

Antananarivo, 22 juillet 2024

Mesdames et Messieurs les membres du
Conseil d'Administration

JIRAMA

Ambohitovo – Antananarivo

Réf : AUT/DVR-DMR/ 0154 /24

**Objet : Commissariat aux comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2020 de la JIRAMA**

Mesdames et Messieurs les membres du Conseil d'Administration

Dans le cadre de notre mandat de Commissariat aux comptes de la société JIRO SY RANO MALAGASY (JIRAMA) au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, nous vous prions de trouver ci-après notre rapport y relatif.

Le présent rapport comporte les documents suivants :

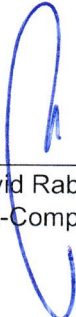
- Rapports du commissaire aux comptes :
 - Rapport général
 - Rapport spécial
- Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2020
- Annexe des états financiers arrêtés au 31 décembre 2020

Nous vous prions d'agréer, Mesdames et Messieurs les membres du Conseil d'Administration, l'expression de nos sentiments de considération distinguées.



Domohina Razafindramanana
Partner, Expert-Comptable et Financier





David Rabenoro
Partner, Expert-Comptable et Financier



JIRAMA

Rapport de commissariat aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2020

	<u>Page</u>
1. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	1
11. RAPPORT GENERAL	2
12. RAPPORT SPECIAL	10
2. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020	12
21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2020	13
22. COMPTE DE RESULTAT	15
23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (METHODE INDIRECTE) AU 31 DECEMBRE 2020	16
24. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2020	17
3. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020	18

ACRONYME

AFD	: Agence Française de Développement
BADEA	: Banque Arabe pour le Développement Economique en Afrique
BEI	: Banque Européenne d'investissement
BFV-SG	: BFV Société Générale
CCP	: Compte Courant postal
DIR	: Direction Régionale
ERP	: Enterprise Resource Planning
JDE	: JD Edwards
KFW	: KreditanstaltFürWiederaufbauBankengruppe
MFB	: Ministère des finances et du Budget
OFID	: OPEC Fund for International Development
PCG	: Plan Comptable Général
PUMP	: Prix Unitaire Moyen Pondéré

1. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

11. RAPPORT GENERAL

Mesdames et Messieurs les membres du Conseil d'Administration
JIRAMA
Ambohitato – Antananarivo

I- Audit des états financiers annuels

Impossibilité d'exprimer une opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers au 31 décembre 2020 de la JIRO sy RANO MALAGASY (JIRAMA), qui comprennent le bilan, le compte de résultat, le tableau de variation des capitaux propres, le tableau de flux de trésorerie de la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Nous n'exprimons aucune opinion sur les états financiers ci-joints de la JIRAMA. En raison de l'importance des problèmes décrits dans le paragraphe « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion » de notre rapport, nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces états financiers.

Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion

Le fondement de notre opinion est basé sur l'insuffisance d'éléments probants obtenus et sur les incidences significatives ou à caractère diffus sur les états financiers de la JIRAMA.

Les postes des états financiers concernés sont les suivants : immobilisations, stocks, ventes/clients, fiscalité, achats/fournisseurs, subventions. Ces problèmes y compris celui sur la continuité d'exploitation de la JIRAMA sont détaillés en **Annexe-1 de ce rapport général**.

Par voie de conséquence, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si, le cas échéant, des ajustements s'avèreraient nécessaires sur ces postes des états financiers.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

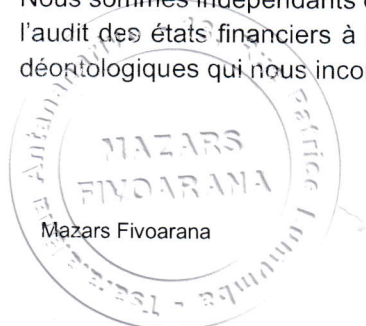
La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément, conformément au Plan Comptable Général 2005 (PCG 2005), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilité de l'Auditeur pour l'audit des états financiers

Nos responsabilités consistent à réaliser un audit des états financiers conformément aux Normes internationales d'audit et à délivrer un rapport d'audit. Toutefois, en raison des problèmes décrits dans la section « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion », nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces états financiers.

Nous sommes indépendants de la JIRAMA conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers à Madagascar et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.



II- Vérification spécifique et informations prévues par la Loi**Articles 625 à 632 de la loi n°2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales**

En ce qui concerne la libération des actions (Articles 625 à 632), le Commissaire aux comptes attire de nouveau l'attention du Conseil d'Administration et de la Direction Générale que sur les 52 milliards Ariary du Capital social de la JIRAMA, 50 milliards Ariary est resté non libéré dans les comptes.

Arrêté des comptes 2018 et 2019

Exercice 2018 : les comptes de la JIRAMA clos au 31 décembre 2018 ont fait l'objet d'une réunion du Conseil d'Administration en date du 06 décembre 2019. Le Conseil d'Administration a décidé de ne pas arrêter les comptes de 2018.

Exercice 2019 : nous n'avons pas connaissance du PV d'arrêté des comptes de la JIRAMA clos au 31 décembre 2019.

Statut non en harmonie avec la loi 2014-014 du 6 août 2014

La loi n° 2014-014 du 6 août 2014 relative aux sociétés commerciales à participation publique stipule les dispositions suivantes :

- Obligation d'établissement des statuts par acte notarié ou acte sous seing privé (article 7) et non plus par acte règlementaire
- Les sociétés à participation publique constituées antérieurement à la date de publication de la présente loi sont tenues de mettre leurs statuts en harmonie avec les dispositions de la présente loi, dans un délai de six (06) mois à compter de sa publication, soit à compter d'Août 2014.

Nous attirons de nouveau l'attention que les statuts de la JIRAMA datant de 17 octobre 1975 suivant ordonnance n° 75-024 n'ont pas encore été mis en harmonie conformément aux dispositions de la loi n° 2014 014.

Dispositions de la loi n°2017-020 du 10 avril 2018 portant sur le code l'électricité et de la loi n°98-029 du 20 janvier 1999 relative au code de l'eau

Nous attirons également l'attention sur la persistance des redevances dues à l'ORE. Le solde dans les comptes au 31 décembre 2020 s'élève à 17 676 760 421,45 Ariary. Le défaut de paiement exposerait la JIRAMA aux sanctions administratives.

Rapport d'activités 2020

Nous n'avons pas obtenu le document, le rapprochement des informations contenues dans le rapport d'activités avec celles des comptes annuels n'a pas pu ainsi être effectué.

Antananarivo, 22 juillet 2024



Domohina Razafindramanana
Partner, Expert-Comptable et Financier



David Rabenoro
Partner, Expert-Comptable et Financier



ANNEXE-1 : Incertitudes multiples

1. Immobilisations

Le Système d'information et de gestion des immobilisations présente des défaillances, telles que :

- Inventaires des immobilisations à fin 2020
 - La JIRAMA a commencé l'inventaire physique des immobilisations en 2019 et s'est poursuivi en 2020. 70 sites ont été inventoriés entre 2019 et 2020 pour un nombre total de site de 191.
 - Les résultats d'inventaire de fin d'exercice n'ont pas été rapprochés avec la comptabilité.
- Gestion de la base de données des immobilisations
 - Le module immobilisations de l'ERP MATSELAKA n'est pas encore opérationnel.
 - La gestion des immobilisations est toujours tenue sous Excel pour l'exercice 2020.

Ainsi, tant que les bases des immobilisations qui alimentent la comptabilité ne sont pas fiables, les informations financières qui en découlent ne le sont pas non plus.

Concernant les immobilisations concédées, les immobilisations initialement mises dans la concession par le concédant au début de la concession ne sont pas identifiables ni dans la base de données des immobilisations ni dans les comptes. La contrepartie de la valeur des actifs mis gratuitement dans la concession par le concédant au début de la concession ne figure pas au passif du bilan (passif non courant) dans une subdivision du compte 22 " Droits du concédant ".

2. Stocks

Les procédures sur la gestion des stocks (gestion des entrées/sorties, inventaires, valorisations, traitement des écarts...) présentent des lacunes ou des faiblesses ou des dysfonctionnements entraînant ainsi des anomalies sur les informations dans les systèmes :

- Plusieurs articles présentent des différences significatives sur leurs prix unitaires d'un magasin à un autre :

Code	Magasin	Libelle nature	Produit	Désignation	Inv	Coût unitaire	Valeur stock
A012	AMBOLA DE	MATÉRIELS TDE	J1002363	CABLE BT U1000R02V 1X120MM2	761	43 980,00	33 468 780,00
A019	AMBOLA PE	MATÉRIELS TDE	J1002363	CABLE BT U1000R02V 1X120MM2	40	60 117,00	2 404 680,00
A019	AMBOLA PE	MATÉRIELS TDE	J1007726	TRANSFORMATEUR DE TENSION	3	7 427 480,00	22 282 440,00
A01E	MAG EN II AMBOLA	MATÉRIELS TDE	J1007726	TRANSFORMATEUR DE TENSION	1	1 219 124,09	1 219 124,09

- Plusieurs articles présentent des différences significatives sur leurs prix unitaires d'un exercice à un autre.

Mag	Article	Exercice 2020			Exercice 2021			Variation
		Quantité	CU	Montant	Quantité	CU	Montant	
A012	J1001292	8	549 055	4 392 439	87	2 765 327	240 583 426	236 190 986
B901	J1001854	1	2 761 509	2 761 509	1	5 718 255	5 718 255	2 956 746
A761	J1001883	12	4 160 100	49 921 196	8	460 700	3 685 600	-46 235 596
B061	J1004328	6	33 939	203 637	48	1 336 687	64 160 990	63 957 353
B901	J1007169	1	2 901 932	2 901 932	4	819 965	3 279 859	377 927
A012	J1007169	17	2 901 932	49 332 851	403	230 537	92 906 569	43 573 718
A041	J1007407	1	13 500	13 500	1	9 040 050	9 040 050	9 026 550
A641	J1008111	1	2 000 000	2 000 000	1	19 430 000	19 430 000	17 430 000
A031	PA000005	2	51 620 712	103 241 424	5	523 090	2 615 450	-100 625 974
A771	PA000008	1	200 000	200 000	1	2 380 939	2 380 939	2 180 939

Mag	Article	Exercice 2020			Exercice 2021			Variation	
		Quantité	CU	Montant	Quantité	CU	Montant		
A951	PA000010	1	2 062	2 062	1	2 062 419	2 062 419	2 060 357	
A241	PA000219	7	2 136	14 951	25	911 379	22 784 483	22 769 532	
A241	PA000230	1	2 136	2 136	4	1 302 323	5 209 293	5 207 157	
A013	RA000704	1	630 868	630 868	3	11 315 594	33 946 782	33 315 914	
A013	RA000939	6	458 139	2 748 835	12	2 316 833	27 802 001	25 053 167	
A013	RA001295	1	1 155 326	1 155 326	11	2 661 782	29 279 603	28 124 277	
B902	RA002459	1	1 319 098	1 319 098	6	355 406	2 132 436	813 339	
				220 841 764				567 018 155	346 176 391

- Absence de justification des écarts constatés entre la situation théorique et les résultats d'inventaire des stocks de fin de période.

Code site	Site	Article	Description	Qté état de stocks	Qté inventoriée	Ecart	PU	Valorisation écart
A361	Mahabo	JI000258	Compteur EA DT TRI 3 fils 220V	1	0	1	-	-
A361	Mahabo	JI000235	Compteur EA ST MONO	1	0	1	-	-
A361	Mahabo	JI002324	Cable BT U1000R02V 1X6MM2	10	0	10	9 957,46	99 574,61
A361	Mahabo	JI002763	Filtre à air AF 409K	18	0	18	1 516 772,57	27 301 906,29
A361	Mahabo	JI014125	Souple tude 25 MM ÉTÉ	10	0	10	1 476,53	14 765,33
A361	Mahabo	JI007045	Gant manutention cuir CG91	5	0	5	9 842,00	49 210,00
A361	Mahabo	JI009934	Paire de gant MT isolant 40KV	1	0	1	377 793,71	377 793,71
A361	Mahabo	RA000504	Manchon galva taraude 20x27	10	0	10	971,04	9 710,36
A361	Mahabo	JI008062	REGULATEUR DE TENSION VR3/VR6	2	1	1	-	-
A361	Mahabo	PA000114	COMPTEUR ELEC MONO 15/45A PROG	1	0	1	-	-
A361	Mahabo	PA000196	DISJONCTEUR NON DIFF 30/60A GE	1	2	-1	108 087,00	-108 087,00
A191	Ambatofinandrahana	JI007485	Corde assujettissement L5X12	0	4	-4	63 379,50	-253 518,00
A191	Ambatofinandrahana	JI007523	Chargeur batterie 330670069	0	1	-1	-	-

- Ecart entre la valeur des stocks de gas-oil pour groupe inscrite en comptabilité et celle inscrite sur la situation des stocks. Le montant de l'écart est de : 70 169 554,26 MGA à fin décembre 2020.

