

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	2016 Brut	2016 Amort/prov	2016 Net	2015 Net
ACTIFS NON COURANTS					
immobilisations incorporelles		<u>2 400 000,00</u>	<u>2 400 000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>125 000,00</u>
Logiciels paie		2 400 000,00	2 400 000,00	0,00	125 000,00
Immobilisations corporelles	02	<u>9 463 805 197,61</u>	<u>5 178 865 384,51</u>	<u>4 284 939 813,10</u>	<u>3 860 975 475,92</u>
Terrain		506 740 010,00	0,00	506 740 010,00	506 740 010,00
Construction		1 053 892 963,40	777 651 535,55	276 241 427,85	217 698 093,65
Autres immobilisations corporelles		3 312 606 515,23	2 355 589 664,31	957 016 850,92	1 030 154 552,49
Plantation		4 307 182 199,78	1 763 956 675,45	2 543 225 524,33	2 104 666 819,78
Mise en valeur plantation		283 383 509,20	281 667 509,20	1 716 000,00	1 716 000,00
Immobilisations en cours		<u>1 132 042 723,84</u>	<u>2 235 433,00</u>	<u>1 129 807 290,84</u>	<u>637 786 709,06</u>
Immobilisations financières		<u>1 599 360,00</u>	<u>240 000,00</u>	<u>1 359 360,00</u>	<u>1 359 360,00</u>
Impôts différés actif		<u>108 059 953,46</u>	<u>0,00</u>	<u>108 059 953,46</u>	<u>108 059 953,46</u>
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		10 707 907 234,91	5 183 740 817,51	5 524 166 417,40	4 608 306 498,44
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		<u>333 940 926,00</u>	<u>19 245 000,00</u>	<u>314 695 926,00</u>	<u>879 552 349,75</u>
Matières premières		84 269 800,00	0,00	84 269 800,00	172 209 125,00
Produits finis		22 522 705,00	0,00	22 522 705,00	79 351 324,75
Autres approvisionnements		227 148 421,00	19 245 000,00	207 903 421,00	627 991 900,00
Créances et emplois assimilés		<u>131 691 332,73</u>	<u>16 708 463,00</u>	<u>114 982 869,73</u>	<u>300 132 891,38</u>
Clients et autres débiteurs		79 846 868,26	16 708 463,00	63 138 405,26	259 295 682,26
Impôts		33 889 853,11	0,00	33 889 853,11	26 385 456,63
Autres créances et actifs assimilés		17 954 611,36		17 954 611,36	14 451 752,49
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<u>1 827 132 942,20</u>		<u>1 827 132 942,20</u>	<u>2 457 587 634,05</u>
(Fonds en caisse et dépôts à vue)					
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		2 292 765 200,93	35 953 463,00	2 256 811 737,93	3 637 272 875,18
TOTAL DES ACTIFS		13 000 672 435,84	5 219 694 280,51	7 780 978 155,33	8 245 579 373,62

BILAN PASSIF ET CAPITAUX PROPRES
Exercice clos le 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

PASSIF	Notes	MONTANT 2016	MONTANT 2015
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis		2 597 600 000,00	2 597 600 000,00
Prime et réserves		1 224 387 368,00	1 149 387 368,00
Résultat Net		12 979 420,44	151 772 907,37
Autres capitaux propres- report à nouveau		-287 266 678,14	-364 039 585,51
TOTAL I		3 547 700 110,30	3 534 720 689,86
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Associés ETAT		3 000 000 000,00	3 000 000 000,00
Produits différés: subventions d'investissement		1 037 429,80	1 326 014,00
TOTAL PASSIFS NON COURANTS II		3 001 037 429,80	3 001 326 014,00
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	05	570 403 579,73	670 554 083,26
Provisions et produits constatés d'avance		656 891 145,50	1 030 602 920,50
Autres dettes		4 945 890,00	8 375 666,00
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 232 240 615,23	1 709 532 669,76
TOTAL DES PASSIFS		7 780 978 155,33	8 245 579 373,62

COMPTE DE RESULTAT

(Par nature)

