



Ex - B.T.M.

2. ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2018

SOCIETE DE GESTION ET DE
RECOUVREMENT EX-BTM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

(Unité monétaire : en Ariary)

ACTIF					
RUBRIQUES	Note	31.12.18			V.N.C 31/12/17
		Val Origine	Amortissement	V.N.C	
ACTIFS NON COURANTS	1				
IMMOB.INCORPORELLES		-			-
IMMOB.CORPORELLES		-			-
- Terrains		64 790 700,20		64 790 700,20	64 790 700,20
- Constructions et immeubles		808 255 223,60	808 255 223,60	-	-
- Matériel et équipement bureau/lgt		1 943 341,40	1 943 341,40	-	-
- Matériel et Outillage		3 110 113,80	3 110 113,80	-	-
- Matériel Roulant		114 932 539,40	114 932 539,40	-	-
- Matériel & Mob Bureau		14 259 342,99	10 435 746,32	3 823 596,67	5 019 596,67
- Matériel Informatique		44 477 357,40	41 543 357,40	2 934 000,00	3 348 760,00
- Agencement Aménagement		9 377 401,20	9 377 401,20	-	-
Total Immobilisations Corporelles		1 061 146 019,99	989 597 723,12	71 548 296,87	73 159 056,87
IMMOBILISATIONS EN-COURS					-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		791 139 209,00	255 164 364,00	535 974 845,00	535 974 845,00
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		1 852 285 228,99	1 244 762 087,12	607 523 141,87	609 133 901,87
ACTIFS COURANTS	2				
CREANCES et EMPLOIS ASSIMILES	211	33 160 944 390,47	26 784 539 053,27	6 376 405 337,20	6 188 732 003,81
- CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS		33 157 651 835,46	26 784 539 053,27	6 373 112 782,19	6 110 225 628,96
DEBITEURS DIVERS		33 013 157 083,58	26 784 539 053,27	6 228 618 030,31	5 931 946 624,19
AUTRES DEBITEURS DIVERS		128 884 382,78		128 884 382,78	128 884 382,78
PERSONNEL		15 610 369,10	-	15 610 369,10	13 145 522,82
- FOURNISSEURS		-		-	36 249 099,17
- IMPOTS		2 907 521,49		2 907 521,49	19 977 805,39
ETAT ACOMPTE IBS		2 755 293,66		2 755 293,66	741 818,34
ETAT TVA		152 227,83		152 227,83	19 235 987,05
AUTRES CREANCES ET ACTIFS ASSIMILES	212	385 033,52	-	385 033,52	58 528 569,46
- AUTRES CREANCES		-		-	51 728 026,00
- CHARGES CONST D'AVANCE		385 033,52	-	385 033,52	6 800 543,46
TRESORERIE ET EQUIVALENTS	3	1 626 000 832,42	-	1 626 000 832,42	1 689 985 562,91
Placements		<u>1 360 400 000,00</u>		<u>1 360 400 000,00</u>	<u>1 360 400 000,00</u>
TRESORERIE		265 600 832,42		265 600 832,42	329 585 562,91
- VALEURS A L'ENCAISSEMENT		-		-	-
- BANQUE		4 174 878,17		4 174 878,17	-
- CAISSES		261 425 954,25		261 425 954,25	329 585 562,91
VIREMENT		-		-	-
TOTAL ACTIFS COURANTS		34 786 945 222,89	26 784 539 053,27	8 002 406 169,62	7 878 717 566,72
TOTAL		36 639 230 451,88	28 029 301 140,39	8 609 929 311,49	8 487 851 468,59

**SOCIETE DE GESTION ET DE
RECouvreMENT EX-BTM**

PASSIF			
RUBRIQUES	Note	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES	4		
- CAPITAL EMIS		1 200 136 500,00	1 200 136 500,00
- RESULTAT NET		-238 153 033,96	-230 252 805,45
- REPORT A NOUVEAU		-674 516 036,48	-628 516 451,66
		-	-
TOTAL I		287 467 429,56	341 367 242,89
PASSIFS NON COURANTS	5		
- IMPOTS DIFFERES PASSIF		-	-
- Produits constatés d'avance		1 138 983 051	1 159 322 033,90
PROVISIONS		-	-
- EMPRUNTS		-	-
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		1 426 450 480,46	1 159 322 033,90
PASSIFS COURANTS	6		
- Etat COMPTE DE SCISSION	61	5 145 000 962,88	4 848 329 556,76
- Fournisseurs		-	-
- Autres dettes	62		
- Etat Versement à effectuer		1 464 327 850,89	1 380 756 666,09
- Etat I.G.R.S	63	146 010 877,00	103 406 397,00
- Etat TVA à Payer	63	3 629 928,89	12 622 777,17
- Etat TVA collectées	63	18 589 854,56	298 682 821,90
- Etat I.B.S	63	2 329 499,80	3 980 953,53
- Créiteurs divers		65 841 513,36	57 424 096,76
- Fournisseurs		10 449 517,15	-
- Personnel Retenues		21 085 128,45	20 084 408,42
- Cnaps		80 773 954,35	46 604 688,13
- Charges à payer	64	60 008 059,00	81 183 045,14
- AUTRES CREDITEURS	65	22 644 407,96	22 644 407,96
- Recettes à Régulariser	66	4 523 820,99	58 330 629,59
COMPTE DE TRESORERIE			
- Banque		138 263 455,75	53 111 743,35
TOTAL PASSIFS COURANTS		7 183 478 831,03	6 987 162 191,80
TOTAL		8 609 929 311,49	8 487 851 468,59