- Existence d'articles en stock sans prix unitaire

Mag	Magasin	Article	Description	Quantité
A901	Andekaleka	FN000261	PARAPHEUR	3
A361	Mahabo	JI000245	COMPTEUR EA ST MONO 2FILS 220V	1
A841	Ambalavao	JI000245	COMPTEUR EA ST MONO 2FILS 220V	1
A231	Soavinandriana	JI000285	COMPTEUR EA ST TRI 4FILS 380V	5
A501	Vohipeno	JI000675	ISOLATEUR CHAINE 3 ELTS ANCRAG	6
A211	Morombe	JI000897	CONNECTEUR DERIVA ALU 16-25MM2	5
B271	Imerintsiatosika	JI001073	CROCHET D'ANCRAGE SCELLEMENT S	74
A681	Faratsiho	JI001202	CACHE-VIS PLOMBABLE	40
A931	Arivonimamo	JI001304	DISJONCTEUR TETRA IN 30-60A 38	1
B251	Ranohira	JI001304	DISJONCTEUR TETRA IN 30-60A 38	2
A901	Andekaleka	JI001437	FUSIBLE 14X51 16A TYPE AM	4
B241	Benenitra	JI001670	TABLEAU BOIS 30X60	3
B111	Kalamavony	JI002322	FIL CABLAGE H07VR 1X4MM2 ROUGE	19
A521	Bekily	JI002437	CABLE ALU TORSADE 2X16 MM2	7
A521	Bekily	JI002443	CABLE ALU TORSADE 3X35+1X54.6+	70
B061	Mag anivorano nord	JI002509	FILTRE A GAS OIL FF5052 / FF42	2
A281	Maintirano	JI002509	FILTRE A GAS OIL FF5052 / FF42	70
A561	Miandrivazo	JI002533	FILTRE A AIR AF25129 M	1
B041	Ankazoabo	JI004369	PRE-FILTRE A GAS OIL FS19775	32
A371	Betroka	JI006098	COURROIE VENTILATEUR 2614B654	1
A901	Andekaleka	JI006487	JOINT CORDE DIAMETRE 4X3130	1
A521	Bekily	JI007067	CABLE RVFV 4X2.5 SVJ CU	8
A521	Bekily	JI007889	FILTRE A GAS OIL FS19832	1
A361	Mahabo	JI008062	REGULATEUR DE TENSION VR3/VR6	2
A211	Morombe	JI010161	TURBOCOMPRES 3802178/20500295	1
A461	Manja	JI012755	FILTRE A GAS OIL FF5045/P55674	8
A481	Betioky	PA000001	TABLEAU BOIS TRAITE EN CTBX	6
A521	Bekily	PA000078	ATTACHE PLASTIQUE 22MM	20
A521	Bekily	PA000096	CABLE ALU TORSADE 2X16 MM2 POU	46
A481	Betioky	PA000113	COMPTEUR ELEC 5/20A PROGRAMMAB	3
A521	Bekily	PA000114	COMPTEUR ELEC MONO 15/45A PROG	2
A521	Bekily	PA000133	DISJ NON DIFF 2P 15/45A GE FR	50
A611	Manakambahin	PA000135	DISJ NON DIFF 2P 5/15A GE FRAN	10
A361	Mahabo	PA000181	VIS A BOIS 4X20	20
A681	Faratsiho	QG000409	VIS A BOIS TETE FRAISEE 6X70	200
A681	Faratsiho	QG000413	VIS A BOIS PARKER 4X25	200
A901	Andekaleka	RA000585	EMBOUT RENFORCE PREM PVC 25	6
A521	Bekily	RA000810	COLLIER PC PB/FONTE 80	2
A521	Bekily	RA000832	COLLIER PC PB/PVC 110	1
A901	Andekaleka	RA001290	ROBINET VANNE EUROP DN 60	3

3. Ventes / clients

Le système d'information ainsi que le système de contrôle n'assurent pas la disponibilité d'informations de qualité. Des défaillances antérieures non corrigées sont de nouveau constatées à fin 2020 :

- Persistance des comptes 419 « Avances Clients », entre autres les comptes « Encaissements ADM à affecter », « Encaissements non affectés S/ Clients Consommation », « Encaissements non affectés v2 ».

Au 31/12/2020, le solde des comptes d'avances persistant est de 6,5 milliards Ariary contre 6,8 milliards Ariary en 2019.

- Divergences entre données commerciales et comptables :
 - Constatation d'un écart de 190 millions MGA en 2020 entre les créances sur JDE et HJDE1 au niveau de la Direction Commerciale et les créances comptabilisées dans les comptes 411, compensé avec les avances clients dans les comptes 419

Créance		Solde au 31/12/2020
Comptabilisée (compte 411 et 419)	A	623 224 674 426
Commerciale (source Direction Commerciale)	B	623 034 357 237
Ecart	A-B	190 317 188

- Constatation d'un écart de 7,8 milliards MGA entre les ventes comptabilisées dans les comptes 7011 et celles détaillées au niveau de la Direction Commerciale (données JDE et HJDE) :

2020	Détail vente	Comptabilité - Comptes 7011	Ecart
Somme de montant des consommations	559 633 541 690	551 404 894 592	-8 228 647 098
Somme de montant des Primes Fixes	132 433 723 747	132 815 068 730	381 344 983
Somme de montant des Frais Fixes	46 062 818 124	46 129 782 534	66 964 411
Total	738 130 083 561	730 349 745 857	-7 780 337 704

4. Fiscalité

- Le crédit de TVA d'un montant de 30 224 504 327,22 Ariary au 31 décembre 2020 est surévalué étant donné que la JIRAMA n'applique pas de taux de prorata de déduction sur les TVA sur achats alors que les consommations d'électricité de moins de 100Kwh et d'eau de moins de 10 m3 par mois sont exonérées de TVA (article 06.01.06 6° du CGI).

Observations de la JIRAMA : La JIRAMA n'applique pas les règles de prorata suivant la note N°173/MFB/SG/DGI du 19 Août 2002.

Position du Commissaire aux comptes : Les dispositions de la loi fiscale (Code général des impôts) prévaudront sur les dispositions de la note n° 173/MFB/SG/DGI qui est une décision administrative ayant servi à résoudre des redressements fiscaux antérieurs à 2002.

¹ JDE : JD Edwards, HJDE : Hors JD Edwards

5. Achats/Fournisseurs

- Sur les 38 demandes de confirmation de solde, 8 réponses ont été reçues dont 05 réponses reçues font ressortir des écarts non expliqués.

Fournisseurs	Comptabilité (A)	Confirmation (B)	Ecart (C)= (A)-(B)
EPICES DES ILES	3 425 721 097,70	3 483 053 198,61	-57 332 100,91
OCEAN TRADE CIE	3 886 487 201,04	4 168 139 276,50	-281 652 075,46
JOVENA-GREEN ENERGY SOLUTIONS	6 230 712 786,60	24 103 708 436,86	-308 877 157,76
GREEN YELLOW-GREEN ENERGY SOLU	17 564 118 492,50		
VISION MADAGASCAR	-	40 436 118,40	-40 436 118,40
		Total écart	-688 297 452,53

6. Subventions : paiement des fournisseurs et prestataires (pétroliers, loueurs de groupes et producteurs indépendants)

L'Etat a payé directement les fournisseurs et prestataires (pétroliers, loueurs de groupes et producteurs indépendants) de la JIRAMA selon les protocoles d'accord tripartites signées entre les trois parties. La nature des paiements faits par l'Etat en application de ces protocoles d'accord n'y est pas précisée, la JIRAMA a comptabilisé comme suit ces paiements :

- en subvention Etat : Protocole 2020 (Passif non-courant) :
 - dans le compte 164410 « Convention Etat protocole d'accord » : les paiements hors loi de finances 2020 pour un montant de 600 Mds d'Ariary contre 435 milliards d'Ariary en 2019.
- en subvention Etat/Eléments exceptionnels (Passif non-courant) :
 - dans le compte d'attente 487700 « Subvention Etat/Eléments exceptionnels »: les engagements de l'Etat lors du Protocole 2020 à recevoir. Le solde à fin décembre 2020 est de 221 milliards d'Ariary.
- en subvention d'exploitation de l'exercice (Compte de résultat) :
 - les paiements à hauteur du budget prévu par la loi de finances 2020 pour un montant de 170 Mds d'Ariary contre 255 milliards d'Ariary en 2019.

7. Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 5 des états financiers, qui indique que la JIRAMA a des capitaux propres négatifs au 31 décembre 2020. Cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la JIRAMA à poursuivre son exploitation.

Les états financiers au 31 décembre 2020 révèlent toujours malgré les plans de redressement successifs des indicateurs financiers compromettant la continuité de l'exploitation de la société : résultat déficitaire depuis plusieurs exercices entraînant des capitaux propres négatifs et en dégradation. La JIRAMA vend à perte ses produits (électricité et eau) puisque les consommations dépassent les chiffres d'affaires, d'où une valeur ajoutée négative.

Ainsi, comme pour les années précédentes, la JIRAMA est virtuellement en état de cessation de paiement.

12. RAPPORT SPECIAL

Mesdames et Messieurs les membres du Conseil d'Administration
JIRAMA
Ambohitatovo – Antananarivo

Nous vous présentons notre Rapport Spécial conformément aux dispositions de la loi n°2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales relatives aux conventions réglementées (articles 464 à 474), aux conventions interdites (article 480) et aux rémunérations exceptionnelles versées aux membres du Conseil d'Administration (articles 457 et 458).

Conventions réglementées

Il s'agit des conventions conclues entre la société et l'un de ses Administrateurs, Directeur Général ou Directeurs Généraux Adjointes devant être soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration. Cette autorisation n'est pas nécessaire lorsque les conventions portent sur des opérations courantes conclues à des conditions normales.

Nous avons été avisés par la lettre de la Direction en date du 22 juillet 2024 de l'existence des protocoles d'accord tripartites signés entre la JIRAMA, l'Etat (Ministère des Finances et du Budget) et les prestataires (pétroliers, loueurs de groupes et producteurs indépendants) : ENELEC ; HENRI FRAISE FILS & Cie ; GREEN YELLOW ; HYDELEC MADAGASCAR ; SYMBION POWER ; VESTOP ; AKSAF POWER ; GALANA ; JOVENA.

Conventions interdites

Elles font interdiction aux Administrateurs, Directeur Général, Directeurs Généraux Adjointes ainsi qu'à leurs conjoints, ascendants ou descendants et aux autres personnes interposées de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers. Il convient de rappeler que cette interdiction ne s'applique pas à des opérations courantes de la société.

Nous n'avons identifié aucune opération s'y rapportant dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2020.

Rémunérations exceptionnelles et divers frais alloués aux Administrateurs

Ces paiements doivent être soumis à l'autorisation du Conseil d'Administration.

Concernant l'allocation de rémunérations exceptionnelles pour des missions et mandats confiés aux Administrateurs ou remboursement de frais de voyage, déplacements et dépenses engagées dans l'intérêt de la société, nous avons été avisés par lettre en date du 22 juillet 2024 des avantages et rémunérations alloués aux administrateurs pour l'exercice 2020, pour 286 419 235,85 Ariary. Toutefois, ces dépenses ne présentent pas de caractère exceptionnel au sens de la loi.

