



FANALAMANGA
FANJARIAN'ALA AMBATONDRAZAKA MORAMANGA

Société Anonyme au capital de MGA 6 895 660 000,00
MORAMANGA

**RAPPORT GENERAL & SPECIAL
COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos au 31 décembre 2015

- juin 2016 -

SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE AU CAPITAL DE MGA 2 000 000
IMMEUBLE PRADON TRADE CENTER 3^e ETAGE N°14 ANTANIMENA - ANTANANARIVO 101
Tél. (+261) 020 26 394 23 - (+261) 032 04 812 70
E-mail : cabinetrasolofo@gmail.com

3 ÉTATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

3.1 BILAN (ACTIF)

Montant exprimé en Ariary)

ACTIF	Note	2015			2014
		Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		2 200 000,00	2 199 999,80	0,20	0,20
Immobilisations corporelles		12 310 150 963,54	3 121 841 114,53	9 188 309 849,01	8 873 079 623,82
Immobilisations en cours		43 395 685,00	-	43 395 685,00	43 395 685,00
Immobilisations financières		5 730 481,00	-	5 730 481,00	5 730 481,00
Impôt différés		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		12 361 477 129,54	3 124 041 114,33	9 237 436 015,21	8 922 205 790,02
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en-cours					
Matières premières		280 628 880,00	-	280 628 880,00	15 674 235,30
Produits finis et semi-finis		12 338 807,74	-	12 338 807,74	17 542 607,53
Matières consommables		182 823 496,21	-	182 823 496,21	112 179 757,38
Stocks de Travaux en cours		-	-	-	-
		475 791 183,95	-	475 791 183,95	145 396 600,21
Créances et emplois assimilés					
Clients et autres débiteurs		5 352 951 469,68	967 090 861,61	4 385 860 608,07	4 660 795 621,86
Impôts		44 266 753,46	-	44 266 753,46	-
Compte Etat MALAGASY - CCI IVATO		375 795 000,00	-	375 795 000,00	375 795 000,00
Autres créances et actifs assimilés		1 002 490 343,12	49 338 571,60	953 151 771,52	967 092 233,16
		6 775 503 566,26	1 016 429 433,21	5 759 074 133,05	6 003 682 855,02
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Placements et autres équivalents de trésorerie		1 100 000 000,00	-	1 100 000 000,00	-
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)		1 682 824 387,08	-	1 682 824 387,08	1 059 164 940,66
		2 782 824 387,08	-	2 782 824 387,08	1 059 164 940,66
TOTAL ACTIFS COURANTS		10 034 119 137,29	1 016 429 433,21	9 017 689 704,08	7 208 244 395,89
TOTAL DES ACTIFS		22 395 596 266,83	4 140 470 547,54	18 255 125 719,29	16 130 450 185,91

3.2 BILAN (PASSIF)

Montant exprimé en Ariary)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	Note	Montant Net 2015	Montant Net 2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		7 849 488 000,00	7 849 488 000,00
Reserves légales			
Résultat en instance d'affectation		(1 427 125 173,90)	
Report à nouveau		(4 532 806 778,76)	(4 532 806 778,76)
Résultat net de l'exercice		2 091 559 347,60	(1 427 125 173,90)
		3 981 115 394,94	1 889 556 047,34
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL CAPITAUX PROPRES I		3 981 115 394,94	1 889 556 047,34
PASSIFS NON-COURANTS			
Dettes à long et moyen terme à plus d'un an		449 547 777,60	449 547 777,60
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS II		449 547 777,60	449 547 777,60
PASSIFS COURANTS			
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme		5 317 599 356,36	5 392 599 356,36
Caution - contrats de ventes		439 394 571,93	438 077 472,53
Fournisseurs et comptes rattachés		694 280 446,38	599 786 582,12
Fournisseurs d'immobilisations		30 121 856,84	30 121 856,84
Autres dettes		7 343 066 315,24	7 330 761 093,12
TOTAL PASSIFS COURANTS III		13 824 462 546,75	13 791 346 360,97
TOTAL GENERAL		18 255 125 719,29	16 130 450 185,91

