

SECTION II.
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

21. BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019

(En Ariary)

ACTIF	Note	31/12/2019			NET 2018
		BRUT	AMORT/PROV	NET 2019	
ACTIF NON COURANT					
<u>Immobilisation incorporelles</u>		46 253 748,65	36 802 194,42	9 451 554,23	14 411 554,23
<u>Immobilisation corporelles</u>		65 596 599 041,86	11 215 225 103,64	54 381 373 938,22	55 476 016 332,59
Terrain		13 647 574 060,20	259 500 204,00	13 388 073 856,20	13 388 073 856,20
Construction		3 322 128 898,47	1 147 976 626,45	2 174 152 272,02	2 263 640 690,84
Installations techniques		48 200 991 190,35	9 444 274 699,74	38 756 716 490,61	39 685 729 414,22
Autres immobilisations		425 904 892,84	363 473 573,45	62 431 319,39	138 572 371,33
<u>Immobilisation Financières</u>		6 055 250,00	0,00	6 055 250,00	15 336 500,00
TOTAL ACTIF NON COURANT	2	65 648 908 040,51	11 252 027 298,06	54 396 880 742,45	55 505 764 386,82
ACTIF COURANT					
<u>Stocks et en cours</u>		1 178 000,00	0,00	1 178 000,00	1 178 000,00
<u>Créances et emplois assimilés</u>		7 832 603 706,26	1 839 370 000,00	5 993 233 706,26	6 454 204 532,48
Clients et comptes rattachés	3b	7 245 055 000,00	1 839 370 000,00	5 405 685 000,00	5 886 748 000,00
Créances sociales	4	10 499 961,50	0,00	10 499 961,50	14 799 961,50
Créances fiscales	5	572 929 788,43	0,00	572 929 788,43	538 480 556,20
Autres créances	6	4 118 956,33	0,00	4 118 956,33	14 176 014,78
<u>Trésorerie et équivalents de trésorerie</u>	1	1 878 319 908,92	0,00	1 878 319 908,92	2 284 867 403,88
Placements et autres équivalents de trésorerie	1a	1 583 911 706,66	0,00	1 583 911 706,66	1 585 141 566,67
Trésorerie (fonds en caisse et dépôt à vue)	1b	294 408 202,26	0,00	294 408 202,26	699 725 837,21
TOTAL ACTIF COURANT		9 712 101 615,18	1 839 370 000,00	7 872 731 615,18	8 740 249 936,36
TOTAL ACTIF		75 361 009 655,69	13 091 397 298,06	62 269 612 357,63	64 246 014 323,18

PASSIF	Note	31/12/2019	31/12/2018
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		13 671 128 475,77	15 070 774 814,32
Résultat de l'exercice		-2 952 941 190,21	-1 399 646 338,55
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7	43 974 607 918,74	46 927 549 108,95
PASSIF NON COURANT			
Provisions pour risques et charges	8	46 080 963,04	39 340 918,80
Produits constatés d'avance	9	5 587 500 000,00	4 634 281 250,00
Emprunts et dettes financières (BAD et AFD)	10	12 581 859 158,55	12 581 859 158,55
Capital initial		6 115 548 625,00	6 115 548 625,00
Intérêts au taux de déblocage		6 466 310 533,55	6 466 310 533,55
TOTAL PASSIF NON COURANT		18 215 440 121,59	17 255 481 327,35
PASSIF COURANT			
Fournisseurs et comptes rattachés	11c	6 400 904,67	237 568,30
Dettes sociales	13	30 218 515,04	30 178 885,79
Dettes fiscales	14	42 944 897,59	32 567 432,79
TOTAL PASSIF COURANT		79 564 317,30	62 983 886,88
TOTAL PASSIF		62 269 612 357,63	64 246 014 323,18

ETAT DU HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

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 2019 (PAR NATURE)

(En Ariary)