Antananarivo, le 22 juillet 2024



Domohina Razafindramanana
Partner, Expert-Comptable et Financier





David Rabenoro
Partner, Expert-Comptable et Financier



2. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

21. Bilan au 31 décembre 2020

Bilan actif

En ariary

POSTES D'ACTIF	NOTE	EXERCICE 2020			EXERCICE 2019
		Montants Bruts 2020	Amortissement Provisions 2020	Montants Nets 2020	Montants Nets 2019
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)	1				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de développement immobilier		-	-	-	-
Concession, brevets, licences, logiciels ...		5 036 146 427,10	3 427 623 644,19	1 608 522 782,91	781 687 649,35
Autres		172 481 938,57	43 238 622,96	129 243 315,61	-
		5 208 628 365,67	3 470 862 267,15	1 737 766 098,52	781 687 649,35
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		1 960 364 480,40	-	1 960 364 480,40	1 927 364 480,40
Agencement-Aménagement-Installation		9 802 285 497,07	5 945 279 518,34	3 857 005 978,73	1 748 842 319,17
Constructions		6 028 577 734,41	5 997 838 970,77	30 738 763,64	31 064 376,14
Installation technique		-	-	-	-
Matériel de transport		17 878 668 415,89	16 287 219 011,48	1 591 449 404,41	530 736 930,09
Autres		33 712 868 693,86	30 647 881 259,62	3 064 987 434,24	1 506 080 774,71
		69 382 764 821,63	58 878 218 760,21	10 504 546 061,42	5 744 088 880,51
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION		799 468 754 453,51	-	799 468 754 453,51	765 036 449 670,33
IMMOBILISATIONS EN COURS		180 250 564 972,88	-	180 250 564 972,88	120 949 139 523,89
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres mis en équivalence		28 906 000,00	26 831 000,00	2 075 000,00	2 075 000,00
Autres participations et créances rattachées		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières		409 824 956,41	12 814 410,00	397 010 546,41	2 305 296,41
IMPOTS DIFFERES ACTIF NON COURANTS		-	-	-	-
Total actifs non courants		1 054 749 443 570,10	62 388 726 437,36	992 360 717 132,74	892 515 746 020,49
ACTIFS COURANTS					
STOCKS ET EN COURS	2				
Matières et fournitures consommables		55 933 058 525,92	3 018 611 441,00	52 914 447 084,92	52 049 192 689,43
En cours de production		1 625 240 747,00	-	1 625 240 747,00	2 031 013 486,79
Produits finis		-	-	-	-
Marchandises à l'extérieur		800 967 098,00	-	800 967 098,00	800 967 098,00
		58 359 266 370,92	3 018 611 441,00	55 340 654 929,92	54 881 173 274,22
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	3				
Clients et autres débiteurs	03.a	633 599 395 798,09	20 366 950 490,29	613 232 445 307,80	490 073 230 135,48
Autres créances et actifs assimilés	03.b	803 959 618 194,92	8 044 239 957,25	795 915 378 237,67	710 174 777 052,01
		1 437 559 013 993,01	28 411 190 447,54	1 409 147 823 545,47	1 200 248 007 187,49
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE					
Placements et autres équivalents de trésorerie		308 000 000,00	-	308 000 000,00	308 000 000,00
Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)	4	64 181 337 361,69	-	64 181 337 361,69	65 041 650 931,79
		64 489 337 361,69		64 489 337 361,69	65 349 650 931,79
Total actifs courants		1 560 407 617 725,62	31 429 801 888,54	1 528 977 815 837,08	1 320 478 831 393,50
TOTAL DES ACTIFS		2 615 157 061 295,73	93 818 528 325,90	2 521 338 532 969,83	2 212 994 577 414,00

Bilan passif

En Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	5		
Capital émis		2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Capital non libéré		50 000 000 000,00	50 000 000 000,00
Compte de l'exploitant		-	-
Primes et réserves consolidées		10 080 000,00	10 080 000,00
Ecart d'évaluation		-	-
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net - part du groupe		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Autres capitaux propres : report à nouveau		-1 160 216 878 127,89	-688 182 337 230,33
Total des capitaux propres		-1 397 239 460 239,05	-1 108 206 798 127,89
<u>PASSIFS NON-COURANTS</u>			
<i>Produits différés : subventions d'investissement</i>	6	870 233 786 901,27	789 570 288 609,91
Impôts différés	7	4 329 760 245,47	4 329 760 245,47
Emprunts et dettes financières	8	1 145 626 628 260,47	544 181 336 792,45
Provisions et produits constatés d'avance	9	590 856 030 167,00	671 552 726 116,50
Total passifs non courants		2 611 046 205 574,22	2 009 634 111 764,34
<u>PASSIFS COURANTS</u>	10		
Dettes court terme - partie court terme de dettes LT	10.a	56 994 512 714,15	49 062 858 423,97
Fournisseurs et comptes rattachés	10.b	1 245 710 741 104,28	1 254 781 864 252,43
Provisions et produits constatés d'avance - PC		4 826 533 816,23	7 722 541 101,15
Autres dettes		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
Total passifs courants		1 307 531 787 634,66	1 311 567 263 777,55
TOTAL DES PASSIFS		2 521 338 532 969,83	2 212 994 577 414,00

22. Compte de résultat

En Ariary

COMPTE DE RESULTAT	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
Chiffre d'affaires	11.a	753 328 002 391,03	780 989 871 733,76
Production stockée		-	-
Production immobilisée	11.b	66 701 428 012,34	45 125 568 296,26
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE		820 029 430 403,37	826 115 440 030,02
Achats consommés	12.a	951 494 207 897,88	1 082 088 423 781,03
Services extérieurs et autres consommations	12.b	126 533 982 281,49	224 384 417 569,19
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		1 078 028 190 179,37	1 306 472 841 350,22
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		-257 998 759 776,00	-480 357 401 320,20
Subvention d'équipement		170 000 000 000,00	255 000 000 000,00
Impôts et taxes et versements assimilés	13	-24 636 293 668,21	-19 273 160 963,34
Charges de personnel	14	-123 008 660 931,51	-96 975 999 906,78
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-235 643 714 375,72	-341 606 562 190,32
+ Autres produits opérationnels	15	69 395 792 875,45	61 955 303 893,02
+ Reprises sur provisions et pertes de valeurs	16	27 071 041 050,34	9 333 088 214,26
- Autres charges opérationnelles	17	-11 669 080 962,79	-62 260 659 563,71
- Dotations aux amorts / provisions et pertes de valeurs	18	-108 186 019 571,55	-114 594 663 406,14
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-259 031 980 984,27	-447 173 493 052,89
Produits financiers	19	6 679 221 273,07	1 011 256 521,47
Charges financières	20	-32 913 161 897,56	-21 967 255 007,47
VI- RESULTAT FINANCIER		-26 233 940 624,49	-20 955 998 486,00
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		-285 265 921 608,76	-468 129 491 538,89
Impôts exigibles sur résultats		-3 766 740 502,40	-3 905 049 358,67
Impôts différés (Variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 093 175 485 602,23	1 153 415 088 658,77
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 382 208 147 713,39	1 625 449 629 556,33
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Eléments extraordinaires (produits)		-	-
Eléments extraordinaires (charges)		-	-
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56

23. Tableau des flux de trésorerie (méthode indirecte) au 31 décembre 2020

En Ariary

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	NOTE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
Résultat net de l'exercice		-289 032 662 111,16	-472 034 540 897,56
Ajustements pour :		-	-
+ Amortissements et provisions		77 172 678 726,33	101 804 348 916,49
+ Variation des impôts différés		-	-
- Variation des stocks		-538 061 754,70	12 237 038 165,86
- Variation des clients et autres créances		-208 919 137 144,77	-218 311 309 882,86
+ Variation des fournisseurs et autres dettes		-116 256 901 004,68	173 776 044 107,76
- Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		-537 574 083 288,98	-402 528 419 590,31
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements sur acquis° d'immobilisa° corporelles ou incorporelles		-122 435 239 066,63	-102 192 425 486,92
Encaissements sur cession d'immobilisa° corporelles ou incorporelles		51 352 696 585,60	70 826 162 253,53
Incidences des variations de paramètres de consolidation		-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		-71 082 542 481,03	-31 366 263 233,39
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires		-	-
Augmentation de capital en numéraire		-	-
Emission d'emprunt		607 796 312 199,91	464 962 888 980,26
Remboursement d'emprunt		-	-5 000 000 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)		607 796 312 199,91	459 962 888 980,26
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)		-860 313 570,10	26 068 206 156,56
Trésorerie d'ouverture		65 349 650 931,79	39 281 444 775,23
Trésorerie de clôture		64 181 337 361,69	65 041 650 931,79
Incidence des variations de cours des devises		-	-
Titre de placement		308 000 000,00	308 000 000,00
Découvert bancaire		-	-
Variation de trésorerie		-860 313 570,10	26 068 206 156,56

24. Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2020

En Ariary

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	NOTE	Capital Social	Réserves & Cpte exploitant	Résultat & RAN	Total
Solde au 31 Décembre 2018		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-688 182 337 230,33	-636 172 257 230,33
Changement de méthode comptable		-	-	-	-
Correction d'erreurs		-	-	-	-
Autres produits & charges		-	-	-	-
Affectation du résultat 2018		-	-	-	-
Opérations en capital		-	-	-	-
Résultat net exercice 2019		-	-	-472 034 540 897,56	-472 034 540 897,56
Solde au 31 Décembre 2019		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 160 216 878 127,89	-1 108 206 798 127,89
Changement de méthode comptable		-	-	-	-
Correction d'erreurs		-	-	-	-
Autres produits & charges		-	-	-	-
Affectation du résultat 2019		-	-	-	-
Opérations en capital		-	-	-	-
Résultat net exercice 2020		-	-	-289 032 662 111,16	-289 032 662 111,16
Solde au 31 Décembre 2020		52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 449 249 540 239,05	-1 397 239 460 239,05

**3. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Ariary)**

31. Principes comptables, méthodes de présentation et règles d'évaluation

311. Principes comptables

Les principes comptables appliqués par la JIRAMA sont conformes à ceux préconisés par le Plan Comptable Général Malgache de 2005 (PCG 2005) à savoir : indépendance des exercices, importance relative, prudence, permanence des méthodes, coût historique, intangibilité du bilan d'ouverture, non compensation, prééminence de la réalité sur l'apparence.

312. Méthodes de présentation

Comme l'année précédente, les états financiers sont présentés selon les modèles préconisés par le Plan Comptable Général 2005.

313. Règles d'évaluation

Les règles d'évaluation utilisées sont conformes à celles préconisées par le Plan Comptable Général Malgache de 2005.

Néanmoins, pour une meilleure lecture des états financiers, nous récapitulons ci-après les règles d'évaluation des principaux postes :

a. Immobilisations

Les immobilisations du domaine privé sont valorisées à leur coût d'acquisition et/ou de création.

Les amortissements sont calculés sur la valeur des biens d'après la durée de vie normale des immobilisations et suivant la méthode linéaire :

- 3, 4 ans pour les immobilisations incorporelles ;
- 20 ans pour les constructions ;
- 20 ans pour le matériel de production ;
- 4, 5 ans pour le matériel de transport et levage ;
- 10 ans pour les agencements, aménagements, installations ;
- 10 ans pour le matériel et mobilier de bureau ;
- 10 ans pour le matériel et outillage ;
- 4 ans pour le matériel informatique.

Les immobilisations du domaine concédé sont valorisées à leur coût d'acquisition et/ou à leur coût de production ou de réalisation.

Les provisions pour renouvellement sont constituées pour 4,5% de la valeur brute des immobilisations.

Les amortissements de caducité sont calculés sur la base de la valeur brute et calculés de la manière suivante :

- 1/12 : pour Antananarivo,
- 1/13 : Ambohimambola, Mandraka, Ankazobe, Miarinarivo et Tsiacompaniry
- 1/36 : Andekaleka,
- 6% : pour les autres sites

Ces méthodes de calcul sont celles pratiquées depuis la date de création de la JIRAMA, et ceci par principe de permanence des méthodes, elles ont été appliquées pour l'exercice 2019.

Tel que préconisé par le guide sectoriel « énergie – mines – eau » du plan comptable général 2005, les amortissements de caducité sont comptabilisés au passif du bilan.

b. Stocks et en cours

Les sorties ainsi que les stocks de fin d'exercice sont valorisées suivant le système du prix unitaire moyen pondéré (PUMP).

En 2018, les taux de provision des stocks dormants sont :

- Stocks de 1981 à 1996 provisionnés à 40% ;
- Stocks de 1997 à 2001 provisionnés à 30% ;
- Stocks de 2002 à 2006 provisionnés à 25% ;
- Stocks de 2007 à 2014 provisionnés à 5% ;
- Stocks de 2015 à 2019 provisionnés à 5%.

c. Créances et dettes

Les créances sont évaluées selon l'utilité et les motifs qui ont prévalu lors de l'acquisition ou du changement de destination de celles-ci.

Par ailleurs, la distinction entre le caractère courant et non courant des créances et dettes a été respectée.

