

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR
S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA

Santambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

TABLEAU A		ACTIF			PASSIF		
		Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	Note
ACTIF		Brut	Amort/prov	Net	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		
ACTIFS NON COURANTS					CAPITAUX PROPRES		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1				Capital	87 800 000,00	87 800 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		325 251 147,86	304 559 165,95	20 691 981,91	Primes et réserve consolidées	5 230 028,29	5 230 028,29
IMMOBILISATIONS EN COURS		11 856 840,00		11 856 840,00	Autres réserves		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		67 190 000,00	67 190 000,00		Ecart d'évaluation		
IMPÔTS DIFFÉRÉS		1 695 093,18		1 695 093,18	Résultat net	(6 780 372,73)	6 608 105,61
					Autres capitaux propres et report à nouveau	79 586 186,08	72 978 080,47
					TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	165 835 841,64	172 616 214,37
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		405 993 081,04	371 749 165,95	34 243 915,09	PASSIFS NON-COURANTS		
ACTIFS COURANTS					Produits différés : subventions d'investissement reçues		
STOCKS ET EN COURS					Emprunts et dettes financières à long et moyen terme		
- Stocks et en cours					Dépôts et cautionnements reçus		
					Provision pour risques et produits constatés d'avance		
CRÉANCES ET EMPLOIS ASSIMILÉS	3.2	42 263 529,75	35 650 917,80	6 612 611,95	TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		
- Clients et comptes rattachés		979 339,40		979 339,40			
- Impôts et organismes sociaux		5 633 272,55		5 633 272,55	PASSIFS COURANTS		
- Autres créances et actifs assimilés		35 650 917,80	35 650 917,80		Dettes à CT - partie à l'an des dettes à LT	9 769 750,00	13 452 480,00
					Fournisseurs et comptes rattachés	18 516 781,80	68 245 664,17
TRÉSORERIE & ÉQUIVALENCE DE TRÉSORERIE	3.3	153 356 246,40		153 356 246,40	Impôts et organismes sociaux		
- Valeurs mobilières de placement					Provisions et produits constatés d'avance - passifs courants	90 400,00	
- Trésorerie et équivalents de trésorerie		153 356 246,40		153 356 246,40	Autres dettes		
					Comptes de trésorerie		
TOTAL ACTIFS COURANTS		195 619 776,15	35 650 917,80	159 968 858,35	TOTAL PASSIFS COURANTS	28 376 931,80	81 698 144,17
TOTAL GENERAL		601 612 857,19	407 400 083,75	194 212 773,44	TOTAL PASSIF	194 212 773,44	254 314 358,54

 Commissariat aux comptes
 Exercice clos le 31/12/2019

 Andrianosoa Hasina RAMANANDRIANA
 Expert Comptable et Financier

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

COMPTE DE RÉSULTAT**(PAR NATURE)****Période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019**

TABLEAU B.1

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Chiffre d'affaires	4.5	91 671 913,80	83 708 634,60
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		91 671 913,80	83 708 634,60
Achats consommés	4.1	1 711 860,00	1 747 040,00
Services extérieurs & autres consommations	4.2	33 639 631,63	22 156 180,57
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		35 351 491,63	23 903 220,57
III. VALEUR AJOUTEE D EXPLOITATION (I - II)		56 320 422,17	59 805 414,03
Subventions d'exploitation		-	-
Charge de personnel	4.3	60 507 307,20	46 378 150,79
Impôts, taxes et versements assimilés	4.4	1 458 840,00	1 443 840,00
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(5 645 725,03)	11 983 423,24
Autres produits opérationnels		1 377 826,76	-
Autres charges opérationnelles		158 071,56	-
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	3.1	3 491 136,51	3 723 317,63
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		(7 917 106,34)	8 260 105,61
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		(7 917 106,34)	8 260 105,61
Impôts exigibles sur résultats		558 359,57	1 652 000,00
Impôts différés (variations)		(1 695 093,18)	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		94 744 833,74	83 708 634,60
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		101 525 206,47	77 100 528,99
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		(6 780 372,73)	6 608 105,61
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L EXERCICE		(6 780 372,73)	6 608 105,61

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

COMPTE DE RÉSULTAT**(PAR FONCTION)****Période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019**

TABLEAU B.2

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Produit des activités ordinaires		91 671 913,80	83 708 634,60
Coût des ventes		-	-
MARGE BRUTE		91 671 913,80	83 708 634,60
Autres produits opérationnels		1 377 826,76	-
Coûts commerciaux		-	-
Charges administratives		100 808 775,34	75 448 528,99
- Autres achats consommés		1 711 860,00	1 747 040,00
- Autres services extérieurs		33 054 950,00	21 781 840,00
- Services bancaires et assimilés		584 681,63	374 340,57
- Impôts et taxes		1 458 840,00	1 443 840,00
- Charges de personnel		60 507 307,20	46 378 150,79
- Dotation aux amortissements		3 491 136,51	3 723 317,63
Autres charges opérationnelles		158 071,56	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		(7 917 106,34)	8 260 105,61
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		-	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		(7 917 106,34)	8 260 105,61
Impôts exigibles sur résultats		558 359,57	1 652 000,00
Impôts différés (variations)		(1 695 093,18)	-
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		(6 780 372,73)	6 608 105,61
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L EXERCICE		(6 780 372,73)	6 608 105,61

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Sahambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

**TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE
(METHODE INDIRECTE)**

TABLEAU D

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Resultat net de l'exercice		(6 780 372,73)	6 608 105,61
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		3 491 136,51	3 723 317,63
- Variation des impôts différés		(1 695 093,18)	-
- Variations de stocks		-	-
- Variation des clients et autres créances		200 714 146,81	(35 585 261,08)
- Variation des fournisseurs et autres dettes		(53 321 212,37)	5 469 349,02
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			-
- Changement de méthodes comptables			-
- Correction d'erreur			-
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)		142 408 605,04	(19 784 488,82)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles/incorporelles		(1 900 000,00)	-
Décaissements sur acquisition d'immobilisations en cours			-
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			-
Encaissements sur cessions d'immobilisations			-
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)			-
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(1 900 000,00)	-
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires			-
Augmentation du capital en numéraire			-
Variation des reports à nouveau et compte de l'exploitant			-
Encaissement emprunt			-
Remboursement d'emprunt			-
Correction d'erreur		-	-
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)		-	-
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE (A+B+C)		140 508 605,04	(19 784 488,82)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		12 847 641,36	32 632 130,18
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		153 356 246,40	12 847 641,36
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE		140 508 605,04	(19 784 488,82)

SOCIETE THEICOLE DE MADAGASCAR**S.A.U. au capital de 87 800 000,00 MGA**

Schambavy Plantation Agricole - BP 1048

302 - FIANARANTSOA

Stat : 5.000.296.562 - NIF : 01272.21.2006.0.00591

Exploitation et gestion de théiculture

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU C

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	Capital social (ou individuel)	Primes et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et R.A.N.	Total
Solde au 31 décembre 2017		87 800 000,00	5 230 028,29	-	72 978 080,47	166 008 108,76
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2017						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2018					6 608 105,61	6 608 105,61
Solde au 31 décembre 2018		87 800 000,00	5 230 028,29	-	79 586 186,08	172 616 214,37
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat 2018						-
Opérations en capital						-
Résultat net 2019					(6 780 372,73)	(6 780 372,73)
Solde au 31 décembre 2019		87 800 000,00	5 230 028,29	-	72 805 813,35	165 835 841,64