

# 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 2019  
 Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS	3				
ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	39 497 880,00	39 497 880,00		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	34 262 991 770,33	33 748 682 628,27	514 309 142,06	543 524 490,89
ACTIF BIOLOGIQUE	3.3	79 043 741,66		79 043 741,66	69 194 741,66
IMMOBILISATION EN COURS	3.4	32 653 322,00		32 653 322,00	40 752 722,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.5	60 508 963,60	49 011 399,00	11 497 564,60	5 497 564,60
IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS					
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>34 474 695 677,59</b>	<b>33 837 191 907,27</b>	<b>637 503 770,32</b>	<b>658 969 519,15</b>
ACTIFS COURANTS	4				
STOCKS ET EN COURS					
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.1	103 973 156 147,14	69 124 605 804,76	34 848 550 342,38	28 866 456 594,38
Clients et autres débiteurs		85 056 443 193,95	69 124 605 804,76	15 931 837 389,19	15 062 385 398,79
Impôts					
Autres créances et actifs assimilés		18 916 712 953,19		18 916 712 953,19	13 804 071 195,59
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	4.2	2 613 785 600,95		2 613 785 600,95	737 571 963,42
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>		<b>106 586 941 748,09</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>37 462 335 943,33</b>	<b>29 604 028 557,80</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>141 061 637 425,68</b>	<b>102 961 797 712,03</b>	<b>38 099 839 713,65</b>	<b>30 262 998 076,95</b>

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 2019  
Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5</b>		
Capital émis		1 874 800 000,00	1 874 800 000,00
Réserve légale		103 491 621,00	103 491 621,00
Primes			
Résultat net - part du groupe		9 191 975 671,72	(28 732 784 407,10)
Resultat en instance d'affectation			
Autres capitaux propres - report à nouveau		(56 124 129 573,46)	(31 891 345 165,36)
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>(44 953 862 280,74)</b>	<b>(58 645 837 951,46)</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>6</b>		
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	47 634 679 772,18	49 441 822 885,11
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>75 846 718 988,02</b>	<b>77 653 862 100,95</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>	<b>7</b>		
Dettes court terme - partie à court terme dettes à long terme			
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1	303 886 668,86	274 201 528,86
Provisions et produits constatés d'avance			
Autres dettes	7.2	6 903 096 336,51	10 980 772 398,60
Compte de trésorerie			
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>7 206 983 005,37</b>	<b>11 254 973 927,46</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>38 099 839 712,65</b>	<b>30 262 998 076,95</b>

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 2019  
 (Montants exprimés en Ariary)

LIBELLE	Réf.	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	8	12 695 445 000,00	17 609 721 312,00
Production stockée			
Production immobilisée	9	16 269 600,00	18 030 000,00
<b>I - PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>12 711 714 600,00</b>	<b>17 627 751 312,00</b>
Achats consommés	10	344 865 733,70	301 985 004,60
Services extérieurs et autres consommations	11	684 353 369,58	1 014 323 026,86
<b>II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE</b>		<b>1 029 219 103,28</b>	<b>1 316 308 031,46</b>
<b>III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION ( I - II )</b>		<b>11 682 495 496,72</b>	<b>16 311 443 280,54</b>
Subvention d'exploitation			
Charges de personnel	12	929 503 782,86	815 144 663,66
Impôts, taxes et versements assimilés	13	113 015 492,00	1 812 404,00
<b>IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>10 639 976 221,86</b>	<b>15 494 486 212,88</b>
Autres produits opérationnels	14	6 664 823 693,99	15 931 963 316,74
Autres charges opérationnelles	15	279 258 228,56	3 682 773 248,62
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	16	12 894 648 098,83	56 382 264 774,61
Reprises sur provisions et perte de valeur			292 102 659,65
<b>V - RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>4 130 893 588,46</b>	<b>(28 346 485 833,96)</b>
Produits financiers	17	5 320 879 308,26	
Charges financières	18	196 000 000,00	218 400 000,00
<b>VI - RESULTAT FINANCIER</b>		<b>5 124 879 308,26</b>	<b>(218 400 000,00)</b>
<b>VII - RESULTAT AVANT IMPOTS ( V + VI )</b>		<b>9 255 772 896,72</b>	<b>(28 564 885 833,96)</b>
Impôts exigibles sur résultats	19	63 797 225,00	167 898 573,14
Impôts différés (Variations)			
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>24 697 417 602,25</b>	<b>33 851 817 288,39</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>15 505 441 930,53</b>	<b>62 584 601 695,49</b>
<b>VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>9 191 975 671,72</b>	<b>(28 732 784 407,10)</b>
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
<b>IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE</b>			
<b>X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>9 191 975 671,72</b>	<b>(28 732 784 407,10)</b>

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 2019**  
*Unité monétaire : ARIARY*

	Capital social	Prime et réserves	Résultat et report à nouveau	Total
<b>Solde au 31 DECEMBRE 2017</b>	<b>1 874 800 000,00</b>	<b>103 491 621,00</b>	<b>(31 891 345 166,00)</b>	<b>(29 913 053 545,00)</b>
Changement de méthode comptable				
Correction d'erreurs				
Autres produits et charges				
Affectation du résultat				
Opération en capital				
Résultat net de l'exercice 2018			(28 732 784 407,10)	<b>(28 732 784 407,10)</b>
<b>Solde au 31 DECEMBRE 2018</b>	<b>1 874 800 000,00</b>	<b>103 491 621,00</b>	<b>(60 624 129 573,10)</b>	<b>(58 645 837 952,10)</b>
Changement de méthode comptable				
Correction d'erreurs				
Autres produits et charges			4 500 000 000,00	<b>4 500 000 000,00</b>
Affectation du résultat				
Opération en capital				
Résultat net de l'exercice 2019			9 191 975 671,72	<b>9 191 975 671,72</b>
<b>Solde au 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>1 874 800 000,00</b>	<b>103 491 621,00</b>	<b>(46 932 153 901,38)</b>	<b>(44 953 862 280,38)</b>

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 2019  
(METHODE INDIRECTE)  
Unité monétaire : ARIARY

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net de l'exercice	9 191 975 671,72	(28 732 784 407,10)
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	12 894 648 098,83	56 090 162 114,96
Variation des impôts différés		
Variation des stocks		
Variation des clients et autres créances	(18 801 781 748,00)	(20 405 754 961,25)
Variation des fournisseurs et autres dettes	(4 047 990 922,09)	(3 183 206 798,05)
Correction report à nouveau	4 500 000 000,00	
Plus ou moins valeur de cession, nette d'impôts		
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>3 736 851 100,46</b>	<b>3 768 415 948,56</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles	(45 744 750,00)	(45 363 140,46)
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	(9 849 000,00)	
Incidence des variations de périmètres de consolidation		
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(53 494 350,00)</b>	<b>(45 363 140,46)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Remboursement d'emprunt	(1 807 143 112,93)	(3 322 548 212,00)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>(1 807 143 112,93)</b>	<b>(3 322 548 212,00)</b>
<b>Variation de trésorerie de la période</b>	<b>1 876 213 637,53</b>	<b>400 504 596,10</b>
Trésorerie d'ouverture	737 571 963,42	337 067 367,32
Trésorerie de clôture	2 613 785 600,95	737 571 963,42
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>1 876 213 637,53</b>	<b>400 504 596,10</b>

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

### 1. PRESENTATION DE LA SOCIETE.

#### 1.1. Présentation générale

La société SIRAMAMY MALAGASY « SIRAMA » est une Société Anonyme avec Conseil d'administration créée par l'ordonnance n° 76-053 du 29 décembre 1976 suite à la nationalisation de la Société Sucrière de la Mahavavy (SOSUMAV). La fusion par absorption de la société Sucrieries Nosy Be Côte Est (SNBCE) en 1987 constitue sa forme actuelle. Elle est régie par la loi n°2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales, applicable à Madagascar.

Le capital social de la société s'élève à Ar 1 874 800 000,00 au 31 décembre 2019.

Son siège social est fixé à Isoraka, Impasse rue de Belgique, Antananarivo 101 - Madagascar.

La société dispose à son actif quatre site d'exploitation, notamment :

- Les sites Ambilobe et Namakia, qui sont mise en location gérance avec COMPLANT depuis juin 2007,
- Les sites de Nosy Be et Brickaville, exploités en partenariat avec la Compagnie Vidzar à travers la Société Agricole Sucrière Malagasy « SASM SA ».

#### 1.2. Activité

La SIRAMA a pour objet de faire directement ou indirectement, pour elle-même, pour le compte des tiers ou en participation sur le territoire de la république de Madagascar et à l'étranger :

- la plantation et la transformation de canne à sucre ;
- la vente, l'importation et l'exportation de produits sucriers et de tous produits dérivés,
- la mise en location gérance des unités d'exploitation,
- la prise de participation dans des société ;
- et d'une manière générale ; toutes opérations financières, commerciales, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets précités.

### 2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES UTILISES

#### 2.1. Principes généraux de comptabilisation

Les transactions concernant des actifs, des passifs, des capitaux propres, des produits et des charges sont enregistrées en comptabilité dès qu'il est probable que tout avantage économique futur lié à l'opération ira à l'entité ou en proviendra ; et l'opération a un coût ou une valeur qui peut être évalué de façon fiable.

#### 2.2. Principes généraux d'évaluation

Les états financiers de SIRAMA SA ont été établis conformément aux principes recommandés par le Plan comptable général Malgache du 2005 (PCG 2005) cohérent avec les normes IAS/IFRS.

Sauf dispositions particulières, les éléments d'actifs, de passifs, de produits et de charges sont enregistrés en comptabilité et présentés dans les états financiers au coût historique sur des montants exprimés en Ariary.

### **2.3. Résumé des principales méthodes comptables**

Les méthodes comptables adoptées sont cohérentes avec celles de l'exercice précédent

#### **2.3.1. Actif immobilisé**

##### *2.3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles acquises sur fonds propres*

Les biens acquis à titre onéreux sont valorisés à leur coût de revient à la date d'acquisition. Il a été tenu compte de l'approche par composante pour l'évaluation des immobilisations.

##### *2.3.1.2. Actif Biologique*

Les actifs biologiques sont évalués lors de leur comptabilisation initiale et à chaque date de clôture à leur juste valeur diminuée des coûts estimés du point de vente.

La juste valeur des jeunes plantes correspond aux coûts engagés.

##### *2.3.1.3. Amortissements*

Les amortissements des immobilisations sont calculés linéairement suivant la règle du prorata temporis à partir de leur date d'acquisition ou de mise en service.

#### **2.3.2. Créances et dettes**

A la fin de l'exercice, et en vertu du principe de prudence:

- les créances sont évaluées au plus faible de la valeur d'entrée au patrimoine et de celle de fin d'exercice après évaluation des risques;
- les dettes sont évaluées au plus fort montant entre la valeur historique et celle de fin d'exercice après évaluation des risques ;

#### **2.3.3. Transactions en monnaie étrangère**

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les gains ou pertes réalisés lors du règlement de ces opérations, ainsi que les pertes et gains latents constatés lors de la conversion des disponibilités libellées en devises sont enregistrés au compte de résultat.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont converties sur la base du dernier cours de l'exercice. Les pertes latentes résultant de la conversion des tiers ont été incluses au compte de résultat.

Les opérations conclues en devises sont converties au taux de clôture au 31 décembre 2019.

1 EUR : 4 041,90 MGA

1 USD : 3 627,27MGA

Les différences de change qui en résultent sont comptabilisées aux comptes de gains ou pertes de change.

#### **2.3.4. Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comptabilisés au bilan comprennent la trésorerie en banque, les avoirs en caisse et le compte de dépôt au trésor.

#### **2.3.5. Reconnaissance des produits**

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront à la société et que ces produits peuvent être évalués de façon fiable.



Les produits des activités ordinaires sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue, à l'exclusion des rabais, remises et autres taxes sur les ventes.

Le critère de reconnaissance spécifique des produits sont les suivantes :

- Les Chiffre d'Affaires sont constitués essentiellement des produits de location gérance des deux sites d'Ambilobe et de Namakia. Les loyers sont constitués d'une partie fixe et d'une partie variable. Les parties variables ne sont comptabilisées que lorsque l'établissement ait connaissance des montants réellement versés par la société COMPLANT à l'Etat Malagasy.
- Les revenus issus des ventes de terrains appartenant à la Société sont enregistrés dans la rubrique « Autres produits opérationnels ». Les ventes de terrain sans actes de ventes sont comptabilisées au fur et à mesure de l'encaissement des prix de cession convenu et les ventes de terrains avec contrats de vente sont enregistrées dès que les contrats sont signés avec les clients.

