

21. BILAN

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	REF NOTE	31/12/2016			31/12/2015
		VALEUR BRUTE	AMORT./PROV	VALEUR NETTE	VALEUR NETTE
ACTIFS NON COURANTS	1				
Ecart d'acquisition (ou goodwill)		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations corporelles		330 545 568,19	299 672 225,63	30 873 342,56	37 319 124,98
Immobilisations en cours		11 076 840,00	-	11 076 840,00	10 096 840,00
Immobilisations financières		67 190 000,00	67 190 000,00	-	-
Impôts différés actifs		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		408 812 408,19	366 862 225,63	41 950 182,56	47 415 964,98
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés	2	-	-	-	-
• Clients et autres débiteurs		202 772 250,48	-	202 772 250,48	135 578 157,36
• Autres créances et actifs assimilés		38 829 975,73	35 650 917,80	3 179 057,93	6 144 566,80
Trésorerie et équivalents de trésorerie		-	-	-	-
• Placements et autres équivalents de trésorerie		-	-	-	-
• Banque et caisse	3	692 705,67	-	692 705,67	258 124,96
TOTAL ACTIFS COURANTS		242 294 931,88	35 650 917,80	206 644 014,08	141 980 849,12
TOTAL DES ACTIFS		651 107 340,07	402 513 143,43	248 594 196,64	189 396 814,10

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	MONTANT AU 31/12/2016	MONTANT AU 31/12/2015
CAPITAUX PROPRES	4		
Capital émis		87 800 000,00	87 800 000,00
Primes et réserves consolidées		5 230 028,29	5 230 028,29
Ecart d'évaluation		-	-
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net		17 986 635,38	19 945 324,74
Autres capitaux propres – report à nouveau		3 701 349,20	(16 243 975,54)
Report à nouveau : changement de méthode comptable		45 121 706,00	45 121 706,00
TOTAL I		159 839 718,87	141 853 083,49
PASSIFS NON-COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement		-	-
Impôts différés		-	-
Emprunts et dettes financières		-	-
Provisions et produits constatés d'avance		-	-
TOTAL PASSIFS NON COURANTS II		-	-
PASSIFS COURANTS	4		
Dettes court terme – partie court terme de dettes long terme		-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		15 972 000,01	7 950 000,01
Provisions et produits constatés d'avance – passifs courants		-	-
Autres dettes		72 782 477,76	39 983 327,41
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		88 754 477,77	47 543 730,61
TOTAL DES PASSIFS		248 594 196,64	189 396 814,10

22. COMPTE DE RESULTAT

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUES	REF NOTE	MONTANT AU 31/12/2016	MONTANT AU 31/12/2015
Chiffre d'affaires	6	83 708 907,60	88 296 616,60
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I – Production de l'exercice		83 708 907,60	88 296 616,60
Achats consommés	7	778 400,00	426 500,00
Services extérieurs et autres consommations	8	8 375 978,49	10 983 978,26
II – Consommation de l'exercice		9 154 378,49	12 520 958,26
III – VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		74 554 529,11	75 775 658,34
Subventions d'exploitation		-	-
Charges de personnel	9	39 028 321,18	38 238 732,40
Impôts, taxes et versements assimilés	10	1 443 840,00	1 443 840,00
IV – EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		34 082 367,93	36 093 085,94
Autres produits opérationnels		-	0,00
Autres charges opérationnelles		5 153 291,29	0,00
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		6 445 782,42	11 161 430,01
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V – RESULTAT OPERATIONNEL		22 483 294,22	24 931 655,93
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI – RESULTAT FINANCIER		-	-
VII – RESULTAT AVANT IMPÔTS (V+VI)		22 483 294,22	24 931 655,93
Impôts exigibles sur résultats	11	4 496 658,84	4 986 331,19
Impôts différés (Variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		83 708 907,60	88 296 616,60
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		65 722 272,22	68 351 291,86
VII – RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		17 986 635,38	19 945 324,74
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX – RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X – RESULTAT NET DE L'EXERCICE		17 986 635,38	19 945 324,74

23. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	MONTANT AU 31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'activité	17 986 635,38
Résultat net de l'exercice	-
Ajustements pour :	-
Amortissements et provisions	6 445 782,42
Variations des impôts différés	-
Variation des stocks	-
Variation des clients et autres créances	(64 228 584,25)
Variation des fournisseurs et autres dettes	41 210 747,16
Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts	-
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	1 414 580,71
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Décaissement sur acquisitions d'immobilisations	(980 000,00)
Encaissement sur cessions d'immobilisations	-
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(980 000,00)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Dividendes versés aux actionnaires	-
Augmentation de capital en numéraire	-
Emission d'emprunt	-
Remboursement d'emprunt	-
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement ©	-
Variation de la trésorerie de la période (A+B+C)	434 580,71
Trésorerie d'ouverture	258 124,96
Trésorerie de clôture	692 705,67
Incidence des variations de cours des devises	-
Variation de trésorerie	434 580,71

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	CAPITAL SOCIAL	PRIMES ET RESERVES	ECART D'ÉVALUATION	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT NET	TOTAL
Solde au 31 décembre 2014	87 800 000,00	5 230 028,29	-	26 236 485,55	5 654 252,54	124 920 766,38
Changement de méthode comptable	-	-	-	-	-	-
Corrections d'erreurs	-	-	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	(3 013 007,63)	-	-	(3 013 007,63)
Affectation du résultat 2014	-	-	-	(5 654 252,54)	5 654 252,54	-
Opérations en capital	-	-	-	-	-	-
Résultat net exercice 2014	-	-	-	-	19 945 324,74	19 945 324,74
Solde au 31 décembre 2015	87 800 000,00	5 230 028,29	(3 013 007,63)	20 582 233,01	31 253 829,82	141 853 083,49
Changement de méthode comptable	-	-	-	-	-	-
Corrections d'erreurs	-	-	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat 2015	-	-	-	(19 945 324,74)	19 945 324,74	-
Opérations en capital	-	-	-	-	-	-
Résultat net exercice 2015	-	-	-	-	17 986 635,38	17 986 635,38
Solde au 31 décembre 2016	87 800 000,00	5 230 028,29	(3 013 007,63)	636 908,27	69 185 789,94	159 839 718,87