Les dettes sont évaluées au montant le plus élevé entre la valeur historique et celle de fin d'exercice.

A la date des transactions, les créances et les dettes libellées en devises sont converties en Ariary, au taux de change en vigueur.

Les écarts constatés lors des encaissements ou paiements sont enregistrés en profits ou pertes de change.

Les créances et dettes libellées en devises sont évaluées au taux de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

d. Emprunts

Les emprunts inscrits au passif du bilan sont comptabilisés à leur coût historique. A la date de clôture, les emprunts sont convertis en Ariary au taux de change en vigueur. Les différences de change sont directement portées en gain ou en perte de change suivant l'amélioration ou la détérioration de la monnaie locale.

Par ailleurs, lors de la réunion avec la communauté des bailleurs de fonds en Janvier 2006 suivant le plan de redressement financier de la JIRAMA, il a été convenu de geler la totalité des intérêts courus des exercices 2005 et 2006, pour les emprunts contractés avant ces périodes.

32. Informations complémentaires sur les postes des états financiers

321. Note sur les événements significatifs de l'exercice

Les principaux faits marquants de l'exercice ayant pu avoir un impact direct ou indirect sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020 de JIRAMA sont les suivants :

a. Aspect ressources humaines et organisationnel

Aucune hausse des salaires bruts durant l'année 2020

b. Aspect investissement

RUBRIQUES	DOMAINE PRIVE	DOMAINE CONCEDE
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	429 817 105,71	33 429 564 740,75
Transfert ou Cession ou mise rebut d'immobilisations corporelles	1 565 473 078,42	154 846 303,70
Acquisition des immobilisations en cours	46 065 124 874,90	

Les principales acquisitions de l'exercice sont indiquées ci-après :

▪ Domaine concédé :

RUBRIQUES	MONTANT
Alimentation en énergie et branchement électricité	10 366 320 511,66
Alimentation en eau potable et branchement eau	2 867 303 443,85
Compteurs électricité	5 130 136 595,46
Compteurs eau	2 589 272 594,75
PAGOSE : TX subst° GO par FO dans la x° ELEC CTH DIEGO/TMVE	2 240 437 293,66
Fourniture de matériels et équipements de la JIRAMA -fourniture de support	12 714 473 291,40
Pic2 – remplacement ligne mt poste 1008 - Ambanja	5 307 304 761,46
Réalisation des travaux de branchement de 23954 clients-projet PAGOSE	2 393 959 397,98
Plan directeur Tana phase II réseaux 20kv : trav réseaux 20kv plan directeur	950 218 880,86
Jeu de 3 parafoudres 20kv/h24	2 158 964 318,16
Ensemble 3 parafoudres hd36-143	419 196 644,75
Parafoudres mt 5kv/8kv + support	388 601 693,24
Installation technique M.C. Hydraulique	6 763 842 292,00

▪ Domaine privé

RUBRIQUES	MONTANT
Assistance technique et adm projet SIG-SIG PAGOSE ITEC	400 388 357,60
Incorporation syst d'information SIG/SIG du projet PAGOSE	405 766 810,00
Extension réseaux LAN	1 183 474 215,44
7 motos routiers	102 705 000,00
30 motos PACIFIC TACTIC	152 292 500,00
Divers matériels et mobiliers de bureau	51 067 728,66
Divers matériels informatiques	141 091 590,00

▪ Immobilisations en cours :

RUBRIQUES	MONTANT
Remplacement poteaux pourris PAGOSE	703 575 752,81
Etudes impact environnemental et de préparation des plans d'actions de réinstallation abrégés relatif aux activités de la composante	1 223 673 078,04
Renforcement ligne mt a Antsiranana-projet pic 2	206 213 609,00
PAGOSE : c09 ppr JIRAMA fourniture Install mse 8500 compteurs	875 657 911,66
Fournitures, installations et mise en exploitation, clé en main de l'infrastructure matérielle du network operating center (noc)	103 054 862,31
Réhabilitation des réseaux de distribution de la JIRAMA fournitures de matériels et équipements lot n° 2 : support en bois -PAGOSE	786 896 863,50
Fournitures des matériels des lignes et poste pour les réseaux de distribution électrique de la JIRAMA-contrat avec REXEL (projet PAGOSE)	3 140 201 637,72
Incorporation de systèmes d'informations SIG/SIG du projet PAGOSE	6 368 538 874,26
Travaux de réhabilitation des réseaux de distribution électrique de la JIRAMA-PAGOSE. Création nouveaux postes	829 946 043,78
Gestion du projet PAGOSE pour année 2015	5 501 999 483,38
Remplacement supports pourris et normalisation du réseau HTA Tana nord nord-ouest (TNN0)-action PAGOSE	797 425 772,13
Création nouveau poste h61 160kva /35kv/b2 près p. 1209 Ambohimangidy	359 561 628,88
Remplacement support bois en béton départ 20kv sud (PIA-IAT s10). PAGOSE	303 201 615,91
106 AEP CHOSP DIST NOSY BE et quart voisin	249 324 707,56
Travaux d'amélioration du système AEP zone est (Ambohimahitsy-Ambohimangakely). AEE-génie civil-équipement hydraulique-équipement électrique	1 302 665 202
Travaux d'adduction d'eau de la ville de Manjakandriana : réalisation des travaux et maîtrise d'œuvres	266 542 008,34
Fourniture des usines compactes du traitement de l'eau (ODIS)	4 091 806 921
Terrain implantation poste Tana nord-ouest der	156 639 821,68
Fourniture des matériels pour l'extension du réseau LAN (local area network)	2 460 727 056,92
Déploiement SIG/SIG : mise en œuvre déploiement MATSELAKA	571 378 633,26

c. Aspect comptable et financier

Dans le cadre des opérations de la JIRAMA avec l'Etat, les paiements des Pétroliers, des prestataires de fournitures d'énergie et loueurs de groupes par l'Etat pour le compte de la JIRAMA ont commencé en 2012 et continuent en 2019 après la mise en place des Protocoles d'accord tripartite entre l'ETAT, la JIRAMA, les Pétroliers et les prestataires.

En fin 2019, le montant total des dettes fournisseurs payées par l'Etat s'élève à 690 milliards d'Ariary : 255 milliards correspondants aux subventions d'exploitation et 435 milliards aux subventions reçues.

322. Note sur les événements postérieurs à l'exercice

Les faits marquants et les points forts sur les événements postérieurs à l'exercice se résument sur les points suivants :

Aspect gestion des actifs

Le chantier consiste à l'inventaire physique des immobilisations de la JIRAMA relatifs aux projets PAGOSE/LEAD.

- Date d'ouverture de l'appel d'offre et choix de soumissionnaire : Novembre 2020
- Date début d'inventaire par le cabinet choisi : Décembre 2020
- Date prévue pour la présentation de dépôt de rapport du cabinet à la Banque Mondiale : 28 mai 2021
- Date de fin de l'inventaire : 31 mai 2021

Covid-19

Madagascar n'est pas épargné par la propagation de la pandémie Covid 19, notamment à Antananarivo. Néanmoins, la JIRAMA continue à fournir de l'eau et de l'électricité aux clients ainsi que les services liés. Des organisations et mesures supplémentaires sont prises et appliquées afin de respecter les obligations et mesures sanitaires dictées par le Gouvernement et de veiller à la santé des employés.

- le télétravail a été encouragé et un système de rotation a été mis en place pour assurer la continuité des activités.
- les personnels sont dotés des matériels et produits de protection contre le Covid 19 comme des masques, des gels et solutions hydro alcooliques.
- maîtrise de paiement d'urgence pendant la période forte du COVID : Concertation à travers une cellule de décision de la maîtrise des urgences durant les pandémies, la décision prise sera traduite en paiement d'urgence et fera l'objet d'engagement hors budget. Ainsi, certaines charges non liées à l'exploitation sont en hausse mais concerne la partie gestion sociale de la JIRAMA.

Aspect comptable et financier

- La JIRAMA a subi les conséquences de cette pandémie, notamment en 2020 sur le plan financier :
 - les paiements des factures clients sur décision du PRM peuvent être reportés ultérieurement avec un plan de rééchelonnement de paiement
 - en avril 2020, cette décision a engendré une baisse importante de plus de 30% des encaissements, amenant ainsi l'équipe financière à prendre des mesures strictes sur la gestion de la trésorerie :
 - renégociation des paiements fournisseurs (paiement partiel des arriérés à une valeur de 1/3 de la totalité, répartition équitable de l'échelonnement de délai de paiement)
 - révisions et optimisations des budgets des dépenses d'exploitation (accréditifs, frais de transport)

- Amélioration du résultat comptable par rapport à 2019 : -278 Mds d'Ariary en 2020 (provisoire) contre - 472 Mds d'Ariary en 2019. Cette amélioration est expliquée surtout par :

- La renégociation de contrat des grands fournisseurs d'énergie tels que ENELEC, JOVENA TAC, AKSAF, SYMBION, VESTOP, HFF entamée notamment le dernier trimestre 2019 et l'année 2020.

Cette renégociation a pour but de revoir le tarif et d'apporter ainsi un avenant au contrat pour un mécanisme de facturation basé sur l'achat d'énergie de l'ensemble de tous les fournisseurs, d'où la modification pour une prise en charge des carburants par les fournisseurs. La révision porte aussi sur les avenants au contrat de certains fournisseurs (30%) sur le périmètre de mise en concession.

- La renégociation porte aussi bien sur l'optimisation d'achat d'énergie : les fournisseurs sont amenés dans un cadre de processus d'hybridation (centrale thermique + solaire), ceci a pour objectif de ramener à la baisse l'ensemble du tarif au KWH de l'électricité.

Constatation d'une diminution des charges importantes, tels que :

- « Carburant » : baisse de 14% du montant des consommations en Gasoil et en Fuel Lourd (HFO) ;
- « Achat d'énergie et Location de groupe » : baisse de 30% du montant des charges relatives aux achats d'énergie et location de groupes.
- Gain sur les coûts d'achat d'énergie thermique suite à la renégociation des contrats et sur le rachat de la centrale NOOR 1 de Jovena TAC (achat en CAPEX échelonné).

Le coût moyen d'achat d'énergie thermique est passé de 1126 AR/KWH en 2019 à 889 Ariary/KWH en 2020.

Les principales révisions portent sur les contrats d'ENELEC et de AKSAF POWER.

- Cas d'ENELEC : en moyenne 899AR/KWH en 2020 contre 1484 AR/Kwh en 2019
 - Cas d'AKSAF : 884AR/KWH en moyenne pour 2020 contre 1352 Ariary/KWH en 2019
 - Réorganisation sur la priorisation et catégorisation des paiements fournisseurs
- Classifications des fournisseurs par catégories de charge et des enjeux sur l'exploitation, impact aussi bien sur les revenus et l'activité générale de la JIRAMA (Exemple ; priorisation de fournisseurs de carburant et d'Énergie).
- Révision des accreditifs alloués aux régions (réduction de 50%, indicateur de performance basée sur le chiffre d'affaires) ;

Il s'agit de montants alloués au fonctionnement de l'exploitation en région. Pour les régions à vocation commerciales (sites touristiques, zone industrielle, forte consommation des clients particuliers) la définition de montant alloué est calculée sur la base de chiffre d'affaires pour une meilleure performance et contribution de la région. Ces actions ont contribué à la maîtrise et la réduction des dépenses.

- Étalement des paiements fournisseur : proposition des traites à des échéances éloignées.

La JIRAMA est en négociation permanente avec les grandes compagnies pétrolières comme Jovena et Galana. L'idée est de maîtriser et sécuriser les paiements des arriérés. Étaler les paiements dans le temps de manière à ce que les masses des arriérés soient réduites et éviter ainsi d'entraîner la JIRAMA dans le processus des dettes financières (découvert bancaire à court terme), sachant que le prix de vente est encore supérieur au prix de revient. Il faut dresser de protocole d'accord entre JIRAMA et fournisseurs de carburant pour sécuriser les paiements et rassurer les fournisseurs.

Ce mécanisme laisse à la JIRAMA une marge financière ponctuelle.

- Appui au processus de prise en charge de paiement des arriérés fournisseurs.

Le ministère des Finances et du Budget (MEF) devant l'incapacité de la JIRAMA d'ajuster le tarif par rapport à son coût de revient appuie celle-ci à travers l'octroi des subventions d'exploitation. En marge de l'amélioration de la structure financière le montant des subventions diminue chaque

année.

