

ETATS FINANCIERS

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 2021
 Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS	3				
ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	39 497 880,00	39 497 880,00		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	272 833 247 973,02	39 305 028 089,73	233 528 219 883,29	238 955 749 880,51
<i>Terrains</i>		157 023 512 506,80	503 361 756,80	156 520 150 750,00	102 708 837 600,00
<i>Construction</i>		89 425 643 305,83	19 402 560 981,53	70 023 082 324,30	103 837 562 313,53
<i>Installation technique</i>		537 750 010,59	529 439 297,38	8 310 713,21	20 047 094,33
<i>Autres</i>		25 846 342 149,80	18 869 666 054,02	6 976 676 095,78	32 389 302 872,65
ACTIF BIOLOGIQUE	3.3	108 136 425,75		108 136 425,75	* 111 410 906,70
IMMOBILISATION EN COURS	3.4	32 653 322,00		32 653 322,00	32 653 322,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.5	6 000 000,00		6 000 000,00	11 497 564,60
IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS					
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		273 019 535 600,77	39 344 525 969,73	233 675 009 631,04	239 111 311 673,81
ACTIFS COURANTS	4				
STOCKS ET EN COURS		325 236,00		325 236,00	
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.1	79 231 898 174,06	571 008 238,00	78 660 889 936,06	68 195 396 963,82
<i>Clients et autres débiteurs</i>		66 728 450 657,12		66 728 450 657,12	56 846 600 517,52
<i>Impôts</i>		13 253 603,47		13 253 603,47	7 964 615,13
<i>Autres créances et actifs assimilés</i>		12 490 193 913,47	571 008 238,00	11 919 185 675,47	11 340 831 831,17
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	4.2	1 613 657 747,67		1 613 657 747,67	1 488 344 284,88
TOTAL ACTIFS COURANTS		80 845 881 157,73	571 008 238,00	80 274 872 919,73	69 683 741 248,70
TOTAL GENERAL		353 865 416 758,50	39 915 534 207,73	313 949 882 550,77	308 795 052 922,51

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 2021
 Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
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	238 489 760 716,02
Résultat net - part du groupe		3 523 730 112,02	5 211 382 987,89
Resultat en instance d'affectation			
Autres capitaux propres - report à nouveau		(14 829 250 449,15)	(20 040 633 437,04)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		229 162 531 999,89	225 638 801 887,87
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	46 979 879 772,18	47 328 679 772,18
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		75 191 918 988,02	75 540 718 988,02
PASSIFS COURANTS	7		
Dettes court terme - partie à court terme dettes à long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1	377 200 256,00	365 889 526,79
Provisions et produits constatés d'avance			
Autres dettes	7.2	9 218 231 306,85	7 249 642 518,83
Compte de trésorerie			
TOTAL PASSIFS COURANTS		9 595 431 562,86	7 615 532 045,62
TOTAL GENERAL		313 949 882 550,77	308 795 052 921,51

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 2021
 (Montants exprimés en Ariary)

LIBELLE	Réf.	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	8	12 432 052 348,62	10 965 372 089,19
Production stockée			
Production immobilisée	9	2 630 470,00	35 499 700,00
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		12 434 682 818,62	11 000 871 789,19
Achats consommés	10	131 674 706,35	150 492 800,52
Services extérieurs et autres consommations	11	1 073 646 395,09	536 466 317,26
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		1 205 321 101,44	686 959 117,78
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		11 229 361 717,18	10 313 912 671,41
Subvention d'exploitation			
Charges de personnel	12	1 692 745 060,69	1 410 136 902,66
Impôts, taxes et versements assimilés	13	10 245 200,00	2 862 268 304,00
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		9 526 371 456,48	6 041 507 464,75
Autres produits opérationnels	14	61 238 778,81	116 985 232,41
Autres charges opérationnelles	15	172 412 444,86	370 140 957,01
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	16	5 493 374 783,89	633 978 915,29
V - RESULTAT OPERATIONNEL		3 921 823 006,54	5 154 372 824,86
Produits financiers	17	689 697 505,48	1 533 455 910,00
Charges financières	18	151 200 000,00	173 600 000,00
VI - RESULTAT FINANCIER		538 497 505,48	1 359 855 910,00
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		4 460 320 512,02	6 514 228 734,86
Impôts exigibles sur résultats	19	936 590 400,00	1 302 845 746,97
Impôts différés (Variations)			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		13 185 619 102,91	12 651 312 931,60
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		9 661 888 990,88	7 439 929 943,71
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 523 730 112,02	5 211 382 987,89
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 523 730 112,02	5 211 382 987,89

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 2021
 Unité monétaire : ARIARY

	Capital social	Prime et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	Total
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
Changement de méthode comptable					
Correction d'erreurs					
Autres produits et charges					
Affectation du résultat					
Opération en capital					
Ecart d'évaluation					
Résultat net de l'exercice 2021				3 523 730 112,02	3 523 730 112,02
Solde au 31 DECEMBRE 2021	1 874 800 000,00	103 491 621,00	238 489 760 716,02	(11 305 520 336,76)	229 162 532 000,26

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 2021
(METHODE INDIRECTE)
Unité monétaire : ARIARY

	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	3 523 730 112,02	5 211 382 987,89
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	5 493 374 783,89	633 978 915,29
Variation des impôts différés		
Variation des stocks	(325 236,00)	
Variation des clients et autres créances	(10 465 492 972,24)	(33 346 846 621,44)
Variation des fournisseurs et autres dettes	1 979 899 517,24	408 549 040,25
Correction report à nouveau		26 891 520 464,70
Plus ou moins value de cession, nette d'impôts		
Ecart d'évaluation		238 489 760 716,02
Flux de trésorerie générés par l'activité	531 186 204,91	238 288 345 502,71
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(65 844 786,67)	(239 075 419 654,03)
Variation des immobilisations financières	5 497 564,60	
Décassements sur acquisition d'immobilisations en cours		
Variation d'actif biologique	3 274 480,95	(32 367 165,04)
Incidence des variations de périmètres de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(57 072 741,12)	(239 107 786 819,07)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Variation d'emprunt	(348 800 000,01)	(306 000 000,00)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(348 800 000,01)	(306 000 000,00)
Variation de trésorerie de la période	125 313 463,78	(1 125 441 316,36)
Trésorerie d'ouverture	1 488 344 284,88	2 613 785 600,95
Trésorerie de clôture	1 613 657 747,67	1 488 344 284,88
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	125 313 462,79	(1 125 441 316,07)