3.3 COMPTE DE RESULTAT

Montant exprimé en Ariary)

DESIGNATION	Note	Montant Net 2015	Montant Net 2014
Chiffre d'affaires		8 296 681 049,11	5 954 426 258,07
Production stockée		258 973 844,91	(29 153 086,77)
Production immobilisée		552 413 547,34	187 514 838,00
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		9 108 068 441,36	6 112 788 009,30
Achats consommés		1 935 000 015,20	1 983 757 276,24
Services extérieurs et autres consommations		884 345 023,26	1 000 014 867,45
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		2 819 345 038,46	2 983 772 143,69
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		6 288 723 402,90	3 129 015 865,61
Charges de personnel (A)		2 929 013 884,51	2 825 032 737,23
Impôts, taxes et versements assimilés		4 818 907,00	2 899 307,00
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		3 354 890 611,39	301 083 821,38
Autres produits opérationnels		274 690 433,80	10 593 386,03
Autres charges opérationnelles		735 779 834,31	1 571 945 508,65
Dotations aux amortissements		769 460 564,73	136 984 742,66
Dotations aux provisions et pertes de valeur			
Reprise sur provisions et pertes de valeur			
V - RESULTAT OPERATIONNEL		2 124 340 646,15	(1 397 253 043,90)
Produits financiers		8 802 106,45	
Charges financières			
VI - RESULTAT FINANCIER		8 802 106,45	
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V - VI)		2 133 142 752,60	(1 397 253 043,90)
Impôts exigibles sur résultats		41 583 405,00	29 872 130,00
Impôts différés (Variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		9 391 560 981,61	6 123 381 395,33
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		7 300 001 634,01	7 550 506 569,23
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 091 559 347,60	(1 427 125 173,90)
Eléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Eléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 091 559 347,60	(1 427 125 173,90)

3.4 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(Montant exprimé en Ariary)

DESIGNATION	Montant net 2015	Montant net 2014
Flux de trésorerie liée à l'activité		
Résultat net de l'exercice	2 091 559 347,60	(1 427 125 173,90)
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	129 823 872,92	136 984 742,66
Correction d'erreur		
Variation de stock	(330 394 583,74)	7 660 202,70
Variation des impôts différés		
Variation des clients et autres créances	244 608 721,97	(124 550 154,95)
Variation des fournisseurs et autres dettes	106 799 086,38	1 812 412 706,80
Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts	(300 959 272,11)	77 129 797,72
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	1 941 437 173,02	482 512 121,03
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(144 094 826,00)	(158 021 203,12)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		(438 000,00)
Encaissements sur remboursements d'immobilisations financières		
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(144 094 826,00)	(158 459 203,12)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Encaissements de nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts	(75 000 000,00)	(40 000 000,00)
Variation de Capital		
Paiement de Caution sur contrat de ventes	1 317 099,40	5 884 933,34
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	(73 682 900,60)	(34 115 066,66)
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	1 723 659 446,42	289 937 851,25
Trésorerie d'ouverture	1 059 164 940,66	769 227 089,41
Trésorerie de clôture	2 782 824 387,08	1 059 164 940,66
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	1 723 659 446,42	289 937 851,25

3.5 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Montant exprimé en Ariary)

DESIGNATION	Capital social	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31 décembre 2013	7 849 488 000,00	-	(4 138 471 096,34)	(394 335 537,42)	3 316 681 221,24
Correction d'erreurs					
Autres produits et charges					
Affectation du résultat			(394 335 537,42)	394 335 537,42	
Opération en capital					
Résultat net exercice 2014				(1 427 125 173,90)	(1 427 125 173,90)
Solde au 31 décembre 2014	7 849 488 000,00	-	(4 532 806 633,76)	(1 427 125 173,90)	1 889 556 047,34
Correction d'erreurs					
Autres produits et charges					
Affectation du résultat			(1 427 125 173,90)	1 427 125 173,90	
Opération en capital					
Résultat net exercice 2015				2 091 559 347,60	2 091 559 347,60
Solde au 31 décembre 2015	7 849 488 000,00	-	(5 959 931 807,66)	2 091 559 347,60	3 981 115 394,94