

SON'INVEST

S.A avec Conseil d'Administration au capital de 1.000.000.000Ar
KUBE C - 6è étage – Parc d'activité Galaxy – Rue Dr RASETA Andraharo
101 ANTANANARIVO – MADAGASCAR
NIF 2002 225404 – STAT 66303 11 2016 0 10280
RCS TANA 2016B00275

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2016

SOMMAIRE

BILAN ACTIF	P.27
BILAN PASSIF	P.27
COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE	P.28
TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE	P.29
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	P.29
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2016	
- NOTE 1 - PRESENTATION GENERALE	P.30
- NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES UTILISEES	ssP.30
- NOTE 3 – ACTIFS NON COURANTS	P.33
- NOTE 4 - STOCKS	P.33
- NOTE 5 – CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS	P.33
- NOTE 6 – AUTRES CREANCES ET ACTIFS ASSIMILES	P.33
- NOTE 7 – TRESORERIE	P.34
- NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES	P.34
- NOTE 9 – PASSIFS NON COURANTS	P.34
- NOTE 10 – FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P.35
- NOTE 11 – AUTRE DETTES	P.35
- NOTE 12 – COMPTE COURANT DES ACTIONNAIRES	P.35
- NOTE 13 – PRODUITS DE L’EXERCICE	P.36
- NOTE 14 - CHARGES DE L’EXERCICE	P.36
- NOTE 15 – CHARGES FINANCIERES	P.36
- NOTE 16 – IMPOT SUR LES REVENUS	P.36

BILAN ACTIF
au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

ACTIFS	Note	31 DECEMBRE 2016		
		Brut	Amort.Prov.	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations corporelles	3			
Terrains et aménagements de terrains		7 914 500 000,00		7 914 500 000,00
Constructions et aménagements de constructions		72 197 877 000,00		72 197 877 000,00
Matériels et mobiliers Spécialisé Hôtel		4 975 862 460,00		4 975 862 460,00
Autres immobilisations corporelles		584 507 509,33	11 493 094,86	573 014 414,47
Immobilisations en cours	3			
Immobilisations corporelles en cours		45 483 100 529,00		45 483 100 529,00
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		131 155 847 498,33	11 493 094,86	131 144 354 403,47
ACTIFS COURANTS				
Stocks et en cours				
Fournitures et consommables	4	31 367 632,17		31 367 632,17
Créances et emplois assimilés				
Clients et fournisseurs débiteurs	5	168 392 854,99		168 392 854,99
Autres créances et actifs assimilés	6	8 675 094 830,53		8 675 094 830,53
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	7	44 649 457,19		44 649 457,19
TOTAL ACTIFS COURANTS		8 919 504 774,88		8 919 504 774,88
TOTAL DES ACTIFS		140 075 352 273,21	11 493 094,86	140 063 859 178,35

BILAN PASSIF
au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 DECEMBRE 2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis		1 000 000 000,00
Ecarts d'évaluation		63 637 989 460,00
Résultat net		-1 879 272 289,40
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8	62 758 717 170,60
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunt à long terme	9	20 553 082 191,78
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		20 553 082 191,78
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et clients créditeurs	10	7 557 150 427,00
Autres dettes courantes	11	19 093 399,97
COMPTE COURANT DES ACTIONNAIRES	12	49 175 815 989,00
TOTAL PASSIFS COURANTS		56 752 059 815,97
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		140 063 859 178,35

COMPTE DE RESULTAT
(Par nature)

Période allant du 24 mars 2016 au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

	Note	2016
Chiffre d'affaires	13	
Achats consommés	14	-47 616 197,96
Services extérieurs et autres consommations	14	-564 824 065,78
II- Consommation de l'exercice		-612 440 263,74
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		-612 440 263,74
Charges de personnel	14	-92 722 300,92
Impôts, taxes et versements assimilés		-7 780 420,00
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-712 942 984,66
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	3	-11 493 094,86
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-724 436 079,52
Produits financiers	15	1 163 278,73
Charges financières	15	-1 155 679 488,61
VI- RESULTAT FINANCIER		-1 154 516 209,88
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		-1 878 952 289,40
Impôts exigibles sur résultats	16	-320 000,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 163 278,73
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 880 435 568,13
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 879 272 289,40
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-1 879 272 289,40
NOMBRE D' ACTIONS		1 000
RESULTAT NET PAR ACTION		-1 879 272,29

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE
Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

	<u>2016</u>
Résultat net de l'exercice	-1 879 272 289,40
Ajustements pour :	
- Dotation aux amortissements et provisions	11 493 094,86
- Augmentation des stocks	-31 367 632,17
- Augmentation des autres créances	-8 843 487 685,52
- Augmentation des fournisseurs	7 557 150 427,00
- Augmentation des autres dettes	19 093 399,97
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (A)	-3 166 390 685,26
Décassements sur acquisition d'immobilisations	-67 517 858 038,33
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-67 517 858 038,33
Encaissements suite à l'émission d'actions	1 000 000 000,00
Comptes courants d'associés - Sommes reçues	49 175 815 989,00
Emprunts CNaPS	20 000 000 000,00
Intérêts des emprunts	553 082 191,78
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	70 728 898 180,78
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	44 649 457,19
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de	44 649 457,19
Variation de trésorerie de la période	44 649 457,19

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité monétaire : Ariary

	Capital social	Ecart d'évaluation	Résultat & R.N.	Total
Evaluation à la juste valeur		63 637 989 460,00		63 637 989 460,00
Opérations en capital 2016	1 000 000 000,00			1 000 000 000,00
Résultat net exercice 2016			-1 879 272 289,40	-1 879 272 289,40
Solde au 31 décembre 2016	1 000 000 000,00	63 637 989 460,00	-1 879 272 289,40	62 758 717 170,60