En début de cette année 2021, la révision tarifaire OPTIMA a été proposée et l'application est reportée ultérieurement vers le mois de juillet 2021. Cette mesure vise essentiellement à améliorer la structure financière de la JIRAMA.

Au mois de mai 2021, la direction de trésor public s'est aussi engagée à inscrire dans le budget de l'État les paiements des arriérés des factures de consommations en Eau et Électricité de la JIRAMA. Ceci concerne dans un premier temps les factures de 2021 pour un planning de paiement en 2021 même, les arriérés antérieurs feront l'objet d'une proposition de planning de paiement à inscrire toujours dans la ligne budgétaire à venir de la LFI.

Aspect système d'information

- Traitement des données comptables de vente, achat, encaissements des grands centres et sous groupements en temps réel suite à l'avancement du déploiement Matselaka.

Le grand Tana (6 agences) et la Direction régionale Antsiranana en novembre 2018, les 5 Directions régionales et la Direction Autonome Nosy-Be en 2019, 18 Groupements et 3 Secteurs en 2020 et 38 Secteurs jusqu'en mai 2021 sont déployés Matselaka.

- Amélioration de suivi de la situation fournisseur et des moyens de contrôle.

Toutes les factures saisies, prises en charge et paiements sont consultables sur l'ERP Matselaka.

Les paiements sont liés avec les factures correspondantes et consultables en même temps.

- Faciliter de la collecte des données comptables dans Matselaka

- Existence d'un état des TVA payées et encaissées pour la déclaration mensuelle des TVA ;
- Existence d'un état de suivi de la situation des factures fournisseurs (prises en charge et paiements)

- Amélioration des délais d'obtention des données statistiques, en particulier pour la production Eau passant de M+75 à M+30.

Afin d'améliorer l'évaluation de la performance de l'exploitation de la JIRAMA, en décembre 2020, la JIRAMA s'est vu doter des consultants en contrôle de gestion par appui de la Banque Mondiale. L'objectif étant le déploiement d'un système de contrôle de gestion permettant ainsi à mise en place des tableaux de bord pour un meilleur pilotage de la JIRAMA.

On a signalé les délais d'obtention ayant des impacts sur les délais de production des tableaux de bord mensuels.

Trop de retard par rapport aux actions qui devaient être entreprises.

- Début d'intégration des données budgétaires en valeurs dans Matselaka avec participation des Directions et centres pour les prévisions 2021

Dans le cadre de mesure de la performance et du suivi des écarts sur consommations et dépenses, le déploiement de l'ERP Matselaka du volet donné budgétaire est très sollicité car ceci répond d'une part à la réactivité pour l'aide à la prise de décision de la Direction dans les circonstances imprévisibles comme le cas de COVID 19. Et d'autre part la remontée des données des centres sera de plus en plus fluide et en temps réel pouvant ainsi amener un bon suivi comme exprimé ci-avant.

- Réduction de nombre de traitements de paiement Espèce et Chèque.

Avec les conséquences du Covid 19, et aussi dans le cadre d'amélioration de la performance, le processus de dématérialisation des paiements (espèce et chèque) est mis en œuvre et faisant partie de grand chantier depuis 2020.

Aspect opérationnel

- Amélioration du taux de rendement électricité (2 points) ;

Le rendement en 2020 est de 72,62% par rapport à celui de 2019 qui était de 70,74%.

Les mesures prises sur la restriction des dépenses et l'optimisation de la renégociation de contrat

ont une répercussion sur la gestion de trésorerie de la JIRAMA. La trésorerie de la JIRAMA peut ainsi dégager du cash pour permettre de financer en fonds propre les investissements pouvant améliorer les réseaux de distribution en Eau et Électricité. Cette action contribue à l'augmentation de parc clientèle de la JIRAMA à tel point que le chiffre d'affaires affiche une légère hausse de 2019 à 2020.

323. Bilan

Note 01. Immobilisations et amortissements

a. Immobilisations

Rubriques	Montant au 31/12/2019	Mouvement de l'exercice 2020		Montant au 31/12/2020
		Acquisition	Désinvestissement/ Reclassement	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 934 809 861,00	1 273 818 504,67	-	5 208 628 365,67
Licences d'importation-logiciels et consultance	3 934 809 861,00	1 273 818 504,67	-	5 208 628 365,67
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	63 137 186 124,80	6 320 957 842,89	-75 379 146,06	69 382 764 821,63
Terrain	1 927 364 480,40	33 000 000,00	-	1 960 364 480,40
Constructions	6 022 738 179,57	5 915 714,04	-76 159,20	6 028 577 734,41
Matériels et outillages	14 161 501 882,34	643 684 537,57	-32 237 590,00	14 772 948 829,91
Matériels de transport	16 318 610 807,89	1 581 717 008,00	-21 659 400,00	17 878 668 415,89
MMB et matériels informatiques	17 534 487 986,68	1 426 837 874,13	-21 405 996,86	18 939 919 863,95
Agencement, aménagement, Installation	7 172 482 787,92	2 629 802 709,15	-	9 802 285 497,07
IMMOBILISATIONS DU DOMAINE CONCEDE	765 036 449 670,33	42 734 264 926,12	-8 301 960 142,94	799 468 754 453,51
IMMOBILISATIONS EN COURS	120 949 139 523,89	75 006 174 334,92	-15 704 748 885,93	180 250 564 972,88
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	44 025 706,41	399 005 250,00	-4 300 000,00	438 730 956,41
Titres de participation	28 906 000,00	-	-	28 906 000,00
Dépôts et cautionnements	41 184 332,53	399 005 250,00	-	440 189 582,53
Prêts divers	-26 064 626,12	-	-4 300 000,00	-30 364 626,12
TOTAL	953 101 610 886,43	125 734 220 858,60	-24 086 388 174,93	1 054 749 443 570,10

Les désinvestissements et reclassement des immobilisations du domaine concédé d'un montant de -8,3 milliards d'Ariary et ceux des immobilisations du domaine privé des immobilisations corporelles d'un montant de -75,3 Millions d'Ariary se rapportent essentiellement aux mises au rebut des matériels vétustes et aux reclassements des immobilisations en stock.

Les désinvestissements sur immobilisations en cours, d'un montant de -15,7 milliards Ariary représentent des immobilisations en cours en 2019 affectées aux immobilisations terminées en 2020.

Les acquisitions des immobilisations en cours concernent principalement :

Rubrique	Montant (ar)
INSTALLATION D'UN DEGRILLEUR AU BARRAGE DE LA CENTRALE HYDROELECTRIQUE D'ANDEKALEKA	1 071 956 592,79
ACQUISITION DE FOURNITURE DE MATERIELS ET EQUIPEMENTS POUR LES TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA ET DE LA LIGNE DE TRANSPORT D'ENERGIE ELECTRIQUE 63KV AMBOHIMANAMBOLA-ANTSIRABE. LOT N°1 MATERIELS DE LIGNES ET POSTE POUR LES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE. PROJETS PAGOSE FA-I E E	3 005 606 563,00
TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA-PAGOSE.CREATION NOUVEAUX POSTES LOT 1: TOLIARA-LOT 3:TOAMASINA-LOT 6:ANTSIRANANA-LOT 7:ANTANANARIVO-LOT 8:DTEA	2 344 126 429,16
LOCATION DES ENGIN ET DES VEHICULES 4X4 EN VUE DE LA REALISATION DES TRAVAUX EN REGIES CONFIE A LA JIRAMA-LOT 1 A 8-PAGOSE/CONGELEC	1 794 342 017,43
ACQUISITION DES MATERIELS ET EQUIPEMENTS POUR L'ATALIER TRANSFORMATEUR DE LA JIRAMA-PROJET PAGOSE-GLOBAL TECHNOLOGIE	2 662 370 783,84
ACQUISITION DE FOURNITURE DES SUPPORTS EN BETON POUR LES TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA ET DE LA LIGNE DE TRANSPORT D'ENERGIE ELECTRIQUE 63 KV AMBOHIMANAMBOLA-ANTSIRABE.PROJET PAGOSE F.A-G2EM	7 795 245 455,40
PAGOSE : C9 PPR JIRAMA FOURN INSTALL MSE 85 COMPTEURS	883 790 681,72
FOURNITURES, INSTALLATIONS ET MISE EN EXPLOITATION, CLE EN MAIN DE L'INFRASTRUCTURE MATERIELLE DU NETWORK OPERATING CENTER (NOC) ET DU CORE NETWORK DE LA JIRAMA-PAGOSE (CONTRAT AVEC NEXTHOPE)	112 449 384,90
INCORPORATION DE SYSTEMES D'INFORMATIONS SIG/SIG DU PROJET PAGOSE	4 649 570 735,36
DEB N°36 /217/DEEL DE 2 955 76 KAR / LIBELLE : RENFORCEMENT DU POSTE D'INTERCONNEXION D'AMBOHIMANAMBOLA –FOURNITURES DE DEUX TRANSFORMATEURS 6MVA-38/63KV (CONTRAT AVEC CHINT).	1 130 186 667,21
PROJET PIC 2-ENERGIE-REMPLACEMENT DE TOUS LES COMPTEURS ELEC EN COMPTEUR PREPAIEMENTS SPLITS ET NORMALISATION DE BRANCHEMENT A AMBANJA	1 310 908 384,14
GESTION DU PROJET PAGOSE POUR ANNEE 215	234 640 830,95
DEPLOIEMENT SIG/SIG : MISE EN ŒUVRE DEPLOIEMENT JDE	802 478 994,36
LOCATION-VENTE DES VEHICULES PAR LA JIRAMA POUR UNE DUREE DE 36 MOIS-LOT N°4 -MARCHE N° AO-97 175-M (16 CAMIONS 5T) -OCEANE TRADE CO.	2 052 960 192,00
LOCATION-VENTE DES VEHICULES PAR LA JIRAMA POUR UNE DUREE DE 36 MOIS-LOT N°5 -MARCHE N° AO-97 175-M (2 CAMIONS GRUE) -CONTINENTAL AUTO.	5 400 000 000,00
PROJET BOUTIQUE PILOTE DE LA JIRAMA (RENOVATION DU BATIMENT DU SERVICE COMMERCIAL A ANTSIRABE)	705 865 324,33
ACQUISITION ET INSTALLATION DE MATERIELS HYDROLIQUES DE RACCORDEMENT ET EQUIPEMENTS ELECTROMECHANIQUES	473 751 885,11
TRAVAUX DE CONSTRUCTION DE QUATRE (04) BATTERIES FILTRANTES D'UNE CAPACITE TOTALE DE 40 0000 M3/JOUR A MANDROSEZA 2 BIS	651 721 547,44
TRAVAUX D'AMELIORATION DU SYSTEME AEP OUEST (AMBOHIDRAPETO-CITE ITAOSY-ANDRANONAHOTRA-BEMASOANDRO-AMBOHIDRAPETO) AEE-GENIE CIVIL-EQUIPEMENT HYDRAULIQUE-FRAIS GENEREAUX	9 030 291 749,89
TRAVAUX D'AMELIORATION DY SYSTEME AEP ZONE EST(AMBOHIMAHITSY-AMBOHIMANGAKELY). AEE-GENIE CIVIL-EQUIPEMENT HYDRAULIQUE-EQUIPEMENT ELECTRIQUE-EQUIPEMENT ELECTROMACANIQUE-FRAIS GENEREAUX	2 091 275 652,79
TRAVAUX D'ADDUCTION D'EAU DE LA VILLE DE MANJAKANDRIANA : REALISATION DES TRAVAUX ET MAITRISE D'ŒUVRES	562 115 467,60
PROJET DE MISE EN PLACE DE DIX (10) UNITES DE TRAITEMENT CONTENEURISE A ANTANANARIVO	3 486 015 472,01
REMPLACEMENT CONDUITE VETUSTE DU RESEAU DE DISTRIBUTION EAU DE TANA AVEC TOUS LES ACCESSOIRES DE BRANCHEMENT ET DE LA LONGUEUR TOTALE EST DE 10 KMS (REALISES PAR L'ENTREPRISE TRG-ACA CAPITAL)	5 233 176 154,44

b. Amortissements

Les mouvements d'amortissement/provisions sur les immobilisations au cours de l'exercice 2020 sont récapitulés dans le tableau ci-après :

Rubriques	Montant au 31/12/2019	Mouvement de l'exercice 2020		Montant au 31/12/2020
		Provision	Reprise/Reclass	
AMORTISSEMENTS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 153 122 211,66	317 740 055,50	-	3 470 862 267,16
Licences d'importation et logiciels	3 153 122 211,66	317 740 055,50	-	3 470 862 267,16
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57 393 097 244,28	1 488 268 544,99	-3 147 029,07	58 878 218 760,20
Constructions	5 985 729 072,96	6 241 326,54	-76 159,20	5 991 894 240,30
Matériels et outillages	13 211 336 132,87	277 249 161,29	-31 744 308,63	13 456 840 985,53
Matériels de transport	15 787 873 877,81	449 826 451,49	49 518 682,19	16 287 219 011,49
MMB et matériels informatiques	16 978 572 961,32	233 312 556,08	-20 845 243,43	17 191 040 273,97
Agencement, aménagement, Installation	5 429 585 199,32	521 639 049,59	-	5 951 224 248,91
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	39 645 410,00	-	-	39 645 410,00
Titres de participation	26 831 000,00	-	-	26 831 000,00
Prêts au personnel	12 814 410,00	-	-	12 814 410,00
SOUS TOTAL AMORTISSEMENTS	60 585 864 865,94	1 806 008 600,49	-3 147 029,07	62 388 726 437,36
PROVISIONS				
IMMOBILISATIONS EN COURS	-	-	-	-
SOUS TOTAL PROVISIONS	-	-	-	-
TOTAL	60 585 864 865,94	1 806 008 600,49	-3 147 029,07	62 388 726 437,36

Les reprises d'amortissement et reclassement en 2020 se rapportent à des immobilisations mises au rebut citées plus haut et au rattrapage des amortissements antérieurs.

