

Document 1
Date
Page



ETATS FINANCIERS

BILAN
 EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
 Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS	3				
ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	39 497 880,00	39 497 880,00		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	272 767 403 186,35	33 811 653 305,84	238 955 749 880,51	514 309 142,06
<i>Terrains</i>		103 212 199 356,80	503 361 756,80	102 708 837 600,00	225 519 099,60
<i>Construction</i>		119 550 407 485,83	15 712 845 172,30	103 837 562 313,53	176 043 676,81
<i>Installation technique</i>		537 750 010,59	517 702 916,26	20 047 094,33	29 430 530,45
<i>Autres</i>		49 467 046 333,13	17 077 743 460,48	32 389 302 872,65	83 315 835,20
ACTIF BIOLOGIQUE	3.3	111 410 906,70		111 410 906,70	79 043 741,66
IMMOBILISATION EN COURS	3.4	32 653 322,00		32 653 322,00	32 653 322,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.5	11 497 564,60		11 497 564,60	11 497 564,60
IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS					
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		272 962 462 859,65	33 851 151 185,84	239 111 311 673,81	637 503 770,32
ACTIFS COURANTS	4				
STOCKS ET EN COURS					
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.1	68 766 405 201,82	571 008 238,00	68 195 396 963,82	34 848 550 342,38
<i>Clients et autres débiteurs</i>		56 846 600 517,52		56 846 600 517,52	15 931 837 389,19
<i>Impôts</i>		7 964 615,13		7 964 615,13	
<i>Autres créances et actifs assimilés</i>		11 911 840 069,17	571 008 238,00	11 340 831 831,17	18 916 712 953,19
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	4.2	1 488 344 284,88		1 488 344 284,88	2 613 785 600,95
TOTAL ACTIFS COURANTS		70 254 749 486,70	571 008 238,00	69 683 741 248,70	37 462 335 943,33
TOTAL GENERAL		343 217 212 346,35	34 422 159 423,84	308 795 052 922,51	38 099 839 713,65

SIRAMA SA
Société Anonyme avec Conseil d'Administration
au Capital de MGA 1 874 800 000,00
Impasse, Rue de Belgique Isoraka
101 - Antananarivo Madagascar

TABLEAU A''

BILAN
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	5		
Capital émis		1 874 800 000,00	1 874 800 000,00
Réserve légale		103 491 621,00	103 491 621,00
Ecart d'évaluation		238 489 760 716,02	
Résultat net - part du groupe		5 211 382 987,89	9 191 975 671,72
Resultat en instance d'affectation			
Autres capitaux propres - report à nouveau		(20 040 633 437,04)	(56 124 129 573,46)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		225 638 801 887,87	(44 953 862 280,74)
PASSIFS NON COURANTS	6		
Produits Différés : subventions d'investissement			
Impôts Différés			
Provisions et produits constatés d'avance	6.1	28 212 039 215,84	28 212 039 215,84
Emprunts et Dettes financières	6.2	47 328 679 772,18	47 634 679 772,18
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		75 540 718 988,02	75 846 718 988,02
PASSIFS COURANTS	7		
Dettes court terme - partie à court terme dettes à long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1	365 889 526,79	303 886 668,86
Provisions et produits constatés d'avance			
Autres dettes	7.2	7 249 642 518,83	6 903 096 336,51
Compte de trésorerie			
TOTAL PASSIFS COURANTS		7 615 532 045,62	7 206 983 005,37
TOTAL GENERAL		308 795 052 921,51	38 099 839 712,65

SIRAMA SA
 Société Anonyme avec Conseil d'Administration
 au Capital de MGA 1 874 800 000,00
 Impasse, Rue de Belgique Isoraka
 101 - Antananarivo Madagascar

TABLEAU B

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE
 EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
 (Montants exprimés en Ariary)