### 2.3.6. Impôt sur le résultat exigible

Les actifs et les passifs d'impôt exigibles au titre de l'exercice et des exercices précédents sont évalués au montant que l'on s'attend à recouvrer ou à payer auprès des administrations fiscales.

Les taux d'impôt et les règles fiscales appliqués pour déterminer ces montants, sont ceux qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture conformément aux dispositions du code général des impôts applicables à Madagascar.

### 2.4. Fiscalité

La société est soumise au régime général de l'impôt applicable à Madagascar, et ce conformément aux dispositions du code général des impôts, suivant la loi des finances 2019.

Le régime d'imposition est celui du résultat réel, notamment :

- L'impôt sur les revenus (IR) : au taux de 20%, selon l'Article 01.01.14 du Code général de l'impôt
- La TVA : au taux de 20%, selon l'Article 06.01.12 du Code général de l'impôt.

## 3. ACTIFS NON COURANTS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Immobilisations incorporelles	3.1	39 497 880,00	39 497 880,00		
Immobilisations corporelles	3.2	34 262 991 770,33	33 748 682 628,27	514 309 142,06	543 524 490,89
Actif biologique	3.3	79 043 741,66		79 043 741,66	69 194 741,66
Immobilisations en cours	3.4	32 653 322,00		32 653 322,00	40 752 722,00
Immobilisations financières	3.5	60 508 963,60	49 011 399,00	11 497 564,60	5 497 564,60
		<b>34 474 695 677,59</b>	<b>33 837 191 907,27</b>	<b>637 503 770,32</b>	<b>658 969 519,15</b>

### 3.1. Immobilisations incorporelles

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
BREVET LEVURERIE	8 634 000,00	8 634 000,00		
BREVET DISTILLERIE	25 863 880,00	25 863 880,00		
FONDS DE COMMERCE	5 000 000,00	5 000 000,00		
	<b>39 497 880,00</b>	<b>39 497 880,00</b>		

### 3.2. Immobilisations corporelles

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Siège	3.2.1	878 650 529,62	738 762 407,55	139 888 122,07	158 089 528,87
Nosy Be	3.2.2	5 547 124 232,69	5 385 292 614,22	161 831 618,47	183 567 290,59
Ambilobe	3.2.3	13 581 769 464,60	13 570 798 264,60	10 971 200,00	10 971 200,00
Namakia	3.2.4	10 028 110 376,60	9 934 523 376,60	93 587 000,00	93 587 010,00
Brickaville	3.2.5	4 227 337 166,82	4 119 305 965,30	108 031 201,52	97 309 461,43
		<b>34 262 991 770,33</b>	<b>33 748 682 628,27</b>	<b>514 309 142,06</b>	<b>543 524 490,89</b>

Aucune information sur le rapprochement entre le solde comptable et les existants physiques n'est disponibles.

Le dernier inventaire des immobilisations remonte à mars 2008 et concerne seulement les établissements de Namakia et Ambilobe, lors de la passation des biens loués dans le cadre du contrat de location gérance entre la République de Madagascar et la Société COMPLANT.

Par ailleurs, divers terrains ont été cédés au cours de la période du 01 Mai 2012 au 31 Décembre 2019, mais les sorties n'ont pas été comptabilisées.

Le rapprochement effectué entre la liste des voitures appartenant à la société établie par la Direction du patrimoine et du projet de la société et le tableau des immobilisations de SIRAMA a permis de dégager les remarques suivantes:

- Des véhicules non identifiés sur tableau d'immobilisation mais inscrit sur la liste du directeur du projet et du patrimoine, notamment :

Site	Désignation
Siège	Great wall N° 3221 WWT, en panne moteur et vitesse
Brickaville	Great wall N° 3217 WWT, en panne moteur et train avant (garage Tana)
Nosy be	Bus TATA type 1313 N° 7700 DB écolier en marche
Nosy be	Galloper N°1402 TV en panne
Nosy be	Sprinter N° VJS 235 en panne

- Un véhicule sur tableau d'immobilisations mais non listé par la Direction du patrimoine  
Voiture 4x4 GWM WINGLE 5, DC,

#### 3.2.1. Immobilisations Siège

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Terrain	4 300 000,00		4 300 000,00	4 300 000,00
Bâtiments	161 460 917,00	106 730 045,56	54 730 871,44	60 249 642,35
Agencements, Aménagements constructions	123 238 028,00	95 321 361,93	27 916 666,07	32 916 666,07
installation téléphonique	16 078 403,00	14 290 813,19	1 787 589,81	-0,19
Matériel roulant Agricole	70 000,00	70 000,00		
Matériel roulant service généraux	238 200 000,00	211 200 000,00	27 000 000,00	39 000 000,00
Matériel et Mobilier de bureau	57 391 032,00	52 311 914,12	5 079 117,88	4 614 584,88
Matériel de transmission radio	7 957 958,00	7 957 958,00		
Matériel Informatique	196 891 576,42	183 043 186,71	13 848 389,71	9 699 225,40
Matériel et Mobilier de logement	60 994 735,00	60 769 247,84	225 487,16	2 309 410,36
Matériel et Mobilier à usage social	12 067 880,20	7 067 880,20	5 000 000,00	5 000 000,00
	<b>878 650 529,62</b>	<b>738 762 407,55</b>	<b>139 888 122,07</b>	<b>158 089 528,87</b>

L'évolution de ce poste entre les deux exercices se présente comme suit :

	Valeur nette 31/12/19	Acquisition	Dotations aux amortissements	Valeur nette 31/12/18
Terrain	4 300 000,00			4 300 000,00
Bâtiments	54 730 871,44		5 518 770,91	60 249 642,35
Agencements, Aménagements constructions installation téléphonique	27 916 666,07		5 000 000,00	32 916 666,07
Matériel roulant Agricole	1 787 589,81	1 787 590,00		-0,19
Matériel roulant service généraux	27 000 000,00		12 000 000,00	39 000 000,00
Matériel et Mobilier de bureau	5 079 117,88	1 300 000,00	835 467,00	4 614 584,88
Matériel de transmission radio				
Matériel Informatique	13 848 389,71	8 317 170,00	4 168 005,69	9 699 225,40
Matériel et Mobilier de logement	225 487,16		2 083 923,20	2 309 410,36
Matériel et Mobilier à usage social	5 000 000,00			5 000 000,00
	<b>139 888 122,07</b>	<b>11 404 760,00</b>	<b>29 606 166,80</b>	<b>158 089 528,87</b>

### 3.2.2. Immobilisations Nosy be

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Terrains	104 321 601,00		104 321 601,00	104 321 601,00
Bâtiment d'exploitation	64 691 470,20	64 691 470,20		
Bâtiments d'habitation en dur	127 132 995,00	127 132 994,80	0,20	0,20
Bâtiment d'habitation en falafa	471 401 127,00	471 401 127,00		
Voies de terre	81 400,00	81 400,00		
Voies ferroviaires	44 145 522,60	44 145 522,60		
Voies d'eau	4 378 159,80	4 378 160,20	-0,40	-0,40
Barrages	83 178 265,20	83 178 265,20		
Construction portuaire	40 000 000,00	40 000 000,00		
Installation d'eau et électricité	91 857 880,19	65 663 828,55	26 194 051,64	37 420 073,76
Installation téléphonique	16 564 768,00	16 564 768,00		
Matériel sucrerie	1 769 775 102,00	1 769 775 102,00		
Matériel distillerie	9 598 007,40	9 598 007,40		
Matériel agricole	80 383 707,40	80 383 707,40		
Matériel d'irrigation	485 059 723,20	485 059 723,20		1 297 000,00
Outillage industriel	185 514 354,64	185 514 354,64		
Matériel roulant service généraux	241 397 100,90	218 043 299,90	23 353 801,00	38 278 201,00
Matériel roulant agricole	1 276 212 930,16	1 276 212 930,15	0,01	0,01
Matériel ferroviaire	125 500 248,00	125 500 248,00		
Matériel naval	15 145 835,60	15 145 835,60		
Matériel et Mobilier de bureau	56 892 568,60	56 892 569,60	-1,00	-1,00
Matériel de transmission radio	1 969 598,60	1 969 598,60		
Matériel informatique	88 599 114,80	80 709 281,48	7 889 833,32	1 992 083,32
Matériel de logement	71 876 056,00	71 876 056,63	-0,63	-0,63
Matériel a usage social	76 548 645,80	76 476 312,47	72 333,33	258 333,33
Antenne parabolique et accessoires	14 898 050,60	14 898 050,60		
	<b>5 547 124 232,69</b>	<b>5 385 292 614,22</b>	<b>161 831 618,47</b>	<b>183 567 290,59</b>

L'évolution de ce poste entre les deux exercices se présente comme suit :

	Valeur nette 31/12/19	Acquisition	Dotations aux amortissements	Valeur nette 31/12/18
Terrains	104 321 601,00			104 321 601,00
Bâtiments d'habitation en dur	0,20			0,20
Voies d'eau	-0,40			-0,40
Installation d'eau et électricité	26 194 051,64		11 226 022,12	37 420 073,76
Matériel d'irrigation			1 297 000,00	1 297 000,00
Matériel roulant service généraux	23 353 801,00	3 520 000,00	18 444 400,00	38 278 201,00
Matériel roulant agricole	0,01			0,01
Matériel et Mobilier de bureau	-1,00			-1,00
Matériel informatique	7 889 833,32	11 680 000,00	5 782 250,00	1 992 083,32
Matériel de logement	-0,63			-0,63
Matériel a usage social	72 333,33		186 000,00	258 333,33
	<b>161 831 618,47</b>	<b>15 200 000,00</b>	<b>36 935 672,12</b>	<b>183 567 290,59</b>

### 3.2.3. Immobilisations Ambilobe

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Terrains	10 971 200,00		10 971 200,00	10 971 200,00
Agencements aménagements terrains	247 840 028,20	247 840 028,20		
Bâtiment d'exploitation distillerie	123 953 630,80	123 953 630,80		
Bâtiment d'exploitation	282 048 632,60	282 048 632,00	0,60	0,60
Bâtiments d'habitation en dur	372 419 680,20	372 419 680,20		
Bâtiment d'habitation en falafa	16 725 832,60	16 725 832,60		
Matériel sucrerie	3 689 460 767,80	3 689 460 767,80		
Matériel levurerie	100 669 474,00	100 669 474,00		
Matériel distillerie	1 324 486 578,40	1 324 486 578,40		
Matériel portuaire	8 493 645,00	8 493 645,00		
Matériel agricole	632 937 871,00	632 937 871,00		
Matériel de rizerie	4 008 184,00	4 008 184,00		
Outillage industriel	637 996 459,00	637 996 459,00		
Voies de terre	14 722 822,00	14 722 822,00		
Voies d'eau	56 295 148,00	56 295 148,00		
Piste d'aérodrome	716 041,00	716 041,00		
Bassin de décantation	16 399 736,00	16 399 736,00		
Construction portuaire	12 950 297,00	12 950 297,00		
Agencement aménagement construction	85 043 897,00	85 043 897,00		
Installation d'eau et électricité	207 420 790,00	207 420 790,00		
Installation téléphonique	1 774 857,00	1 774 857,00		
Matériel roulant sces généraux	1 532 299 568,00	1 532 299 568,00		
Matériel roulant agricole	3 701 731 386,00	3 701 731 386,00		
Matériel naval	102 498 907,00	102 498 907,00		
Matériel de bureau	81 923 319,00	81 923 319,00		
Matériel de transmission radio	32 465 185,00	32 465 185,00		
Matériel informatique	120 133 988,00	120 133 988,00		
Matériel de logement	99 092 903,00	99 092 903,60	-0,60	-0,60
Matériel a usage social	64 288 637,00	64 288 637,00		
	<b>13 581 769 464,60</b>	<b>13 570 798 264,60</b>	<b>10 971 200,00</b>	<b>10 971 200,00</b>

Ce poste ne présente aucune évolution entre les deux exercices.

