

TABLEAU A-1

Unité monétaire : Ariary (MGA)

ACTIF	MONTANT	AMORTISS/ PERTES DE VALEURS	MONTANT	Notes annexes	MONTANT
	BRUT	31-déc.-18	NET		NET
					31-déc.-17
ACTIF NON COURANTS					
<i>ECART D'ACQUISITION</i>					
<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>	17 289 829,00	(17 289 829,00)	0,00		0,00
<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>	553 222 431,46	(545 665 222,18)	7 557 209,28	3.1	21 740 451,81
<i>IMMOBILISATIONS EN COURS</i>	72 204 000,00	(72 204 000,00)	0,00	3.2	0,00
<i>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>	0,00		0,00		0,00
<i>AUTRES IMMOBILISATIONS MISES EN AFFECTATION</i>			0,00		
<i>IMPOTS DIFFERES</i>	218 685 200,00		218 685 200,00	16.	214 698 600,00
TOTAL ACTIF NON COURANTS	861 401 460,46	(635 159 051,18)	226 242 409,28		236 439 051,81
ACTIFS COURANTS					
<i>STOCKS ET ENCOURS</i>					
<i>CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES</i>	1 666 174 337,17	0,00	1 666 174 337,17		1 665 981 078,88
Clients et autres débiteurs	0,00	0,00	0,00		0,00
Impôts					
Autres créances et actifs assimilés	1 666 174 337,17	-	1 666 174 337,17	4.	1 665 981 078,88
<i>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</i>	8 637 802 418,35	0,00	8 637 802 418,35	5.	8 987 442 433,43
Placements et autres équivalents de trésoreries	8 483 846 000,00	0,00	8 483 846 000,00		8 483 846 000,00
Trésorerie	153 956 418,35		153 956 418,35		503 596 433,43
TOTAL ACTIFS COURANTS	10 303 976 755,52	0,00	10 303 976 755,52		10 653 423 512,31
TOTAL DES ACTIFS	11 165 378 215,98	(635 159 051,18)	10 530 219 164,80		10 889 862 564,12

LES NOTES ANNEXES 1 à 17 FONT PARTIES INTEGRANTES DE ETATS FINANCIERS

TABLEAU A-2

Unité monétaire : Ariary (MGA)

PASSIF	MONTANT	Notes annexes	MONTANT
	31-déc.-18		31-déc.-17
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	20 000 000,00		20 000 000,00
Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00
Autres réserves			
Report à nouveau	(329 487 706,29)		(329 487 706,29)
Résultat en instance	(1 137 851 965,14)		(512 629 897,81)
Correction d'erreur	0,00		0,00
	(1 445 339 671,43)		(820 117 604,10)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(410 535 734,77)		(625 222 067,33)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	(1 855 875 406,20)	TABLEAU C	(1 445 339 671,43)
PASSIFS NON COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement	72 447 815,93	6.	91 371 733,48
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Provisions et produits constatés d'avances			
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	72 447 815,93		91 371 733,48
PASSIFS COURANTS			
Dettes court terme- partie court terme de dettes long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés	33 361 825,88	7.	32 486 399,45
Provisions et produits constatés d'avances - passifs courants	8 483 846 000,00	8.	8 483 846 000,00
Autres dettes	3 796 438 929,19	9.	3 727 498 102,62
Comptes de trésorerie	0,00		0,00
TOTAL PASSIFS COURANTS	12 313 646 755,07		12 243 830 502,07
TOTAL DE PASSIF	10 530 219 164,80		10 889 852 564,12

LES NOTES ANNEXES 1 à 17 FONT PARTIES INTEGRANTES DE ETATS FINANCIERS

FONDS DE PORTAGE ET DE PRIVATISATION

3ème étage de l'Immeuble MFB

AMPEFILOHA

ANTANANARIVO

TABLEAU B

(unité monétaire Ariary)

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

	31-déc.-18	Notes annexes	31-déc.-17
. Chiffres d'affaires			
. Production stockée			
. Production immobilisée			
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE			
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE			
. Achats consommés	(55 015 806,68)	10.	(57 268 098,93)
. Services extérieures et autres consommations	(93 887 346,94)	11.	(213 099 835,19)
	<u>(148 903 153,62)</u>		<u>(270 367 934,12)</u>
III- VALEUR AJOUTEE (I - II)	(148 903 153,62)		(270 367 934,12)
. Subvention d'exploitation			(4 000,00)
. Impôts, taxes et versements assimilés			
. Charges de personnel	(244 376 732,57)	12.	(296 040 465,00)
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(393 279 886,19)		(566 412 399,12)
. Autres produits opérationnels	18 923 917,55	13.	22 704 446,08
. Autres charges opérationnelles	(21 972 145,00)	14.	(63 420 230,00)
. Dotation aux amortis/provisions et pertes de valeurs	(19 933 242,53)	3.	(22 731 527,33)
. Reprise sur provisions et pertes de valeurs			
V - RESULTAT OPERATIONNEL	(416 261 356,17)		(629 859 710,37)
. Produits financiers	2 059 021,40	15.	411 443,04
. Charges financières			
VI - RESULTAT FINANCIER	2 059 021,40		411 443,04
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)	(414 202 334,77)		(629 448 267,33)
. Impôts exigibles sur résultat	(320 000,00)	16.	(320 000,00)
. Impôts différés (variations)	3 986 600,00	16.	4 546 200,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	20 982 938,95		23 115 889,12
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	(431 518 673,72)		(648 337 956,45)
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	(410 535 734,77)		(625 222 067,33)
. Elements extraordinaires produits -(à préciser)			
. Elements extraordinaires charges -(à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(410 535 734,77)		(625 222 067,33)

