

TABLEAU A-1

Unité monétaire : Ariary (MGA)

ACTIF	MONTANT BRUT	AMORTISS/ PERTES DE VALEURS 31-déc.-19	MONTANT NET	Notes annexes	MONTANT NET 31-déc.-18
ACTIF NON COURANTS					
<i>ECART D'ACQUISITION</i>					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 289 829,00	(17 289 829,00)	0,00		0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	553 222 431,46	(547 996 487,71)	5 225 943,75	3.1	7 557 209,28
IMMOBILISATIONS EN COURS	72 204 000,00	(72 204 000,00)	0,00	3.2	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,00		0,00		0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS MISES EN AFFECTATION			0,00		0,00
IMPOTS DIFFERES	192 339 200,00		192 339 200,00	16.	218 685 200,00
TOTAL ACTIF NON COURANTS	835 055 460,46	(637 490 316,71)	197 565 143,75		226 242 409,28
ACTIFS COURANTS					
<i>STOCKS ET ENCOURS</i>					
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	1 668 093 990,26	0,00	1 668 093 990,26		1 666 174 337,17
Clients et autres débiteurs	0,00	0,00	0,00		0,00
Impôts					
Autres créances et actifs assimilés	1 668 093 990,26	-	1 668 093 990,26	5.	1 666 174 337,17
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	8 569 748 614,98	0,00	8 569 748 614,98	6.	8 637 802 418,35
Placements et autres équivalents de trésoreries	8 483 846 000,00	0,00	8 483 846 000,00		8 483 846 000,00
Trésorerie	85 902 614,98		85 902 614,98		153 956 418,35
TOTAL ACTIFS COURANTS	10 237 842 605,24	0,00	10 237 842 605,24		10 303 976 755,52
TOTAL DES ACTIFS	11 072 898 065,70	(637 490 316,71)	10 435 407 748,99		10 530 219 164,80

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.-19		31-déc.-18
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	(1 877 875 405,90)		(329 487 706,29)
Résultat en instance	0,00		(1 137 851 965,14)
Correction d'erreur	0,00		0,00
	(1 855 875 405,90)		(1 445 339 671,43)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(217 123 872,15)		(410 535 734,77)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	(2 072 999 278,05)	TABLEAU C	(1 855 875 406,20)
PASSIFS NON COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement	72 204 000,00	4.	72 447 815,93
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Provisions et produits constatés d'avances			
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	72 204 000,00		72 447 815,93
PASSIFS COURANTS			
Dettes court terme- partie court terme de dettes long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés	36 372 427,15	7.	33 361 825,88
Provisions et produits constatés d'avances - passifs courants	8 483 846 000,00	8.	8 483 846 000,00
Autres dettes	3 915 984 599,89	9.	3 796 438 929,19
Comptes de trésorerie	0,00		0,00
TOTAL PASSIFS COURANTS	12 436 203 027,04		12 313 646 755,07
TOTAL DE PASSIF	10 435 407 748,99		10 530 219 164,80

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

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

	31-déc.-19	Notes annexes	31-déc.-18
.Chiffres d'affaires			
.Production stockée			
.Production immobilisée			
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE			
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE			
. Achats consommés	(54 309 333,13)	10.	(55 015 806,68)
. Services extérieures et autres consommations	(54 550 984,84)	11.	(93 887 346,94)
	(108 860 317,97)		(148 903 153,62)
III- VALEUR AJOUTEE (I - II)	(108 860 317,97)		(148 903 153,62)
. Subvention d'exploitation	198 000 000,00		
. Impôts, taxes et versements assimilés	(2 000,00)		
. Charges de personnel	(220 025 270,90)	12.	(244 376 732,57)
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(130 887 588,87)		(393 279 886,19)
. Autres produits opérationnels	243 815,93	13.	18 923 917,55
. Autres charges opérationnelles	(60 111 561,80)	14.	(21 972 145,00)
. Dotation aux amortis/provisions et pertes de valeurs	(2 331 265,83)	3.	(19 933 242,53)
. Reprise sur provisions et pertes de valeurs			
V - RESULTAT OPERATIONNEL	(193 086 600,57)		(416 261 356,17)
. Produits financiers	2 628 728,42	15.	2 059 021,40
. Charges financières			
VI - RESULTAT FINANCIER	2 628 728,42		2 059 021,40
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V+VI)	(190 457 872,15)		(414 202 334,77)
. Impôts exigibles sur résultat	(320 000,00)	16.	(320 000,00)
. Impôts différés (variations)	(26 346 000,00)	16.	3 986 600,0
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	200 872 544,35		20 982 938,95
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	(417 996 416,50)		(431 518 673,72)
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	(217 123 872,15)		(410 535 734,77)
. Elements extraordinaires produits -(à préciser)			
. Elements extraordinaires charges -(à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(217 123 872,15)		(410 535 734,77)

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

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(unité monétaire Ariary)

	Note	Capital social	Primes & Réserves	Ecart d'évaluation	Résultat & Report à nouveau	Total
Solde au 31 décembre 2017		20 000 000,00	2 000 000,00		(1 467 339 671,13)	(1 445 339 671,13)
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs						0,00
Autres produits et charges						0,00
Affectation du résultat 2017						0,00
Opération en capital						0,00
Résultat net au 31 décembre 2018					(410 535 734,77)	(410 535 734,77)
Solde au 31 décembre 2018		20 000 000,00	2 000 000,00	0,00	(1 877 875 405,90)	(1 855 875 405,90)
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs					0,00	0,00
Autres produits et charges						0,00
Affectation du résultat 2018						0,00
Opération en capital						0,00
Résultat net au 31 décembre 2019					(217 123 872,15)	(217 123 872,15)
Solde au 31 décembre 2019		20 000 000,00	2 000 000,00	0,00	(2 094 999 278,06)	(2 072 999 278,06)

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
METHODE DIRECTE

(unité monétaire Ariary)

	31-déc.-19	31-déc.-18
FLUX DE TRESORERIE LIEES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Encaissement reçus des clients		
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(267 710 879,61)	(344 755 567,30)
Intérêts et autres frais financiers payés	(971 652,18)	(1 192 372,44)
Variation de la VMP		
Sommes versées à l'Etat		
Sommes reçues de l'Etat	198 000 000,00	
Impôts sur les résultats payés		
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires	(70 682 531,79)	(345 947 939,74)
Flux de trésorerie lié à des événements extraordinaires (à préciser)		
A - FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	(70 682 531,79)	(345 947 939,74)
FLUX DE TRESORERIE LIEES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissement sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles		(5 750 000,00)
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	216,51	
Dividendes et quote part de résultats reçus	2 590 400,00	1 942 800,00
B - FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	2 590 616,51	(3 807 200,00)
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	38 111,91	115 124,66
Perte de change		
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE (A+B+C)	(68 053 803,37)	(349 640 015,08)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	8 637 802 418,35	8 987 442 433,43
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	8 569 748 614,98	8 637 802 418,35
VARIATION DE TRESORERIE DE LA PERIODE	(68 053 803,37)	(349 640 015,08)

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