### 3.2.4. Immobilisations Namakia

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Terrains	93 587 000,00		93 587 000,00	93 587 000,00
Agencements aménagements terrains	235 261 888,80	235 261 888,80		
Bâtiment d'exploitation	118 339 475,00	118 339 475,00		
Bâtiments d'habitation en dur	949 219 113,40	949 219 113,40		
Matériel agricole	607 312 249,60	607 312 249,60		
Voies de terre	170 649 188,00	170 649 188,00		
Voies ferroviaires	24 512 772,60	24 512 772,60		
Voies d'eau	113 707 734,40	113 707 734,40		
Barrages	35 273 325,80	35 273 325,80		
Bassin de décantation	695 648,00	695 648,00		
Construction portuaire	58 510 987,00	58 510 987,00		
Agencement aménagement construction	116 885 694,80	116 885 694,80		
Installation d'eau et électricité	108 918 739,00	108 918 739,00		
Installation téléphonique	57 294 926,40	57 294 926,40		
Matériel sucrerie	2 395 825 581,20	2 395 825 581,20		
Matériel distillerie	235 888 005,80	235 888 005,80		
Matériel de rizerie	3 555 919,00	3 555 919,00		
Matériel d'irrigation	191 787 520,40	191 787 520,40		
Matériel roulant agricole	534 930 212,00	534 930 212,00		
Matériel agence	13 744,20	13 744,20		
Matériel roulant service généraux	976 666 509,40	976 666 509,40		
Matériel roulant agence	898 517,00	898 517,00		
Matériel roulant agricole	2 442 052 327,00	2 442 052 327,00		
Matériel fluvial	17 476 198,00	17 476 198,00		
Matériel ferroviaire	1 628 559,00	1 628 559,00		
Matériel de bureau	94 847 715,60	94 847 715,60		
Matériel de transmission radio	13 555 939,00	13 555 939,00		
Matériel informatique	104 100 489,00	104 100 489,00		
Matériel de logement	88 307 160,40	88 307 160,40		
Matériel a usage social	236 407 236,80	236 407 236,80		
	<b>10 028 110 376,60</b>	<b>9 934 523 376,60</b>	<b>93 587 000,00</b>	<b>93 587 000,00</b>

Ce poste ne présente aucune évolution entre les deux exercices.

### 3.2.5. Immobilisations Brickaville

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Terrains	12 339 298,60		12 339 298,60	12 339 298,60
Bat d'exploit	86 638 982,60	86 638 982,60		
Bat d'habit en dur	326 403 337,20	251 049 864,97	75 353 472,23	80 103 472,23
Bat d'habit en falafa	66 181 659,80	66 181 659,80		
Voies de terre	20 259 839,80	20 259 839,80		
Matériel sucrerie	1 130 257 765,00	1 130 257 765,00		
Matériel agricole	81 781 513,40	64 271 513,40	17 510 000,00	
Outillage industriel	115 750 408,00	115 217 741,33	532 666,67	
Matériels roulants services g	433 818 038,60	433 818 038,60		287 911,58
Matériel roulant agricole	1 223 729 075,22	1 223 729 075,22		
Matériel fluvial	523 829 839,20	523 829 839,20		
Agenc amenag construction	5 797 495,00	5 797 495,00		
Installation d'eau et d'electr	30 297 298,00	28 848 409,00	1 448 889,00	3 048 889,00
Installation téléphoniques	4 226 349,00	4 226 349,00		
Matériel de bureau	26 253 188,40	26 253 188,40		
Mobilier de bureau	6 983 045,00	6 722 836,66	260 208,34	317 708,34
Matériel de transmission radio	24 865 321,40	24 865 321,40		
Matériel informatique pdoi	59 846 884,40	59 846 884,40		405 515,00
Matériel de logement	23 853 241,00	23 853 241,00		
Mobilier de logement	17 676 092,20	17 676 092,20		
Matériel a usage social	3 918 530,20	3 718 530,20	200 000,00	260 000,00
Mobilier a usage social	2 629 964,80	2 243 298,12	386 666,68	546 666,68
	<b>4 227 337 166,82</b>	<b>4 119 305 965,30</b>	<b>108 031 201,52</b>	<b>97 309 461,43</b>

L'évolution de ce poste entre les deux exercices se présente comme suit :

	Valeur nette 31/12/19	Acquisition	Dotations aux amortissements	Valeur nette 31/12/18
Terrains	12 339 298,60			12 339 298,60
Bat d'habit en dur	75 353 472,23		4 750 000,00	80 103 472,23
Matériel agricole	17 510 000,00	18 540 000,00	1 030 000,00	
Outillage industriel	532 666,67	600 000,00	67 333,33	
Matériels roulants services g			287 911,58	287 911,58
Installation d'eau et d'electr	1 448 889,00		1 600 000,00	3 048 889,00
Mobilier de bureau	260 208,34		57 500,00	317 708,34
Matériel informatique pdoi			405 515,00	405 515,00
Matériel a usage social	200 000,00		60 000,00	260 000,00
Mobilier a usage social	386 666,68		160 000,00	546 666,68
	<b>108 031 201,52</b>	<b>19 140 000,00</b>	<b>8 418 259,91</b>	<b>97 309 461,43</b>

### 3.3. Actif Biologique

Ce poste est constitué par les coûts engagés liés à la plantation de giroflier à MOKA Brickaville sur une superficie de 80HA et des lianes de vanilliers a Ambodimanga Maromamy Brickaville se détaillant comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Giroflier	Vanilliers	Total
Coûts engagés au 31/12/2018	69 194 741,66		69 194 741,66
Coûts engagés en 2019	6 974 000,00	2 875 000,00	9 849 000,00
Coûts engagés au 31/12/2019	<b>76 168 741,66</b>	<b>2 875 000,00</b>	<b>79 043 741,66</b>
Nombre de pied et lianes planté	<b>17 150,00</b>	<b>1 286,00</b>	
Nombre de pied et lianes vivant au 31/12/2019	<b>11 604,00</b>	<b>1 286,00</b>	

### 3.4. Immobilisations en cours

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	SIEGE	NOSY BE	BRICKAVILLE	AMBILOBE	Total
<b>Solde au 31/12/18</b>					
BATIMENT D'EXPLOITATION EN COURS	12 410 250,00				12 410 250,00
OUTILLAGE EN COURS	2 000 000,00				2 000 000,00
MOBILIER/MATERIEL INFORMAT EN COURS		11 000 000,00			11 000 000,00
OUTILLAGE EN COURS			4 000 000,00		4 000 000,00
MATERIEL DE SUCRERIE EN COURS				5 537 998,00	5 537 998,00
MAT ROULANT SERVICE AGRI EN COURS				2 284 474,00	2 284 474,00
<b>Décaissements de l'exercice</b>					
TRAV EN COURS BATIM D'EXPLOIT MOKA			6 420 600,00		6 420 600,00
<b>Sortie et mise en service</b>					
MOBILIER/MATERIEL INFORMAT EN COURS		-11 000 000,00			-11 000 000,00
	<b>14 410 250,00</b>		<b>10 420 600,00</b>	<b>7 822 472,00</b>	<b>32 653 322,00</b>

La mise en service effective des investissements, excepter les mobiliers et matériels informatiques reste inconnue.

### 3.5. Immobilisations financières

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Dépôt et caution eau et élec Brickaville	7 922,40		7 922,40	7 922,40
Dépôt et caution RNCFM Brickaville	3 214 642,20		3 214 642,20	3 214 642,20
Dépôt et caution ACETY Brickaville	2 160 000,00		2 160 000,00	2 160 000,00
Dépôt et caution DIVERS Brickaville	115 000,00		115 000,00	115 000,00
Titre de participation SASM	6 000 000,00		6 000 000,00	
Titre de participation libres Siège	45 427 984,00	45 427 984,00		
Dépôt et caution élec Siège	15 215,00	15 215,00		
Dépôt et caution PTT Siège	15 200,00	15 200,00		
Dépôt et caution DIVERS Siège	3 553 000,00	3 553 000,00		
	<b>60 508 963,60</b>	<b>49 011 399,00</b>	<b>11 497 564,60</b>	<b>5 497 564,60</b>

Aucun dossier permettant de s'assurer de la possibilité de recouvrement de ces dépôts et cautions n'est disponible auprès des responsables.

Le titre de participation SASM est seulement valorisé au coût d'acquisition.

Le titre de participation libre reste à identifier.

## 4. ACTIFS COURANTS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.1	103 973 156 147,14	69 124 605 804,76	34 848 550 342,38	28 866 456 594,38
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESOI	4.2	2 613 785 600,95		2 613 785 600,95	737 571 963,42
		<b>106 586 941 748,09</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>37 462 335 943,33</b>	<b>29 604 028 557,80</b>

#### 4.1. Créances et emplois assimilés

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Clients et autres débiteurs	4.1.1	85 056 443 193,95	69 124 605 804,76	15 931 837 389,19	15 062 385 398,79
Autres créances et actifs assimilés	4.1.2	18 916 712 953,19		18 916 712 953,19	13 804 071 195,59
		<b>103 973 156 147,14</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>34 848 550 342,38</b>	<b>28 866 456 594,38</b>

##### 4.1.1. Clients et autres débiteurs

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Fournisseurs	4.1.1.1	829 021 428,00		829 021 428,00	649 919 520,00
Clients	4.1.1.2	84 227 421 765,95	69 124 605 804,76	15 102 815 961,19	14 412 465 878,79
		<b>85 056 443 193,95</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>15 931 837 389,19</b>	<b>15 062 385 398,79</b>

##### 4.1.1.1. Fournisseurs

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
MAHAMODO	581 972 008,00	504 500 000,00
MOHAMAD STORE	180 000 000,00	125 000 000,00
ANDRIANAIVOJAONA	14 454 900,00	
MAHATSARA	20 419 520,00	20 419 520,00
AGRIVET	10 000 000,00	
DIVERS 2019	22 175 000,00	
	<b>829 021 428,00</b>	<b>649 919 520,00</b>

Ce poste tient compte des paiements d'arriérés pour un montant de 649.919.520,00 Ariary effectués au cours de l'exercice 2018 sur la base de confirmation de solde en 2007 fournie par le Cabinet Martin Rasoanaivo ne concernant pas les comptes fournisseurs au passif selon le rapport du précédent commissaire aux comptes. Le report de ces paiements de 2018 constitue principalement le solde au 31/12/2019 notamment pour les fournisseurs MAHAMODO, MOHAMAD STORE et MAHATSARA.

La possibilité de la prise en charge de ces paiements affectera le résultat de l'entité.

##### 4.1.1.2. Clients

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
COMPLANT LOCATION GERANCE	4.1.1.2.1	84 215 421 765,95	69 124 605 804,76	15 090 815 961,19	14 400 465 878,79
CLIENTS DOUTEUX DIVERS	4.1.1.2.2	12 000 000,00		12 000 000,00	12 000 000,00
		<b>84 227 421 765,95</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>15 102 815 961,19</b>	<b>14 412 465 878,79</b>



#### 4.1.1.2.1. COMPLANT LOCATION GERANCE

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Valeur brute 31/12/19	Amort. Provision	Valeur nette 31/12/19
Loyer fixe 2015	9 115 329 510,00	9 044 532 000,00	70 797 510,00
Loyer fixe 2016	12 695 445 000,00	10 156 356 000,00	2 539 089 000,00
Loyer fixe 2017	12 695 445 000,00	10 156 356 000,00	2 539 089 000,00
Loyer fixe 2018	12 695 445 000,00	10 156 356 000,00	2 539 089 000,00
Loyer fixe 2019	12 695 445 000,00	10 156 356 000,00	2 539 089 000,00
Loyer variable 2015	6 434 578 603,95	5 147 662 883,16	1 286 915 720,79
Loyer variable 2016	6 201 873 640,00	4 961 498 912,00	1 240 374 728,00
Loyer variable 2017	6 217 978 700,00	4 974 382 960,00	1 243 595 740,00
Loyer variable 2018	5 463 881 312,00	4 371 105 049,60	1 092 776 262,40
	<b>84 215 421 765,95</b>	<b>69 124 605 804,76</b>	<b>15 090 815 961,19</b>

De par ce tableau, les créances envers COMPLANT sont constituées par les arriérés sur loyers fixes de 2015 à 2019 et les loyers variables de 2015 à 2018. A cet effet :

- Une partie du loyer fixe de 2015 a été encaissée courant 2019, soit 3 607 463 630,00 MGA l'équivalent de 987 000 USD.
- Le loyer variable de 2019 n'est pas comptabilisé faute de disponibilité d'informations permettant de l'estimer.
- Les créances au 31/12/2019 ont fait l'objet d'une provision sur Créances douteuses à hauteur de 80% de ces créances, et ce compte tenu des termes du mémorandum susmentionné.