Note 02. Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours à fin décembre 2020 se présentent comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Matières consommables	14 285 864 685,52	14 142 914 745,72	142 949 939,80	1%
Fournitures consommables	40 304 654 685,40	39 835 109 569,96	469 545 115,44	1%
Fournitures informatiques	731 058 607,42	311 615 455,38	419 443 152,04	135%
Produits pharmaceutiques	611 480 547,58	699 584 260,37	-88 103 712,79	-13%
En cours de production	1 625 240 747,00	2 031 013 486,79	-405 772 739,79	-20%
Marchandises flottantes	800 967 098,00	800 967 098,00	-	0%
Total	58 359 266 370,92	57 821 204 616,22	538 061 754,70	1%

Les matières consommables concernent les combustibles (Gaz-oil et Fuel-oil) et lubrifiants destinés pour la production d'électricité dans tous les centres thermiques de la JIRAMA.

Les principales variations sont constituées principalement par la sortie des matériaux de transport d'énergie et de distribution électricité destinés aux divers travaux financés par PAGOSE.

Une provision pour dépréciation de stocks d'une valeur de 2 940 031 342 Ariary a été constituée à fin décembre 2019.

Note 03. Créances et emplois assimilés

a. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés se décomposent comme suit au 31 décembre 2020 :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Clients ordinaires	265 232 289 822,67	184 733 173 493,41	80 499 116 329,26	44%
Clients douteux	20 793 817 329,00	20 804 353 774,80	-10 536 445,80	0%
Clients administratifs	342 658 046 232,97	301 224 356 996,57	41 433 689 236,40	14%
Clients effets à recevoir	1 000 775 509,10	979 153 108,10	21 622 401,00	2%
Sous TOTAL	629 684 928 893,74	507 741 037 372,88	121 943 891 520,86	24%
Fournisseur débiteur	3 914 466 904,35	3 070 394 952,40	844 071 951,95	27%
Total	633 599 395 798,09	510 811 432 325,28	122 787 963 472,81	24%

Les provisions sur créances de l'année 2020 s'élève à 20 366 950 490,29 Ariary dont les détails sont présentés ci-après :

Client particulier : 19 791 116 610,87 Ar

Client relevé : 575 833 879,42 Ar

b. Autres créances et actifs assimilés

Le détail de cette rubrique se présente comme suit au 31 décembre 2020 :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Personnel	-171 548 001,04	430 235 158,66	-601 783 159,70	-140%
TVA reportable (crédit de TVA)	739 243 642 412,44	709 019 137 905,21	30 224 504 507,23	4%
TVA à régulariser	56 063 228 750,96	1 272 733,20	56 061 956 017,76	
Redevances d'entretien routier et Autres impôts	55 878 000,00	55 878 000,00	-	0%
Débiteurs divers	8 768 288 699,23	8 321 792 392,56	446 496 306,67	5%
Charges constatées d'avance	128 333,33	128 333,33	-	0%
Total	803 959 618 194,92	717 828 444 522,96	86 131 173 671,96	12%

La Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) reportable représente le crédit de TVA non encore remboursé par l'Etat.

La TVA à régulariser correspond à la TVA sur factures non encore payées et non déclarées.

Les TVA déductibles notamment sur les factures des pétroliers et des fournisseurs d'Energie sont largement supérieures par rapport aux TVA collectées auprès des clients de la JIRAMA.

Les débiteurs divers représentent principalement les détournements de fonds d'un montant total de 7 377 046 241,37 Ariary

Les provisions sur autres créances de l'année 2020 s'élève à 8 044 239 957,25 Ariary et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Détournement de fonds	7 377 046 241,37	6 986 473 755,07	390 572 486,30	6%
Autres créances	2 095 909,80	2 095 909,80	-	0%
Débiteurs divers	665 097 806,08	665 097 806,08	-	0%
Total	8 044 239 957,25	7 653 667 470,95	390 572 486,30	5%

Note 04. Trésorerie et équivalents de trésorerie**a. Banques**

Les comptes ouverts au nom de JIRAMA auprès des banques au 31 Décembre 2020 sont les suivants :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Banques				
BMOI	6 335 898 216,12	11 533 802 525,30	-5 197 904 309,18	-45%
BOA	2 868 559 048,35	6 880 120 644,57	-4 011 561 596,22	-58%
BNI CREDIT AGRICOLE	1 430 612 443,98	5 897 590 358,28	-4 466 977 914,30	-76%
BFV-SG	5 580 503 984,44	5 952 737 318,37	-372 233 333,93	-6%
SMB	591 813 850,06	599 285 624,64	-7 471 774,58	-1%
UCB	405 717 935,24	1 606 922 780,11	-1 201 204 844,87	-75%
ACCES BANK	2 358 086 372,30	4 578 076 969,68	-2 219 990 597,38	-48%
BGFI BANK	132 159 071,38	1 000 000 000,00	-867 840 928,62	-87%
BOA COMPTE DE GARANTIE	-	-	-	0%
COMPTE DE DEPOT RGA-TRESOR	33 418 582 836,04	20 525 936 731,51	12 892 646 104,53	63%
SOUS TOTAL	53 121 933 757,91	58 574 472 952,46	-5 452 539 194,55	-9%
Autres				
Banque de fonds	1 121 528 909,79	1 579 894 708,36	-458 365 798,57	-29%
Chèque à encaisser	506 128 349,04	507 132 085,12	-1 003 736,08	0%
CCP	4 281 887 882,12	1 142 030 489,23	3 139 857 392,89	275%
DAT	308 000 000,00	308 000 000,00	-	0%
Fonds BEI et Autres	4 093 790 103,82	2 094 595 692,20	1 999 194 411,62	95%
SOUS TOTAL	10 311 335 244,77	5 631 652 974,91	4 679 682 269,86	83%
Total	63 433 269 002,68	64 206 125 927,37	-772 856 924,69	-1%

La JIRAMA a disposé des avoirs en caisses et en banques s'élevant à 64,4 milliards d'Ariary à fin 2020 y compris le compte de dépôt auprès de la Recette Générale d'Antananarivo-Trésor public de 17,14 milliards d'Ariary pour les encaissements des factures Administrations, de 12,6 milliards d'Ariary, fonds permettant à la JIRAMA de respecter les obligations financières souscrites à l'endroit de la société SYMBION et de 4,18 milliards d'Ariary pour GREEN YELLOW.

A fin 2020, ce solde de trésorerie de 64,4 milliards d'Ariary est composé par :

- 25 milliards d'Ariary représente de fonds disponibles au niveau des caisses, CCP et Banques des zones et de la Direction centrale.
- 0,3 Milliard d'Ariary de dépôts à terme auprès des banques BOA
- 33,4 milliards d'Ariary de dépôt auprès de la Recette Générale d'Antananarivo-Trésor.
- 5,7 milliards d'Ariary de chèques à encaisser, de banque de fonds et d'avances de fonds.

b. Caisse : (124 centres et directions centrales)

Le montant total des caisses de tous les centres de la JIRAMA à fin décembre 2020 s'élève à 1 056 068 359,01 Ariary.

Note 5. Capitaux propres

La variation des capitaux propres passant de -1 108 206 798 127,89 Ariary à -1 397 239 460 239,05 Ariary provient du résultat déficitaire de l'exercice 2020 pour -289 032 662 111,16 Ariary.

Note 6. Subventions d'équipement reçues

Cette rubrique enregistre :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Participations reçues	158 177 711 870,45	147 906 575 456,61	10 271 136 413,84	7%
Fonds de travaux	4 316 868 434,81	4 029 022 300,97	287 846 133,84	7%
Subventions reçues	244 610 745 342,47	221 134 012 202,08	23 476 733 140,39	11%
Amortissements de caducité	463 642 155 792,94	417 014 373 189,65	46 627 782 603,29	11%
Amortissements subventions	-513 694 539,40	-513 694 539,40	-	0%
Total	870 233 786 901,27	789 570 288 609,91	80 663 498 291,36	10%

Les participations reçues et fonds de travaux concernent les recettes sur travaux de branchement et d'alimentation en Energie et en eau auprès des clients de la JIRAMA.

Les subventions reçues concernent principalement les financements PAGOSE, 3^{ème} Groupe Andekaleka, projet PIC...

Les amortissements de caducité sont calculés sur la base de la valeur brute des immobilisations concédés et calculés de la manière suivante :

- 1/11 : pour Antananarivo,
- 1/12 : Ambohimambola, Mandraka, Ankazobe, Miarinarivo et Tsiazompaniry
- 1/35 : Andekaleka,
- 6% : pour les autres sites

Ces méthodes de calcul sont celles pratiquées depuis la date de création de la JIRAMA, et ceci par principe de permanence des méthodes, elles ont été appliquées pour l'exercice 2020.

Le guide sectoriel « énergie – mines –eau » du plan comptable général 2005 prévoit la comptabilisation de ces amortissements au passif du bilan.

Note 7. Impôts différés passifs non courants

Les impôts différés passifs non courants se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Ajustement droit de douane	310 949 771,70	310 949 771,70	-	0%
Intérêts courus sur emprunt	2 209 493 462,04	2 209 493 462,04	-	0%
Vente antérieure 2006	37 180 006,19	37 180 006,19	-	0%
Réajustement charges 2006	409 934 392,04	409 934 392,04	-	0%
Subventions relatives aux paiements MFB	1 362 202 613,50	1 362 202 613,50	-	0%
Total	4 329 760 245,47	4 329 760 245,47	-	0%

Ce sont des impôts différés générés par le reclassement des divers comptes lors du changement de plan comptable 1987 en PCG 2005.

