

1. BILAN

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31 Décembre 2016

Unité Monétaire : Ariary

ACTIF	Note	Montant Brut au 31/12/16	Amortissement Provision	Montant Net au 31/12/16	Montant Net au 31/12/15
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations Incorporelles	1,1	1.530.367.654,23	1.525.420.308,27	4.947.345,96	0,00
Immobilisations corporelles	1,1	214.782.731.842,76	117.813.949.649,33	96.968.782.193,43	104.564.495.488,50
Immobilisations en cours	1,1	10.714.573.525,18	1.669.772.452,87	9.044.801.072,31	3.199.922.345,32
Immobilisations financières	1,3	93.111.469.371,92	306.496.191,20	92.804.973.180,72	81.265.283.293,78
Titres		3.594.284.991,20	306.496.191,20	3.287.788.800,00	3.429.439.191,20
Autres immobilisations financières		89.517.184.380,72	0,00	89.517.184.380,72	77.835.844.102,58
Impôts différés actifs		0,00	0,00	0,00	0,00
Total Actifs Non Courants		320.139.142.394,09	121.315.638.601,67	198.823.503.792,42	189.029.701.127,60
ACTIFS COURANTS					
stocks et en cours	2	28.993.499.716,92	12.787.690.413,17	16.205.809.303,75	13.721.280.744,89
Créances et emplois assimilés	3	201.043.524.254,82	23.796.439.270,26	177.247.084.984,56	159.092.206.131,14
Créances et autres débiteurs		113.789.624.770,30	18.046.817.778,76	95.742.806.991,54	145.327.591.812,28
Impôts		14.438.550.818,90	0,00	14.438.550.818,90	5.720.222.300,80
Autres créances et actifs assimilés		72.815.348.665,62	5.749.621.491,50	67.065.727.174,12	8.044.392.018,06
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	31.674.427.326,46	0,00	31.674.427.326,46	17.697.925.211,69
Autres équivalents de trésorerie		23.652.509.300,00	0,00	23.652.509.300,00	5.866.215.519,36
Trésorerie		8.021.918.026,46	0,00	8.021.918.026,46	11.831.709.692,33
Total Actifs Courants		261.711.451.298,20	36.584.129.683,43	225.127.321.614,77	190.511.412.087,72
TOTAL		581.850.593.692,29	157.899.768.285,10	423.950.825.407,19	379.541.113.215,32

BILAN PASSIF

Exercice clos le 31 décembre 2016

Unité Monétaire : Ariary

PASSIF	Note	Montant Net au 31/12/16	Montant Net au 31/12/15
CAPITAUX PROPRES			
Capital social appelé versé		216.551.820.000,00	216.551.820.000,00
Capital social appelé Non versé		0,00	0,00
Réserve Légale		1.814.526.609,86	1.814.526.609,86
Résultat de l'exercice		-44.244.215.168,38	-124.990.122.656,62
Report à Nouveau		-472.550.387.039,09	-338.526.362.394,41
Total Capitaux Propres		-298.428.255.597,61	-245.150.138.441,17
PASSIFS NON COURANTS			
Provision pour Charges	5	94.097.799.574,85	61.235.525.494,17
Impôts différés Passifs		0,00	0,00
Dettes financières	6	133.323.771.501,71	158.954.546.095,72
Total Passifs non courants		227.421.571.076,56	220.190.071.589,89
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	293.894.112.569,12	288.987.938.900,60
Autres dettes	8	182.250.634.363,31	79.450.171.433,98
Compte de trésorerie Passif	9	18.812.762.995,80	36.063.069.732,02
Total Passifs Courants		494.957.509.928,23	404.501.180.066,60
TOTAL		423.950.825.407,18	379.541.113.215,32

2. COMPTE DE RESULTAT 2016 (Par nature)

Unité Monétaire : Ariary

	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Chiffres d'affaires	198.072.869.211,24	242.983.587.800,54
Production stockée		0,00
Production immobilisée		0,00
Recettes YQ / YR / MYC et SCI	71.251.745.899,98	88.911.606.714,35
I- Production de l'exercice	269.324.615.111,22	331.895.194.514,89
Achats consommés	74.470.322.648,32	103.570.273.669,58
Services extérieurs et autres consommations	176.089.491.839,74	213.116.668.990,61
II- Consommation de l'exercice	250.559.814.488,06	316.686.942.660,19
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	18.764.800.623,16	15.208.251.854,70
Subvention d'exploitation	4.369.482,07	32.915.047.948,22
Charges de personnel	52.629.623.742,95	56.012.526.313,14
Impôts, taxes et versements assimilés	6.321.157.122,22	4.439.983.549,77
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-40.181.610.759,94	-12.329.210.059,99
Autres produits opérationnels	106.425.820.558,35	84.748.647.918,05
Autres charges opérationnelles	11.668.268.652,34	84.385.587.973,49
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	95.997.952.855,62	75.172.745.503,58
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	21.686.575.095,00	18.184.610.634,67
V- RESULTAT OPERATIONNEL	-19.735.436.614,55	-68.954.284.984,34
Produits financiers	27.948.447.018,62	100.867.293.129,44
Charges financières	50.578.373.394,10	154.305.650.625,90
VI- RESULTAT FINANCIER	-22.629.926.375,48	-53.438.357.496,46
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)	-42.365.362.990,03	-122.392.642.480,80
Impôts exigibles sur résultats	1.878.852.178,35	2.083.319.212,16
Impôts différés (variations)	0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	425.389.827.265,26	568.610.794.145,27
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	469.634.042.433,64	693.086.755.838,23
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	-44.244.215.168,38	-124.475.961.692,96
Eléments extraordinaires (produits)	0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	0,00	514.160.963,66
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE	0,00	-514.160.963,66
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-44.244.215.168,38	-124.990.122.656,62

