

Bilans

aux 31 Décembre 2018 et 2017
(Montants exprimés en Ariary)

Actif	Note	2018		2017	
		Valeur Brute	Amortissements/ Pertes de valeur	Valeur Nette	Valeur Nette
Actif non courant					
Immobilisations incorporelles		39.497.880,00	(39.497.880,00)	-	-
Immobilisations corporelles	3	34.217.247.010,33	(33.673.722.519,44)	543.524.490,89	614.002.260,74
Immobilisations en cours		40.752.722,00	-	40.752.722,00	18.822.472,00
Actif biologique	4	69.194.741,66	-	69.194.741,66	52.631.051,20
Immobilisations financières		54.508.963,60	(49.011.399,00)	5.497.564,60	5.497.564,60
Total actif non courant		34.421.201.317,59	(33.762.231.798,44)	658.969.519,15	690.953.348,54
Actif courant		-	-	-	-
Stocks et en cours		-	-	-	-
Stocks et en cours		-	-	-	-
Pertes de valeur		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés	5	70.705.383.683,55	(56.304.917.804,76)	14.400.465.878,79	56.395.662.371,55
Clients et comptes rattachés		70.705.383.683,55	(56.304.917.804,76)	14.400.465.878,79	56.395.662.371,55
Autres créances et actifs assimilés	6	14.465.990.715,59	-	14.465.990.715,59	7.070.118.026,34
Personnel		28.147.060,30	-	28.147.060,30	42.172.655,05
Créances diverses		13.725.946.825,23	-	13.725.946.825,23	3.896.904.342,23
Compte d'attente débiteur		61.977.310,06	-	61.977.310,06	3.131.041.029,06
Fournisseurs débiteurs		649.919.520,00	-	649.919.520,00	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	737.571.963,42	-	737.571.963,42	337.972.618,14
Trésorerie		737.571.963,42	-	737.571.963,42	337.972.618,14
Total actif courant		85.908.946.362,56	(56.304.917.804,76)	29.604.028.557,80	63.803.753.016,03
TOTAL ACTIF		120.330.147.680,15	(90.067.149.603,20)	30.262.998.076,95	64.494.706.364,57

Bilans

aux 31 Décembre 2018 et 2017
(Montants exprimés en Ariary)

Capitaux propres et passifs	Note	2018	2017
Capitaux propres			
Capital émis		1.874.800.000,00	1.874.800.000,00
Réserves		103.491.621,00	103.491.621,00
Report à nouveau		(31.891.345.165,36)	(45.991.232.308,64)
Résultat de l'exercice		(28.732.784.407,10)	14.099.887.143,28
Total capitaux propres	8	(58.645.837.951,46)	(29.913.053.544,36)
Passif non courants			
Provisions pour charges	9	28.212.039.215,84	28.504.141.875,49
Emprunt et dettes financières	10	40.822.464.935,46	41.104.064.935,46
Trésor : convention d'avance de fonds	10	8.619.357.949,65	11.660.306.161,65
Total passifs non courants		77.653.862.100,95	81.268.512.972,60
Passif courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	274.201.528,86	336.149.209,26
Autres dettes			
Personnels	12	1.486.552.129,97	1.388.621.325,08
Organismes sociaux	13	678.435.989,28	471.758.314,30
Etat	14	8.774.670.712,30	10.877.798.426,82
Créditeurs divers		41.113.567,05	64.014.410,05
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	905.250,82
Total passifs courants		11.254.973.927,46	13.139.246.936,33
TOTAL DES PASSIFS		30.262.998.076,95	64.494.706.364,57

SIRAMA SA

Comptes de Résultat aux 31 Décembre 2018 et 2017 (Montants exprimés en Ariary)