#### 4.1.1.2.2. Clients douteux divers

Ce poste est constitué par les créances sur la location d'un Hangar et d'un magasin à Andampy Nosy-Be en 2016.

#### 4.1.2. Autres créances et actif assimilés

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
REMUNERATIONS DUES CADRES	4.1.2.1	77 400 992,92	17 045 727,10
AVANCE SUR SALAIRE CADRES			2 000 000,00
AVANCE S/SALAIRE AM	4.1.2.2	1 190 000,00	1 629 500,00
AVANCE S/SALAIRE EOM	4.1.2.3	1 865 800,00	1 705 927,00
ACOMPTE SPECIAUX AU PERSONNEL	4.1.2.4	6 720 000,00	5 648 000,00
ARR.SAL. NKIA A TRANSFERER AU SIEGE		117 906,00	117 906,00
COMPTE COURANT VIDZAR DIV	4.1.2.5	4 112 193 473,92	3 653 462 835,92
VIRMENT COMPTE SASM	4.1.2.6	3 267 524 763,38	2 459 063 989,31
COMPTE COURANT SASM	4.1.2.7	3 000 000 000,00	
DEBITEURS DIVERS	4.1.2.8	6 216 997 854,68	7 601 420 000,00
DEBITEUR ENCAISSEMENT BAIL SASM	4.1.2.9	1 500 000 000,00	
FKT ISORAKA		1 000 000,00	
COMPTE D'ATTENTE DEBITEURS	4.1.2.10	162 600 592,09	61 977 309,06
COMPTE D'ATTENTE LIAISON BKV	4.1.2.11	285 563 576,00	
COMPTE D'ATTENTE LIAISON Nosy be	4.1.2.12	283 537 992,00	
		<b>18 916 712 950,99</b>	<b>13 804 071 194,39</b>

##### 4.1.2.1. Rémunérations dues cadres

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Siège	62 454 999,92	17 045 727,10
Brickaville	14 945 993,00	
	<b>77 400 992,92</b>	<b>17 045 727,10</b>

##### 4.1.2.2. Avance s/salaire AM

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Nosy be	250 000,00	312 500,00
Brickaville	940 000,00	1 317 000,00
	<b>1 190 000,00</b>	<b>1 629 500,00</b>

##### 4.1.2.3. Avance s/salaire EOM

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Nosy be	379 000,00	358 000,00
Brickaville	1 486 800,00	1 347 927,00
	<b>1 865 800,00</b>	<b>1 705 927,00</b>

##### 4.1.2.4. Acomptes spéciaux aux personnels

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	Valeur nette 31/12/19	Valeur nette 31/12/18
Siège	6 720 000,00	5 648 000,00
	<b>6 720 000,00</b>	<b>5 648 000,00</b>

##### 4.1.2.5. Compte courant VIDZAR

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>	<u>Mouvement 2019</u>
Brickaville			
Charge de personnel	3 875 568 640,92	3 429 671 696,92	445 896 944,00
Autres charges	240 641 833,00	227 808 139,00	12 833 694,00
Transfert charges Cie Vidzar p/c SIRAMA SA	-4 017 000,00	-4 017 000,00	
	<u>4 112 193 473,92</u>	<u>3 653 462 835,92</u>	<u>458 730 638,00</u>

Ce sont des dépenses avancées par SIRAMA (site Brickaville) pour le compte SASM, non prévues dans la convention de compte courant entre les deux sociétés. L'acceptation de ces créances par SASM n'est donc pas assurée.

#### 4.1.2.6. Virement compte SASM

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>	<u>Mouvement 2019</u>
Nosy be			
Achats divers	27 930 250,00	17 930 250,00	10 000 000,00
Frais médicaux	677 847 959,00	477 880 587,00	199 967 372,00
Salaires des journaliers	34 532 500,00	34 532 500,00	
Salaires du personnel	2 527 214 054,38	1 928 720 652,31	598 493 402,07
	<u>3 267 524 763,38</u>	<u>2 459 063 989,31</u>	<u>808 460 774,07</u>

Ce sont des dépenses avancées par SIRAMA (site Nosy bé) pour le compte SASM, non prévu dans la convention de compte courant entre les deux sociétés. L'acceptation de ces créances par SASM n'est donc pas assurée.

#### 4.1.2.7. COMPTE COURANT SASM

Ce poste représente le compte courant ouvert au nom de SASM, compte tenu de la modalité de paiement des baux emphytéotique par SIRAMA SA à la Société Agricole Sucrière Malagasy « SASM S.A ».

#### 4.1.2.8. Débiteurs divers

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>
Siège	4.1.2.7.1	55 542 856,68	14 170 000,00
Nosy be	4.1.2.7.2	6 161 454 998,00	7 587 250 000,00
		<u>6 216 997 854,68</u>	<u>7 601 420 000,00</u>

##### 4.1.2.8.1. Débiteurs divers siège

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>
Avance sur indemnité de réünion et fonctionnement CA	55 542 856,68	14 170 000,00
	<u>55 542 856,68</u>	<u>14 170 000,00</u>

##### 4.1.2.8.2. Débiteurs divers Nosy be

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>
CANOPY-SOCIETE NOSY BE ANGOVO VAOVAO rep PAR ROLLAND RANTSANTSIT	1 490 000 000,00	1 490 000 000,00
SARL LEONG BTP et CONSTRUCTION	2 426 454 998,00	3 852 250 000,00
RCM A SARL RYA	100 000 000,00	100 000 000,00
SOCIETE IMMOBILIERE NOSY BE représenté par Monsieur MALECK Abdou Racl	1 145 000 000,00	1 145 000 000,00
FIRST ENERGY Sous le nom de SOLAR NOSY BE	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00
	<b>6 161 454 998,00</b>	<b>7 587 250 000,00</b>

#### 4.1.2.9. DEBITEUR ENCAISSEMENT BAIL SASM

Ce poste représente les encaissements sur premier paiement du bail emphytéotique au profit de SASM détourné et non retracé sur les comptes de la société.

#### 4.1.2.10. Comptes d'attente débiteurs

Ce poste est constitué essentiellement par des dépenses à régulariser au siège en attente de pièces justificatives et s'analyse comme suit par exercice et par nature des dépenses :

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2016</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Achats Matériel, équipements, trav.					1 350 000,00
GAZ, CARBURANTS, LUBRIFIANTS	819 000,00	2 500 000,00	199 550,00		4 288 500,00
ACHATS DIVERS P/ORDINATEURS		18 000,00		17 573 398,00	201 000,00
ACHAT DIVERS	0,06	668 340,00		677 000,00	29 289 383,03
LOCATION MATERIEL ROULANT					6 000 000,00
ENTRETIEN BATIMENT D'HABITATION					425 000,00
ENTRETIENS, REPARATIONS MAT. TRANSP				8 593 000,00	15 400 000,00
HONORAIRES					740 000,00
ANNONCES - INSERTIONS - PUBLICITES					4 600 000,00
MISSION INTERIEUR					45 000,00
MISSION			10 429 022,00	17 638 050,00	25 424 900,00
FRAIS DE RECEPTION				340 000,00	801 000,00
DROITS ET TAXES DIVERS			100 000,00		
FORMATION PROFESSIONNELLE					442 000,00
FRAIS ET SOINS MEDICAUX				3 900,00	8 716 500,00
FRAIS D'EVACUATION ET DE VOYAGE			1 718 049,00		
AUTRES CHARGES GESTION COURANTE					3 600 000,00
	<b>819 000,06</b>	<b>3 186 340,00</b>	<b>12 446 621,00</b>	<b>44 825 348,00</b>	<b>101 323 283,03</b>

#### 4.1.2.11. Compte d'attente liaison Brickaville

Ce poste représente les transferts de fonds avec le siège à régulariser :

Libellé	Débit	Crédit
Transfert de fonds du 09/04/19(DPP)		275 000,00
Transfert de fonds du 24/04/19(DPP)		126 000,00
Transfert de fonds du 21/05/19(DPP)		620 000,00
Transfert de fonds du 07/06/19(DPP)		600 000,00
Transfert de fonds du 07/06/19(DPP)		1 000 000,00
Participation pour fete 26/06/19(DPP)		100 000,00
Transfert de fonds du 28/06/19(DPP)		2 320 000,00
Diff sur transfert de fonds sur accident delegués	610 075,00	
Transf de fonds du 22/02/19 sur accident delegués	1 874 000,00	
Transf de fonds du 17/01/19 pour BKV	1 200 000,00	
Transf de fonds du 25/04/19 pour huissier	611 000,00	
Transf de fonds pour SDTC retraités 2018	9 671 656,00	
Transf de fonds pour partie paie 06/19	509 559,00	
Transf de fonds du 02/07/19 pour Agence T/sina	605 000,00	
Chq 597714 o/WALKER du 22/10/19	3 785 000,00	
Transf de fonds du 23/10/19 pour BKV	1 200 000,00	
Transf de fonds du 31/10/19 pour BKV	1 200 000,00	
Différence sur virement salaire 08/19	4 167 388,00	
Différence sur virement salaire 09/19	6 721 059,00	
Différence sur virement salaire 07/19	3 934 036,00	
Transf de fonds du 02/02/19 pour Agence T/sina	5 522 000,00	
Diff sur transf de fonds salaires 01/19 à 04/19	1 704 457,00	
FA 19AMB010833 AGRIVET -Semences maïs		2 080 000,00
FA SOMASOC - achat 5 gilets		90 000,00
FA AUTO PIECES 67Ha - achat jeux de clés		58 000,00
FA AUTO PIECES 67Ha - achat pièces pour tracteur		47 000,00
FA 19249 BATMAX - achat petits outillages		304 410,00
BC 0836 TRANSFERT 02 TRACTEURS ANKI	1 200 000,00	
BC 0839 TRANSF 2 TRACTEURS A BKV	2 000 000,00	
BC 0890 ENVOI COLIS PIECES TRACT	30 000,00	
SOLDE LIAISON SIEGE BRICKAVILLE		800 000,00
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	109 867 131,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	10 950 921,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	2 901 326,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	103 499 857,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	9 741 356,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE B35 TP Toamasina	10 478 165,00	
<b>Total</b>	<b>293 983 986,00</b>	<b>8 420 410,00</b>
<b>SOLDE AU 31/12/19</b>		<b>285 563 576,00</b>

#### 4.1.2.12. Compte d'attente liaison Nosy be

Ce poste représente les transferts de fonds avec le siège à régulariser :

Libellé	Débit	Crédit
ROTULES VOITURE NOSY BE	420 000,00	
FILTRES A AIR VOITURE NOSY BE	295 000,00	
O/VIRT 23/08 SALAIRE NBE 08/19	40 070 130,00	
ACHAT MEDICAMENT DE M.MOSESY CADRE	382 400,00	
VRT 03/10/19 O/WALKER SAL NBE	36 382 430,00	
VIRT PAIE NBE OCT 19	41 347 980,00	
VIRT D'ORDRE RAKOTOZAFY OLISOA		21 885 000,00
FA PHARMACEUTI & MEDICAUX M.ERNEST	86 392,00	
11/04/19 VERST ESP ANNUITE 2019 RA		12 092 600,00
6/09/19 VIRT RECU RAKOTOZAFY OLISOA		41 100 000,00
29/10/19 VIRT RECU RAKOTOZAFY OLISO		8 295 000,00
12/11/19 VIRT RECU RAKOTOZAFY OLISO		33 115 000,00
07/08/19 VIRT SALAIRE JUIL NBE	40 070 130,00	
BC 0398 TRANSFERT FONDS TANA	4 965 000,00	
BC 0436 ACHAT BILLET AVION HAJAMANA	655 500,00	
BC 0449 ACHAT BILLET RAKOTOZAFY	754 300,00	
BC 0533 TRANSFERT FONDS TANA	1 600 000,00	
BC 0665 CLOTURE SUR COUR SIEGE	1 000 000,00	
BC 0709 INDEM CA EN MISSø N/BE	1 200 000,00	
BC 0807 TRANSFERT DE FONDS	2 000 000,00	
FRAIS MEDIC MOSESY		382 000,00
BC 0982 COMPLT INDEM MISSø TOBIAS W	550 000,00	
BC 0986 HEBERGT AGENT TOBIAS W	260 000,00	
BC 0992 REPARATION VOITURE TERRACAN	500 000,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 10/01-2018 TP Nosy be	92 808 845,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 11/01-2018 TP Nosy be	11 816 824,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 12/01-2018 TP Nosy be	79 604 054,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 1/01-2019 TP Nosy be	30 791 864,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 2/01-2019 TP Nosy be	7 028 099,00	
DEDOMAGEMENT CHOMMAGE TECHNIQUE 5/01-2019 TP Nosy be	5 818 644,00	
<b>Total</b>	<b>400 407 592,00</b>	<b>116 869 600,00</b>
<b>SOLDE AU 31/12/19</b>		<b>283 537 992,00</b>

#### 4.2. Trésorerie et équivalent de trésorerie

Ce poste s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019	31/12/2018
BTM 19943011 P TANA	954 486,20	4 680 493,29
BGFI BANK	96 009 365,93	
COMPTE DE DEPOT SIRAMA AU TRESOR P.	2 003 143 115,43	475 307 088,50
LOYERS COMPLANT AU TRESOR	500 000 000,00	
Caisse siège	1 432 700,00	102 037 376,24
Caisse Nosy be	9 202 270,40	151 587 620,40
Caisse Brickaville	3 043 662,99	3 959 384,99
	<b>2 613 785 600,95</b>	<b>737 571 963,42</b>

#### 4.2.1. Loyer complant au trésor

Ce poste représente l'écart entre le montant du virement au trésor effectué par COMPLANT suivant récépissé 734561 et le montant réellement crédité au compte de dépôt de SIRAMA auprès de trésor.