LES NOTES ANNEXES 1 à 17 FONT PARTIES INTEGRANTES DE ETATS FINANCIERS

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

	31-déc.-18	Notes annexes	31-déc.-17
.Chiffres d'affaires			
.Production stockée			
.Production immobilisée			
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE			
II-CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE			
. Achats consommés	(55 015 806,68)	10.	(57 268 098,93)
. Services extérieures et autres consommations	(93 887 346,94)	11.	(213 099 835,19)
	<u>(148 903 153,62)</u>		<u>(270 367 934,12)</u>
III- VALEUR AJOUTEE (I - II)	(148 903 153,62)		(270 367 934,12)
. Subvention d'exploitation			(4 000,00)
. Impôts, taxes et versements assimilés			(296 040 465,00)
. Charges de personnel	(244 376 732,57)	12.	
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(393 279 886,19)		(566 412 399,12)
. Autres produits opérationnels	18 923 917,55	13.	22 704 446,08
. Autres charges opérationnelles	(21 972 145,00)	14.	(63 420 230,00)
. Dotation aux amortis/provisions et pertes de valeurs	(19 933 242,53)	3.	(22 731 527,33)
. Reprise sur provisions et pertes de valeurs			
V - RESULTAT OPERATIONNEL	(416 261 356,17)		(629 859 710,37)
. Produits financiers	2 059 021,40	15.	411 443,04
. Charges financières			
VI - RESULTAT FINANCIER	2 059 021,40		411 443,04
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)	(414 202 334,77)		(629 448 267,33)
. Impôts exigibles sur résultat	(320 000,00)	16.	(320 000,00)
. Impôts différés (variations)	3 986 600,00	16.	4 546 200,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	20 982 938,95		23 115 889,12
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	(431 518 673,72)		(648 337 956,45)
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	(410 535 734,77)		(625 222 067,33)
. Elements extraordinaires produits -(à préciser)			
. Elements extraordinaires charges -(à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(410 535 734,77)		(625 222 067,33)

LES NOTES ANNEXES 1 à 17 FONT PARTIES INTEGRANTES DE ETATS FINANCIERS

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
METHODE DIRECTE

(unité monétaire Ariary)

	31-déc.-18	31-déc.-17
FLUX DE TRESORERIE LIEES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Encaissement reçus des clients		
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(344 755 567,30)	(513 867 894,70)
Intérêts et autres frais financiers payés	(1 192 372,44)	(1 794 070,08)
Variation de la VMP		
Sommes versées à l'Etat		
Sommes reçues de l'Etat		855 567 177,06
Impôts sur les résultats payés		
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires	(345 947 939,74)	339 905 212,28
Flux de trésorerie lié à des événements extraordinaires (à préciser)		
A - FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	(345 947 939,74)	339 905 212,28
FLUX DE TRESORERIE LIEES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissement sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	(5 750 000,00)	(2 599 800,00)
Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles ou incorporelles		
Décaissement sur acquisition d'immobilisations financières		
Encaissement sur cession d'immobilisation financière		
Variation de la VMP		
Encaissement Intérêts sur placements financiers	1 942 800,00	1 447,03
Dividendes et quote part de résultats reçus		
B - FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(3 807 200,00)	(2 598 352,97)
FLUX DE TRESORERIE LIEES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions effectués		
Encaissements provenant d'emprunts		
Remboursement d'emprunts ou d'autres dettes assimilés		
Subvention équipement reçu (Valeurs des actions transférées par l'Etat)		
C - FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		
Profits de change	115 124,66	409 996,01
Perte de change		
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE (A+B+C)	(349 640 015,08)	337 716 855,32
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	8 987 442 433,43	8 649 725 578,11
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	8 637 802 418,35	8 987 442 433,43
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE	(349 640 015,08)	337 716 855,32

LES NOTES ANNEXES 1 à 17 FONT PARTIES INTEGRANTES DE ETATS FINANCIERS