

SECTION II.
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

21. BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018

(En Ariary)

POSTES ACTIF	Note	31/12/2018			NET 2017
		BRUT	AMORT/PROV	NET 2018	
ACTIF NON COURANT					
Immobilisation incorporelles		46 253 748,65	31 842 194,42	14 411 554,23	31 171 243,11
Logiciels informatiques		46 253 748,65	31 842 194,42	14 411 554,23	31 171 243,11
Immobilisation corporelles		65 589 864 041,86	10 113 847 709,27	55 476 016 332,59	56 577 858 593,62
<i>Terrain</i>		<i>13 647 574 060,20</i>	<i>259 500 204,00</i>	<i>13 388 073 856,20</i>	<i>13 388 073 856,20</i>
<i>Construction</i>		<i>3 322 128 898,47</i>	<i>1 058 488 207,63</i>	<i>2 263 640 690,84</i>	<i>2 353 129 109,66</i>
<i>Installations techniques</i>		<i>48 200 991 190,35</i>	<i>8 515 261 776,13</i>	<i>39 685 729 414,22</i>	<i>40 614 742 337,83</i>
<i>Autres immobilisations</i>		<i>419 169 892,84</i>	<i>280 597 521,51</i>	<i>138 572 371,33</i>	<i>221 913 289,93</i>
Immobilisation Financières		139 086 500,00	123 750 000,00	15 336 500,00	39 467 750,00
TOTAL ACTIF NON COURANT	1	65 775 204 290,51	10 269 439 903,69	55 505 764 386,82	56 648 497 586,73
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		1 178 000,00	0,00	1 178 000,00	1 178 000,00
Créances et emplois assimilés		6 857 211 532,48	403 007 000,00	6 454 204 532,48	5 446 523 714,68
Clients et comptes rattachés	5	6 289 755 000,00	403 007 000,00	5 886 748 000,00	4 926 648 000,00
Créances sociales	6	14 799 961,50	0,00	14 799 961,50	10 499 961,50
Créances fiscales	7	538 480 556,20	0,00	538 480 556,20	494 388 775,70
Autres créances	8	14 176 014,78	0,00	14 176 014,78	14 986 977,48
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 284 867 403,88	0,00	2 284 867 403,88	2 620 709 592,15
Placements	3	1 585 141 566,67	0,00	1 585 141 566,67	1 437 561 780,56
Trésorerie (fonds en caisse et dépôt à vue)	4	699 725 837,21	0,00	699 725 837,21	1 183 147 811,59
TOTAL ACTIF COURANT		9 143 256 936,36	403 007 000,00	8 740 249 936,36	8 068 411 306,83
TOTAL ACTIF		74 918 461 226,87	10 672 446 903,69	64 246 014 323,18	64 716 908 893,56

(En Ariary)

PASSIF	Note	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital et fonds de dotation		100 000 000,00	100 000 000,00
Ecart de réévaluation		33 156 420 633,18	33 156 420 633,18
Report à nouveau		15 070 774 814,32	(17 238 067 764,21)
Résultat de l'exercice		(1 399 646 338,55)	(1 430 065 556,12)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2	46 927 549 108,95	14 588 287 312,85
PASSIF NON COURANT			
Provisions pour risques et charges	9	39 340 918,80	37 717 147,31
Produits constatés d'avance	10	4 634 281 250,00	3 695 912 500,00
Emprunts et dettes financières (BAD et AFD)	12	12 581 859 158,55	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>		6 466 310 533,55	5 968 945 101,00
<i>Différence de change</i>		0,00	34 236 240 782,00
Autres emprunt		0,00	32 785,20
TOTAL PASSIF NON COURANT		17 255 481 327,35	50 054 396 940,51
PASSIF COURANT			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	237 568,30	699 236,00
Dettes sociales	15	30 178 885,79	40 440 230,24
Dettes fiscales	16	32 567 432,79	33 085 173,96
TOTAL PASSIF COURANT		62 983 886,88	74 224 640,20
TOTAL PASSIF		64 246 014 323,18	64 716 908 893,56

ETAT DU HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

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 2018 (PAR NATURE)