LIBELLE	Réf.	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	8	10 965 372 089,19	12 695 445 000,00
Production stockée			
Production immobilisée	9	35 499 700,00	16 269 600,00
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		11 000 871 789,19	12 711 714 600,00
Achats consommés	10	150 492 800,52	344 865 733,70
Services extérieurs et autres consommations	11	536 466 317,26	684 353 369,58
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		686 959 117,78	1 029 219 103,28
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		10 313 912 671,41	11 682 495 496,72
Subvention d'exploitation			
Charges de personnel	12	1 410 136 902,66	929 503 782,86
Impôts, taxes et versements assimilés	13	2 862 268 304,00	113 015 492,00
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		6 041 507 464,75	10 639 976 221,86
Autres produits opérationnels	14	116 985 232,41	6 664 823 693,99
Autres charges opérationnelles	15	370 140 957,01	279 258 228,56
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	16	633 978 915,29	12 894 648 098,83
Reprises sur provisions et perte de valeur			
V - RESULTAT OPERATIONNEL		5 154 372 824,86	4 130 893 588,46
Produits financiers	17	1 533 455 910,00	5 320 879 308,26
Charges financières	18	173 600 000,00	196 000 000,00
VI - RESULTAT FINANCIER		1 359 855 910,00	5 124 879 308,26
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		6 514 228 734,86	9 255 772 896,72
Impôts exigibles sur résultats	19	1 302 845 746,97	63 797 225,00
Impôts différés (Variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		12 651 312 931,60	24 697 417 602,25
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		7 439 929 943,71	15 505 441 930,53
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		5 211 382 987,89	9 191 975 671,72
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		5 211 382 987,89	9 191 975 671,72

SIRAMA SA
Société Anonyme avec Conseil d'Administration
au Capital de MGA 1 874 800 000,00
Impasse, Rue de Belgique Isoraka
101 - Antananarivo Madagascar

TABLEAU D

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(METHODE INDIRECTE)
Unité monétaire : ARIARY

	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	5 211 382 987,89	9 191 975 671,72
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	633 978 915,29	12 894 648 098,83
Variation des impôts différés		
Variation des stocks		
Variation des clients et autres créances	(33 346 846 621,44)	(18 801 781 748,00)
Variation des fournisseurs et autres dettes	408 549 040,25	(4 047 990 922,09)
Correction report à nouveau	26 891 520 464,70	4 500 000 000,00
Plus ou moins value de cession, nette d'impôts		.
Ecart d'évaluation	238 489 760 716,02	
Flux de trésorerie générés par l'activité	238 288 345 502,71	3 736 851 100,46
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(239 075 419 654,03)	(45 744 750,00)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		(6 000 000,00)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations en cours		8 099 400,00
Décaissements sur acquisition d'actif biologique	(32 367 165,04)	(9 849 000,00)
Incidence des variations de périmètres de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(239 107 786 819,07)	(53 494 350,00)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Remboursements d'emprunt	(306 000 000,00)	(1 807 143 112,93)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(306 000 000,00)	(1 807 143 112,93)
Variation de trésorerie de la période	(1 125 441 316,36)	1 876 213 637,53
Trésorerie d'ouverture	2 613 785 600,95	737 571 963,42
Trésorerie de clôture	1 488 344 284,88	2 613 785 600,95
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	(1 125 441 316,07)	1 876 213 637,53

SIRAMA SA

Société Anonyme avec Conseil d'Administration
au Capital de MGA 1 874 800 000,00
Impasse, Rue de Belgique Isoraka
101 - Antananarivo Madagascar

TABLEAU C

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
Unité monétaire : ARIARY

	Capital social	Prime et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	Total
Solde au 31 DECEMBRE 2018	1 874 800 000,00	103 491 621,00		(60 624 129 573,10)	(58 645 837 952,10)
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits et charges				4 500 000 000,00	4 500 000 000,00
Affectation du résultat					
Opération en capital					
Résultat net de l'exercice 2019				9 191 975 671,72	9 191 975 671,72
Solde au 31 DECEMBRE 2019	1 874 800 000,00	103 491 621,00		(46 932 153 901,38)	(44 953 862 280,38)
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits et charges				26 891 520 464,70	26 891 520 464,70
Affectation du résultat					
Opération en capital					
Ecart d'évaluation			238 489 760 716,02		238 489 760 716,02
Résultat net de l'exercice 2020				5 211 382 987,89	5 211 382 987,89
Solde au 31 DECEMBRE 2020	1 874 800 000,00	103 491 621,00	238 489 760 716,02	(14 829 250 448,79)	225 638 801 888,23