### 5. CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Capital émis	1 874 800 000,00	1 874 800 000,00
Réserve légale	103 491 621,00	103 491 621,00
Résultat net - part du groupe	9 191 975 671,72	(28 732 784 407,10)
Autres capitaux propres - report à nouveau	<u>(56 124 129 573,46)</u>	<u>(31 891 345 165,36)</u>
	<b><u>(44 953 862 280,74)</u></b>	<b><u>(58 645 837 951,46)</u></b>

#### 5.1. Capital Social

Le capital social est constitué de 93 740 actions en numéraires avec une valeur nominale de Ar 20 000 ,00 chacune, soit un total de Ar 1 874 800 000,00

### 6. PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisions et produits constatés d'avance	6.1	28 212 039 215,84	28 212 039 215,84
Emprunts et Dettes financières	6.2	47 634 679 772,18	49 441 822 885,11
		<b><u>75 846 718 988,02</u></b>	<b><u>77 653 862 100,95</u></b>

#### 6.1. Provision et produits constatés d'avance

Conformément au rapport du commissaire aux comptes de l'exercice précédent, cette rubrique est constituée par les provisions pour charges sur les litiges de la société SIRAMA SA et s'analyse comme suit au 31/12/2019.

N° de procédure	Nom des Parties	Verdict/ Date de renvoi/Observations	Juridiction	Montant
385/04	Sté SIRAMA SA C/Dame ZAYENABAY Mamodaly	Jugement no 206-C du 04 Août 2005 Condamne la Sté SIRAMA SA à payer à la requérante la somme en principal ; Dommages intérêts à Ariary 25.009.509 outre aux frais et dépens de l'instance.	Tribunal de Commerce d'Antananarivo	5 001 902,00
387/04	Sté SIRAMA SA C/ FIBASOM	Jugement N° 208 du 04 août 2005 : Condamne la SIRAMA SA à payer à la requérante la somme en principal de Ariary 63.904.195 outre les intérêts de droit.	Tribunal de Commerce d'Antananarivo	12 780 839,00
407/04	Sté SIRAMA SA C/ Sté HENRI FRAISE & Cie	Jugement N° 200 du 15 Juin 2006 Condamne SIRAMA SA à Ariary 683.197.092 et Ariary 50.000.000 de DI «Appel no72-C 107 du 05	Tribunal de Commerce Attente convocation Cour d'Appel. En principe,	10 000 000,00

N° de procédure	Nom des Parties	Verdict/renvoi/Observations	Date de	Juridiction	Montant
		Août 2007»		il y a péremption d'instance après 3 ans	
4718	Sté SIRAMA SA C/ Ets HACHIMY&Cie	Ordonnance n°3999 du 09.05.05 Recevons l'opposition ; Le déclarons fondée ; Rétractons l'Ord. 5223 du 23.07.04; Frais à la charge du défendeur dont distraction au profit de Me Aliravaka RAMARINJANAHARY Avocat aux offres de droit.		Tribunal chambre 2ème section civile d'Antananarivo	24 713 844 405,00
109/13	C/RAKOTOARIMISA Désiré Max	Jugement n°432 du 26.09.2014; Condamne la SIRAMA SA et la CNAPS à payer Ariary 1.000.000 à titre de Dommages intérêts.		Audience du 03 Juillet 2015	1 000 000,00
SATI					1 179 700 083,00
Groupe RMC					428 519 139,00
Déflatés Brickaville					1 861 192 858,00
<b>TOTAL</b>					<b>28 212 039 226,00</b>

## 6.2. Emprunts et dettes financières

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
EMPRUNT EN DEVISE 077OS	6.2.1	3 267 346 469,00	3 267 346 469,00
OLB DISTILLERIE AMBILOBE	6.2.2	3 753 428 675,00	3 753 428 675,00
EMPRUNT CCCE 071. 1T	6.2.3	2 219 267 863,40	2 219 267 863,40
EMPRUNT CCCE 058 OK	6.2.4	44 955 700,00	44 955 700,00
EMPRUNT CCCE 0730Y	6.2.5	790 869 911,00	790 869 911,00
PRET MAURICIEN	6.2.6	12 276 000 000,57	12 276 000 000,57
EMPRUNT CCCE 020	6.2.7	272 225 100,40	272 225 100,40
EMPRUNT EN MONNAIE LOCALE	6.2.8	10 731 351 910,09	10 731 351 910,09
TRESOR 2.6 + 2 MILLIARDS	6.2.9	200 000 000,00	200 000 000,00
TRESOR 1.680 MILLIARDS	6.2.10	268 800 000,00	268 800 000,00
OLB OKB PAYES PAR TRESOR	6.2.11	730 564 284,00	730 564 284,00
AUTRE EMPRUNT/DETTE ASSIM EN ARIARY	6.2.12	675 399 979,40	479 399 979,00
AUTRE EMPRUNT/DETTE ASSIM EN DEVISE	6.2.13	5 788 255 043,00	5 788 255 043,00
TRESOR AVANCE DE FONDOS	6.2.14	6 616 214 836,32	8 619 357 949,65
		<u>47 634 679 772,18</u>	<u>49 441 822 885,11</u>

Les notes 6.2.1 à 6.2.14 qui suivent sont issues des annexes des états financiers audités précédent et la réponse de la circularisation que nous avons envoyé auprès de la Direction de la dette publique. Autrement, nous ne disposons pas d'autres informations permettant de les valider.

### 6.2.1. EMPRUNT EN DEVISE 077OS

Le solde de Ariary 3.267.346.469,00 au 31 Décembre 2018 des emprunts en devise du siège est constitué principalement de la convention N° 077OS passée avec le Trésor Public en date du 27 Mars 1987 pour un montant initial de FF 60.000.000 dont les différences de change sont annulées après confirmation auprès de la dette publique selon le rapport d'audit précédent.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de solde le concernant, de la part de la dette publique.*



#### **6.2.2. OLB DISTILLERIE AMBILOBE**

Le montant de Ariary 3.753.428.675,00 est constitué par la convention passée avec la banque OLS en Australie pour la distillerie d'Ambilobe.

#### **6.2.3. EMPRUNT CCCE 071. 1T**

Il s'agit de la convention passée entre le Trésor Public et SIRAMA SA Siège suivant convention N°071 1T en date du 13 Mai 1988 pour un montant initial de FF 40.000.000 soit l'équivalent de Ariary 2.219.267.863,40. Ce montant représente le solde historique reporté en Ariary depuis 2004 dont les différences de changes sont annulées après confirmation auprès de la dette publique selon le rapport d'audit précédent

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.4. EMPRUNT CCCE 058 OK**

Il s'agit de la convention N°058 passée avec le Trésor Public pour un montant initial de FF 1.500.000 soit l'équivalent de Ariary 44.955.700,00 selon le rapport d'audit précédent.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.5. EMPRUNT CCCE 0730Y**

Le solde est constitué notamment de la convention N°0730Y passée avec le Trésor Public en date du 05 Août 1986 pour un montant initial de FF 5.000.000 soit l'équivalent de Ariary 790.869.911,00 selon le rapport d'audit précédent.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.6. PRET MAURICIEN**

Le solde est constitué principalement de : la convention REY passée le 04 Juin 2004 pour un montant de Ariary 8.184.000.000, la convention SOTRAMON passée le 21 Avril 2004 pour un montant de Ariary 4.092.000.000 selon le rapport d'audit précédent.

Le solde du prêt mauricien a été ajusté suivant la confirmation reçue auprès de la dette publique.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.7. EMPRUNT CCCE 020**

Cet emprunt concerne la convention N°CCCE 020 passée avec le trésor public d'un montant de FF 29.138.000 soit l'équivalent de Ariary 272.225.100,40 selon le rapport d'audit précédent.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

### 6.2.8. EMPRUNT EN MONNAIE LOCALE

Le solde du compte emprunt en monnaie locale de Ariary 10.731.351.910,09 se détaille comme suit selon le rapport d'audit précédent:

- Les avances faites par l'Etat en date du 05 Septembre 1985 suivant la lettre N°66-MPFE/SG/DT/ST/2/BS, destinées à régler les planteurs de cannes et les frais du personnel du mois d'Aout 1985 pour un montant de Ariary 120.000.000 dont le reste à payer est de Ariary 60.000.000;
- Un emprunt pour un montant de Ariary 5.600.000.000 en date du 07 Janvier 2003. En 2016, la société a effectué un remboursement d'un montant de Ariary 75.000.000 (à titre d'amortissement du capital);
- Un emprunt pour un montant de Ariary 1.721.841.713,20 en date du 22 Juillet 2002; Virement par l'Etat Malagasy au Groupe Castel (litige SIRAMA SA HERMES) pour un montant de Ariary 2.606.740.000,00 en date du 19 Mars 2003;
- Emprunts antérieurs à 1984 pour un montant total de Ariary 819.770.196,89.

Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices.

La confirmation de solde que nous avons reçu de la part du Directeur de la dette publique par sa lettre n° 109-2021-MEF/SG/DGT/DDP/STDI/DIA/AR en date du 04 février 2021 atteste un solde à payer de 5 172 725 188,99 au titre de l'emprunt de 5 600 000 000,00 de ligne 317 prêt direct entre l'Etat Malagasy et la Société SIRAMA se détaillant comme suit :

	<b>Capital</b>	<b>Intérêt</b>	<b>Total</b>
Restant à amortir	2 240 000 000,00	761 600 000,00	3 001 600 000,00
Restant à recouvrer	701 125 188,99	1 470 000 000,00	2 171 125 188,99
	<b>2 941 125 188,99</b>	<b>2 231 600 000,00</b>	<b>5 172 725 188,99</b>

Pour les autres soldes rattachés à cette rubrique, nous n'avons pas reçu confirmation de la part de la dette publique.

### 6.2.9. TRESOR 2.6 + 2 MILLIARDS

Les soldes sont constitués notamment des emprunts contractés avec le Trésor antérieure à l'année 2004

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

### 6.2.10. TRESOR 1.680 MILLIARDS

Les soldes sont constitués notamment des emprunts contractés avec le Trésor antérieure à l'année 2004 :

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

### 6.2.11. OLB OKB PAYES PAR TRESOR

Il s'agit du remboursement des emprunts au niveau de la banque OKB/OLB payé en avance par le Trésor pour un montant de Ariary 730.564.284,00.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.12. AUTRE EMPRUNT/DETTE ASSIM EN ARIARY**

Le solde de Ariary 479.399.979,00 au 31 Décembre 2018 correspond notamment au solde des emprunts suite à des paiements des intérêts effectués au cours de l'exercice 2018 s'élevant à Ariary 500.000.000,00.

Au cours de l'exercice 2018, des intérêts à payer s'élevant à Ariary 218.400.00,00 ont été constatés.

