



1. ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

(Après Audit)

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 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.

Ron Weiss
Ron WEISS
Directeur Général
Jiro sy Rano Malagasy
11/3/23

Audit des états financiers annuels de la JIRAMA clos au 31 décembre 2023

Introduction

Les états financiers joints, clos au 31 décembre 2023, ont fait l'objet d'audit suivant les normes internationales, mais ils n'ont pas encore été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Opinion défavorable

Nous avons effectué l'audit des états financiers au 31 décembre 2023 de la 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 1^{er} janvier au 31 décembre 2023 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Des progrès significatifs ont été réalisés sur plusieurs cycles, notamment dans la production et l'assainissement des données financières et l'existence d'éléments probants correspondants.

Sur les cycles immobilisations et trésorerie, les travaux d'assainissement sont en cours mais non encore aboutis. Ces cycles présentent encore des incertitudes, nous amenant à exprimer une opinion défavorable, contre une impossibilité d'exprimer une opinion pour les exercices précédents.

Par ailleurs, la continuité d'exploitation reste compromise.

Observations

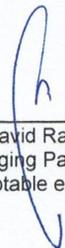
Des observations sont par ailleurs formulées dans le mémorandum du Commissaire aux comptes qui est destiné au Conseil d'Administration.

Antananarivo le 12 mars 2025

Le Commissaire aux comptes


Domoñina Razatindramanana
Partner, Expert-Comptable et
Financier




David Rabenoro
Managing Partner, Expert-
Comptable et Financier



11. Bilan au 31 décembre 2023

Bilan actif

POSTES D'ACTIF	Note	EXERCICE 2023			EXERCICE 2022
		Montant	Amortissement	Montant	Montant
		Brut 2023	Provisions 2023	Net 2023	Net 2022
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	01	-	-	-	-
Frais de développement immobilier		-	-	-	-
Concession, brevets, licences, logiciels ...		45 208 333 618,29	15 036 799 949,22	30 171 533 669,07	1 026 765 185,74
Autres		13 757 454 687,26	4 681 826 658,56	9 075 628 028,70	2 078 084 799,94
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01				
Terrains		2 185 774 548,40		2 185 774 548,40	2 185 774 548,40
Agencement-Aménagement-Installation		11 987 968 177,74	7 771 953 146,72	4 216 015 031,02	4 152 033 279,57
Constructions		6 020 181 076,21	6 005 295 956,35	14 885 119,86	19 644 255,62
Installation technique					
Matériel de transport		35 694 625 473,61	22 006 685 227,56	13 687 940 246,05	3 293 787 565,81
Autres		41 703 857 115,38	34 870 318 873,12	6 833 538 242,26	5 549 633 283,62
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION	01	1 058 094 493 832,01	0,00	1 058 094 493 832,01	981 739 832 559,80
IMMOBILISATIONS EN COURS	01	388 459 724 838,19	0,00	388 459 724 838,19	322 700 449 661,28
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres mis en équivalence	01	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		400 650 877,68	12 814 410,00	387 836 467,68	352 746 713,08
IMPOTS DIFFERES ACTIF NON COURANTS		-	-	-	-
Total actifs non courants		1 603 541 970 244,77	90 412 525 221,53	1 513 129 445 023,24	1 323 100 826 852,86
ACTIFS COURANTS					
STOCKS ET EN COURS					
Matières et fournitures consommables		87 759 510 390,52	6 207 163 312,80	81 552 347 077,72	75 319 074 401,40
En cours de production		502 802 270,55		502 802 270,55	682 064 426,61
Produits finis					
Marchandises à l'extérieur		800 967 098,00		800 967 098,00	800 967 098,00
	02	89 063 279 759,07	6 207 163 312,80	82 856 116 446,27	76 802 105 926,01
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES					
Clients et autres débiteurs	03a,03c	755 511 812 778,58	20 640 795 790,66	734 871 016 987,92	707 945 011 401,74
Autres créances et actifs assimilés	03d, 03e	1 325 753 506 864,05	8 454 952 522,59	1 317 298 554 341,46	1 128 540 695 171,79
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE					
Placements et autres équivalents de trésorerie		0,00		0,00	308 000 000,00
Trésorerie (fonds encaisse et dépôts à vue)	04a, 04b	63 444 533 971,49		63 444 533 971,49	69 382 252 769,91
Total actifs courants		2 233 773 133 373,18	35 302 911 626,05	2 198 470 221 747,13	1 982 978 065 269,45
TOTAL DES ACTIFS		3 837 315 103 617,95	125 715 436 847,58	3 711 599 666 770,37	3 306 078 892 122,31

Bilan passif

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	EXERCICE
		2023	2022
CAPITAUX PROPRES			
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		-962 034 577 295,46	-680 898 727 481,58
Autres capitaux propres : report à nouveau		-2 508 193 939 158,91	-1 827 295 211 676,90
Total des capitaux propres	05	-3 418 218 436 454,37	-2 456 183 859 158,48
PASSIFS NON-COURANTS			
Produits différés : subventions d'équipement reçues	06	1 283 063 805 221,23	1 091 504 777 023,40
Impôts différés	07	4 329 760 245,47	4 329 760 245,47
Emprunts et dettes financières	08	2 882 090 757 635,69	1 597 135 691 134,25
Provisions pour passifs non courants	09	489 290 447 179,84	451 463 576 243,67
Total passifs non courants		4 658 774 770 282,23	3 144 433 804 646,79
PASSIFS COURANTS			
Dettes court terme - partie court terme de dettes LT	08, 10a.	63 387 190 694,78	54 170 706 174,72
Fournisseurs et comptes rattachés	10	2 395 818 151 180,56	2 554 847 805 509,59
Provisions et produits constatés d'avance - PC		11 837 991 067,17	8 810 434 949,69
Autres dettes		0,00	0,00
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		0,00	
Total passifs courants		2 471 043 332 942,51	2 617 828 946 634,00
TOTAL DES PASSIFS		3 711 599 666 770,37	3 306 078 892 122,31