POSTES	Note	2019	2018
Chiffres d'affaire		12 300 000,00	12 000 000,00
I/ PRODUCTION DE L'EXERCICE	3a	12 300 000,00	12 000 000,00
Achats consommés	11a	118 722 238,91	147 943 285,87
Services extérieurs et autres consommations	11b	208 954 776,89	370 806 816,34
II/ CONSOMMATION DE L'EXERCICE		327 677 015,80	518 750 102,21
III/ VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		(315 377 015,80)	(506 750 102,21)
Charges de personnel	12	276 165 936,62	261 774 697,99
Impôts, taxes et versements assimilés		1 227 700,00	8 715 783,00
IV/ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		(592 770 652,42)	(777 240 583,20)
Autres produits opérationnels	15	5 620 002,99	254 631 453,64
Autres charges opérationnelles	16	97 044 756,41	63 403 056,05
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur	2b-3b	2 542 700 394,37	1 118 601 949,91
Reprise sur provision et perte de valeur	2b	123 750 000,00	123 750 000,00
V/ RESULTAT OPERATIONNEL		(3 103 145 800,21)	(1 580 864 135,52)
Produits financiers	1a	150 586 110,00	181 597 796,97
Charges financières		0,00	0,00
VI/ RESULTAT FINANCIER		150 586 110,00	181 597 796,97
VII/ RESULTAT AVANT IMPOTS		(2 952 559 690,21)	(1 399 266 338,55)
Impôts exigibles sur résultat	17	381 500,00	380 000,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		292 256 112,99	571 979 250,61
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 245 197 303,20	1 971 625 589,16
VIII/ RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		(2 952 941 190,21)	(1 399 646 338,55)
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)		0,00	0,00
IX/ RESULTAT EXTRA-ORDINAIRE		0,00	0,00
X/ RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(2 952 941 190,21)	(1 399 646 338,55)

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019 (METHODE INDIRECTE)

RUBRIQUE	(En Ariary)	
	Exercice 2019	Exercice 2018
<u>Flux de trésorerie liés aux activités</u>		
Résultat net de l'exercice	(2 952 941 190,21)	(1 399 646 338,55)
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	2 549 440 438,61	994 851 949,91
Reprises sur provisions	(123 750 000,00)	1 623 771,49
Variation des clients et autres créances	(979 872 173,78)	(1 259 820 817,80)
Variation des fournisseurs et autres dettes	16 580 430,42	(11 240 753,32)
Produits constatés d'avance	953 218 750,00	938 368 750,00
Charge de l'exercice antérieur		(33 738 908 134,65)
<u>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</u>	(537 323 744,96)	(34 474 771 572,92)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements :</u>		
Décassements sur acquisitions d'immobilisations (Mat info)	(6 735 000,00)	
Encaissement sur cession d'immobilisation	4 480 000,00	252 140 000,00
Encaissements sur cession d'immobilisations (financière)	133 031 250,00	147 881 250,00
Incidence des variations de périmètre de consolidations		
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)</u>	130 776 250,00	400 021 250,00
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement :</u>		
Dividendes versés aux actionnaires		
Opérations sur les capitaux propres		
Emission d'emprunts		
Remboursement d'emprunts		33 738 908 134,65
<u>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</u>	0,00	33 738 908 134,65
<u>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</u>	(406 547 494,96)	(335 842 188,27)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	2 284 867 403,88	2 620 709 592,15
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 878 319 908,92	2 284 867 403,88
Incidence des variations de cours des devises		
<u>Variation de trésorerie de la période</u>	(406 547 494,96)	(335 842 188,27)

24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En Ariary)

Rubriques	Capital social	Primes & réserves	Ecart de réévaluation	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total
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				-0,36		0,00
Autres produits et charges				33 738 908 134,65		-0,36
Affectation du résultat 2017				-1 430 065 556,12	1 430 065 556,12	33 738 908 134,65
Opérations en capital						0,00
Résultat net exercice 2018					-1 399 646 338,55	0,00
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
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs						0,00
Autres produits et charges						0,00
Affectation du résultat 2017				-1 399 646 338,55	1 399 646 338,55	0,00
Opérations en capital						0,00
Résultat net exercice 2018					-2 952 941 190,21	0,00
Solde au 31 décembre 2019	100 000 000,00	0,00	33 156 420 633,18	13 671 128 475,77	-2 952 941 190,21	43 974 607 918,74