

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018

(Montants exprimés en Ariary)

A C T I F	Note	EXERCICE 2018			EXERCICE 2017
		Montant Brut	Amorts/Perte val.	Montant Net	Montant Net
ACTIFS NON COURANTS :					
. Écart d'acquisition (ou goodwill)		0,00	0,00	0,00	0,00
. Immobilisations incorporelles :					
- Frais de développement immobilisables, logiciels informatiques et assimilés, concessions & droits similaires, brevets, licences, marques		20 722 749,80	20 550 044,88	172 704,92	417 704,92
- Autres immobilisations incorporelles		0,00	0,00	0,00	0,00
. Immobilisations corporelles :					
- Terrains		164 144 190,97	0,00	164 144 190,97	164 146 279,57
- Constructions		3 754 756 587,10	831 467 727,10	2 923 288 860,00	3 107 340 109,69
- Installations techniques		0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres immobilisations corporelles		1 189 433 515,42	977 491 354,89	211 942 160,53	325 775 157,72
. Immobilisations mises en concession		0,00	0,00	0,00	0,00
. Immobilisations en cours		0,00	0,00	0,00	0,00
. Immobilisations financières :					
- Titres mis en équivalence		1 044 552 000,00	2 500 000,00	1 042 052 000,00	970 037 000,00
- Autres participations et créances rattachées		0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres titres immobilisés		0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts et autres immobilisations financières		86 917 016,00	0,00	86 917 016,00	86 917 016,00
. Impôts différés actifs - non courants		0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	01	6 260 526 059,29	1 832 009 126,87	4 428 516 932,42	4 654 633 267,90
ACTIFS COURANTS :					
. Stocks et en cours :					
- Matières premières		0,00	0,00	0,00	0,00
- En cours de production	02	36 738 599 977,88	0,00	36 738 599 977,88	37 134 904 864,87
- Produits finis	02	69 578 495,00	0,00	69 578 495,00	69 578 495,00
- Marchandises		0,00	0,00	0,00	0,00
- A l'extérieur		0,00	0,00	0,00	0,00
. Créances et emplois assimilés :					
- Clients et autres débiteurs		15 373 632 629,35	186 953 860,13	15 186 678 769,22	9 902 538 335,05
- Autres créances et actifs assimilés		19 446 158 615,46	0,00	19 446 158 615,46	19 544 392 584,44
. Trésorerie et équivalents de trésorerie :					
- Placements et autres équivalents de trésorerie		0,00	0,00	0,00	0,00
- Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)		2 319 417 730,18	0,00	2 319 417 730,18	1 517 926 983,07
TOTAL ACTIFS COURANTS		73 947 387 447,87	186 953 860,13	73 760 433 587,74	68 169 341 262,43
TOTAL DES ACTIFS		80 207 913 507,16	2 018 962 987,00	78 188 950 520,16	72 823 974 530,33

(Montants exprimés en Ariary)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
		Montant Net	Montant Net
CAPITAUX PROPRES :			
- Capital émis		1 720 000 000,00	1 720 000 000,00
- Réserve légale		93 802 595,86	58 194 774,92
- Réserves pour investissement		200 240 000,00	200 240 000,00
- Écarts d'évaluation		0,00	0,00
- Écart d'équivalence		0,00	0,00
- Résultat net de l'exercice		757 672 139,05	712 156 418,87
- Autres capitaux propres - report à nouveau		2 596 100 382,16	1 966 851 784,23
TOTAL CAPITAUX PROPRES		5 367 815 117,07	4 657 442 978,02
PASSIFS NON COURANTS :			
- Subventions d'équipement		8 664 016 181,12	6 051 256 520,51
- Fonds de réinvestissement		0,00	0,00
- Impôts différés		0,00	0,00
- Emprunts et dettes financières		14 131 926 137,52	27 325 144 108,14
- Provisions et produits constatés d'avance		0,00	0,00
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		22 795 942 318,64	33 376 400 628,65
PASSIFS COURANTS :			
- Dettes court terme - partie CT de dettes LT		0,00	0,00
- Fournisseurs et comptes rattachés		38 278 798 160,85	34 275 281 796,47
- Provis°&produits cons.d'av.-passifs courants		1 746 074 988,00	0,00
- Autres dettes		0,00	0,00
- Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		10 000 319 935,60	514 849 127,19
TOTAL PASSIFS COURANTS		50 025 193 084,45	34 790 130 923,66
TOTAL DES PASSIFS		78 188 950 520,16	72 823 974 530,33

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE DE L'EXERCICE 2018

(Montants exprimés en Ariary)

