



HEADLINE
STRATEGIC CONSULTING GROUP

La Fonction Contrôle des finances du CA

COMPREHENSION DE L'ACTIVITE

Quelques réglementations régissant les entreprises :

- Loi 2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales
- Loi 2014-014 Relative aux sociétés commerciales à participation publique
- Ordonnance n°60-133 du 3 octobre 1960 portant régime général des associations (Modifiée par l'ordonnance n°75-017 du 13 août 1975)
- Décret n° 2015-849 portant organisation de la tutelle et de la représentation de l'Etat dans les Organes d'administration et de gestion des sociétés à participation de l'Etat
- Loi sur les secteurs d'activités :
 - Loi 2001-031 du 08 octobre 2002 établissant un régime spécial pour les Grands Investissement minier Malagasy(LGIM)
 - Loi 2007-037 du 14 janvier 2008 sur les zones et entreprises franches
 - Loi 2004-003 du 24 juin 2004 portant libéralisation du secteur pétrolier aval
- Code Général des Impôts (CGI)
- PCG 2005 et Guides sectoriels, PCOP, PCEC

Compréhension de l'activité : entreprise dans l'agro-business

Constat de visu des :

- Terrains de culture
- Types de cultures
- Usines et Installations

Processus de production

- Réception des matières premières
- Préparation avant extraction,
- Extraction
- Autres traitements
- Conditionnement

Processus de distribution

- Canaux de distribution
- Types de clients

RENSEIGNEMENTS GENERAUX - ACTIVITES

La société ALPHA S.A de droit commun est un sous-traitant d'une entreprise franche (textile), son siège social se trouve à Ambohimangakely.

Elle est propriétaire d'un hangar où se trouve son lieu d'exploitation ainsi que tous les matériels de production.

Elle fournit les travaux suivants à son client :

- L'assemblage des pièces reçues du client,
- Le pressing,
- Le conditionnement des produits finis.

Elle emploie 2 500 employés.

Le Directeur Général de la société cliente détient le 30% des actions de la société.

On vous demande de fournir les renseignements généraux ainsi que le contexte économique et la nature des activités de la société ALPHA SA.

**ANALYSE DES ETATS
FINANCIERS D'UNE
SOCIETE PRESTATAIRE
DE SERVICES**

Vous êtes convoqués à participer à la réunion du CA de la société XYZ, la direction vous a transmis les informations pour l'exercice clos au 31 décembre 2011.

Préparez un ckeck list pour les questions, les informations et les contrats qui vous semblent nécessaires lors de cette CA pour l'arrêté des comptes.

XYZ est une société anonyme régie par la loi sur les sociétés commerciales malgaches du 30 janvier 2004. Son siège social est situé à Ivato et son lieu d'exploitation se trouve à la même adresse.

Son capital social s'élève à MGA 50.000.000,00 au 31 décembre 2011.

La société a été immatriculée au registre du commerce et des sociétés le 27 décembre 2009 sous le numéro RCS ANTANANARIVO 0001B 0001, elle n'a reçu son agrément au titre des entreprises franches 06 janvier 2010 sous le N° 001/2010/EDBM.

Elle a commencé effectivement son exploitation en décembre 2009.

Elle a pour objet :

Le traitement des données informatiques ainsi que tous autres services apparentés.

Toutes opérations commerciales pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet.

Son principal client est la société ABC qui est actionnaire à 90%. La société est propriétaire du local d'exploitation.