	Note	2018	2017
Chiffre d'affaires	15	17.609.721.312,00	17.523.643.700,00
Production immobilisée		18.030.000,00	74.034.000,00
Production de l'exercice		17.627.751.312,00	17.597.677.700,00
Achats consommés	16	(301.985.004,60)	(214.873.025,03)
Services extérieurs	17	(1.014.323.026,86)	(481.609.205,20)
Consommation de l'exercice		(1.316.308.031,46)	(696.482.230,23)
Valeur ajoutée d'exploitation		16.311.443.280,54	16.901.195.469,77
Charges de personnel	18	(815.144.663,66)	(612.614.300,77)
Impôts et taxes		(1.812.404,00)	(7.124.930,00)
Excédent brut d'exploitation		15.494.486.212,88	16.281.456.239,00
Autres produits opérationnels	19	15.931.963.316,74	3.137.723.863,25
Autres charges opérationnelles	20	(3.682.773.248,62)	(220.969.026,80)
Dotation aux amortissements et pertes de valeur	21	(56.382.264.774,61)	(281.342.140,94)
Reprise sur pertes de valeur		292.102.659,65	200.000.000,00
Résultat opérationnel		(28.346.485.833,96)	19.116.868.934,51
Produits financiers		-	-
Charges financières	22	(218.400.000,00)	(1.271.112.500,00)
Résultat financier		(218.400.000,00)	(1.271.112.500,00)
Résultat avant impôt		(28.564.885.833,96)	17.845.756.434,51
Impôt sur les revenus		(167.898.573,14)	(3.745.869.291,23)
Total des produits des activités ordinaires		33.851.817.288,39	20.935.401.563,25
Total des charges des activités ordinaires		(62.584.601.695,49)	(6.835.514.419,97)
Résultat net des activités ordinaires		(28.732.784.407,10)	14.099.887.143,28
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
Résultat extraordinaire		-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		(28.732.784.407,10)	14.099.887.143,28

Tableaux de flux de trésorerie
exercice clos aux 31 Décembre 2018 et 2017
(Montants exprimés en Ariary)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	(28.732.784.407,10)	14.099.887.143,28
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	56.090.162.114,96	81.342.140,94
Variation des stocks	-	-
Variation des clients et autres créances	(20.405.754.961,25)	(17.518.815.813,45)
Variation des fournisseurs et autres dettes	(3.183.206.798,05)	3.860.215.197,39
Plus-values ou moins-value de cession, nettes d'impôts	-	-
Flux de trésorerie générés par l'activité	<u>3.768.415.948,56</u>	<u>522.628.668,16</u>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles	(45.363.140,46)	(127.082.051,20)
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	-	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	<u>(45.363.140,46)</u>	<u>(127.082.051,20)</u>
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires	-	-
Remboursement emprunts	(3.322.548.212,00)	(1.844.200.000,00)
Diminution des immobilisations financières	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	<u>(3.322.548.212,00)</u>	<u>(1.844.200.000,00)</u>
Variation de trésorerie de la période	400.504.596,10	(1.448.653.383,04)
Trésorerie à l'ouverture	337.067.367,32	1.785.720.750,36
Trésorerie à la clôture	<u>737.571.963,42</u>	<u>337.067.367,32</u>
VARIATION DE TRESORERIE	<u>400.504.596,10</u>	<u>(1.448.653.383,04)</u>

Tableaux de variation des capitaux propres
exercice clos aux 31 Décembre 2018 et 2017
(Montants exprimés en Ariary)

	Capital social	Prime & réserves	Correction d'erreur	Résultat en instance d'affectation	Résultat de l'exercice	Report à nouveau	Autres	Total
Solde au 31 Décembre 2016	1.874.800.000,00	103.491.621,00	-	-	15.731.354.062,34	(61.722.586.370,98)	-	(44.012.940.687,64)
Affectation du résultat au 31 Décembre 2016	-	-	-	-	(15.731.354.062,34)	15.731.354.062,34	-	-
Opérations en comptes de liaison	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net au 31 Décembre 2017	-	-	-	-	14.099.887.143,28	-	-	14.099.887.143,28
Solde au 31 Décembre 2017	1.874.800.000,00	103.491.621,00	-	-	14.099.887.143,28	(45.991.232.308,64)	-	(29.913.053.544,36)
Affectation du résultat au 31 Décembre 2017	-	-	-	-	(14.099.887.143,28)	14.099.887.143,28	-	-
Opérations en comptes de liaison	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net au 31 Décembre 2018	-	-	-	-	(28.732.784.407,10)	-	-	(28.732.784.407,10)
Solde au 31 Décembre 2018	1.874.800.000,00	103.491.621,00	-	-	(28.732.784.407,10)	(31.891.345.165,36)	-	(58.645.837.951,46)