Handwritten signature

12. Compte de résultat de la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023

COMPTE DE RESULTAT	Note	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
Chiffre d'affaires	11.a	934 842 535 549,03	852 984 668 996,76
Production stockée			
Production immobilisée	11.b	141 271 963 706,16	38 953 823 029,98
I- PRODUCTION DE L'EXERCICE	11	1 076 114 499 255,19	891 938 492 026,74
Achats consommés	12.a	1 470 822 786 279,24	1 715 500 113 058,68
Services extérieurs et autres consommations	12.b	204 400 104 546,63	115 888 162 481,50
II- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	12	1 675 222 890 825,87	1 831 388 275 540,18
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		-599 108 391 570,68	-939 449 783 513,44
Subvention d'équipement		0,00	500 000 000 000,00
Impôts et taxes et versements assimilés	13	-19 712 964 926,13	-18 374 228 389,21
Charges de personnel	14	-106 971 064 542,24	-111 687 414 495,90
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-725 792 421 039,05	-569 511 426 398,55
+ Autres produits opérationnels	15	37 170 295 059,06	23 103 239 911,91
+ Reprises sur provisions et pertes de valeurs	16	26 099 738 605,76	26 943 792 185,29
- Autres charges opérationnelles	17	-102 456 665 586,05	-1 401 681 953,04
- Dotations aux amortis / provisions et pertes de valeurs	18	-160 961 591 016,26	-133 930 486 965,60
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-925 940 643 976,54	-654 796 563 219,99
Produits financiers	19	320 490 984,51	4 197 374 060,78
Charges financières	20	-31 740 111 625,68	-26 034 514 977,39
VI- RESULTAT FINANCIER		-31 419 620 641,17	-21 837 140 916,61
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		-957 360 264 617,71	-676 633 704 136,60
Impôts exigibles sur résultats		-4 674 312 677,75	-4 265 023 344,98
Impôts différés (Variations)		0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 139 705 023 904,52	1 446 182 898 184,72
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 101 739 601 199,98	2 127 081 625 666,30
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-962 034 577 295,46	-680 898 727 481,58
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)		0,00	0,00
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-962 034 577 295,46	-680 898 727 481,58

13. Tableau des flux de trésorerie (méthode indirecte) au 31 décembre 2023

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net de l'exercice	-962 034 577 295,46	-680 898 727 481,58
Ajustements pour :		
+ Amortissements et provisions	135 422 523 128,62	106 448 171 829,57
+ Variation des impôts différés	0,00	0,00
- Variation des stocks	-7 960 417 038,84	-14 962 557 757,38
- Variation des clients et autres créances	-216 034 267 164,15	-250 094 764 525,84
+ Variation des fournisseurs et autres dettes	-154 428 052 077,13	606 627 176 895,26
- Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts		
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	-1 205 034 790 446,96	-232 880 701 039,97
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissements sur acquis ^o d'immobilisa ^o corporelles ou incorporelles	-229 029 462 115,78	-103 908 195 726,22
Encaissements sur cession d'immobilisa ^o corporelles ou incorporelles	135 221 028 877,25	43 453 889 988,69
Incidence des variations de paramètres de consolidation		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-93 808 433 238,53	-60 454 305 737,53
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital en numéraire	0,00	0,00
Emission d'emprunt	1 292 597 504 887,07	307 667 890 340,14
Remboursement d'emprunt	0,00	0,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	1 292 597 504 887,07	307 667 890 340,14
Variation de trésorerie de la période (A + B + C)	-6 245 718 798,42	14 332 883 562,64
TRESORERIE		
Trésorerie d'ouverture	69 690 252 769,91	55 357 369 207,27
Trésorerie de clôture	63 444 533 971,49	69 382 252 769,91
Incidence des variations de cours des devises		
Titre de placement	0,00	308 000 000,00
Découvert bancaire	0,00	0,00
Variation de trésorerie	-6 245 718 798,42	14 332 883 562,64

14. Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2022

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Capital social	Réserves & Cpte exploitant	Résultat & RAN	Total
Solde au 31 Décembre 2021	52 000 000 000,00	10 080 000,00	-1 827 295 211 676,89	-1 775 285 131 676,89
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	-0,01	-0,01
Affectation du résultat 2021	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2022	-	-	-680 898 727 481,58	-680 898 727 481,58
Solde au 31 Décembre 2022				
Changement de méthode comptable	-	-	-	-
Correction d'erreurs	-	-	-	-
Autres produits & charges	-	-	-0,43	-0,43
Affectation du résultat 2022	-	-	-	-
Opérations en capital	-	-	-	-
Résultat net exercice 2023	-	-	-962 034 577 295,46	-962 034 577 295,46
Solde au 31 Décembre 2023	52 000 000 000,00	10 080 000,00	-3 470 228 516 454,37	-3 418 218 436 454,37