ETATS FINANCIERS

Société Industrielle pour le Dévéloppement du Machinisme Agricole
SIDEMA S.A -
Camp Militaire Soanierana
ANTANANARIVO - MADAGASCAR

BILAN ACTIF
au 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	31 décembre 2015			31 décembre 2014
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS	3				
Ecarts d'acquisition (ou Goodwill)				-	-
Immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Logiciels informatiques et assimilés		-	-	-	-
Immobilisations corporelles		105 532 000,00	67 625 600,00	37 906 400,00	42 812 800,00
Terrains		20 000 000,00	20 000 000,00	-	-
Immeubles		30 000 000,00	30 000 000,00	-	500 000,00
Réhabilitation immeuble		30 000 000,00	6 000 000,00	24 000 000,00	27 000 000,00
Outils de production		10 000 000,00	4 800 000,00	5 200 000,00	7 500 000,00
Réparation machine de production		12 000 000,00	4 000 000,00	8 000 000,00	6 400 000,00
Matériel roulant		-		-	-
Matériel informatique et bureautique		3 532 000,00	2 825 600,00	706 400,00	1 412 800,00
Immobilisations financières					-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		**105 532 000,00**	**67 625 600,00**	**37 906 400,00**	**42 812 800,00**
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours	4	**60 835 500,00**	-	**60 835 500,00**	**60 835 500,00**
Matieres Premieres		15 841 000,00		15 841 000,00	15 841 000,00
Matieres Consommables		3 584 000,00		3 584 000,00	3 584 000,00
Produits semi-finis		21 540 000,00		21 540 000,00	21 540 000,00
Marchandises		19 870 500,00		19 870 500,00	19 870 500,00
Créances et emplois assimilés	5	**27 823 700,00**	-	**27 823 700,00**	**23 922 900,00**
Clients et autres débiteurs	5.1	16 050 000,00	-	16 050 000,00	16 050 000,00
Impôts	5.2	8 318 700,00		8 318 700,00	7 872 900,00
Autres créances et actifs assimilés	5.3	3 455 000,00		3 455 000,00	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	**142 571,29**	-	**142 571,29**	**4 800 600,00**
Valeur réçue à l'encaissement		-		-	-
Trésorerie (Fond en caisse et dépôts à vue)		142 571,29		142 571,29	4 800 600,00
- Banque comptes courants		*125 927,75*		*125 927,75*	*4 800 600,00*
- Caisse		*16 643,54*		*16 643,54*	-
TOTAL ACTIFS COURANTS		**88 801 771,29**	-	**88 801 771,29**	**89 559 000,00**
TOTAL DES ACTIFS		**194 333 771,29**	**67 625 600,00**	**126 708 171,29**	**132 371 800,00**

-conforme aux états financiers objets de notre rapport d'audit du 04 Decembre 2018

Société Industrielle pour le Développement du Machinisme Agricole
SIDEMA S.A -
Camp Militaire Soanierana
ANTANANARIVO - MADAGASCAR

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIF
au 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

	Note	31 décembre 2015	31 décembre 2014
CAPITAUX PROPRES	7		
Capital émis		16 000 000,00	16 000 000,00
Correction d'erreur sur l'exercice antérieur		(4 800 600,00)	-
Primes et réserves		-	-
Résultat net		(143 201 820,77)	2 743 150,00
Autres capitaux propres - Report à nouveau		17 367 107,57	14 714 196,08
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		**(114 635 313,20)**	**33 457 346,08**
PASSIFS NON COURANTS			
Impots différés		-	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		-	-
PASSIFS COURANTS	8		
Dettes court terme - partie court terme de dettes à long terme	8.1	*10 000 000,00*	*10 000 000,00*
Dettes et comptes rattachés	8.2	231 343 484,49	18 891 323,37
- Fournisseurs d'exploitation		*40 713 930,17*	*18 891 323,37*
- Clients créditeurs		*0,00*	-
- Personnel		*135 161 527,33*	-
- Organismes sociaux		*40 108 592,05*	-
- Etat		*15 359 434,94*	-
Autres dettes	8.3	-	70 023 130,55
Associés		-	-
Créditeurs divers		-	*70 023 130,55*
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants	8.4	-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		**241 343 484,49**	**98 914 453,92**
TOTAL DES PASSIFS		**126 708 171,29**	**132 371 800,00**

conforme aux états financiers objets de notre rapport d'audit du 04 Décembre 2018