POSTES	Note	(En Ariary)	
		2018	2017
CHIFFRES D'AFFAIRE	5	12 000 000,00	12 000 000,00
I/ PRODUCTION DE L'EXERCICE		12 000 000,00	12 000 000,00
ACHATS CONSOMMES		147 943 285,87	153 068 172,35
SERVICES EXTERIEURS ET AUTRES CONSOMMATIONS		370 806 816,34	355 445 112,56
II/ CONSOMMATION DE L'EXERCICE	13	518 750 102,21	508 513 284,91
III/ VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		(506 750 102,21)	(496 513 284,91)
CHARGES DE PERSONNEL	14	261 774 697,99	273 839 066,20
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		8 715 783,00	2 833 500,00
IV/ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(777 240 583,20)	(773 185 851,11)
AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS	11	254 631 453,64	1 160 629,15
AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES		63 403 056,05	7 470 721,60
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET PERTES DE VALEUR	1	1 118 601 949,91	1 236 225 637,66
REPRISE SUR PROVISION ET PERTE DE VALEUR	1-9	123 750 000,00	372 250 000,00
V/ RESULTAT OPERATIONNEL		(1 580 864 135,52)	(1 643 471 581,22)
PRODUITS FINANCIERS	3	181 597 796,97	213 786 025,10
CHARGES FINANCIERES		0,00	0,00
VI/ RESULTAT FINANCIER		181 597 796,97	213 786 025,10
VII/ RESULTAT AVANT IMPOTS		(1 399 266 338,55)	(1 429 685 556,12)
IMPOTS EXIGIBLES SUR RESULTAT	17	380 000,00	380 000,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		571 979 250,61	599 196 654,25
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 971 625 589,16	2 029 262 210,37
VIII/ RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		(1 399 646 338,55)	(1 430 065 556,12)
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		(1 399 646 338,55)	(1 430 065 556,12)

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018 (METHODE INDIRECTE)

(En Ariary)

RUBRIQUE	Exercice 2018	Exercice 2017
<u>Flux de trésorerie liés aux activités</u>		
Résultat net de l'exercice	(1 399 646 338,55)	(1 430 065 556,12)
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	994 851 949,91	1 023 105 637,66
Reprises sur provisions	1 623 771,49	-263 038 075,33
Variation des impôts différés	0,00	
Variation des stocks	0,00	684 000,00
Variation des clients et autres créances	(1 259 820 817,80)	(928 735 031,96)
Variation des fournisseurs et autres dettes	(11 240 753,32)	(2 415 300,81)
Produits constatés d'avance	938 368 750,00	923 518 750,00
Charge de l'exercice antérieur	(33 738 908 134,65)	
Plus ou moins-values des cessions, nettes d'impôts		
<u>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</u>	(34 474 771 572,92)	(676 945 576,56)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements :</u>		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations (titre terrain)	0,00	(31 735 975,00)
Encaissement sur cession d'immobilisation	252 140 000,00	
Encaissements sur cession d'immobilisations (financière)	147 881 250,00	162 731 250,00
Incidence des variations de périmètre de consolidations		
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)</u>	400 021 250,00	130 995 275,00
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement :</u>		
Dividendes versés aux actionnaires		0,00
Opérations sur les capitaux propres		
Emission d'emprunts	0,00	
Remboursement d'emprunts	33 738 908 134,65	(0,20)
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</u>	33 738 908 134,65	(0,20)
<u>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</u>	(335 842 188,27)	(545 950 301,76)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	2 620 709 592,15	3 166 659 893,91
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	2 284 867 403,88	2 620 709 592,15
Incidence des variations de cours des devises		
<u>Variation de trésorerie de la période</u>	(335 842 188,27)	(545 950 301,76)

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En Ariary)

Rubriques	Note	Capital social	Primes & réserves	Ecart de réévaluation	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2016		100 000 000,00	0,00	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							0,00
Autres produits et charges				-6 359 144 679,81			0,00
Affectation du résultat 2016					-1 621 284 079,24	1 621 284 079,24	-6 359 144 679,81
Opérations en capital							0,00
Résultat net exercice 2017						-1 430 065 556,12	0,00
Solde au 31 décembre 2017		100 000 000,00	0,00	33 156 420 633,18	-17 238 067 763,85	-1 430 065 556,12	14 588 287 313,21
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits et charges	2			0,00	-0,36		-0,36
Affectation du résultat 2017	2				33 738 908 134,65		33 738 908 134,65
Opérations en capital					-1 430 065 556,12	1 430 065 556,12	0,00
Résultat net exercice 2018						-1 399 646 338,55	-1 399 646 338,55
Solde au 31 décembre 2018		100 000 000,00	0,00	33 156 420 633,18	15 070 774 814,32	-1 399 646 338,55	46 927 549 108,95