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 31/12/2020

En XOF

BILAN

Libellés	Exercice N NET	Exercice N-1 NET
Immobilisations incorporelles	8 701 405 688	8 666 237 019
Immobilisations corporelles	76 546 252 723	78 770 816 211
Avances et acomptes versés sur immobilisations	314 432 400	66 249 869
Immobilisations financières	287 304 341	321 164 045
ACTIF IMMOBILISE	**85 849 395 152**	**87 824 467 144**
Actifs circulants HAO		
Stocks et encours	35 481 772 905	32 298 948 946
Créances et emplois assimilés	24 160 741 187	19 747 388 329
ACTIF CIRCULANT	**59 642 514 092**	**52 046 337 275**
Trésorerie - actif	11 555 961 927	7 163 564 985
TOTAL ACTIF	**157 047 871 171**	**147 034 369 404**
Capital social	14 593 620 855	14 593 620 855
Primes et réserves	53 562 197 820	52 714 202 140
Résultat net	7 493 033 989	3 374 805 646
Autres capitaux propres	11 176 114 121	8 649 304 155
CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	**86 824 966 785**	**79 331 932 796**
Dettes financières et ressources assimilées	29 876 571 140	20 207 840 018
RESSOURCES STABLES	**116 701 537 925**	**99 539 772 814**
Passif circulant	20 435 528 108	21 933 423 505
Trésorerie - passif	19 910 805 138	25 561 173 085
TOTAL PASSIF	**157 047 871 171**	**147 034 369 404**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (TFT)

LIBELLES	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Trésorerie nette au 1er janvier	**-18 397 608 100**	**-16 248 093 314**
Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)	***15 508 051 429***	***11 735 110 712***
- Variation des stocks	-3 182 823 959	-4 635 991 134
- Variation des créances	-4 039 419 034	-4 516 635 756
+ Variation du passif circulant	-1 871 829 221	3 303 930 098
Variation du BF lié aux activités opérationnelles	***-9 094 072 214***	***-5 848 696 792***
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	**6 413 979 215**	**5 886 413 920**
- Décaissements pour immobilisations incorporelles	-76 728 963	0
- Décaissements pour immobilisations corporelles	-6 200 497 206	-8 977 035 519
- Décaissements pour immobilisations financières	0	-77 976 700
+ Encaissements liés aux cessions d'immob incorp et corp	111 174 135	35 557 483
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financ	60 298 688	37 608 223
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	**-6 105 753 346**	**-8 981 846 513**
+ Augmentations de capital par apports nouveaux		
- Dividendes versés	0	0
+ Emprunts	15 742 968 000	7 000 000 000
+ Autres dettes financières diverses	839 548 718	0
- Remboursements des emprunts et autres dettes financière	-6 847 977 698	-6 054 082 193
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	**9 734 539 020**	**945 917 807**
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE	**10 042 764 889**	**-2 149 514 786**
Trésorerie nette au 31 Décembre	**-8 354 843 211**	**-18 397 608 100**

COMPTE DE RESULTAT

Libellés	Exercice N	Exercice N-1
Ventes de marchandises	3 100 775 889	4 043 141 126
Achat & Variation de stocks de marchandises	-1 721 256 541	-2 399 092 534
MARGE COMMERCIALE	**1 379 519 348**	**1 644 048 592**
Ventes de produits fabriqués	152 421 242 929	136 637 676 222
Travaux, services vendus	2 734 480 044	2 764 348 785
Produits accessoires	532 538 580	290 074 737
CHIFFRE D'AFFAIRES	**158 789 037 442**	**143 735 240 870**
Production stockée (ou déstockage)	976 960 988	3 280 985 600
Production immobilisée	2 941 924 785	2 870 432 913
Autres produits	1 644 149 302	268 874 746
Transferts de charges d'exploitation	571 399 872	610 430 009
Achats de matières premières et fournitures liées	-85 540 361 914	-75 946 698 900
Variation de stocks de matières premières et fournitures liée	1 663 688 542	934 764 036
Autres achats	-18 803 161 785	-17 318 470 238
Variation de stocks d'autres approvisionnements	627 261 783	463 657 596
Transports	-638 866 990	-528 152 103
Services extérieurs	-17 073 410 937	-16 517 610 673
Impôts et taxes	-2 587 834 350	-2 794 268 846
Autres charges	-1 007 765 166	-1 949 255 919
VALEUR AJOUTEE	**39 841 765 031**	**34 710 836 557**
Charges de personnel	-20 816 957 524	-19 031 494 135
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**19 024 807 507**	**15 679 342 422**
Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations	394 957 401	227 257 435
Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciatio	-8 465 734 536	-8 381 990 049
RESULTAT D'EXPLOITATION	**10 954 030 372**	**7 524 609 808**
Revenus financiers et assimilés	10 647 011	5 960 333
Reprises de provisions et dépréciations financières	0	570 400
Frais financiers et charges assimilées	-2 583 943 464	-2 567 012 576
Dotations aux provisions et aux dépréciations financières	0	0
RESULTAT FINANCIER	**-2 573 296 453**	**-2 560 481 843**
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	**8 380 733 919**	**4 964 127 965**
Produits des cessions d'immobilisations	111 174 135	35 557 483
Autres Produits HAO	7 458 404	0
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-165 704 293	-258 879 058
Autres Charges HAO	-7 634 372	0
RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES	**-54 706 126**	**-223 321 575**
Impôts sur le résultat	-859 432 788	-1 366 000 744
RESULTAT NET	**7 466 595 005**	**3 374 805 646**

PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT

ORIGINES	Exercice N	Exercice N-1
Report à nouveau	2 526 809 966	-847 995 680
Réserve libre	50 410 251 190	50 410 251 190
Résultat net de l'exercice	7 493 033 989	3 374 805 646
Total origines	***60 430 095 145***	***52 937 061 156***
AFFECTATIONS		
Réserve libre	50 410 251 190	50 410 251 190
Dividendes	3 757 026 735	
Report à nouveau	6 262 817 220	2 526 809 966
Total affectations	***60 430 095 145***	***52 937 061 156***

Comptes certifiés par les Commissaires aux Comptes au terme d'un examen des comptes au 31 décembre 2020

Etats financiers provisoires à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

SAPH - BILAN IFRS - 31 Décembre 2020

En milliers de FCFA	**31-déc-20**	**31-déc-19**
ACTIFS		
Immobilisations incorporelles	52 102	16 933
Ecarts d'acquisition	6 107 616	6 107 616
Immobilisations corporelles	33 072 033	37 399 718
Droits d'usage des immobilisations louées	2 535 963	1 800 987
Actifs biologiques plantes productrices	43 831 194	42 948 175
Actifs financiers non courants	227 006	223 049
Impot différé actif	-	-
Actifs non courants	**85 825 914**	**88 496 477**
Stocks	37 061 864	31 701 980
Créances clients	16 452 792	14 618 779
Autres actifs courants	8 254 319	5 502 543
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 555 962	7 163 565
Actifs courants	**73 324 937**	**58 986 867**
Total actif	**159 150 851**	**147 483 344**

	31-déc-20	**31-déc-19**
PASSIFS		
Capitaux propres	**84 004 628**	**74 752 393**
Capital social	14 593 621	14 593 621
Reserves	58 219 043	57 602 723
Report à nouveau	2 526 810	- 847 996
Resultat	8 665 154	3 404 046
Emprunt long terme	20 408 638	13 172 500
Passifs locatifs	2 162 553	1 628 980
Provision	15 361	81 169
Autres passifs financiers	-	-
Impot différé passif	3 044 499	2 366 666
Passifs non courants	**109 635 678**	**92 001 708**
Concours bancaires	19 910 805	25 561 173
Emprunt part court terme	8 670 370	6 802 149
Passif de location à court terme	498 469	223 320
Fournisseurs et autres créditeurs	20 263 435	21 507 466
Autres passifs courants	172 093	1 387 529
Passifs courants	**49 515 172**	**55 481 636**
Total passif	**159 150 851**	**147 483 344**

SAPH - COMPTE DE RESULTAT IFRS - 31 Décembre 2020

En milliers de FCFA

COMPTE DE RESULTAT	31-déc-20	31-déc-19
Chiffre d'affaires	158 789 037	143 735 241
Achats consommés	- 100 902 145	- 90 721 429
Marge brute	57 886 892	53 013 812
Charges de personnel	- 20 816 958	- 19 031 494
Charges externes	- 14 683 485	- 13 987 100
Impots et taxes	- 2 587 834	- 2 794 269
Dotations aux amortissements et reprises	- 8 854 709	- 8 907 425
Reprises provisions	394 957	227 257
Autres produits d'exploitation	1 644 149	268 875
Autres charges d'exploitation	- 1 007 765	- 1 949 256
Resultat opérationnel courant	**11 975 248**	**6 840 400**
Autres produits opérationnels	118 633	35 557
Autres charges opérationnels	- 173 339	- 258 879
Resultat opérationnel	**11 920 542**	**6 617 079**
Charge d'intérêt des passifs locatifs	- 158 070	- 134 014
Charges financières	- 1 880 640	- 1 697 293
Autres produits financiers	37 086	6 531
Autres charges financières	-	-
Cout de l'endettement financier net	**- 2 001 624**	**- 1 824 776**
Resultat avant impot	9 918 918	4 792 302
Charge/Produit d'impot sur les sociétés	**- 1 253 764**	**- 1 388 257**
Résultat net	**8 665 154**	**3 404 046**