Société Industrielle pour le Dévéloppement du Machinisme Agricole
SIDEMA S.A -
Camp Militaire Soanierana
ANTANANARIVO - MADAGASCAR

COMPTE DE RESULTAT
Exercice arrêté au 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

	Note	EXERCICE 2015	EXERCICE 2014
Chiffre d'affaires	9	70 069 710,00	166 104 500,00
Production stockée		-	3 923 250,00
Production immobilisée		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		**70 069 710,00**	**170 027 750,00**
Achats consommés	10	35 116 306,80	26 540 000,00
Services extérieurs et autres consommations	11	6 929 051,14	46 694 200,00
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		**42 045 357,94**	**73 234 200,00**
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		**28 024 352,06**	**96 793 550,00**
Valeur ajoutée		28 024 352,06	96 793 550,00
Subvention d'exploitation		-	-
Charges de personnel	12	173 882 963,77	86 582 000,00
Impôts, taxes et versement assimilés	13	32 000,00	1 562 000,00
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		**(145 890 611,71)**	**8 649 550,00**
Autres produits opérationnels	14	16 933 052,80	-
Autres charges opérationnelles	15	9 126 600,00	-
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes		4 906 400,00	5 906 400,00
Reprise sur provision et perte de valeur		-	-
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		**(142 990 558,91)**	**2 743 150,00**
Produits financiers		-	-
Charges financières		211 261,86	-
6 - RESULTAT FINANCIER	17	**(211 261,86)**	**-**
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		**(143 201 820,77)**	**2 743 150,00**
Impots exigibles sur résultat	18	-	-
Impots différés (variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		**87 002 762,80**	**170 027 750,00**
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		**230 204 583,57**	**167 284 600,00**
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		**(143 201 820,77)**	**2 743 150,00**
Element extraordinaires (produits)		-	-
Element extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		**-**	**-**
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**(143 201 820,77)**	**2 743 150,00**

Conforme aux états financiers objets de notre rapport d'audit du 04 Decembre 2015

Expertise • Assistance C2R Audit Conseil

Société Industrielle pour le Développement du Machinisme Agricole
SIDEMA S.A -
Camp Militaire Soanierana
ANTANANARIVO - MADAGASCAR

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Unité monétaire : Ariary

	EXERCICE 2015	EXERCICE 2014
Flux de trésorerie liés a l'activité		
Résultat net de l'exercice	(143 201 820,77)	2 743 150,00
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	4 906 400,00	5 906 400,00
- Divers	(4 890 838,51)	
- Variations d'impôts différés	-	-
- Variation des stocks	-	10 440 955,61
- Variation des clients et autres créances	(3 900 800,00)	(23 922 900,00)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	142 429 030,57	32 778 559,39
- Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts		
Flux de tresorerie générés par l'activité (A)	**(4 658 028,71)**	**27 946 165,00**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations		
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de perimètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt		
Remboursement d'emprunt		(30 000 000,00)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-	**(30 000 000,00)**
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	**(4 658 028,71)**	**(2 053 835,00)**
Trésorerie d'ouverture	4 800 600,00	6 854 435,00
Trésorerie de clôture	142 571,29	4 800 600,00
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	**(4 658 028,71)**	**(2 053 835,00)**

- conforme aux états financiers objets de notre rapport d'audit du 04 Décembre 2018

Expertise • Assistance • Conseil C2R Audit

Société Industrielle pour le Dévéloppement du Machinisme Agricole
SIDEMA S.A -
Camp Militaire Soanierana
ANTANANARIVO - MADAGASCAR

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Unité monétaire : Ariary

	Note	Capital social	Primes et réserves	écart d'évaluation	Résultat et R.A.N	Total
Solde au 31 décembre 2013		16 000 000,00	-	-	14 714 196,08	30 714 196,08
Changement de méthode comptable		-				-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat de l'exercice 2013						-
Opérations en capital						-
Résultat net au 31 décembre 2014					2 743 150,00	2 743 150,00
Solde au 31 décembre 2014		16 000 000,00	-	-	17 457 346,08	33 457 346,08
Changement de méthode comptable				(4 800 600,00)		(4 800 600,00)
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat de l'exercice 2014						-
Opérations en capital						-
Résultat net au 31 décembre 2015					(143 201 820,77)	(143 201 820,77)
Solde au 31 décembre 2015		16 000 000,00	-	(4 800 600,00)	(125 744 474,69)	(114 545 074,69)

-conforme aux états financiers objets de notre rapport d'audit du 04 Decembre 2018

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice Clos le 31 décembre 2015

1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

La SIDEMA (Société Industrielle pour le Développement du Machinisme Agricole) fait partie des sociétés d'Etat qui restent en vie. « Créée en 1968, elle a été ensuite transformée en société mixte mais l'Etat reste l'actionnaire majoritaire à hauteur de 83 % vers les années 90. Sa mission est de fabriquer des matériels agricoles comme la charrue, la sarcleuse et la herse. Ses activités ont été suspendues pendant presque huit ans faute de gestion.