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (Méthode directe)

Unité Monétaire : Ariary

	2016	2015
TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE (METHODE DIRECTE)		
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles:		
Encaissement reçus des clients	67.775.222.649,36	87.836.883.117,71
Encaissements reçus des AGV et transitaires	74.170.804.616,18	82.959.104.766,97
Encaissements reçus ou sommes versées aux compagnies aériennes	34.874.463.334,79	77.641.618.676,83
Sommes versées aux fournisseurs de biens et prestataires de services	223.090.056.559,28	259.536.109.514,88
Sommes versées au personnel	31.437.178.781,12	33.013.575.138,28
Sommes versées aux organismes sociaux	11.069.198.732,47	7.791.894.628,45
Intérêts et autres frais financiers payés	2.390.628.009,81	1.425.573.650,75
Impôts sur les résultats payés	-	80.684.520,00
Impôts et autres taxes	837.477.610,55	575.502.286,65
Incidents commerciaux	2.188.182.902,68	2.455.642.105,21
Autres débiteurs et Créiteurs divers (activités opérationnelles)	77.292.412.501,18	86.505.728.865,63
Sous Total	86.648.746.163,98	125.218.883.770,74
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		
Flux de trésorerie lié à des événements extraordinaires	-	-
Sous Total		
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	86.648.746.163,98	125.218.883.770,74
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements sur acquisition d'Immo corporelles ou incorporelles	17.876.182,64	-
Encaissements sur cessions d'Immo corporelles ou incorporelles	1.356.242,62	54.566.001,00
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières	4.146.834.466,18	1.811.050.879,45
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières	-	-
Autres débiteurs et créiteurs divers (activités d'investissement)	27.388.973,17	133.089.483,91
Intérêts encaissés sur placements financiers	168.460.273,98	888.231.779,05
Dividendes et quote part de résultats reçus	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	4.323.451.288,07	1.001.342.583,31
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissements suite à l'émission d'actions	-	4.852.941,15
Dividendes et autres distributions effectués	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	7.500.000.000,00	-
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilés	-	200.000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	7.500.000.000,00	5.052.941,15
Incidences des Var des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités (D)	121.052.103.726,90	103.139.515.508,40
Variation de trésorerie de la période (A + B + C+D)	31.226.808.850,99	23.075.657.904,50
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	18.365.137.828,54	4.710.520.075,96
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	12.861.671.022,45	18.365.137.828,54
Variation de trésorerie de la période	31.226.808.850,99	23.075.657.904,50
Rapprochement avec le résultat comptable avant impôt		

4. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité Monétaire : Ariary

	NOTE	CAPITAL SOCIAL	Reserves légales	Autres réserves	Ecart d'évaluation	R.N	Résultat	TOTAL
Solde au 31 Décembre 2014		216.551.820.000,00	1.814.526.609,86	0,00	0,00	-217.677.510.543,77	-88.357.525.156,34	-87.668.689.090,24
Changement de méthode comptable								0,00
Correction d'erreurs	533					0,00		0,00
Autres produits & charges	533					-32.491.326.694,30		-32.491.326.694,30
Affectation résultat 2014	533		0,00			-88.357.525.156,34	88.357.525.156,34	0,00
Opérations en capital		0,00						0,00
Résultat net exercice 2015							-124.990.122.656,62	-124.990.122.656,62
Solde au 31 Décembre 2015		216.551.820.000,00	1.814.526.609,86	0,00	0,00	-338.526.362.394,41	-124.990.122.656,62	-245.150.138.441,16
Changement de méthode comptable								0,00
Correction d'erreurs	533					5.966.223.438,49		5.966.223.438,49
Autres produits & charges	533					-15.000.125.426,55		-15.000.125.426,55
Affectation résultat 2015	533		0,00			-124.990.122.656,62	124.990.122.656,62	0,00
Opérations en capital		0,00						0,00
Résultat net exercice 2016							-44.244.215.168,38	-44.244.215.168,38
Solde au 31 Décembre 2016		216.551.820.000,00	1.814.526.609,86	0,00	0,00	-472.550.387.039,09	-44.244.215.168,38	-298.428.255.597,60

Comptes financiers arrêtés
 le 31 décembre 2016