



# SOCIETE AFRICAINE DE PLANTATIONS D'HEVEAS

Société Anonyme avec conseil d'administration au Capital de 14.593.620.855 F-CFA  
Siège social: Abidjan Côte d'Ivoire - Treichville, Rue des Galions - 01 BP 1322 Abidjan 01

## ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE AU 31/12/2019

En XOF

### BILAN

| Libellés                                         | Exercice N<br>NET      | Exercice N-1<br>NET    |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Immobilisations incorporelles                    | 8 666 237 019          | 8 684 442 781          |
| Immobilisations corporelles                      | 78 770 816 211         | 77 377 681 319         |
| Avances et acomptes versés sur immobilisations   | 66 249 869             | 885 367 703            |
| Immobilisations financières                      | 321 164 045            | 280 225 168            |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                          | <b>87 824 467 144</b>  | <b>87 227 716 971</b>  |
| Actifs circulants HAO                            |                        |                        |
| Stocks et encours                                | 32 298 948 946         | 27 662 957 812         |
| Créances et emplois assimilés                    | 19 747 388 329         | 15 604 686 397         |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                           | <b>52 046 337 275</b>  | <b>43 267 644 209</b>  |
| Trésorerie - actif                               | 7 163 564 985          | 4 546 679 740          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                               | <b>147 034 369 404</b> | <b>135 042 040 920</b> |
| Capital social                                   | 14 593 620 855         | 14 593 620 855         |
| Primes et réserves                               | 52 714 202 140         | 53 562 197 820         |
| Résultat net                                     | 3 374 805 646          | -847 995 680           |
| Autres capitaux propres                          | 8 649 304 155          | 8 649 304 155          |
| <b>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b> | <b>79 331 932 796</b>  | <b>75 957 127 150</b>  |
| Dettes financières et ressources assimilées      | 20 207 840 018         | 19 286 713 485         |
| <b>RESSOURCES STABLES</b>                        | <b>99 539 772 814</b>  | <b>95 243 840 635</b>  |
| Passif circulant                                 | 21 933 423 505         | 19 003 427 231         |
| Trésorerie - passif                              | 25 561 173 085         | 20 794 773 054         |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                              | <b>147 034 369 404</b> | <b>135 042 040 920</b> |

### TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (TFT)

| LIBELLES                                                           | EXERCICE N             | EXERCICE N-1           |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Trésorerie nette au 1er janvier</b>                             | <b>-16 248 093 314</b> | <b>-12 365 980 183</b> |
| <b>Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)</b>                   | <b>11 735 110 712</b>  | <b>6 775 806 148</b>   |
| - Variation des stocks                                             | -4 635 991 134         | 406 487 371            |
| - Variation des créances                                           | -4 142 701 932         | 4 978 527 895          |
| + Variation du passif circulant                                    | 2 929 996 274          | 3 556 526 668          |
| <b>Variation du BF lié aux activités opérationnelles</b>           | <b>-5 848 696 792</b>  | <b>8 941 541 934</b>   |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>  | <b>5 886 413 920</b>   | <b>15 717 348 082</b>  |
| - Décaissements pour immobilisations incorporelles                 | 0                      | -47 228 903            |
| - Décaissements pour immobilisations corporelles                   | -8 977 035 519         | -11 322 178 425        |
| - Décaissements pour immobilisations financières                   | -77 976 700            | -153 214 689           |
| + Encaissements liés aux cessions d'immob incorp et corp           | 35 557 483             | 63 964 865             |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financ         | 37 608 223             | 111 993 696            |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b> | <b>-8 981 846 513</b>  | <b>-11 346 663 456</b> |
| + Augmentations de capital par apports nouveaux                    |                        |                        |
| - Dividendes versés                                                | 0                      | -2 215 112 293         |
| + Emprunts                                                         | 7 000 000 000          |                        |
| + Autres dettes financières diverses                               | 0                      |                        |
| - Remboursements des emprunts et autres dettes financière          | -6 054 082 193         | -6 037 685 464         |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>   | <b>945 917 807</b>     | <b>-8 252 797 757</b>  |
| <b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE</b>              | <b>-2 149 514 786</b>  | <b>-3 882 113 131</b>  |
| <b>Trésorerie nette au 31 Décembre</b>                             | <b>-18 397 608 100</b> | <b>-16 248 093 314</b> |