Au cours de l'exercice 2019, des intérêts à payer s'élevant à Ariary 196.000.00,00 et ce conformément au tableau du coût amorti disponible ont été constatés.

Ce solde est rattaché à l'emprunt de 5 600 000 000,00 Ariary de la note « 6.2.8. EMPRUNT EN MONNAIE LOCALE » ci-dessus.

#### **6.2.13. AUTRE EMPRUNT/DETTE ASSIM EN DEVISE**

Le solde de Ariary 5.788.255.043,00 au 31 Décembre 2018 correspond notamment à des intérêts à payer sur les emprunts en devise étrangère. Les différences de change et les intérêts moratoires ont été annulés au 30 Avril 2013 suite à la confirmation auprès de la dette publique selon le rapport d'audit précédent.

*Ce solde n'est pas mouvementé entre les deux exercices, et nous n'avons pas reçu confirmation de ce solde de la part de la dette publique.*

#### **6.2.14. TRESOR AVANCE DE FONDS**

Les comptes avance du trésor au niveau des établissements ont été transférés au niveau du siège.

Au 31 Décembre 2018, le compte avance du Trésor est constitué notamment du paiement des arriérés, les indemnités du personnel, les fournisseurs ainsi que le solde de tout compte des personnels déflatés.

Les 50% des loyers retenus par le Trésor sont considérés comme des remboursements des dettes au trésor.

*Au titre de l'exercice 2019, le trésor public a retenu -2 003 143 113,33 sur le paiement effectué par COMPLANT à titre de remboursement de ces avances de fond. Ce retenu constitue le mouvement de ce compte entre les deux exercices.*

## 7. PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1	303 886 668,86	274 201 528,86
Autres dettes	7.2	6 903 096 336,51	10 980 772 398,60
		<u><b>7 206 983 005,37</b></u>	<u><b>11 254 973 927,46</b></u>

### 7.1. Fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
SOLDE AU 31/12/2017 DETAIL NON DISPONIBLE	274 201 528,86	274 201 529,97
AGRIMOTORS	13 110 000,00	
VANILA HOTEL	4 296 140,00	
ROYAL BEACH	2 709 000,00	
CABINET CAC	9 570 000,00	
	<u><b>303 886 668,86</b></u>	<u><b>274 201 529,06</b></u>

Le solde de 274 201 528,86 au 31/12/2017 reporté n'est pas justifié.

### 7.2. Autres dettes

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Personnel et compte rattachés	7.2.1	930 020 105,81	1 486 552 129,97
Organisme sociaux	7.2.2	804 599 067,74	678 435 990,08
Etat	7.2.3	5 115 399 996,71	8 774 670 712,30
Créditeurs divers	7.2.4	46 117 467,90	35 553 868,90
Compte d'attente à régulariser		959 698,15	5 559 698,15
		<u><b>6 897 096 336,31</b></u>	<u><b>10 980 772 399,40</b></u>

#### 7.2.1. Personnel et comptes rattachés

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	<u>31/12/2019</u>			<u>31/12/2018</u>
	NosyBe	Ambilobe/Namakia	Brickaville	
CONGE PAYE PERSONNEL				706 599 776,00
REMUNERATIONS DUES CADRES	38 691 494,64			38 691 494,64
RENUMERATION DUES AGENTS MAITRISES	18 493 369,00		7 163 137,11	25 656 506,11
RENUMERATION DUES E.O.M.	154 722 908,93	247 491 431,00	17 821 867,19	420 036 207,12
APPOINTEMENTS SUR PAIE AM	38 563,00			38 563,00
APPOINT S/PAIE E.O.M.	152 493,00			152 493,00
APPOINTEMENTS SUR PAIE SAISONNIERS	1 622,00			1 622,00
AVANCE SUR SALAIRE CADRES	6 573 600,00			6 573 600,00
SAISIE ARRET/OPPOSITION			1 304 600,00	1 304 600,00
REMUNERATIONS DUES A PAYER			610 250,00	610 250,00
SALAIRES A PAYER A. M.	4 027 457,00		3 228 295,00	7 255 752,00
SALAIRES A PAYER E. O. M.	41 523 552,00		14 668 903,00	56 192 455,00
FRAIS DE PERSONNEL A PAYER CADRES			10 594 208,94	10 594 208,94
CONGES A PAYER AM			15 170 510,00	15 170 510,00
CONGES A PAYER EOM			43 806 039,00	43 806 039,00
FRAIS DE PERSONNEL A PAYER SAISONNI	118 285 764,00			118 285 764,00
13 EME MOIS DEFLATES	65,00			65,00
AUTRES CHARGES SOCIALES A PAYER	91 497 344,00			91 497 344,00
CONTRIBUTION SOCIALE A PAYER			94 152 632,00	94 152 632,00
	<u><b>474 008 232,57</b></u>	<u><b>247 491 431,00</b></u>	<u><b>208 520 442,24</b></u>	<u><b>930 020 105,81</b></u>
				<u><b>1 486 552 129,97</b></u>

### 7.2.2. Organismes sociaux

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Siège	NosyBe	Brickaville	Total	31/12/2018
Sécurité sociale					
RETENUES S/SALAIRE CNAPS					63 233 990,30
CNAPS COTISATIONS PATRONALES					172 054 494,36
CNAPS PART PATRONALE					19 594 537,22
CNAPS CHARGES A PAYER	66 470 734,26	282 662 483,76	455 465 849,72	804 599 067,74	423 552 968,20
	<b>66 470 734,26</b>	<b>282 662 483,76</b>	<b>455 465 849,72</b>	<b>804 599 067,74</b>	<b>678 435 990,08</b>
	Siège	NosyBe	Brickaville	Total	
Arrière au 30/09/2019	63 809 177,66	271 191 080,76	447 121 462,72	782 121 721,14	
Facturation 4ème trimestre 2019	2 661 556,60	11 471 403,00	8 344 387,00	22 477 346,60	
Total	<b>66 470 734,26</b>	<b>282 662 483,76</b>	<b>455 465 849,72</b>	<b>804 599 067,74</b>	

### 7.2.3. Etat

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

		Siège	NosyBe	Brickaville	31/12/2019	31/12/2018
IRSA RETENUES SUR SALAIRE	7.2.3.1	216 940 086,34	137 568 849,00	214 987 540,00	569 496 475,34	440 359 392,34
I. B. S. DUS	7.2.3.2	3 977 565 089,37			3 977 565 089,37	7 846 706 379,96
TAXES ET IMPOTS FONCIERS	7.2.3.3		345 075 850,00		345 075 850,00	345 075 850,00
TAFB	7.2.3.3		82 423 250,00		82 423 250,00	82 423 250,00
I F T	7.2.3.3		59 679 723,00		59 679 723,00	59 679 723,00
TAXE ET IMPOT FONCIER	7.2.3.4	81 159 609,00			81 159 609,00	426 117,00
		<b>4 275 664 784,71</b>	<b>624 747 672,00</b>	<b>214 987 540,00</b>	<b>5 115 399 996,71</b>	<b>8 774 670 712,30</b>

Ce poste ne tient pas compte des dettes fiscales non prescrites, non comptabilisées et déclarées relatives à la taxe sur la valeur ajoutée estimées à AR 1 977 108 319,54 et ce compte tenu des encaissements loyer de 2017 à 2019 de AR 11 862 649 917,23.

Les encaissements sur cession terrain reste à calculer.

Il est à noter que les achats ont été comptabilisés tout taxe comprise.

#### 7.2.3.1. IRSA RETENU SUR SALAIRE

La société procède à des retenus mais sans déclaration ni versement ultérieur. Le solde cumulé au 31/12/2019 tient compte d'un paiement de 8 500 000,00 AR en espèce via caisse siège le 15 avril 2019 selon les écritures comptables.

#### 7.2.3.2. IBS DUS

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Montant
2017	3 745 869 291,23
2018	167 898 573,14
2019	63 797 225,00
	<b>3 977 565 089,37</b>

Ces dettes sont comptabilisées sans déclaration ni paiement ultérieur.

### 7.2.3.3. TAXES ET IMPOTS FONCIERS, TAFB, I F T

Ces postes concernent l'exercice 2014 et qui ont été comptabilisé sans déclaration ni paiement.

### 7.2.3.4. TAXES ET IMPOTS FONCIER

Il s'agit des provision Impôt foncier de 2011 à 2019 siège, déclaration et paiement ultérieur non identifié.

### 7.2.4. Crédeurs divers

Ce poste se détaille comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	Siège	Brickaville	31/12/2019	31/12/2018
Autres comptes débiteurs et créditeurs	1 023 999,90		1 023 999,90	1 023 999,90
AUTRES CHARGES A PAYER		45 093 468,00	45 093 468,00	34 529 869,00
	<b>1 023 999,90</b>	<b>45 093 468,00</b>	<b>46 117 467,90</b>	<b>35 553 868,90</b>

Les autres charges à payer du site Brickaville s'analyse comme suit.

	Montant
Provisions frais médicaux DIVERS PERS	36 555 818,00
Provisions divers AVIS IFT/IFPB	8 182 650,00
Provisions paies journaliers	355 000,00
	<b>45 093 468,00</b>

## 8. CHIFFRE D'AFFAIRES

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	
LOYER LOCATION GERANCE ABE/NKIA	12 695 445 000,00			12 695 445 000,00
	<b>12 695 445 000,00</b>			<b>12 695 445 000,00</b>
				17 609 721 312,00
				<b>17 609 721 312,00</b>

Le chiffre d'affaire a connu une baisse de l'ordre de 28% par rapport à l'année 2019. En effet, le loyer variable de 2019 n'est pas comptabilisé faute de disponibilité d'informations permettant de l'estimer.

## 9. PRODUCTION IMMOBILISEE

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	
PRODUCT* IMMO INCORPORELLES				18 030 000,00
PRODUCT* EN BATIMENT D'EXPLOITATION			6 420 600,00	6 420 600,00
NAISSANCE D'ACTIFS BIOLOGIQUES			9 849 000,00	9 849 000,00
			<b>16 269 600,00</b>	<b>16 269 600,00</b>
				<b>18 030 000,00</b>

Au titre de l'exercice, la société a engagé sur le site de brickaville :

- Un montant total de 6 420 600,00 Ar pour le bâtiment d'exploitation à MOKA.
- Un montant total de 9 849 000,00AR sur la plantation de vanilliers et la des Girofliers.

## 10. ACHATS CONSOMMES

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019				31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total	
Autres approvisionnements					150 000,00
VARIAT® STK AUTRES PIECES_RECHANGES					50 000,00
Achats Mat,riel, ,quipements, trav.	6 000 000,00			6 000 000,00	
EAU - ELECTRICITE - GAZ	11 580 650,21	22 912 393,00	4 300 856,49	38 793 899,70	41 557 294,00
PIECES DETACHEES NON STOCKEES	32 472 200,00			32 472 200,00	54 650 041,60
GAZ, CARBURANTS, LUBRIFIANTS	83 120 182,00			83 120 182,00	73 089 465,00
PETIT OUTILLAGE			1 632 910,00	1 632 910,00	18 000,00
ACHAT JERRICAN			36 000,00	36 000,00	
ACHAT FOURNITURE DE BUREAU	2 091 780,00	1 953 700,00	706 880,00	4 752 360,00	5 321 800,00
ACHATS CARBURANTS ET LUBRIFIANTS		-10 289 400,00	50 551 050,00	40 261 650,00	37 588 180,00
ACH DIVERS PIECES DE RECHANGES		41 796 300,00		41 796 300,00	
ACHATS DIVERSES		46 207 702,00	20 253 600,00	66 461 302,00	76 742 494,00
ACHATS FOURNITURES MEDICAUX PROD P	57 000,00		1 353 600,00	1 410 600,00	
ACHATS INTRANTS/FOURNITURES POLYC.		3 829 000,00	4 102 000,00	7 931 000,00	2 000 000,00
ACHATS DIVERS P/ORDINATEURS	9 983 000,00	784 600,00	225 800,00	10 993 400,00	5 658 900,00
ACHAT DIVERS	5 553 870,00			5 553 870,00	5 158 830,00
FRETS ET TRANSPORTS S/ACHATS LOC.	138 000,00		3 287 000,00	3 425 000,00	
Frais accessoires d'achat	225 060,00			225 060,00	
	<b>151 221 742,21</b>	<b>107 194 295,00</b>	<b>86 449 696,49</b>	<b>344 865 733,70</b>	<b>301 985 004,60</b>

La variation à la hausse de ce poste résulte principalement de la rubrique « achat divers pièces de rechanges » sur le site Nosy Be pour un total de AR 41 796 300,00 pour les véhicules.