	Note	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
Chiffre d'affaires	03	10 840 388 312,74	6 070 529 953,53
Production stockée	03	(396 304 886,99)	(1 130 858 934,31)
Production immobilisée		0,00	0,00
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		10 444 083 425,75	4 939 671 019,22
Achats consommés	04	1 780 550 303,07	165 292 934,41
Services extérieurs et autres consommations	04	850 130 366,95	467 241 158,50
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		2 630 680 670,02	632 534 092,91
III - VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I - II)		7 813 402 755,73	4 307 136 926,31
Subventions d'exploitation		0,00	0,00
Charges de personnel	04	(1 576 760 851,53)	(1 507 681 324,60)
Impôts, taxes et versements assimilés	04	(67 467 682,96)	(14 925 000,00)
IV - EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION		6 169 174 221,24	2 784 530 601,71
Autres produits opérationnels	03	157 931 625,60	164 434 200,42
Autres charges opérationnelles	04	(157 031 989,70)	(150 366 669,17)
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	04	(308 580 900,88)	(308 302 429,47)
Reprises sur provisions et pertes de valeur	03	48 753 985,70	74 888 809,35
V - RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		5 910 246 941,96	2 565 184 512,84
Produits financiers	03	167 916 732,98	431 364 277,41
Charges financières	04	(5 123 429 545,43)	(2 100 308 937,71)
VI - RÉSULTAT FINANCIER		(4 955 512 812,45)	(1 668 944 660,30)
VII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		954 734 129,51	896 239 852,54
Impôts exigibles sur résultats	04	197 061 990,46	184 083 433,67
Impôts différés (Variations)		0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	03	10 818 685 770,03	5 610 358 306,40
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	04	10 061 013 630,98	4 898 201 887,53
VIII - RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		757 672 139,05	712 156 418,87
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser		0,00	0,00
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser		0,00	0,00
IX - RÉSULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00
X - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (VIII + IX)		757 672 139,05	712 156 418,87

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DE L'EXERCICE 2018
Méthode indirecte

(Montants exprimés en Ariary)

	Note	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
Flux de trésorerie liés à l'activité :			
Résultat net de l'exercice		757 672 139,05	712 156 418,87
Ajustements pour :			
. Amortissements et provisions	01	308 580 900,88	308 302 429,47
. Variation des impôts différés		0,00	0,00
. Variation des stocks		396 304 886,99	1 130 858 934,31
. Variation des clients et autres créances		(5 185 906 465,19)	(2 799 020 791,84)
. Variation des fournisseurs et autres dettes		4 003 516 364,38	(4 187 754 347,69)
. Plus ou moins values de cession, nettes d'impôts		(7 960 822,80)	0,00
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		272 207 003,31	(4 835 457 356,88)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		(10 451 654,00)	(8 265 833,00)
Variation des fournisseurs d'immobilisations		0,00	0,00
Variation des immobilisations financières		(72 015 000,00)	35 325 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations		7 962 911,40	0,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		(74 503 742,60)	27 059 167,00
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :			
Dividendes versés aux actionnaires		(47 300 000,00)	(43 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		0,00	0,00
Variations Subvention d'équipement		2 612 759 660,61	2 557 245 013,99
Variations de fonds de réinvestissement		0,00	0,00
Variations des provisions		1 746 074 988,00	0,00
Émission d'emprunt et Cautionnements reçus		710 208 935,17	5 019 666 666,49
Remboursements d'emprunts		(13 903 426 905,79)	(1 938 572 863,13)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)		(8 881 683 322,01)	5 595 338 817,35
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)		(8 683 980 061,30)	786 940 627,47
Trésorerie d'ouverture		1 003 077 855,88	216 137 228,41
Trésorerie de clôture		(7 680 902 205,42)	1 003 077 855,88
Incidence des variations de cours des devises		0,00	0,00
Variation de trésorerie		(8 683 980 061,30)	786 940 627,47

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 2018

(Montants exprimés en Ariary)

	Note	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et Report à nouveau	Total
Solde au 31 décembre 2016 :		1 720 000 000,00	227 416 000,00	0,00	2 040 870 559,15	3 988 286 559,15
Changement de méthode comptable		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits et charges		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Affectation du résultat 2016		0,00	31 018 774,92	0,00	(74 018 774,92)	(43 000 000,00)
Opérations en capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice 2017		0,00	0,00	0,00	712 156 418,87	712 156 418,87
Solde au 31 décembre 2017 :		1 720 000 000,00	258 434 774,92	0,00	2 679 008 203,10	4 657 442 978,02
Changement de méthode comptable		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits et charges		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Affectation du résultat 2017		0,00	35 607 820,94	0,00	(82 907 820,94)	(47 300 000,00)
Opérations en capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice 2018		0,00	0,00	0,00	757 672 139,05	757 672 139,05
Solde au 31 décembre 2018 :		1 720 000 000,00	294 042 595,86	0,00	3 353 772 521,21	5 367 815 117,07