### COMPTE DE RESULTAT

| Libellés                                                       | Exercice N             | Exercice N-1           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes de marchandises                                         | 4 043 141 126          | 784 772 815            |
| Achat & Variation de stocks de marchandises                    | -2 399 092 534         | -348 358 806           |
| <b>MARGE COMMERCIALE</b>                                       | <b>1 644 048 592</b>   | <b>436 414 009</b>     |
| Ventes de produits fabriqués                                   | 136 637 676 222        | 126 179 860 371        |
| Travaux, services vendus                                       | 2 764 348 785          | 2 182 622 889          |
| Produits accessoires                                           | 290 074 737            | 707 442 889            |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                                      | <b>143 735 240 870</b> | <b>129 854 698 964</b> |
| Production stockée (ou déstockage)                             | 3 280 985 600          | 258 296 415            |
| Production immobilisée                                         | 2 870 432 913          | 3 847 342 279          |
| Autres produits                                                | 268 874 746            | 744 285 846            |
| Transferts de charges d'exploitation                           | 610 430 009            | 135 025 268            |
| Achats de matières premières et fournitures liées              | -75 946 698 900        | -69 699 740 374        |
| Variation de stocks de matières premières et fournitures liées | 934 764 036            | -70 429 471            |
| Autres achats                                                  | -17 318 470 238        | -17 028 829 668        |
| Variation de stocks d'autres approvisionnements                | 463 657 596            | -288 110 603           |
| Transports                                                     | -528 152 103           | -244 993 416           |
| Services extérieurs                                            | -16 517 610 673        | -17 550 935 936        |
| Impôts et taxes                                                | -2 794 268 846         | -1 820 046 620         |
| Autres charges                                                 | -1 949 255 919         | -1 420 087 048         |
| <b>VALEUR AJOUTEE</b>                                          | <b>34 710 836 557</b>  | <b>26 368 116 830</b>  |
| Charges de personnel                                           | -19 031 494 135        | -16 856 736 031        |
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>                            | <b>15 679 342 422</b>  | <b>9 511 380 799</b>   |
| Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations         | 227 257 435            | 477 513 880            |
| Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations  | -8 381 990 049         | -7 917 264 893         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                 | <b>7 524 609 808</b>   | <b>2 071 629 786</b>   |
| Revenus financiers et assimilés                                | 5 960 333              | 5 819 153              |
| Reprises de provisions et dépréciations financières            | 570 400                | 13 091 351             |
| Frais financiers et charges assimilées                         | -2 567 012 576         | -2 581 718 102         |
| Dotations aux provisions et aux dépréciations financières      | 0                      | 0                      |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                      | <b>-2 560 481 843</b>  | <b>-2 562 807 598</b>  |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                       | <b>4 964 127 965</b>   | <b>-491 177 812</b>    |
| Produits des cessions d'immobilisations                        | 35 557 483             | 63 964 865             |
| Autres Produits HAO                                            | 0                      | 0                      |
| Valeurs comptables des cessions d'immobilisations              | -258 879 058           | -261 107 031           |
| Autres Charges HAO                                             | 0                      | 0                      |
| <b>RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES</b>                      | <b>-223 321 575</b>    | <b>-197 142 166</b>    |
| Impôts sur le résultat                                         | -1 366 000 744         | -159 675 702           |
| <b>RESULTAT NET</b>                                            | <b>3 374 805 646</b>   | <b>-847 995 680</b>    |

### PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT

| ORIGINES                   | Exercice N           | Exercice N-1          |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Report à nouveau           | -847 995 680         | 50 410 251 190        |
| Résultat net de l'exercice | 3 374 805 646        | -847 995 680          |
| <b>Total origines</b>      | <b>2 526 809 966</b> | <b>49 562 255 510</b> |
| <b>AFFECTATIONS</b>        |                      |                       |
| Réserve libre              |                      | 50 410 251 190        |
| Dividendes                 |                      | 0                     |
| Report à nouveau           | 2 526 809 966        | -847 995 680          |
| <b>Total affectations</b>  | <b>2 526 809 966</b> | <b>49 562 255 510</b> |

Comptes certifiés par les Commissaires aux Comptes au terme d'un examen des comptes au 31 décembre 2019.  
Etats financiers provisoires à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 27 octobre 2020