## 11. SERVICES EXTERIEURS ET AUTRES CONSOMMATIONS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019				31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total	
LOCATION MATERIEL ET OUTILLAGE			510 000,00	510 000,00	210 000,00
LOCATION MATERIEL ROULANT	2 800 000,00	25 025 000,00	1 800 000,00	29 625 000,00	89 098 000,00
ENTRETIEN BATIMENT D'HABITATION	11 422 700,00			11 422 700,00	21 733 100,00
ENTRET. ET REP BAT.HABIT.USAGE SOC.			1 430 000,00	1 430 000,00	23 017 000,00
ENTRETIEN ET REPARATION VOIE DE COM					395 000,00
ENTRETIEN/REP MATERIEL AGRICOLE			35 000,00	35 000,00	
ENTRETIEN/REPARATØ OUTIL INDUSTRIEL			330 000,00	330 000,00	978 500,00
ENTRETIEN/REP MATERIEL ROULANT VEHI	2 860 980,00	101 000,00	4 607 700,00	7 569 680,00	45 755 700,00
ENTRETIEN ET REPARATION DIVERS		15 000,00	45 000,00	60 000,00	
ENTRETIEN ET REPARATØMAT.ROULANT AG			4 212 000,00	4 212 000,00	
ENTRETIENS, REPARATIONS MAT. TRANSP	47 296 639,50			47 296 639,50	50 505 866,00
ENTRETIEN . REPARATION MAT. INFORMA	20 000,00			20 000,00	
ENTRETIEN, REPARATIONS, MAINTENANCE	3 007 500,00			3 007 500,00	13 438 450,00
ENTRETIEN/REP MAT DE TELECOMMUNICAT	851 000,00			851 000,00	
ENTRETIEN/REP MAT INFORMATIQUE		430 000,00		430 000,00	270 000,00
TRAVAUX ET FACONS DIVERS	2 100 000,00			2 100 000,00	
AUTRES ASSURANCES		272 900,00		272 900,00	407 400,00
PRIME D'ASSURANCE MAT. DE TRANSPORT	183 678,00			183 678,00	211 161,33
DOCUMENTATION GENERALE	200 000,00			200 000,00	379 000,00
SERVICES EXTERIEURS DIVERS	255 000,00		80 000,00	335 000,00	
DROITS VISITES TECHNIQUES	150 000,00			150 000,00	150 000,00
PERSONNEL EXTERIEUR	11 500,00			11 500,00	1 200 000,00

	31/12/2019			31/12/2018	
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total	
PERSONNEL JOURNALIERS		29 000 000,00	53 326 151,85	82 326 151,85	49 376 233,00
PRESTATIONS DIVERSES	1 459 100,00			1 459 100,00	101 200,00
AUTRES CHARGES EXTERNES	1 276 000,00	2 799 600,00	791 052,00	4 866 652,00	147 643 332,00
FRAIS ET SERVICES BANCAIRES	3 375 730,65	120 000,00		3 495 730,65	198 746,71
INTERNET	8 540 827,00			8 540 827,00	4 312 458,00
TELECOMMUNICATIONS	56 000,00	4 770 000,00	1 000,00	4 827 000,00	7 364 200,00
TELEPHONE	254 000,00			254 000,00	170 000,00
AFFRANCHISSEMENTS		1 567 700,00	173 100,00	1 740 800,00	684 080,00
AFFRANCHISSEMENT	827 200,00			827 200,00	534 520,00
FRAIS DE RECEPTION	5 619 586,00			5 619 586,00	191 600,00
MISSION	95 033 203,00			95 033 203,00	63 080 300,00
VOYAGE A L'ETRANGER	1 234 780,00	76 000,00	446 000,00	1 756 780,00	19 014 530,00
MISSION A L'EXTERIEUR					39 900 000,00
MISSION INTERIEUR	14 870 400,00	56 544 900,00	14 504 300,00	85 919 600,00	103 041 620,00
VOYAGES LOCAUX AERIENS					70 284 600,00
TRANSPORTS COLLECTIFS DU PERS.		2 199 000,00		2 199 000,00	6 807 600,00
PRIME DE RISQUE					711 000,00
RELATIONS PUBLIQUES	8 575 000,00	2 100 000,00		10 675 000,00	6 778 000,00
PUBLICITE					319 000,00
PRESENTATION DE VOEUX	1 779 000,00			1 779 000,00	
ANNONCES - INSERTIONS - PUBLICITES	1 855 477,00		1 707 000,00	3 562 477,00	15 144 458,00
AUTRES	810 000,00			810 000,00	62 000,00
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	22 037 000,00	22 521 400,00	45 000,00	44 603 400,00	76 871 375,00
HONORAIRES	8 890 000,00		17 011 700,00	25 901 700,00	24 155 200,00
HONORAIRES CABINET D'ETUDES	20 975 000,00			20 975 000,00	23 250 000,00
FRAIS D'ACTE ET CONTENTIEUX	250 000,00			250 000,00	458 000,00
HONORAIRE AUDIT / COMMISSARIAT COMP	39 708 000,00			39 708 000,00	29 759 650,00
FRAIS SEMINAIRE-COLLOQUE-CONFERENCE			622 000,00	622 000,00	
INDEMNITE TEMPORAIRE	126 548 564,58			126 548 564,58	76 360 146,82
	<b>435 133 865,73</b>	<b>147 542 500,00</b>	<b>101 677 003,85</b>	<b>684 353 369,58</b>	<b>1 014 323 026,86</b>

Ce poste a subi une baisse de l'ordre de 33% entre les deux exercices.

## 12. CHARGES DE PERSONNEL

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018	
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total	
SALAIRES DE BASE CADRES	212 225 465,42		22 967 589,00	235 193 054,42	157 601 133,12
SALAIRES DE BASE AM		3 047 128,00	41 432 211,00	44 479 339,00	
SALAIRES DE BASE EOM		23 640 820,00	93 912 576,00	117 553 396,00	
RACHAT CONGES	1 104 373,26			1 104 373,26	
CONGES PAYES PERSONNEL CADRES	1 356 608,75		11 743 016,97	13 099 625,72	61 743 788,63
CONGES PAYES AM			5 531 783,00	5 531 783,00	23 366 622,00
CONGES PAYES EOM			1 422 773,00	1 422 773,00	83 173 841,00
PRIMES CADRES	32 292 345,12		17 185 041,00	49 477 386,12	29 471 793,80
PRIMES AM		753 954,00	11 035 687,00	11 789 641,00	
PRIMES EOM		6 064 247,00	33 625 670,00	39 689 917,00	
INDEMNITES/AVANTAGES DIV PERS CADRE	50 516 200,00			50 516 200,00	32 703 400,00
INDEMN. ET AVANTAGE DIV. PERSONNEL		96 000,00		96 000,00	231 776,88
INDEMN. ET AVANTAGE DIV. PERSONN- E		1 408 800,00		1 408 800,00	



	31/12/2019				31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total	
INDEMNITE DE LOGEMENT	20 810 000,00	139 000,00	3 000 000,00	23 949 000,00	25 560 000,00
HEURES SUPPLEMENTAIRES AM	5 103 719,04			5 103 719,04	6 586 385,81
IND. ET AVANTAGES DIVERS	38 100 000,00			38 100 000,00	6 500 000,00
CHARGES PATRONALES CNAPS CADRES	45 550 016,56	3 899 132,00	3 560 912,00	53 010 060,56	13 230 346,52
CHARGES PATRONALES CNAPS AM			12 494 672,00	12 494 672,00	17 999 232,00
CHARGES PATRONALES CNAPS EOM			39 746 432,00	39 746 432,00	67 698 856,00
OEUVRES SOCIALES	16 557 025,00	19 210 700,00	3 971 000,00	39 738 725,00	47 535 730,00
ACCESSOIRES ET AVANTAGES DIVERS	62 640 383,74			62 640 383,74	170 493 487,50
FORMATION PROFESSIONNELLE	730 000,00		20 000,00	750 000,00	
HABILLEMENT DU PERSONNEL			185 000,00	185 000,00	
FRAIS ET SOINS MEDICAUX			13 488 929,00	13 488 929,00	
FRAIS D'EVACUATION ET DE VOYAGE					
FRAIS MEDICAUX PERSONNEL	50 791 873,00			50 791 873,00	35 159 638,00
REMBOURSEMENT ACHAT LUNETTES	2 723 300,00			2 723 300,00	
FRAIS DE TRANSPORT DU PERS CADRES	1 560 000,00	13 359 400,00		14 919 400,00	16 983 000,00
FRAIS DE TRANSPORT DU PERS AM	500 000,00			500 000,00	
ARRIERES ARC					5 567 042,40
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL					13 538 590,00
	<b>542 561 309,89</b>	<b>71 619 181,00</b>	<b>315 323 291,97</b>	<b>929 503 782,86</b>	<b>815 144 663,66</b>

La variation à la hausse de ce poste est de 14% par rapport à l'exercice antérieur.

### 13. IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total
DROIT ET TAXES DIVERS	32 260 000,00			32 260 000,00
IMPOT FONCIER ET TAXES ANNEXES	80 733 492,00			80 733 492,00
DROITS ET TAXES DIVERS	22 000,00			22 000,00
	<b>113 015 492,00</b>			<b>113 015 492,00</b>

La variation à la hausse de ce poste résulte principalement du paiement effectué auprès de la DGE pour 32 000 000,00 et les provisions sur Impôt foncier au titre de l'exercice allant de 2011 à 2019.

### 14. AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE	Total
CESSIONS DIVERSES		47 125 000,00	570 500,00	47 695 500,00
PRODUITS DIVERSES D'EXPLOITAT <sup>14.1</sup>	4 667 780 226,18	200 000,00		4 667 980 226,18
VENTE TERRAIN <sup>14.2</sup>		1 937 120 920,00		1 937 120 920,00
LOGEMENT				21 490 221,00
PROD EXCEPT S/OPERAT <sup>o</sup> DE GESTION	26 992,81			26 992,81
LOCATIONS			12 000 000,00	12 000 000,00
PRODUCT <sup>o</sup> EN BATIMENT D'EXPLOITAT <sup>IC</sup>				12 410 250,00
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			55,00	55,00
	<b>4 667 807 218,99</b>	<b>1 984 445 920,00</b>	<b>12 570 555,00</b>	<b>6 664 823 693,99</b>

14.1. Ce poste se décompose comme suit :

		Montant
REGULARISATION PROVISION PERSONNEL DEFLATE	14.1.1	706 599 776,00
APUREMENT IR 2016 PRESCRITE		3 932 938 515,59
REGULARISATION ARRIERE CNAPS		28 241 934,59
		<b>4 667 780 226,18</b>

14.1.1. Il s'agit de l'apurement de la provision constitué en 2005 sur les personnels déflatés, déjà compris dans la provision au passif avec les contentieux en cours.

14.2. Ce poste représente les ventes de terrains à Nosy be comptabilisées au titre de l'exercice 2019. Cependant, le suivi extra comptable n'est que de 1 124 025 000,00 pour une surface totale de 76 101m<sup>2</sup> avec un prix unitaire variant de 5000,00 AR à 35 000,00 AR le m<sup>2</sup>.

## 15. AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018 :

	31/12/2019			31/12/2018	
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE		Total
JETONS DE PRESENCE	75 000 000,00			75 000 000,00	75 000 000,00
AVANTAGES DIVERS AUX MEMBRES DU CA	19 800 000,00			19 800 000,00	
VOYAGE ET DEPLACEMENT CA	3 178 900,00			3 178 900,00	16 947 600,00
MISSIONS CA	35 757 500,00	27 034 240,00		62 791 740,00	232 873 806,00
INDTES DE MANDAT	18 766 700,00			18 766 700,00	
PENALITES SUR MARCHES					1 029 075,59
PENALITES ET AMENDES FISCALES	8 757 507,27			8 757 507,27	40 000,00
AUTRES CHARGES GESTION COURANTE	22 414 263,29	4 200 000,00	64 349 104,00	90 963 367,29	3 356 871 479,03
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			4,00	4,00	11 288,00
	<b>183 674 870,56</b>	<b>31 234 240,00</b>	<b>64 349 108,00</b>	<b>279 258 218,56</b>	<b>3 682 773 248,62</b>

La variation à la baisse de ce poste est constituée principalement par le paiement de dédommagement du personnel mise en chômage technique correspondant à 36 mois de salaire en 2018.

