

ETATS FINANCIERS

BILAN ACTIF
au 31 décembre 2018

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	31 décembre 2018			31 décembre 2017
		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		4 550 320 665,00	-	4 550 320 665,00	-
Terrains		2 274 400 000,00		2 274 400 000,00	-
Agencements et aménagements de terrain				-	-
Constructions		2 275 920 665,00		2 275 920 665,00	-
Installations techniques		-		-	-
Autres immobilisations corporelles		-	-	-	-
		-		-	-
Immobilisations financières		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		4 550 320 665,00	-	4 550 320 665,00	-
ACTIFS COURANTS	4				
Stocks et en cours	4.1	-	-	-	-
Produits en cours		-		-	-
Stocks de marchandises		-		-	-
Créances et emplois assimilés	4.2	35 773 962,80	-	35 773 962,80	26 169 800,00
Clients et autres débiteurs		-	-	-	-
Impôts		589 962,80		589 962,80	529 800,00
Autres créances et actifs assimilés		35 184 000,00		35 184 000,00	25 640 000,00
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.3	3 696 237,73	-	3 696 237,73	208 248,05
Valeur reçue à l'encaissement		-		-	-
Trésorerie (Fond en caisse et dépôts à vue)		3 696 237,73		3 696 237,73	208 248,05
- Banque comptes courants		2 971 114,19		2 971 114,19	208 248,05
- Caisse		725 123,54		725 123,54	-
TOTAL ACTIFS COURANTS		39 470 200,53	-	39 470 200,53	26 378 048,05
TOTAL DES ACTIFS		4 589 790 865,53	-	4 589 790 865,53	26 378 048,05

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIF
au 31 décembre 2018

Unité monétaire : Ariary

	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
CAPITAUX PROPRES	5		
Capital émis		16 000 000,00	-
Ecart de réévaluation		4 534 320 665,00	-
Primes et réserves		-	-
Résultat net		(166 142 690,91)	(144 536 343,00)
Autres capitaux propres - Report à nouveau		(630 438 006,29)	(485 901 663,29)
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		3 753 739 967,80	(630 438 006,29)
PASSIFS NON COURANTS			
Impôts différés		-	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		-	-
PASSIFS COURANTS	6		
Dettes court terme - partie court terme de dettes à long terme	6.1	670 851 134,38	150 000 000,00
Dettes et comptes rattachés	6.2	159 384 763,35	500 990 997,88
- Fournisseurs d'exploitation		6 520 000,00	62 912 607,20
- Clients créditeurs		0,00	0,00
- Personnel		42 267 900,00	326 381 527,33
- Organismes sociaux		65 647 428,41	65 647 428,41
- Etat		44 949 434,94	46 049 434,94
Autres dettes	6.3	5 815 000,00	5 815 000,00
Associés		-	-
Créditeurs divers		5 815 000,00	5 815 000,00
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	10 056,46
TOTAL PASSIFS COURANTS		836 050 897,73	656 816 054,34
TOTAL DES PASSIFS		4 589 790 865,53	26 378 048,05

COMPTE DE RESULTAT
Exercice arrêté au 31 décembre 2018

Unité monétaire : Ariary

	Note	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
Chiffre d'affaires	7.1	184 000,00	-
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		184 000,00	-
Achats consommés	7.2	3 352 600,00	-
Services extérieurs et autres consommations	7.3	101 482 656,04	41 399 355,80
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		104 835 256,04	41 399 355,80
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		(104 651 256,04)	(41 399 355,80)
Valeur ajoutée		(104 651 256,04)	(41 399 355,80)
Subvention d'exploitation		-	-
Charges de personnel	7.4	76 074 487,67	113 800 040,00
Impôts, taxes et versement assimilés	7.5	-	-
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(180 725 743,71)	(155 199 395,80)
Autres produits opérationnels	7.6	14 583 052,80	10 983 052,80
Autres charges opérationnelles	7.7	-	-
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes		-	-
Reprise sur provision et perte de valeur		-	-
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		(166 142 690,91)	(144 216 343,00)
Produits financiers		-	-
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER	7.8	-	-
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		(166 142 690,91)	(144 216 343,00)
Impôts exigibles sur résultat	7.9	-	320 000,00
Impôts différés (variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		14 767 052,80	10 983 052,80
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		180 909 743,71	155 519 395,80
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		(166 142 690,91)	(144 536 343,00)
Element extraordinaires (produits)		-	-
Element extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(166 142 690,91)	(144 536 343,00)

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
 POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Unité monétaire : Ariary

	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
<u>Flux de trésorerie liés a l'activité</u>		
Résultat net de l'exercice	(166 142 690,91)	(144 536 343,00)
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	-	-
- Divers		
- Variations d'impôts différés	-	-
- Variation des stocks	-	-
- Variation des clients et autres créances	(9 604 162,80)	(12 300 000,00)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(341 606 234,53)	156 840 040,00
- Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts		
<i>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</i>	(517 353 088,24)	3 697,00
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations		
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</i>	-	-
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	520 851 134,38	
Remboursement d'emprunt		
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</i>	520 851 134,38	-
<u>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</u>	3 498 046,14	3 697,00
Trésorerie d'ouverture	198 191,59	194 494,59
Trésorerie de clôture	3 696 237,73	198 191,59
Incidences des variations des cours de devises		
<i>Variation de trésorerie</i>	3 498 046,14	3 697,00

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 2016		-	-	-	(485 901 663,29)	(485 901 663,29)
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat de l'exercice 2016			(485 901 663,29)		485 901 663,29	-
Opérations en capital						-
Résultat net au 31 décembre 2017					(144 536 343,00)	(144 536 343,00)
Solde au 31 décembre 2017		-	(485 901 663,29)	-	(144 536 343,00)	(630 438 006,29)
Changement de méthode comptable				16 000 000,00		16 000 000,00
Ecart de réévaluation				4 534 320 665,00		4 534 320 665,00
Autres produits et charges						-
Affectation du résultat de l'exercice 2017			(144 536 343,00)		144 536 343,00	-
Opérations en capital						-
Résultat net au 31 décembre 2018					(166 142 690,91)	(166 142 690,91)
Solde au 31 décembre 2018		-	(630 438 006,29)	4 550 320 665,00	(166 142 690,91)	3 753 739 967,80