

SECTION II.
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

21. BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2017

(En Ariary)

ACTIF	Note	31/12/2017			NET 2016
		BRUT	AMORT/PROV	NET 2017	
ACTIF NON COURANT					
Immobilisation incorporelles		46 253 748,65	15 082 505,54	31 171 243,11	40 684 659,77
Immobilisation corporelles		65 589 864 041,86	9 012 005 448,24	56 577 858 593,62	64 042 609 519,43
<i>Terrain</i>		<i>13 647 574 060,20</i>	<i>259 500 204,00</i>	<i>13 388 073 856,20</i>	<i>13 616 026 085,20</i>
<i>Construction</i>		<i>3 322 128 898,47</i>	<i>968 999 788,81</i>	<i>2 353 129 109,66</i>	<i>3 202 811 006,86</i>
<i>Installations techniques</i>		<i>48 200 991 190,35</i>	<i>7 586 248 852,52</i>	<i>40 614 742 337,83</i>	<i>46 915 631 425,74</i>
<i>Autres immobilisations</i>		<i>419 169 892,84</i>	<i>197 256 602,91</i>	<i>221 913 289,93</i>	<i>308 141 001,63</i>
Immobilisation Financières		286 967 750,00	247 500 000,00	39 467 750,00	78 449 000,00
TOTAL ACTIF NON COURANT	1	65 923 085 540,51	9 274 587 953,78	56 648 497 586,73	64 161 743 179,20
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		1 178 000,00	0,00	1 178 000,00	1 862 000,00
Créances et emplois assimilés		5 849 530 714,68	403 007 000,00	5 446 523 714,68	4 517 788 682,52
Clients et comptes rattachés	5	5 329 655 000,00	403 007 000,00	4 926 648 000,00	4 051 118 000,00
Créances sociales	6	10 499 961,50	0,00	10 499 961,50	10 499 961,50
Créances fiscales	7	494 388 775,70	0,00	494 388 775,70	441 079 414,66
Autres créances	8	14 986 977,48	0,00	14 986 977,48	15 091 306,36
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 620 709 592,15	0,00	2 620 709 592,15	3 166 659 893,91
Placements et autres équivalents de trésorerie	3	1 437 561 780,56	0,00	1 437 561 780,56	2 470 365 552,78
Trésorerie	4	1 183 147 811,59	0,00	1 183 147 811,59	696 294 341,13
TOTAL ACTIF COURANT		8 471 418 306,83	403 007 000,00	8 068 411 306,83	7 686 310 576,43
TOTAL ACTIF		74 394 503 847,34	9 677 594 953,78	64 716 908 893,56	71 848 053 755,63

(En Ariary)

PASSIF	Note	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital et fonds de dotation		100 000 000,00	100 000 000,00
Ecart de réévaluation		33 156 420 633,18	39 515 565 312,99
Report à nouveau		-17 238 067 764,21	(15 616 783 684,97)
Résultat de l'exercice		-1 430 065 556,12	-1 621 284 079,24
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2	14 588 287 312,85	22 377 497 548,78
PASSIF NON COURANT			
Provisions pour risques et charges	9	37 717 147,31	300 755 222,64
Provisions et produits constatés d'avance		3 695 912 500,00	2 772 393 750,00
Emprunts et dettes financières (BAD et AFD)	11	46 320 734 508,00	46 320 734 508,00
<i>Capital initial</i>		6 115 548 625,00	6 115 548 625,00
<i>Intérêts au taux de déblocage</i>		5 968 945 101,00	5 968 945 101,00
<i>Différence de change</i>		34 236 240 782,00	34 236 240 782,00
Autres emprunt		32 785,20	32 785,20
TOTAL PASSIF NON COURANT		50 054 396 940,51	49 393 916 265,84
PASSIF COURANT			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	699 236,00	248 412,00
Dettes sociales	14	40 440 230,24	30 525 981,20
Dettes fiscales	15	33 085 173,96	45 865 547,81
TOTAL PASSIF COURANT		74 224 640,20	76 639 941,01
TOTAL PASSIF		64 716 908 893,56	71 848 053 755,63

ETAT DU HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2017**HORS BILAN ACTIF**

(En Million d'Ariary)

ELEMENT	MONTANT
Loyers et redevances de 1999 à 2003 non versés par l'ex Administrateur Général, RASOLOARIVONY Adel Radama	1 274

HORS BILAN PASSIF

ELEMENT	MONTANT
Reprise par la SIRANALA du personnel de la SUCOMA en cas de résiliation du contrat de location gérance (Effectif : 551)	2 750