Resultat par action	31-déc-20	31-déc-19
Dilué	1,695	0,666
Non dilué	1,695	0,666

SAPH - Tableau de flux de trésorerie - 31 Décembre 2020

En milliers de FCFA	**31-déc-20**	**31-déc-19**
Résultat net	8 665 154	3 404 046
Elimination des amortissements et provisions	8 349 462	8 662 418
Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	919 689	-372 330
Elimination des plus ou moins values de cession	54 530	223 322
Elimination variation impôts différés	394 331	22 256
Total marge brute d'autofinancement	18 383 166	11 939 712
Incidence de la variation des stocks et en cours	-5 359 884	-5 236 936
Incidence de la variation des créances & emplois assimilés	-4 585 789	-4 430 306
Incidence de la var. des fournisseurs & ressources assimilés	-2 459 466	4 250 134
Flux net généré par (affecté à) l'activité	5 978 027	6 522 603
Acquisition d'immobilisations	-5 731 465	-9 431 603
Cession d'immobilisations	171 473	73 166
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-5 559 992	-9 358 438
Dividendes versés	0	
Emissions d'emprunts	16 582 517	7 000 000
Remboursements d'emprunts	-6 957 787	-6 313 680
Variation nette des concours bancaires	0	
Total flux net provenant du (affecté au) financement	9 624 730	686 320
Variation de trésorerie	10 042 765	-2 149 515
Trésorerie d'ouverture	-18 397 608	-16 248 093
Trésorerie de clôture	-8 354 843	-18 397 608

SAPH - Variation des capitaux propres

En milliers de FCFA	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Capitaux propres au 1er janvier 2019	14 593 621	8 123 138	50 410 251	- 1 367 439	71 759 571
Affectation du résultat 2018 en réserves		50 410 251	- 51 258 247	1 367 439	519 443
Dividendes versés					-
Juste valeur intrument couverture vente a terme		- 673 966			- 673 966
Impot différé sur intrument couverture vente a terme		168 492			168 492
Impot différé sur JV instruments financiers		- 210 669			- 210 669
Juste valeur actifs biologiques		- 214 523			- 214 523
Résultat 2019				3 404 045	3 404 045
Capitaux propres au 31 décembre 2019	14 593 621	57 602 723	- 847 996	3 404 045	74 752 393
Capitaux propres au 1er janvier 2020	14 593 621	57 602 723	- 847 996	3 404 045	74 752 393
Affectation du résultat 2019 en réserves			3 374 806	- 3 404 045	- 29 239
Dividendes versés					-
Impot sur le résultat		- 22 256			- 22 256
JV des Actif biologique		- 214 523			- 214 523
JV des Instruments financiers		53 908			53 908
Juste valeur intrument couverture vente a terme		1 134 007			1 134 007
Impot différé sur intrument couverture vente a terme		- 283 502			- 283 502
Contrat de location		- 51 313			- 51 313
Résultat 2020				8 665 154	8 665 154
Capitaux propres au 31 décembre 2020	14 593 621	58 219 043	2 526 810	8 665 154	84 004 628

SAPH - Rapprochement des capitaux propres IFRS/Sycohada

	31-déc-20	**31-déc-19**
Capitaux propres SYSCOHADA	78 175 663	70 682 629
Impot - IAS 12	- 3 044 499	- 2 366 666
Provisions, actifs & passifs éventuels - IAS 37	8 649 304	8 649 304
Stock - IAS 2	1 894 724	263 425
Actif biologique IAS 41	435 909	650 432
Regroupement d'entreprise - IFRS 3	- 2 541 688	- 2 541 688
Instrument financier - IFRS 9	551 171	- 533 729
Contrat de location - IFRS 16	- 115 956	- 51 313
Capitaux propres IFRS	84 004 628	74 752 393