 249 819,04</b>
Achat consommés	10	5 174 000,00	4 335 530,00
Services extérieurs et autres consommations	11	6 199 502,01	8 099 583,31
<b>II - Consommation de l'exercice</b>		<b>11 373 502,01</b>	<b>12 435 113,31</b>
<b>III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)</b>		<b>57 101 298,91</b>	
Subvention d'exploitation			
Charges de personnel	12	14 250 000,00	14 250 000,00
Impôts, taxes et versements assimilés			14 000,00
<b>IV - EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>42 851 298,91</b>	<b>-14 264 000,00</b>
Autres produits opérationnels			
Autres charges opérationnelles	13	5 214 697,23	3 640 000,00
Dotations aux amortissements aux provisions et aux pertes de valeur		9 598 000,00	
Reprise sur provisions et pertes de valeur			
<b>V - RESULTAT OPERATIONNEL (A)</b>		<b>28 038 601,68</b>	<b>-17 904 000,00</b>
Produits financiers			
Charges financières			
<b>VI - RESULTAT FINANCIER</b>			
<b>VII - RESULTAT AVANT IMPOT (V + VI)</b>		<b>28 038 601,68</b>	<b>-17 904 000,00</b>
Impôts exigibles sur resultat	14	5 652 922,72	6 838 928,71
Impôts différés (Variations)			
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES (B)</b>		<b>68 474 800,92</b>	<b>62 249 819,04</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (C)</b>		<b>46 089 121,96</b>	<b>37 178 042,02</b>
<b>VIII - RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>22 385 678,96</b>	<b>25 071 777,02</b>
Eléments extraordinaires(produits)			
Eléments extraordinaires(charges)			
<b>IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE</b>			
<b>X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE (VII + IX)</b>		<b>22 385 678,96</b>	<b>25 071 777,02</b>
Part des résultats nets des sociétés mises en équivalence			
<b>XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>22 385 678,96</b>	<b>25 071 777,02</b>
Dont - part des minoritaires			
- part du groupe			

Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL SA  
 1ère Etage Immeuble les Jardins de Mahamasina  
 NIF : 100111069 - Statistique : 8521010103552

**COMPTE DE RESULTAT PAR FONCTION**

Période du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

*Tableau IV*

RUBRIQUES	Note	2017	2016
Produits des activités ordinaires	9	68 474 800,92	62 249 819,04
Coût des ventes	10	5 174 000,00	4 335 530,00
<b>I. MARGE BRUTE</b>		<b>63 300 800,92</b>	<b>57 914 289,04</b>
Autres produits opérationnels			
Coûts commerciaux			
Charges administratives		20 449 502,01	22 363 583,31
Autres charges opérationnelles		14 812 697,23	3 640 000,00
<b>II. RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>28 038 601,68</b>	<b>31 910 705,73</b>
Produits financiers			
Charges financières			
<b>III. RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)</b>		<b>28 038 601,68</b>	<b>31 910 705,73</b>
Impôts exigibles sur résultats	14	5 652 922,72	6 838 928,71
Impôts différés ( variations )			
<b>IV. RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>22 385 678,96</b>	<b>25 071 777,02</b>
Elements extraordinaires (produits) - à préciser			
Elements extraordinaires (charges) - à préciser			
<b>V. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>22 385 678,96</b>	<b>25 071 777,02</b>

*Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.*

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

Période du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau VI

	2017	2016
<i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i>		
<b>Résultat net de l'exercice</b>	22 385 678,96	25 071 777,02
<i>Ajustement pour:</i>		
Amortissements et provisions		
Variations des impôts différés		
Reprise sur provisions		
Variation des stocks		
Variations des clients et autres créances	-10 203 323,57	-16 199 124,52
Variation des fournisseurs et autres dettes	2 241 949,36	2 103 467,77
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts		
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</b>	<b>14 424 304,75</b>	<b>10 976 120,27</b>
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations		
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidation		
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>		
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Dividendes versés aux actionnaires	-5 400 000,00	-5 040 000,00
Augmentation de capital en numéraire et régularisation RAN		
Emission d'emprunt		
Remboursement d'emprunt		
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>	<b>-5 400 000,00</b>	<b>-5 040 000,00</b>
<b>Variation de la trésorerie de la période A+B+C</b>	<b>9 024 304,75</b>	<b>5 936 120,27</b>
Trésorerie d'ouverture	43 716 748,74	37 780 628,47
Trésorerie de clôture	52 741 053,50	43 716 748,74
Incidence de variations de cours des devises		
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>9 024 304,75</b>	<b>5 936 120,27</b>

Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.

SEIEXHO ZAHAMOTEL SA  
 1ère Etage Immeuble les Jardins de Mahamasina  
 NIF : 100111069 - Statistique : 8521010103552

**ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

Exercice clos le 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	Capital social	Prime & réserves	Ecart d'évaluation.	Résultat & R.N.	Total
<b>Solde au 31 décembre 2015</b>	36 000 000,00	1 524 309,24		70 947 614,14	108 471 923,38
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges		2 075 690,76		-7 115 690,76	-5 040 000,00
Affectation du résultat 2015					
Opérations en capital et RAN					
Résultat net exercice 2016				25 071 777,02	25 071 777,02
<b>Solde au 31 décembre 2016</b>	36 000 000,00	3 600 000,00		88 903 700,40	128 503 700,40
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits & charges					
Affectation du résultat 2016				- 5 400 000,00	-5 400 000,00
Opérations en capital et RAN					
Résultat net exercice 2017				22 385 678,96	22 385 678,96
<b>Solde au 31 décembre 2017</b>	36 000 000,00	3 600 000,00		105 889 379,36	145 489 379,36

Les notes annexes numérotées de 1 à 14 font partie intégrante des états financiers.