

21. BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015

POSTES ACTIF	Note	31/12/2015			NET 2014
		BRUT	AMORT/PROV	NET 2015	
ACTIF NON COURANT					
Immobilisation incorporelles		16 573 749,99	1 192 472,22	15 381 277,77	10 387 74
Immobilisation corporelles		65 555 023 067,12	378 730 187,06	65 176 292 880,06	18 054 985 95
Terrain		13 616 026 086,13	0,00	13 616 026 086,13	13 260 643 66
Construction		3 322 128 897,03	29 829 472,94	3 292 299 424,09	2 414 639 46
Installations techniques		48 200 991 190,93	321 339 941,26	47 879 651 249,67	2 220 414 74
Autres immobilisations		415 876 893,03	27 560 772,86	388 316 120,17	159 288 07
Immobilisation financières		577 805 250,00	464 062 500,00	113 742 750,00	25 992 75
Impôts différés actif non courant		0,00	0,00	0,00	80 07
TOTAL ACTIF NON COURANT		66 149 402 067,11	843 985 159,28	65 305 416 907,83	18 091 446 521
ACTIF COURANT	2				
Stocks et en cours	12	122 005 694,46	0,00	122 005 694,46	
Créances et emplois assimilés		2 959 013 408,25	313 637 000,00	2 645 376 408,25	24 699 651 48
Clients et comptes rattachés	3	2 541 225 000,00	313 637 000,00	2 227 588 000,00	2 700 273 54
Créances sociales	4	32 989 913,07	0,00	32 989 913,07	33 124 60
Créances fiscales	5	370 796 745,66	0,00	370 796 745,66	304 550 11
Autres créances	6	14 001 749,52	0,00	14 001 749,52	21 592 01
Comptes d'attente et de régularisation	11	0,00	0,00	0,00	21 640 111 18
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 701 798 164,07	0,00	3 701 798 164,07	4 421 294 824
Placements et autres équivalents de trésorerie	7	2 524 241 370,00	0,00	2 524 241 370,00	3 350 000 00
Trésorerie	8	1 177 556 794,07	0,00	1 177 556 794,07	1 071 294 82
TOTAL ACTIF COURANT		6 660 811 572,32	313 637 000,00	6 469 180 266,78	29 120 946 308
TOTAL ACTIF		72 810 213 639,43	1 157 622 159,28	71 774 597 174,61	47 212 392 837

(En Ariary)			
PASSIF	Note	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital et fonds de dotation		100 000 000,00	100 000 000,00
Ecart de réévaluation		39 515 565 312,99	39 163 508 982,89
Report à nouveau		-12 357 875 833,12	(37 175 680 335,14)
Résultat de l'exercice		-3 258 907 851,49	-2 645 976 208,12
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9	23 998 781 628,38	(558 147 560,37)
PASSIF NON COURANT			
Provisions pour risques et charges	10	372 089 710,33	394 052 467,87
Provisions et produits constatés d'avance		1 026 750 000,00	998 652 589,46
Emprunts et dettes financières (BAD et AFD)	11	46 320 734 507,80	46 320 734 507,80
<i>Capital initial</i>		6 115 548 624,80	6 981 536 608,00
<i>Intérêts au taux de déblocage</i>		5 968 945 101,01	5 968 945 101,01
<i>Différence de change</i>		34 236 240 781,99	33 370 252 798,79
Autres emprunt		32 785,20	32 785,20
TOTAL PASSIF NON COURANT		47 719 607 003,33	47 713 472 350,33
PASSIF COURANT			
Fournisseurs et comptes rattachés		0,00	1 102 447,49
Dettes sociales	14	30 902 355,54	27 421 287,91
Dettes fiscales	15	25 306 187,36	28 013 689,96
Autres dettes		0,00	530 622,02
TOTAL PASSIF COURANT		56 208 542,90	57 068 047,38
TOTAL PASSIF		71 774 597 174,61	47 212 392 837,34

ETAT DU HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

HORS BILAN ACTIF

(En Ariary)	
ELEMENT	MONTANT
Loyers et redevances de 1999 à 2003 non versés par l'ex Administrateur Général, RASOLOARIVONY Adel Radama	1 274 832 312,00
Loyer fixe 2015 de location gérance facturé à la SUCOMA	875 000 000,00

HORS BILAN PASSIF

ELEMENT	MONTANT
Reprise par la SIRANALA du personnel de la SUCOMA en cas de résiliation du contrat de location gérance	pm

22. COMPTE DE RESULTAT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015 (PAR NATURE)

(En Ariary)