La société a redémarré en 2011 avec l'appui financier du ministère de tutelle à hauteur de 150 millions d'Ariary servant à régulariser les droits et les indemnités des employés mis au chômage ainsi que de fonds de roulement.

Conformément à son statut, La SIDEMA a pour but de :

- Mettre à disposition du monde rural malgache des équipements et matériels agricoles adaptés et compétitifs fabriqués localement ou importés ;
- Représenter des firmes étrangères fabriquant de matériels agricoles ;
- Vendre des matériaux de fabrication et de constructions destinés au monde rural ;
- Importer des kits, de matériels et d'équipements à usage agricole, industriel ou semi industriel et leur montage sur le territoire ;

2 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Les chiffres d'affaires ont baissé de plus de 58% par rapport à l'année 2014. Le problème de trésorerie de la Société persiste : non-paiement des salaires des employés, non-paiement des charges salariales, recours à des avances clients pour faire tourner la boîte.

3- CONVENTIONS COMPTABLES

a / Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Au bilan, elles figurent à leur coût historique.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement utilisés sont :

- Terrains : 7,50 %
- Immeubles : 5,00 %
- Réhabilitation immeuble : 5,00 %
- Outils de production :10,00 %
- Réparation machine :10,00 %
- Matériel informatique :20,00 %

b/ Principes comptables

La comptabilité est tenue en Ariary suivant le Plan Comptable Général 2005 en vigueur à Madagascar.

DETAIL DES COMPTES DU BILAN

3. ACTIFS NON COURANTS

3.1 Valeur Brute

Les mouvements des immobilisations en valeurs brutes sont présentés dans le tableau ci-après:

RUBRIQUES	Montant au 1er janvier 2015	Mouvements 2015		Montant au 31 décembre 2015
		Acquisition	Cession	
Immobilisations corporelles				
Terrains	20 000 000	-	-	20 000 000
Immeubles	30 000 000	-	-	30 000 000
Réhabilitation immeuble	30 000 000	-	-	30 000 000
Outils de production	12 000 000	-	-	12 000 000
Réparation machine de production	10 000 000	-	-	10 000 000
Matériel informatique et bureautique	3 532 000	-	-	3 532 000
TOTAL	105 532 000	-	-	105 532 000

3.2 Amortissement

Les mouvements des amortissements sont présentés dans le tableau ci-après:

RUBRIQUES	Montant au 1er janvier 2015	Amort 2015		Montant au 31 décembre 2015
		Dotation	Reprise	
Immobilisations corporelles				
Terrains	20 000 000	-	-	20 000 000
Immeubles	29 500 000	500 000	-	30 000 000
Réhabilitation immeuble	3 000 000	3 000 000	-	6 000 000
Outils de production	4 500 000	300 000	-	4 800 000
Réparation machine de production	3 600 000	400 000	-	4 000 000
Matériel informatique et bureautique	2 119 200	706 400	-	2 825 600
TOTAL	62 719 200	4 906 400	-	67 625 600

4. ACTIFS COURANTS

4.1. STOCKS ET EN COURS

Cette rubrique se décompose comme suit :

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Matieres Premieres	15 841 000,00	15 841 000,00
Matieres Consommables	3 584 000,00	3 584 000,00
Produits semi-finis	21 540 000,00	21 540 000,00
Marchandises	19 870 500,00	19 870 500,00
TOTAL	**60 835 500,00**	**60 835 500,00**

4.2. CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES

Ce poste se détaille comme suit :

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Clients et comptes rattaches	16 050 000,00	16 050 000,00
Impôts	8 270 700,00	7 872 900,00
Etat:Tva A Decaisser	48 000,00	-
TOTAL	**24 368 700,00**	**23 922 900,00**

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Compte D'Attente A Regulariser	3 455 000,00	-
TOTAL	**3 455 000,00**	**-**