22. COMPTE DE RESULTAT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017 (PAR NATURE)

(En Ariary)

POSTES	Note	2017	2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	5	12 000 000,00	141 665 000,00
I/ PRODUCTION DE L'EXERCICE		12 000 000,00	141 665 000,00
ACHATS CONSOMMES		153 068 172,35	277 872 566,51
SERVICES EXTERIEURS ET AUTRES CONSOMMATIONS		355 445 112,56	412 884 520,99
II/ CONSOMMATION DE L'EXERCICE	12	508 513 284,91	690 757 087,50
III/ VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		(496 513 284,91)	(549 092 087,50)
CHARGES DE PERSONNEL	13	273 839 066,20	347 406 712,69
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		2 833 500,00	1 523 000,00
IV/ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(773 185 851,11)	(898 021 800,19)
AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS		1 160 629,15	56 031 719,78
AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES		7 470 721,60	10 704 350,19
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET PERTES DE VALEUR	1	1 236 225 637,66	1 143 664 977,89
REPRISE SUR PROVISION ET PERTE DE VALEUR	1-9	372 250 000,00	92 812 500,00
V/ RESULTAT OPERATIONNEL		(1 643 471 581,22)	(1 903 546 908,49)
PRODUITS FINANCIERS	3	213 786 025,10	286 754 581,85
CHARGES FINANCIERES		0,00	3 463 427,60
VI/ RESULTAT FINANCIER		213 786 025,10	283 291 154,25
VII/ RESULTAT AVANT IMPOTS		(1 429 685 556,12)	(1 620 255 754,24)
IMPOTS EXIGIBLES SUR RESULTAT	16	380 000,00	1 028 325,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		599 196 654,25	577 263 801,63
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 029 262 210,37	2 198 547 880,87
VIII/ RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		(1 430 065 556,12)	(1 621 284 079,24)
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		(1 430 065 556,12)	(1 621 284 079,24)

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017 (METHODE INDIRECTE)

	(En Ariary)	
	Exercice 2017	Exercice 2016
<u>Flux de trésorerie liés aux activités</u>		
Résultat net de l'exercice	-1 430 065 556,12	-1 621 284 079,24
Ajustement pour:		
Amortissements et provisions	1 023 105 637,66	1 048 352 477,89
Reprises sur provisions	-263 038 075,33	1 674 309 262,51
Variation des stocks	684 000,00	120 143 694,46
Variation des clients et autres créances	-928 735 032,16	-1 872 412 274,27
Variation des fournisseurs et autres dettes	-2 415 300,81	20 431 398,11
Produits constatés d'avance	923 518 750,00	
<u>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</u>	-676 945 576,76	-630 459 520,54
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements:</u>		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	-31 735 975,00	-32 784 998,40
Encaissements sur cession d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidations		
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)</u>	-31 735 975,00	-32 784 998,40
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement:</u>		
Dividendes versés aux actionnaires		
Encaissements sur prêts à LT	162 731 250,00	128 106 250,00
Opérations sur les capitaux propres		-1,02
Emission d'emprunts		
Remboursement d'emprunts		-0,2
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</u>	162 731 250,00	128 106 248,78
<u>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</u>	-545 950 301,76	-535 138 270,16
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	3 166 659 893,91	3 701 798 164,07
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	2 620 709 592,15	3 166 659 893,91
Incidence des variations de cours des devises		
<u>Variation de trésorerie de la période</u>	-545 950 301,76	-535 138 270,16

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En Ariary)

Rubriques	Capital social	Ecart de réévaluation	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2015	100 000 000,00	39 515 565 312,99	-12 357 875 833,12	-3 258 907 851,49	23 998 781 628,38
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs					0,00
Autres produits et charges					0,00
Affectation du résultat 2015			-3 258 907 851,49	3 258 907 851,49	0,00
Opérations en capital					0,00
Résultat net exercice 2016				-1 621 284 079,24	-1 621 284 079,24
Solde au 31 décembre 2016	100 000 000,00	39 515 565 312,99	-15 616 783 684,61	-1 621 284 079,24	22 377 497 549,14
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs			-0,36		0,00
Autres produits et charges		-6 359 144 679,81			-6 359 144 679,81
Affectation du résultat 2016			-1 621 284 079,24	1 621 284 079,24	0,00
Opérations en capital					0,00
Résultat net exercice 2017				-1 430 065 556,12	-1 430 065 556,12
Solde au 31 décembre 2017	100 000 000,00	33 156 420 633,18	-17 238 067 764,21	-1 430 065 556,12	14 588 287 312,85