POSTES	Note	2015	2014
CHIFFRES D'AFFAIRE		21 025 000,00	875 000 000,00
PRODUCTION STOCKEE		0,00	0,00
PRODUCTION IMMOBILISEE		0,00	0,00
I/ PRODUCTION DE L'EXERCICE	3	21 025 000,00	875 000 000,00
ACHATS CONSOMMES		120 913 456,01	165 522 517,54
SERVICES EXTERIEURS ET AUTRES CONSOMMATIONS		523 159 901,04	547 927 557,41
II/ CONSOMMATION DE L'EXERCICE	12	644 073 357,05	713 450 074,95
III/ VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		(623 048 357,05)	161 549 925,05
CHARGES DE PERSONNEL	13	345 943 614,43	366 938 781,94
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		2 090 902,40	3 461 000,00
IV/ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(971 082 873,88)	(208 849 856,89)
AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS		58 440 981,93	176 536 986,86
AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES		33 439 648,55	877 970 722,01
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET PERTES DE VALEUR	2, 3b	2 667 432 776,34	2 857 790 667,96
REPRISE SUR PROVISION ET PERTE DE VALEUR		59 547 500,00	853 558 671,80
V/ RESULTAT OPERATIONNEL		(3 553 966 816,84)	(2 914 515 588,20)
PRODUITS FINANCIERS	7	295 484 090,35	274 099 745,28
CHARGES FINANCIERES		0,00	865 365,20
VI/ RESULTAT FINANCIER		295 484 090,35	273 234 380,08
VII/ RESULTAT AVANT IMPOTS		(3 258 482 726,49)	(2 641 281 208,12)
IMPOTS EXIGIBLES SUR RESULTAT	16	425 125,00	4 695 000,00
IMPOTS DIFFERES (VARIATIONS)		0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		434 497 572,28	2 179 195 403,94
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 693 405 423,77	4 825 171 612,06
VIII/ RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		(3 258 907 851,49)	(2 645 976 208,12)
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		0,00	0,00
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)		0,00	0,00
IX/ RESULTAT EXTRA-ORDINAIRE		0,00	0,00
X/ RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(3 258 907 851,49)	(2 645 976 208,12)

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015 (METHODE INDIRECTE)

	(En Ariary)	
	exercice 2015	exercice 2014
Flux de trésorerie liés aux activités		
Résultat net de l'exercice	(3 258 907 851,49)	(2 645 976 208,12)
Ajustement pour:		
Amortissements et provisions	2 607 885 276,34	2 857 790 667,96
Variation des impôts différés	(80 074,17)	0,00
Variation des stocks	(122 005 694,46)	0,00
Variation des clients et autres créances	(48 714 386,81)	(1 162 604 875,88)
Variation des fournisseurs et autres dettes	126 474 070,48	750 611 443,83
Charge des exercices antérieurs	0,00	0,00
Plus ou moins value des cessions, nettes d'impôts	0,00	0,00
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	(695 348 660,11)	(200 178 972,21)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements:		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	(24 148 000,00)	(1 222 644 665,00)
Encaissements sur cession d'immobilisations	0,00	0,00
Incidence des variations de périmètre de consolidations		
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)	(24 148 000,00)	(1 222 644 665,00)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:		
Dividendes versés aux actionnaires	0,00	0,00
Opérations sur les capitaux propres	0,00	0,00
Emission d'emprunts	0,00	0,00
Remboursement d'emprunts	0,00	(43 301 038,00)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	0,00	(43 301 038,00)
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	(719 496 660,11)	(1 466 124 675,21)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	4 421 294 824,18	5 887 419 499,39
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	3 701 798 164,07	4 421 294 824,18
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie de la période	(719 496 660,11)	(1 466 124 675,21)

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En Ariary)

Rubriques	Capital social	Primes & réserves	Ecart de réévaluation	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2013	100 000 000,00	0,00	39 163 508 982,89	-33 654 588 392,18	-3 521 091 942,97	2 087 828 647,74
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs						0,00
Autres produits et charges						0,00
Affectation du résultat 2013				-3 521 091 942,97	3 521 091 942,97	0,00
Opérations en capital						0,00
Résultat net exercice 2014					-2 645 976 208,12	-2 645 976 208,12
Solde au 31 décembre 2014	100 000 000,00	0,00	39 163 508 982,89	-37 175 680 335,15	-2 645 976 208,12	-558 147 560,38
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs			352 056 330,10	39 163 508 982,89		39 515 565 312,99
Autres produits et charges				-11 699 728 272,74		-11 699 728 272,74
Affectation du résultat 2014				-2 645 976 208,12	2 645 976 208,12	0,00
Opérations en capital						0,00
Résultat net exercice 2015					-3 258 907 851,49	-3 258 907 851,49
Solde au 31 décembre 2015	100 000 000,00	0,00	39 515 565 312,99	-12 357 875 833,12	-3 258 907 851,49	23 998 781 628,38