Note 08. Emprunts et dettes financières :

Les emprunts et dettes financières se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Emprunts : partie à plus d'un an (i)	73 088 665 511,36	74 402 345 620,38	-1 313 680 109,02	-2%
Emprunts : partie à moins d'un an (i)	44 154 192 931,15	37 803 172 199,26	6 351 020 731,89	17%
Compte courant de l'Etat-Protocole d'accord (i)	1 052 371 118 670,48	451 913 828 854,48	600 457 289 816,00	133%
Avance sur consommations	20 077 569 722,92	17 775 887 961,88	2 301 681 761,04	13%
Cautions reçues	89 274 355,71	89 274 355,71	-	0%
Intérêts courus à payer sur emprunts	12 840 319 783,00	11 259 686 224,71	1 580 633 558,29	14%
Total	1 202 621 140 974,62	593 244 195 216,42	609 376 945 758,20	103%

(i) Emprunts à long, moyen terme et à court terme

Les emprunts à long et moyen termes et à court terme se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Emprunts : partie à plus d'un an	73 088 665 511,36	74 402 345 620,38	-1 313 680 109,02	-2%
Emprunts : partie à moins d'un an	44 154 192 931,15	37 803 172 199,26	6 351 020 731,89	17%
Compte courant de l'Etat-Protocole d'accord	1 052 371 118 670,48	451 913 828 854,48	600 457 289 816,00	133%
Total	1 169 613 977 112,99	564 119 346 674,12	605 494 630 438,87	107%

Les mouvements des emprunts au cours de l'exercice 2020 sont présentés dans le tableau qui suit :

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2019	Mouvement de l'exercice 2020			Montant au 31/12/2020
		Déblocage	Reclass /Rembours	Diff de change	
AFD 3,85 EUR ELEC	-	-	-	-	-
IDA 4223 MAG CS	4 942 002 491,38	-	-	257 857 096,62	5 199 859 588,00
IDA 4223 MAG PD	17 529 988 283,05	-	-	1 684 558 651,00	19 214 546 934,05
BADEA ENERGIE II	-	-	-	-	-
BADEA 3E GR ANDEKALEKA	18 861 035 045,44	-	-	1 208 053 951,94	20 069 088 997,38
OPEC OFID 3E GR AND/KA	13 200 683 683,51	-	-	364 919 406,32	13 565 603 089,83
BADEA EAU	13 018 377 996,29	-	-	609 185 992,55	13 627 563 988,84
KOWEIT FDS 3E GR AND/KA	24 653 430 319,97	-	-	912 765 524,44	25 566 195 844,41
KFW AEP MAJUNGA	-	-	-	-	-
BOA	20 000 000 000,00	-	-	-	20 000 000 000,00
COMPTE COURANT ETAT- PROTOCOLE D'ACCORD	451 913 828 854,48	600 457 289 816,00	-	-	1 052 371 118 670,48
TOTAL	564 119 346 674,12	600 457 289 816,00	-	5 037 340 622,87	1 169 613 977 112,99

Les principales variations concernent le reclassement des subventions exceptionnelles hors loi de finance en compte courant de l'Etat (emprunt) dans le cadre des négociations menées pour revoir les conditions des contrats d'achat d'énergie aux fins de parvenir d'une part au coût le plus compétitif pour la JIRAMA, et d'autre part de régler les arriérés dues par la JIRAMA à ses fournisseurs d'énergie d'un montant de 600 milliards Ariary.

Note 09. Produits constatés d'avance non courant

Cette rubrique enregistre les :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Provisions pour impôts	12 147 820 156,04	12 147 820 156,04	-	0%
Provisions pour renouvellement	346 620 195 456,00	317 976 061 790,18	28 644 133 665,82	9%
Provisions pour charges	152 077 813,25	152 077 813,25	-	0%
Participations sur travaux en cours	10 845 335 926,11	14 315 761 411,54	-3 470 425 485,43	-24%
Participations Etat : Protocole d'accord	221 090 600 815,60	326 961 004 945,49	-105 870 404 129,89	-32%
Total	590 856 030 167,00	671 552 726 116,50	-80 696 695 949,50	-12%

Les provisions pour renouvellement sont constituées pour 4,5% de la valeur brute des immobilisations du domaine concédé qui sont valorisées à leur coût d'acquisition et/ou à leur coût de production ou de réalisation.

Ces méthodes de calcul sont celles pratiquées depuis la date de création de la JIRAMA, et ceci par principe de permanence des méthodes, elles ont été appliquées pour l'exercice 2019.

Les participations sur travaux en cours concernent les recettes sur travaux de branchement et alimentation en énergie électricité et en eau dont les travaux sont en souffrance.

Les participations Etat-protocole d'accord concernent le reclassement des subventions exceptionnelles hors loi de finance dans le cadre des négociations menées pour revoir les conditions des contrats d'achat d'énergie aux fins de parvenir d'une part au coût le plus compétitif pour la JIRAMA, et d'autre part de régler les arriérés dues par la JIRAMA à ses fournisseurs d'énergie dont les règlements sont décalés en 2020 pour un montant de 326,9 milliards Ariary.

Note 10. Passifs courants

a. Dettes à court terme

Il s'agit des emprunts à moins d'un an de 44 154 192 931,15 Ariary et des intérêts courus à payer sur emprunt de 12 840 319 783 Ariary à fin 2020.

b. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique enregistre les :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Fournisseurs d'exploitations	611 211 741 228,44	707 451 021 402,18	-96 239 280 173,74	-14%
Avances reçues des clients	6 460 254 468,23	6 778 415 629,22	-318 161 160,99	-5%
Personnel (rémunérations, organismes sanitaires et sociaux)	102 657 588 387,49	86 229 070 487,33	16 428 517 900,16	19%
Etat (avance reçue de l'état)	93 237 258 505,51	90 459 767 714,23	2 777 490 791,28	3%
Etat (autres impôts et taxes, IGR ...)	425 876 645 039,88	357 917 446 601,06	67 959 198 438,82	19%
Associés : Compte courant de l'Etat	0,80	-	0,80	0%
Créditeurs divers	6 248 743 359,93	5 927 632 304,41	321 111 055,52	5%
Charges à payer	18 510 114,00	18 510 114,00	-	0%
Total	1 245 710 741 104,28	1 254 781 864 252,43	-9 071 123 148,15	-1%

La diminution des impayés fournisseurs a été constaté due à des négociations menées pour revoir les La diminution des impayés fournisseurs a été constaté due à des négociations menées pour revoir les conditions des contrats d'achat d'énergie aux fins de parvenir d'une part au coût le plus compétitif pour la JIRAMA, et d'autre part de régler les arriérés dues par la JIRAMA à ses fournisseurs d'énergie.

L'augmentation du rubrique Etat-impôts et taxes concerne les impôts sur le revenu intermittents sur les factures d'achat d'Energie des fournisseurs étrangers AKSAF et VESTOP.

324. Compte de résultat

Note 11. Production de l'exercice

a. Chiffres d'affaires

Cette rubrique est constituée essentiellement par les ventes d'électricité et d'eau pour 730 459 218 754,14 Ariary ainsi que des recettes sur travaux et prestations de services pour 22 868 783 636,89 Ariary.

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Ventes d'électricité et d'eau	730 459 218 754,14	764 850 014 298,67	-34 390 795 544,53	-4%
Recettes sur travaux et prestation de services	22 868 783 636,89	16 139 857 435,09	6 728 926 201,80	42%
Total	753 328 002 391,03	780 989 871 733,76	-27 661 869 342,73	-4%

On a constaté une diminution des ventes d'électricité et d'eau due à la mesure sanitaire causée par la COVID 19 dont le confinement dans certaines grandes villes du territoire malagasy.

b. Production immobilisée

Ce poste enregistre les productions d'immobilisations du domaine privé de 9 535 973 172,38 Ariary et du domaine concédé de la JIRAMA d'un montant de 57 165 454 839,96 Ariary soit au total 66 701 428 012,34 Ariary.

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Production immobilisée du domaine privé	9 535 973 172,38	3 562 957 314,69	5 973 015 857,69	168%
Production immobilisée du domaine concédé	57 165 454 839,96	41 562 610 981,57	15 602 843 858,39	38%
Total	66 701 428 012,34	45 125 568 296,26	21 575 859 716,08	48%

Les travaux effectués suivants constituent l'essentiel de la production immobilisée :

Rubrique	Montant (ar)
INSTALLATION D'UN DEGRILLEUR AU BARRAGE DE LA CENTRALE HYDROELECTRIQUE D'ANDEKALEKA	1 071 956 592,79
ACQUISITION DE FOURNITURE DE MATERIELS ET EQUIPEMENTS POUR LES TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA ET DE LA LIGNE DE TRANSPORT D'ENERGIE ELECTRIQUE 63KV AMBOHIMANAMBOLA-ANTSIRABE. Lot N°1 Matériels de lignes et poste pour les réseaux de distribution électriques. PROJETS PAGOSE FA-IEE	3 005 606 563,00
TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA-PAGOSE.CREATION NOUVEAUX POSTES Lot 1 : Toliara-Lot 3 : Toamasina-Lot 6: Antsiranana-Lot 7:Antananarivo-Lot 8:DTEA	2 344 126 429,16
LOCATION DES ENGINS ET DES VEHICULES 4X4 EN VUE DE LA REALISATION DES TRAVAUX EN REGIES CONFIE A LA JIRAMA-Lot 1 à 8-PAGOSE/CONGELEC	1 794 342 017,43
ACQUISITION DES MATERIELS ET EQUIPEMENTS POUR L'ATALIER TRANSFORMATEUR DE LA JIRAMA-PROJET PAGOSE-GLOBAL TECHNOLOGIE	2 662 370 783,84
ACQUISITION DE FOURNITURE DES SUPPORTS EN BETON POUR LES TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA ET DE LA LIGNE DE TRANSPORT D'ENERGIE ELECTRIQUE 63 KV AMBOHIMANAMBOLA-ANTSIRABE.PROJET PAGOSE F.A-G2EM	7 795 245 455,40
PAGOSE : C9 PPR JIRAMA FOURN INSTALL MSE 85 COMPTEURS	883 790 681,72
INCORPORATION DE SYSTEMES D'INFORMATIONS SIG/SIG DU PROJET PAGOSE	4 649 570 735,36
DEB N°36 /217/DEEL de 2 955 76 KAR / Libellé : Renforcement du Poste d'interconnexion d'Ambohimambola –Fournitures de deux transformateurs 6MVA-38/63KV (Contrat avec CHINT).	1 130 186 667,21
PROJET PIC 2-ENERGIE-REPLACEMENT DE TOUS LES COMPTEURS ELEC EN COMPTEUR PREPAIEMENTS SPLITS ET NORMALISATION DE BRANCHEMENT A AMBANJA	1 310 908 384,14
DEPLOIEMENT SIG/SIG : MISE EN ŒUVRE DEPLOIEMENT JDE	802 478 994,36
PROJET BOUTIQUE PILOTE DE LA JIRAMA (RENOVATION DU BATIMENT DU SERVICE COMMERCIAL A ANTSIRABE)	705 865 324,33
TRAVAUX DE CONSTRUCTION DE QUATRE (04) BATTERIES FILTRANTES D'UNE CAPACITE TOTALE DE 40 0000 M3/JOUR A MANDROSEZA 2 BIS	651 721 547,44
TRAVAUX D'AMELIORATION DU SYSTEME AEP OUEST (AMBOHIDRAPETO-CITE ITAOSY-ANDRANONAHOTRA-BEMASOANDRO-AMBOHIDRAPETO) AEE-GENIE CIVIL-EQUIPEMENT HYDRAULIQUE-FRAIS GENEREAUX	9 030 291 749,89
TRAVAUX D'AMELIORATION DY SYSTEME AEP ZONE EST(AMBOHIMAHITSY-AMBOHIMANGAKELY). AEE-GENIE CIVIL-EQUIPEMENT HYDRAULIQUE-EQUIPEMENT ELECTRIQUE-EQUIPEMENT ELECTROMACANIQUE-FRAIS GENEREAUX	2 091 275 652,79
TRAVAUX D'ADDUCTION D'EAU DE LA VILLE DE MANJAKANDRIANA : REALISATION DES TRAVAUX ET MAITRISE D'ŒUVRES	562 115 467,60
PROJET DE MISE EN PLACE DE DIX (10) UNITES DE TRAITEMENT CONTENEURISE A ANTANANARIVO	3 486 015 472,01
REPLACEMENT CONDUITE VETUSTE DU RESEAU DE DISTRIBUTION EAU DE TANA AVEC TOUS LES ACCESSOIRES DE BRANCHEMENT ET DE LA LONGUEUR TOTALE EST DE 10 Kms (REALISES PAR L'ENTREPRISE TRG-ACA CAPITAL)	5 233 176 154,44
102 CNP RENFORC PSTN°1140 ALAIN HOUAREU AMPILAOLAV	1 016 435 301,39
TRAVAUX DE REHABILITATION DES RESEAUX DE DISTRIBUTION ELECTRIQUE DE LA JIRAMA-PAGOSE.CREATION NOUVEAUX POSTES Lot 1 : Antsirabe-Lot 4 : Fianarantsoa-Lot 5 : Mahajanga (ARATRA et OTI)	822 473 185,89

