

BILAN
Au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

ACTIFS	Note	2016			2015
		Brut	Amort,Prov.	Net	
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations corporelles					
Matériels et mobiliers de bureau	3	1 489 000,00	38 067,56	1 451 532,44	
Immobilisations financières					
Dépôts et cautionnements versés	3	12 781 069,50		12 781 069,50	
Impôts différés actifs	11	559 050 770,59		559 050 770,59	215 251 351,10
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		573 321 440,49	38 067,56	573 333 372,93	215 251 351,10
ACTIFS COURANTS					
Créances et emplois assimilés					
Autres créances et actifs assimilés	6	17 573 162,70		17 573 162,70	
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
	4	49 833 075,63		49 833 075,63	819 229 376,47
TOTAL ACTIFS COURANTS		67 406 238,33		67 406 238,33	819 229 376,47
TOTAL DES ACTIFS		640 727 678,82	38 067,56	640 739 611,26	1 034 480 730,57

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2016	2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		1 000 000 000,00	1 000 000 000,00
Indéfini		- 1 375 874 896,04	- 861 165 404,40
Report à nouveau		- 861 165 404,40	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5	- 1 236 980 304,34	138 894 595,60
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	430 628 464,75	30 238 500,00
Autres dettes courantes	8	1 447 091 450,86	864 947 634,97
TOTAL PASSIFS COURANTS		1 877 719 915,61	895 586 134,97
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		640 739 611,26	1 034 480 730,57

Les Notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers

Handwritten initials

COMPTE DE RÉSULTAT
Période du 01/01/16 au 31/12/16

Unité monétaire : Ariary

	Note	2016	2015
Achats consommés		-3 033 237,53	
Services extérieurs et autres consommations	9	-1 294 957 177,38	-1 063 138 755,50
II- Consommation de l'exercice		-1 297 990 414,91	-1 063 138 755,50
III- VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I - II)		-1 297 990 414,91	-1 063 138 755,50
Charges de personnel		-404 759 988,96	
Impôts, taxes et versements assimilés	10	-3 625 848,00	-5 018 000,00
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-1 706 376 251,88	-1 068 156 755,50
Autres charges opérationnelles		-13 200 000,00	-8 100 000,00
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		-38 067,56	
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-1 719 614 319,43	-1 076 256 755,50
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		-1 719 614 319,43	-1 076 256 755,50
Impôts exigibles sur le résultat	11	-100 000,00	-100 000,00
Impôts différés (Variations)		343 839 419,49	215 251 351,10
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 375 874 899,94	-861 105 404,40
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 375 874 899,94	-861 105 404,40
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-1 375 874 899,94	-861 105 404,40

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
Au 31 Décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

	Note	Capital social	Résultat & R.N.	Total
Opérations en capital		1 000 000 000,00		1 000 000 000,00
Résultat net exercice N-1			-861 105 404,40	-861 105 404,40
Solde au 31 décembre 2015		1 000 000 000,00	-861 105 404,40	138 894 595,60
Résultat net exercice N			-1 375 874 899,94	-1 375 874 899,94
Solde au 31 décembre 2016	5	1 000 000 000,00	-2 236 980 304,34	-1 236 980 304,34

Les Notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers

7 M

TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE
Période du 01/01/16 au 31/12/16


Unité monétaire : Ariary

	Note	2016	2015
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles :			
Encaissement reçus des clients et autres débiteurs		290 849 507,83	5 018 000,00
Sommes versées aux fournisseurs, au personnel, à l'État et aux autres crédateurs		-1 045 765 141,77	-185 788 620,53
Impôts sur le résultat payés		-200 000,00	
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-755 115 633,94	-180 770 620,53
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-1 489 600,00	
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		-12 791 069,90	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		-14 280 669,90	
Encaissements suite à l'émission d'actions			1 000 000 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			1 000 000 000,00
Variation de trésorerie de la période (A+B)	4	-769 396 303,84	819 229 379,47
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice			
		819 229 379,47	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice			
		49 833 075,63	819 229 379,47
Variation de trésorerie de la période	4	-769 396 303,84	819 229 379,47

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration le



Mr RAKOTOARISON Thierry
Président du Conseil d'Administration



Mr ANDRIAMANOHISOA Marie Gérard
Administrateur

Les Notes annexes numérotées de 1 à 16 font partie intégrante des états financiers