ACTIF	Note	2011 brut	2011 Amort/prov	2011 NET	2010 NET
		MGA	MGA	MGA	MGA
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>	3				
Immobilisations incorporelles		20 000 000,00	13 200 000,00	6 800 000,00	13 400 000,00
Immobilisations corporelles		623 262 402,94	141 924 740,29	481 337 662,65	312 428 000,00
Agencement, Aménagement et Installation		237 547 515,39	34 401 751,54	203 145 763,85	131 823 000,00
Matériels et mobiliers de bureau		106 505 180,72	14 250 518,07	92 254 662,65	50 400 000,00
Matériels informatiques		210 000 000,00	74 500 000,00	135 500 000,00	90 000 000,00
Matériels et outillages		39 065 000,00	15 513 000,00	23 552 000,00	30 800 000,00
Matériels et mobiliers de logement		30 144 706,83	3 259 470,68	26 885 236,15	9 405 000,00

PASSIF			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2011	2010
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	6	MGA	MGA
Capital émis		50 000 000,00	50 000 000,00
Réserves légales			
Résultat en instance d'affectation		344 812 636,51	
Résultat net		395 201 961,84	344 812 636,51
Report à nouveau			

	Note	2011	2010
		MGA	MGA
Chiffre d'affaires	8	1 689 150 195,24	1 378 084 360,16
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
I-production de l'exercice		1 689 150 195,24	1 378 084 360,16
Achats consommés	9	95 463 192,90	78 143 561,91
Services extérieurs & autres consommations	10	607 225 639,69	538 390 400,18
II-Consommation de l'exercice		702 688 832,59	616 533 962,09
III- VALEUR AJOUTEE D EXPLOITATION (I - II)		986 461 362,65	761 550 398,07
Charges de personnel	11	496 832 170,80	341 840 611,20
Impôts taxes & versements assimilés	12	8 869 421,33	6 924 153,00
IV-EXCEDENT BRUT D EXPLOITATION		480 759 770,52	412 785 633,87

	2011	2010
	MGA	MGA
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Résultat net de l'exercice	395 201 961,84	344 812 636,51
Ajustements pour		
- Amortissement et provisions	89 532 740,29	65 592 000,00
- Variation des clients et autres créances	(101 193 159,01)	(52 136 519,70)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(50 021 390,07)	75 096 590,40
- Variation des dettes envers l'Etat et organismes sociaux	(15 370 042,32)	64 197 585,00
- Arrondi	(0,01)	
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	318 150 110,73	497 562 292,21
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(251 842 402,94)	(391 420 000,00)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		
Encaissement sur cession d'immobilisation		
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(251 842 402,94)	(391 420 000,00)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissement suite à l'émission d'actions		50 000 000,00
Dividendes versés aux associés		
Augmentation des emprunts		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (C)	-	50 000 000,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	66 307 707,79	156 142 292,21

CHIFFRE D'AFFAIRES

	<u>31-déc-11</u>	<u>31-déc-10</u>
Prestations de services	1 097 947 626,91	1 378 084 360,16
Ventes de services locaux	591 202 568,33	
TOTAL	<u>1 689 150 195,24</u>	<u>1 378 084 360,16</u>

ACHATS CONSOMMES

	<u>31-déc-11</u>	<u>31-déc-10</u>
Achats fournitures stockées	31 653 719,58	27 632 944,67
Eau et électricité	16 919 965,32	12 836 275,50
Achats fournitures et consommables non stockées	46 889 508,00	37 674 341,74
TOTAL	<u>95 463 192,90</u>	<u>78 143 561,91</u>

SERVICES EXTERIEURS

	<u>31-déc-11</u>	<u>31-déc-10</u>
Location immobilières	76 494 275,00	59 446 400,00
Entretien et réparation	10 107 552,00	11 259 281,02
Assurances	9 168 042,61	7 245 382,19
Documentations	441 500,00	3 859 045,40
Personnel extérieur	0,00	165 000,00
Honoraires	28 548 523,21	21 563 995,00
Management fees	447 150 426,46	401 230 061,99
Publicité et relation publique	6 064 174,00	3 029 191,00
Frais de transport	50 000,00	1 520 634,81
Mission, déplacement et réception	3 004 900,00	1 477 000,00
Télécommunications	23 035 102,00	26 122 531,00
Services bancaires	3 161 144,41	1 471 877,77
TOTAL	<u>607 225 639,69</u>	<u>538 390 400,18</u>



HEADLINE
STRATEGIC CONSULTING GROUP