Note 12. Consommation de l'exercice**a. Achats consommés**

Ce poste se détaille comme suit :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Combustibles, lubrifiants et carburants	476 827 968 939,10	597 763 950 497,27	-120 935 981 558,17	-20%
Matériels de production et de distribution électricité et eau	9 170 580 773,06	2 727 358 151,11	6 443 222 621,95	236%
Electricité, eau et gaz (cession interne et pompage)	46 745 396 260,50	55 635 599 624,14	-8 890 203 363,64	-16%
Achat d'énergie	404 617 450 530,85	399 258 480 061,72	5 358 970 469,13	1%
Pièces détachées pour groupes	837 779 197,07	599 881 963,78	237 897 233,29	40%
Produits de traitement et analyse Eau	4 848 803 271,21	3 948 115 520,00	900 687 751,21	23%
Autres consommations	8 969 239 463,31	9 917 999 797,15	-948 760 333,84	-10%
Variation de stocks	-523 010 537,22	12 237 038 165,86	-12 760 048 703,08	-104%
Total	951 494 207 897,88	1 082 088 423 781,03	-130 594 215 883,15	-12%

b. Services extérieurs et autres consommations

Les services extérieurs regroupent principalement les éléments suivants :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Les charges locatives des groupes et des bâtiments	42 986 489 297,50	163 393 112 586,78	-120 406 623 289,28	-74%
Les frais de postes et télécommunications	2 070 006 189,71	1 885 906 231,05	184 099 958,66	10%
Frais de missions, hébergements et réceptions	5 186 301 289,10	5 019 284 511,52	167 016 777,58	3%
Frets et transports sur achats	15 620 991 151,06	7 906 616 062,28	7 714 375 088,78	98%
Travaux et façons pour investissements	18 684 222 549,20	18 615 620 084,32	68 602 464,88	0%
Entretiens et réparations	10 451 185 633,18	5 195 500 491,60	5 255 685 141,58	101%
Autres	31 534 786 171,74	22 368 377 601,64	9 166 408 570,10	41%
Total	126 533 982 281,49	224 384 417 569,19	-97 850 435 287,70	-44%

Note 13. Impôts et taxes, versements assimilés

Les impôts et taxes sont constitués essentiellement par :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Droits d'importation	4 302 824 851,10	115 114 436,00	4 187 710 415,10	3638%
Impôts fonciers sur la propriété bâtie	377 250 396,16	75 057 574,07	302 192 822,09	403%
IR intermittent AKSAF POWER LIMITED	14 411 816 265,38	15 157 822 720,58	-746 006 455,20	-5%
IR intermittent VESTOP ENERGIE	1 481 036 266,66	2 992 710 697,69	-1 511 674 431,03	-51%
IR intermittent Consultants PAGOSE	-	221 228 977,00	-221 228 977,00	-100%
DGE	303 720 562,80	586 142 200,00	-282 421 637,20	-48%
Autres	3 759 945 326,11	125 084 358,00	3 634 860 968,11	2906%
Total	24 636 593 668,21	19 273 160 963,34	5 363 432 704,87	28%

Ce poste enregistre principalement les impôts sur le revenu intermittents sur les factures d'achat d'énergie auprès des fournisseurs étrangers AKSAF et VESTOP

Note 14. Charges de personnel

Il s'agit essentiellement des éléments suivants :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Salaires et assimilés	42 875 178 711,18	36 364 426 714,39	6 510 751 996,79	18%
Primes et gratifications	38 788 783 845,03	13 227 948 336,06	25 560 835 508,97	193%
Indemnités et avantages	13 925 572 201,91	13 543 221 688,91	382 350 513,00	3%
Charges sociales	10 215 138 284,03	11 734 798 039,90	-1 519 659 755,87	-13%
Congés payés	6 112 376 666,17	11 875 704 894,21	-5 763 328 228,04	-49%
Heures supplémentaires	8 937 581 087,31	8 249 548 418,08	688 032 669,23	8%
Autres charges sociales	2 154 030 135,88	1 980 351 815,23	173 678 320,65	9%
Total	123 008 660 931,51	96 975 999 906,78	26 032 661 024,73	27%

La variation signifiante sur les primes et gratification concerne la modification de la méthode de calcul des provisions de prime de départ à la retraite et de congé qui ont été surévaluées en 2019.

Note 15. Autres produits opérationnels

Pour cette année, on a enregistré une quote-part des subventions virées au compte de résultat pour un montant de 13 759 264 744,64 Ariary.

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Quote-part des subventions virés au compte de résultat	13 759 264 744,64	13 563 951 858,08	531 246 248,02	4%
Autres produits de gestion courante	55 636 528 130,81	48 391 352 034,94	23 877 114 986,76	49%
Total	69 395 792 875,45	61 955 303 893,02	24 408 361 234,78	39%

Les autres produits opérationnels sont constitués principalement par les éléments suivants :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Emprunt AFD	-	3 635 278 426,03	-3 635 278 426,03	-100%
Emprunt BADEA 6,6	-	2 462 552 576,36	-2 462 552 576,36	-100%
Emprunt KFW AEP Mahajanga	-	42 337 171,71	-42 337 171,71	-100%
Emprunt Etat Malagasy	-	6 713 063 363,38	-6 713 063 363,38	-100%
Hydelec Madagascar SA	25 143 538 415,00	-	-	0%
Aksaf Power Limited	10 905 413 732,69	-	-	0%
Provisions retraite et congé	15 706 859 406,69	10 763 908 606,27	4 942 950 800,42	46%
Cession immo	-	285 635 900,00	-285 635 900,00	-100%
Stocks	85 515 591,56	1 062 109 106,29	-976 593 514,73	-92%
Ajustement Immo et Amortissement	-	3 678 933 569,42	-3 678 933 569,42	-100%
Créances douteuses	-	15 550 465 926,14	-15 550 465 926,14	-100%
Autres	3 795 200 984,87	4 197 067 389,34	-401 964 492,40	-10%
Total	55 636 528 130,81	48 391 352 034,94	-28 803 874 139,75	-60%

Note 16. Reprises sur provisions et pertes de valeurs

Les reprises sur provisions s'élèvent à 27 071 041 050,34 Ariary. Il s'agit :

- D'une reprise sur provisions se rapportant à des clients toutes catégories pour un montant de 20 738 202 189,83 Ariary et se détaillant comme suit :
 - Clients particuliers pour 19 529 860 673,80 Ariary.
 - Clients relevés de comptes pour 1 208 341 516,03 Ariary.
- D'une reprise sur provision de stocks pour 2 940 031 342,00 Ariary.
- D'une reprise sur provisions de renouvellement des immobilisations concédées pour un montant de 3 392 807 518,51 Ariary.

Note 17. Autres charges opérationnelles

Il s'agit des éléments suivants :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
AF POWER	-	259 335 622,88	-259 335 622,88	-100%
AKSAF POWER LIMITED	-	-12 804 251 055,54	12 804 251 055,54	-100%
HENRI FRAISE FILS & CIE	1 985 981 675,00	-2 158 558 099,25	4 144 539 774,25	-192%
SOCIETE ENELEC	-	57 996 442 695,08	-57 996 442 695,08	-100%
VESTOP ENERGIE	-	924 861 301,98	-924 861 301,98	-100%
JOVENA	-	12 903 138 101,56	-12 903 138 101,56	-100%
Contentieux et diverses provisions	4 530 454 211,99	2 335 997 274,70	2 194 456 937,29	94%
Jetons de présence	260 400 000,00	267 890 000,00	-7 490 000,00	-3%
Amandes et pénalité	357 191 856,96	683 277 800,80	-326 085 943,84	-48%
Cession immobilisation	4 435 039 494,10	697 631 437,20	3 737 408 056,90	536%
Autres	100 013 724,74	1 154 894 484,30	-1 054 880 760,06	-91%
Total	11 669 080 962,79	62 260 659 563,71	-50 591 578 601,42	-81%

Note 18. Dotations aux amortissements et pertes de valeurs

Les dotations aux amortissements des immobilisations du domaine privé et du domaine concédé de la période sous revue sont respectivement de 1 806 008 600,49 Ariary et de 46 627 782 603,29 Ariary.

Les dotations aux provisions correspondent principalement aux provisions de renouvellement des immobilisations concédées pour un montant de 35 976 093 950,15 Ariary, des pertes de valeur sur les clients pour 20 366 950 490,29 Ariary, des pertes de valeur sur stocks pour 3 018 611 441,00 Ariary, des provisions des débiteurs divers pour 390 572 486,33 Ariary.

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Dotations aux amortissement domaine privé	1 806 008 600,49	10 987 710 028,89	-9 181 701 428,40	-84%
Dotations aux amortissement domaine concédé	46 627 782 603,29	43 920 935 296,66	2 706 847 306,63	6%
Sous-total	48 433 791 203,78	54 908 645 325,55	-6 474 854 121,77	-12%

Provisions pour renouvellement des immobilisations concédées	35 976 093 950,15	34 426 659 451,88	1 549 434 498,27	5%
Pertes de valeur sur clients	20 366 950 490,32	20 738 202 188,16	-371 251 697,84	-2%
Pertes de valeur sur stocks	3 018 611 441,00	2 940 031 342,00	78 580 099,00	3%
Provisions débiteurs divers	390 572 486,30	1 581 125 098,55	-1 190 552 612,25	-75%
Sous-total	59 752 228 367,77	59 686 018 080,59	66 210 287,18	0%
Total	108 186 019 571,55	114 594 663 406,14	-6 408 643 834,59	-0,056%

Note 19. Produits financiers

Les produits financiers pour un montant de 6 679 221 273,07 Ariary concernent essentiellement par :

- Les gains de change sur emprunt pour un montant de 341 027 132,63 Ariary
- Intérêt créditeur BMOI pour un montant de 5 983 241 957,51 Ariary.
- Autres pour un montant de 354 952 182,93 Ariary

Note 20. Charges financières

Les charges financières se chiffrant à 32 913 161 897,56 Ariary sont constituées par :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
Intérêts des emprunts	1 580 633 558,29	5 238 018 014,80	-3 657 384 456,51	-70%
Pertes de change	31 111 900 535,08	16 232 865 275,08	-1 532 975 036,81	-9%
Autres frais financiers	220 627 804,19	496 371 717,59	16 136 266 383,41	3251%
Total	32 913 161 897,56	21 967 255 007,47	10 945 906 890,09	50%

- des intérêts sur emprunts pour un montant de 1 580 633 558,29 Ariary :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
IDA 4223MAG CS	95 095 676,60	94 628 667,39	467 009,21	0%
IDA 4223MAG PD	338 690 521,49	336 325 903,30	2 364 618,19	1%
BADEA 3E GROUPE	180 149 122,67	179 591 450,64	557 672,03	0%
KOWEIT 3EGROUPE	475 357 054,84	410 514 179,36	64 842 875,48	16%
OPEC-OFID	141 941 708,31	98 766 945,35	43 174 762,96	44%
BADEA EAU	349 399 474,38	327 663 090,98	21 736 383,40	7%
BOA	-	3 277 777 777,78	-3 277 777 777,78	-100%
TRESOR -RGA	-	512 750 000,00	-512 750 000,00	-100%
AUTRES	-	-	-	0%
Total	1 580 633 558,29	5 238 018 014,80	-3 657 384 456,51	-70%

- Des pertes de change sur emprunts pour un montant de 31 111 900 535,08 Ariary dont les détails sont présentés ci-après :

Rubriques	Montant (2020)	Montant (2019)	Variation	%
AFD 3,85EUR EAU	-	-	-	-100%
IDA 4223MAG CS	257 856 401,14	209 353 490,50	48 502 910,64	23%
IDA 4223MAG PD	1 684 558 651,00	664 908 945,37	1 019 649 705,63	153%
BADEA 3E GROUPE	1 208 053 951,94	770 990 359,93	437 063 592,01	57%
KOWEIT 3EGROUPE	912 765 524,44	47 025 386,85	865 740 137,59	1841%
OPEC-OFID	364 919 406,32	358 065 859,51	6 853 546,81	2%
BADEA EAU	609 185 992,55	519 831 042,62	89 354 949,93	17%
AUTRES	77 093 723,47	-	77 093 723,47	0%
AFL	-	755 544 150,61	-755 544 150,61	-100%
AGGREGO	-	267 886 106,62	-267 886 106,62	-100%
HYDELEC MADAGASCAR S. A.	15 015 032 223,67	-	15 015 032 223,67	0%
JOVENA MADAGASCAR	1 396 985 573,15	-	1 396 985 573,15	0%
ODIS TREATING WATER FOR LIFE	580 517 490,78	-	580 517 490,78	0%
AKSAF	8 628 016 635,52	12 122 732 281,05	-3 494 715 645,53	-29%
VESTOP	376 914 961,10	516 527 652,02	-139 612 690,92	-27%
Total	31 111 900 535,08	16 232 865 275,08	14 879 035 260,00	92%

- Des autres frais financiers pour un montant de 220 627 804,19 Ariary