Période du 01 janvier au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

	Notes	2016	2015
Chiffre d'affaires	1	4 193 432 050,50	4 253 720 870,50
Production stockée		-144 767 944,75	161 749 970,75
Production immobilisée		1 149 498 954,20	846 359 104,02
I-Production de l'exercice		<u>5 198 163 059,95</u>	<u>5 261 829 945,27</u>
Achats consommés		1 400 431 445,47	1 501 875 682,85
Services extérieurs et autres consommations		585 014 348,92	543 080 326,75
II- Consommation de l'exercice		<u>1 985 445 794,39</u>	<u>2 044 956 009,60</u>
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I- II)		<u>3 212 717 265,56</u>	<u>3 216 873 935,67</u>
Charges de personnel		2 725 396 033,92	2 585 288 266,00
Impôts, taxes et versements assimilés		14 764 833,60	8 125 754,88
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		<u>472 556 398,04</u>	<u>623 459 914,79</u>
Autres produits opérationnels		26 629 853,55	7 098 316,46
Autres charges opérationnelles		26 209 315,62	194 767 673,05
Dotations aux amortissements, aux provision et pertes de valeurs		443 373 940,58	414 490 290,36
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		700 000,00	165 775 263,80
V-RESULTAT OPERATIONNEL		<u>30 302 995,39</u>	<u>187 075 531,64</u>
Produits financiers		3 834 666,64	6 141 101,11
Charges financières		91 241,59	2 125,38
VI- RESULTAT FINANCIER		<u>3 743 425,05</u>	<u>6 138 975,73</u>
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)		<u>34 046 420,44</u>	<u>193 214 507,37</u>
Impôts exigibles sur résultat		21 067 000,00	41 441 600,00
Impôts différés			
VIII- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 979 420,44	151 772 907,37

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
(Méthode directe)
Période du 01 janvier 2016 au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Notes	2016	2015
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Encaissement reçu des clients		4 380 791 939,78	4 090 608 961,45
Produits sur exercice antérieur		24 831 401,72	0,00
Production immobilisée		1 149 498 954,20	846 359 104,02
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-4 785 216 777,06	-3 576 113 001,56
Intérêts et autres frais financiers		-91 241,59	-2 125,38
Intérêts encaissés		3 834 666,64	6 141 101,11
Impôts sur les résultats payés		-41 440 000,00	-16 381 000,00
Flux net avant éléments extraordinaire			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)			
		<u>732 208 943,69</u>	<u>1 350 613 039,64</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement sur acquisition d'immobilisation		1 362 663 635,54	1 478 972 754,69
Flux de trésorerie sur investissement (B)			
		<u>-1 362 663 635,54</u>	<u>-1 478 972 754,69</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement (C)		0,00	0,00
Variation de la trésorerie la période (A+B+C)			
		<u>-630 454 691,85</u>	<u>-128 359 715,05</u>
Solde de la trésorerie au 31/12/16		1 827 132 942,20	2 457 587 634,05
Solde de la trésorerie au 31/12/15		-2 457 587 634,05	-2 585 947 349,10
Variation de la trésorerie de la période			
		<u>-630 454 691,85</u>	<u>-128 359 715,05</u>

**ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
AU 31 DECEMBRE 2016**

**Unité monétaire :
Ariary**

	Notes	Capital Social	Prime § Réserves	Résultat & Report à Nouveau	Total
Solde au 31 Décembre 2013		3 190 000 000,00	1 149 387 368,00	(-369 585 844,28)	3 969 801 523,72
Changement de méthode comptable				(-5 131 565,73)	(-5 131 565,73)
Correction d'erreurs					(-592 400 000,00)
Opérations en Capital		-592 400 000,00			
Résultat net exercice 2014				10 677 824,50	10 677 824,50
Solde au 31 Décembre 2014		2 597 600 000,00	1 149 387 368,00	(-364 039 585,51)	3 382 947 782,49
Résultat net exercice 2015				151 772 907,37	151 772 907,37
Solde au 31 Décembre 2015		2 597 600 000,00	1 149 387 368,00	(-212 266 678,14)	3 534 720 689,86
Affectation de résultat 2006			75 000 000,00	(-75 000 000,00)	0,00
Opérations en Capital		0,00		0,00	0,00
Résultat net exercice 2016				12 979 420,44	12 979 420,44
Solde au 31 Décembre 2016	11	2 597 600 000,00	1 224 387 368,00	(-274 287 257,70)	3 547 700 110,30