4.3 TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

Ce poste se détaille comme suit :

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Banque comptes courants	-	4 800 600,00
Caisse	16 643,54	-
TOTAL	**16 643,54**	**4 800 600,00**

5.CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres sont composés de :

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Capital social	16 000 000,00	16 000 000,00
Correction d'erreur	(4 800 600,00)	-
Report à nouveau	17 457 346,08	14 714 196,08
Resultat de l'exercice	(143 201 820,77)	2 743 150,00
TOTAL	**(114 545 074,69)**	**33 457 346,08**

6. PASSIFS COURANTS

6.1 DETTES A LONG TERME

Les dettes à long terme se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Dettes court terme - partie court terme de dettes à long terme	10 000 000,00	10 000 000,00
TOTAL	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**

6.2 DETTES ET COMPTES RATTACHES

Les dettes et comptes rattachés se détaillent comme suit:

- *Fournisseurs d'exploitation*

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Fournisseurs divers	18 891 323,37	18 891 323,37
Jirama	30 000,00	-
QUINCAILLERIE 2000	21 792 606,80	-
TOTAL	**40 713 930,17**	**18 891 323,37**

- *Les arriérés du personnel*

Personnels	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Personnels et comptes rattachés	135 161 527,33	-
TOTAL	**135 161 527,33**	-

- *Les organismes sociaux*

Organismes sociaux	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Cnaps	40 108 592,05	-
TOTAL	**40 108 592,05**	-

- *Les dettes fiscales*

Etats	31 décembre 2015	31 décembre 2014
IRSA	15 359 434,94	-
TOTAL	**15 359 434,94**	-

6.4. AUTRES DETTES

Les autres dettes se détaillent comme suit :

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Autres dettes	-	70 023 130,55
TOTAL	-	**70 023 130,55**

7 - DETAIL DES COMPTES DE RESULTAT

7.1. VENTES:

Les ventes réalisées se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Ventes articles	70 069 710,00	166 104 500,00
Production stockée	-	3 923 250,00
TOTAL	**70 069 710,00**	**170 027 750,00**

7.2. ACHATS CONSOMMES:

Les achats consommés se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Achats De Matieres Premieres	29 729 506,80	26 540 000,00
Fournitures Consommables	93 400,00	-
Fournitures De Bureau	119 400,00	-
Fournitures Informatiques	19 000,00	-
Eau Et Electricite	360 000,00	-
Gaz/Combustibles/Carburants	4 795 000,00	-
TOTAL	**35 116 306,80**	**26 540 000,00**

7.3 SERVICES EXTERIEURS:

Les services extérieurs se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Locations Mobilieres	400 000,00	46 694 200,00
Entreti Et Reparat Sur Biens Immobi	8 000,00	
Entretien Et Reparation Vehicule	1 114 000,00	
Assurances	33 600,00	
Documentations Et Divers	800,00	
Impression, photocopies et plastification	66 550,00	
Commissions Et Courtages S/Ventes	90 000,00	
Frais Et Tranports S/Ventes	1 210 000,00	
Frais De Deplacement	655 700,00	
Missions	820 000,00	
Restauration	13 500,00	
Affranchissements	213 900,00	
Recharge	361 500,00	
Redevances Internet	1 551 900,00	
Commissions	103 641,14	
Autres Frais Bancaires Et Assimiles	285 960,00	
TOTAL	**6 929 051,14**	**46 694 200,00**

7.4 IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES:

Les impôts, taxes et versements assimilés se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Autres Impots /Taxes Et Droits Dive	32 000,00	1 562 000,00
TOTAL	**32 000,00**	**1 562 000,00**

7.5. LES CHARGES DU PERSONNEL:

Les charges du personnel se détaillent comme suit:

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Salaires Et Appointements	155 113 242,27	86 582 000,00
Remboursement Medicaments	5 000,00	-
Cotisations A La Cnaps	18 604 721,50	-
Autres Charges De Personnel	160 000,00	-
TOTAL	**173 882 963,77**	**86 582 000,00**

7.6. LES AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS:

Les autres produits opérationnels se détaillent comme suit:

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Loyers SILAC	5 950 000,00	-
Autres produits divers	10 983 052,80	-
TOTAL	**16 933 052,80**	-

7.7. LES AUTRES CHARGES OPERATIONNELS:

Les autres charges opérationnelles se détaillent comme suit:

Rubrique	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Autres charges divers	9 126 600,00	-
TOTAL	**9 126 600,00**	-