SOCIETE DE GESTION ET DE
RECouvreMENT EX-BTM

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

(Unité monétaire : en Ariary)

RUBRIQUES	Note	2018	2017
- Chiffre d'affaires		133 436 583,56	149 314 977,83
- Production stockée		0,00	0,00
- Production immobilisée		0,00	0,00
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE	7	133 436 583,56	149 314 977,83
Achats consommés	8	42 464 459,22	29 119 592,00
Services extérieurs et autres consommations	9	61 645 246,79	68 085 667,40
II- CONSOMMATION DE L'EXERCICE		104 109 706,01	97 205 259,40
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		29 326 877,55	52 109 718,43
Charges de Personnel	10	475 040 375,66	452 498 607,54
Impôts, taxes et versements assimilés	11	1 528 204,00	124 000,00
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-447 241 702,11	-400 512 889,11
Autres produits opérationnels		110 986 031,59	73 000 000,00
Autres Charges opérationnels		13 624 201,52	12 440 000,00
Dotation aux amortissements		2 330 760,00	4 119 344,34
Dotation aux provisions		0,00	0,00
Reprise sur provisions et pertes de valeur		0,00	0,00
V- RESULTAT OPERATIONNEL	12	-352 210 632,04	-344 072 233,45
Produits Financiers		125 350 557,62	114 885 998,00
Charges Financières		10 305 776,62	0,00
VI- RESULTATS FINANCIERS	13	115 044 781,00	114 885 998,00
VII- RESULTAT AVANT IMPOT		-237 165 851,04	-229 186 235,45
Impôts exigibles sur résultat		987 182,92	1 066 570,00
Impôts différés		0,00	0,00
Total des produits des activités ordinaires		369 773 172,77	337 200 975,83
Total des charges des activités ordinaires		607 926 206,73	567 453 781,28
VIII- RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-238 153 033,96	-230 252 805,45
Eléments extraordinaires (Produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (Charges)		0,00	0,00
IX RESULTAT NET DES ACTIVITES EXTRAORDINAIRES		0,00	0,00
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-238 153 033,96	-230 252 805,45

SOCIETE DE GESTION ET DE
RECouvreMENT EX-BTM

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES	Note	Capital social	Primes et	Ecart	Résultat et report	TOTAL
			Réserves	d'évaluation	à nouveau	
<u>Solde au 31 12 2016</u>		1 200 136 500,00	0,00	0,00	-628 516 451,66	571 620 048,34
- Changement de méthode comptable		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Correction d'erreurs		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres produits et charges		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Affectation du résultat 2016		0,00				0,00
- Opérations en capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Résultat net exercice 2017		0,00	0,00	0,00	-230 252 805,45	-230 252 805,45
<u>Solde au 31 12 2017</u>		1 200 136 500,00	0,00	0,00	-858 769 257,11	341 367 242,89
- Changement de méthode comptable		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Correction d'erreurs	17	0,00	0,00	0,00	184 253 220,63	184 253 220,63
- Autres produits et charges		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Affectation du résultat 2017		0,00				0,00
- Opérations en capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Résultat net exercice 2018		0,00	0,00	0,00	-238 153 033,96	-238 153 033,96
<u>Solde au 31 12 2018</u>		1 200 136 500,00	0,00	0,00	-912 669 070,44	287 467 429,56

SOCIETE DE GESTION ET DE
RECOUVREMENT EX-BTM

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

FLUX	Note	2018	2017
<u>Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles</u>	14		
- Encaissement reçus des clients		133 436 583,56	128 975 994,78
- Sommes versées aux fournisseurs et au Personnel		-531 006 101,16	-531 254 274,94
- Intérêts et autres frais financiers payés		-12 642 841,59	0,00
- Impôts sur les résultats payés		-987 182,92	-964 879,50
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaire		-411 199 542,11	-403 243 159,66
Flux de trésorerie lié à des événements extraordinaires			0,00
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles(A)		-411 199 542,11	-403 243 159,66
<u>Flux de trésorerie lié aux activités d'investissements</u>	15		
- Décaissements sur acquisition d'immobilisations		-720 000,00	-4 195 000,00
- Encaissements sur cessions d'immobilisations		0,00	0,00
- Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		0,00	0,00
- Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		0,00	0,00
- Intérêts encaissés sur placements financiers		32 331 248,22	28 142 748,00
- Dividendes et quote part de résultats reçus		92 811 125,00	86 743 250,00
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement(B)		124 422 373,22	110 690 998,00
<u>Flux de trésorerie lié aux activités de financement</u>	16		
- Encaissements suite à l'émission d'actions		0,00	0,00
- Dividendes et autres distributions effectués		0,00	0,00
- Encaissements provenant d'emprunts		310 000 000,00	0,00
- Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilés		-172 359 274,00	0,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		137 640 726,00	0,00
- Incidences des variations des taux de change		0,00	0,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-149 136 442,89	-292 552 161,66
- Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		1 636 873 819,56	1 929 425 981,22
- Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		1 487 737 376,67	1 636 873 819,56
Variation de trésorerie de la période		-149 136 442,89	-292 552 161,66