## 16. DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Cette rubrique s'analyse comme suit aux 31 décembre 2019 et 2018:

	31/12/2019			31/12/2018	
	SIEGE	NosyBe	BRICKAVILLE		Total
DOT AUX AMORT CONSTRUCTION	5 518 770,91		4 750 000,00	10 268 770,91	11 532 715,91
DOT AUX AMORT MATERIEL ET OUTILLAGE			1 097 333,33	1 097 333,33	
DOT AUX AMORT MATERIEL DE TRANSPORT		18 444 400,00	287 911,58	18 732 311,58	18 754 281,00
DOT AUX AMORT VOITURE DE TOURISME	12 000 000,00			12 000 000,00	17 560 000,00
DOT AUX AMORT DES AUTRES IMMO.	12 087 395,89	18 491 272,12	2 283 015,00	32 861 683,01	29 499 972,94
DOT CTIF COURANT	12 819 688 000,00			12 819 688 000,00	56 304 917 804,76
	<b>12 849 294 166,80</b>	<b>36 935 672,12</b>	<b>8 418 259,91</b>	<b>12 894 648 098,83</b>	<b>56 382 264 774,61</b>

La variation à la baisse de ce poste correspond aux pertes de valeurs sur créances COMPLANT constatées en 2018 au titre de l'exercice de 2015 à 2018 pour Ariary 56.304.917.804,76 et l'ajustement de ces provisions tenant compte de la réévaluation des créances rattachées à ces provisions.

Pour l'exercice 2019, les loyer fixe a fait l'objet des provisions à hauteur de 80%.

#### **17. PRODUITS FINANCIERS**

Il s'agit des gains de change sur la réévaluation des soldes des créances en USD envers COMPLANT. Ces créances n'ont pas été réévaluées en 2018.

#### **18. CHARGES FINANCIERES**

Il s'agit des intérêts sur l'emprunt de AR 5.600.000.000 en date du 07 Janvier 2003 envers la dette publique au titre de l'exercice 2019.

#### **19. IMPOTS EXIGIBLES SUR LES RESULTATS**

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'impôt sur le résultat a été provisionné au minimum de perception. En effet, les charges d'IR correspondant aux exercices antérieurs restent à régulariser avec l'Administration fiscale ; et cela peut avoir des répercussions sur l'exercice en cours compte tenu des éventuelles pertes fiscales reportables.

#### **20. ENGAGEMENTS ET EVENTUALITES**

NEANT

#### **21. EVENEMENTS POSTERIEURS**

- Modification de l'article 23 du statut portant Nomination du directeur Général et ce conformément à la sixième résolution de l'Assemblée Générale mixte en date du 21 février 2020.
- Révision du nombre des Administrateurs conformément à la troisième résolution de l'Assemblée Générale mixte en date du 21 février 2020 portant détermination de la structure du conseil d'Administration de la SIRAMA.

---

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES OPERATIONS VISEES PAR LES ARTICLES 464 à 480 DE LA LOI SUR LES SOCIETES N° 2003 – 036 DU 30 JANVIER 2004**

Aux actionnaires de la société  
SIRAMAMY MALAGASY  
SIRAMA SA-CA  
Société Anonyme avec Conseil d'Administration  
Isoraka, Impasse, Rue de Belgique  
**101 Antananarivo - Madagascar**  
Messieurs,

Conformément au mandat de commissaire aux comptes que votre assemblée générale a bien voulu nous confier, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les opérations susceptibles d'être concernées par les articles de la loi susmentionnée durant l'exercice 2019.

Ces opérations sont :

- toute convention entre la société SIRAMA SA et l'un de ses administrateurs, directement ou par personne interposée ;
- toute convention entre la société SIRAMA SA et une société dont l'un des membres du Conseil d'Administration est actionnaire, associé en nom, gérant, administrateur ou directeur ;

### **A- Conventions réglementées**

- a. Convention de prêt entre SIRAMA SA et l'Etat Malagasy, en date du 07 Janvier 2003 dont les caractéristiques sont les suivantes :
  - Ligne 317
  - Nature : prêt direct
  - Montant : Ariary 5.600.000.000
  - Taux d'intérêt 8%
  - Objet : préparation de campagne 2003.

Le solde de ce prêt au 31 décembre 2019 s'élève à Ar 5 172 725 188,99 et ce conformément à la confirmation de solde que nous avons reçu de la part du Directeur de la dette publique par son lettre n° 109-2021-MEF/SG/DGT/DDP/STDI/DIA/AR en date du 04 février 2021.

- b. Contrat de location gérance des établissements sucriers d'Ambilobe et de Namakia entre la République de Madagascar et la Compagnie Nationale d'Importation et d'Exportation des équipements complets de Chine (COMPLANT) en date du 11 Juin 2007 pour une durée de vingt ans à partir du 01er Janvier 2008 au 31 Décembre 2027.

---

La location gérance porte sur le fonds de commerce, les terrains, bâtiments et constructions des deux établissements susmentionnés. Le prix de la location est composé d'une partie fixe égale à la contrevaletur en Ariary de 3.500.000 USD par an et d'une partie variable correspondant à la contrevaletur en Ariary de 2% du chiffre d'affaire hors taxe pour les 2 premières années et de 5% du chiffre d'affaire hors taxe pour les années subséquentes.

- c. Convention d'octroi d'avances de fonds entre l'Etat malagasy et la SIRAMAMY MALAGASY « SIRAMA SA » en date du 28 Juillet 2011 qui stipule que tous les paiements effectués par l'Etat pour le compte de la SI-RAMA SA de 2003 à 2010 en dettes fournisseurs et condamnation pécuniaire des arrêts sociaux devenus définitifs sont considérés comme des avances à la SIRAMA SA. Le remboursement de ces avances s'effectuera sur la retenu des 50% des loyers versés par la société COMPLANT auprès du trésor public dans le cadre du contrat de location gérance du 11/06/2007 et ce jusqu'à son apurement.

Le solde de ces avances sur les comptes de la société au 31 décembre 2019 s'élève à AR 6 616 214 836,32.

- d. Protocole d'accord entre SIRAMA SA et la compagnie VIDZAR SARL signé en date du 9 Janvier 2015 portant mise en œuvre de la décision de SIRAMA SA pour la relance des activités sucrières sur les sites de Nosy Be et Brickaville.
- e. Contrat de partenariat à la relance de la production sucrière de la SIRAMA SA sur les sites de Nosy be et de Brickaville en date du 01 octobre 2015 entre SIRAMA SA et VIDZAR SA. Les deux parties sont ainsi convenu de travailler ensemble sur la constitution d'une nouvelle société anonyme. Conformément au statut en date du 22 septembre 2015, la société ainsi créé porte la dénomination de Société Agricole Sucrière Malagasy « SASM S.A »; une société anonyme avec conseil d'Administration au capital de 200 000 000,00 AR et dont le siège social est fixé à l'enceinte DZAMA Anosibe Angaranga, Antananarivo 101. SIRAMA détient 300 actions soit 30% des actions de cette nouvelle société."
- f. Bail emphytéotique du 08 septembre 2016 par SIRAMA SA à la la Société Agricole Sucrière Malagasy « SASM S.A » pour une durée de 30 ans à compter du 01 janvier 2016, portant sur 10 Parcelles de terrains à Nosy be d'une surface de 2 414 Ha 73 a 27 Ca. Le bail est consenti et accepté moyennant la redevance de USD 1.100.000,00, soit la contrevaletur de Ar 3.300.000.000,00.
- g. Avance en compte courant pour le compte de SIRAMA SA à SASM SA d'un montant de 1 500 000 000,00 AR, l'équivalent de 500 000,00 USD. Cette avance fait partie du paiement de la redevance sur le Bail emphytéotique du 08 septembre 2016

- 
- h. Bail emphytéotique du 05 novembre 2016 par SIRAMA SA à la la Société Agricole Sucrière Malagasy « SASM S.A » pour une durée de 30 ans à compter du 01 janvier 2016, portant sur 33 Parcelles de terrains à Brickaville d'une surface de 1 513 Ha 82 A 94 Ca. Le bail est consenti et accepté moyennant la redevance de USD 1.000.000,00, soit la contrevaletur de Ar 3.000.000.000,00.
- i. Avance en compte courant pour le compte de SIRAMA SA à SASM SA d'un montant de 1 500 000 000,00 AR, l'équivalent de 500 000,00 USD. Cette avance fait partie du paiement de la redevance sur le Bail emphytéotique du 05 novembre 2016.
- j. Mémoirendum relatif à la réhabilitation du complexe sucrier de Morondava et la Coopération d'exploitation à Madagascar entre entre SIRANALA S.A et SIRAMA S.A (Partie Malagasy) et COMPLANT SUGAR INTERNATIONAL Ltd (partie chinoise). Entre autres, les deux parties ont convenu de contribuer ensemble coût de la réhabilitation comme suit :
- le coût de la réhabilitation est de 60.000.000 USD dont 80% soit 48.000.000 USD à la charge de la Partie Malagasy et 20% soit 12.000.000 USD, à la charge de la Partie Chinoise,
  - la partie chinoise se charge d'avancer les fonds nécessaires,
  - l'avance de fonds fera l'objet d'un intérêt annuel de 7%, soit environ 6 200 000 USD compte tenu du planning d'investissement,
  - le remboursement des fonds avancés et ses intérêts, se fera par une réduction à 80% du loyer des complexes sucriers d'Ambilobe, de Namakia et de Morondava et sera appliquée à compter du 1er Janvier 2015, jusqu'au jour où les fonds avancés et ses intérêts seront totalement remboursés.

#### **B- Convention Interdites**

La Direction générale de la société ne nous a informé d'aucune opération susceptible d'être considérée comme une convention de ce type, durant l'exercice 2019.

Cependant le poste « Débiteur divers » de la rubrique « Autres créances et actifs assimilés » fait apparaître des avances sur indemnité de réunion et fonctionnement du Conseil d'Administration pour un solde de 55 542 856,68 au 31/12/2019.

#### **C- Indemnité de fonction des Administrateurs**

Au titre de l'exercice 2019 les administrateurs de la société ont perçu un montant net d'IRCM pour de AR 75 000 000,00 0 au titre de Jeton de présence et ce conformément au procès-verbal d'assemblée générale ordinaire du 27 juillet 2018, dans sa neuvième résolution.



Cabinet CAC

Bâtiment I, Zone Zital Ankorondrano  
101 – Antananarivo  
Tél : 020 22 292 41

E-mail : [cabinetcac@moov.mg](mailto:cabinetcac@moov.mg)

Par ailleurs le bilan de la société fait apparaître les avances de fonds suivantes au nom de SASM et qui n'ont pas fait l'objet de convention formelle.

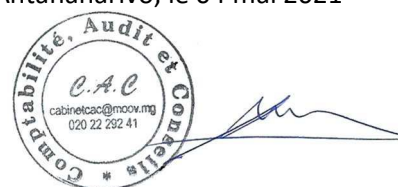
	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>	<u>Mouvement 2019</u>
Nosy be			
Achats divers	27 930 250,00	17 930 250,00	10 000 000,00
Frais médicaux	677 847 959,00	477 880 587,00	199 967 372,00
Salaire des journaliers	34 532 500,00	34 532 500,00	
Salaire du personnel	2 527 214 054,38	1 928 720 652,31	598 493 402,07
	<b>3 267 524 763,38</b>	<b>2 459 063 989,31</b>	<b>808 460 774,07</b>

	<u>Solde 2019</u>	<u>Solde 2018</u>	<u>Mouvement 2019</u>
Brickaville			
Charge de personnel	3 875 568 640,92	3 429 671 696,92	445 896 944,00
Autres charges	240 641 833,00	227 808 139,00	12 833 694,00
Transfert charges Cie Vidzar p/c SIR	-4 017 000,00	-4 017 000,00	
	<b>4 112 193 473,92</b>	<b>3 653 462 835,92</b>	<b>458 730 638,00</b>

Nous restons à votre disposition pour tout renseignement complémentaire et vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de nos meilleures salutations.

Antananarivo, le 04 mai 2021



Hervé RANDRIAMANANANDRO  
**Expert-comptable et Financier**