

BILAN ACTIF
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/20	Net 31/12/19
ACTIFS NON COURANTS	3				
ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)	...				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	1 274 728 248,43	1 029 132 920,94	245 595 327,49	354 328 558,27
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	43 365 356 427,50	29 907 693 730,53	13 457 662 696,97	8 449 155 456,20
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION	3.3	56 041 251 808,72	36 885 331 265,88	19 155 920 542,84	31 468 967 349,98
IMMOBILISATION EN COURS	3.4	1 768 652 421,16		1 768 652 421,16	1 622 562 569,20
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		39 481 400,00		39 481 400,00	39 481 400,00
IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS	3.5	1 883 343 400,00		1 883 343 400,00	
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		104 372 813 705,81	67 822 157 917,35	36 550 655 788,46	41 934 495 333,64
ACTIFS COURANTS	4				
STOCKS ET EN COURS	4.1	576 717 985,50		576 717 985,50	439 657 002,04
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.2	35 176 519 681,93	2 305 904 960,69	32 870 614 721,24	31 928 116 501,18
Clients et autres débiteurs	4.2.1	12 344 371 088,82	2 305 904 960,69	10 038 466 128,13	11 593 655 002,27
Impôts	4.2.2	940 549 891,16		940 549 891,16	1 191 880 323,15
Autres créances et actifs assimilés	4.2.3	21 891 598 701,96		21 891 598 701,96	19 142 581 175,75
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	4.3	7 883 789 827,47		7 883 789 827,47	17 305 740 530,22
TOTAL ACTIFS COURANTS		43 637 027 494,90	2 305 904 960,69	41 331 122 534,21	49 673 514 033,43
TOTAL GENERAL		148 009 841 200,71	70 128 062 878,04	77 881 778 322,67	91 608 009 367,07

AEROPORT DE MADAGASCAR
ADEMA S.A
SA au capital de Ar 6.110.000.000
Ivato Aeroport -Zone aviation générale
105 Antananarivo - Madagascar

TABLEAU A2

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIF
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/20	Net 31/12/19
CAPITAUX PROPRES	5		
Capital émis		6 110 000 000,00	6 110 000 000,00
Primes et réserves consolidées		611 000 000,00	611 000 000,00
Ecart d'évaluation			
Ecart d'équivalence			
Résultat net-part du groupe		-11 559 031 598,89	850 953 789,06
Autres capitaux propres-report à nouveau		34 872 713 914,57	34 113 410 125,51
TOTAL CAPITAUX PROPRES		30 034 682 315,68	41 685 363 914,57
PASSIFS NON-COURANTS	6		
Apport gratuit et droit du concédant sur immobilisations	6.1	34 865 888 121,02	34 122 244 355,52
Produits différés subventions d'investissement	6.2	5 860 452 743,12	6 533 261 786,17
Impôts différés			118 557 197,67
Emprunts et dettes financières			
Provisions et produits constatés d'avance			
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		40 726 340 864,15	40 774 063 339,36
PASSIFS COURANTS	7		
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme	7.1	1 072 282 509,70	1 107 008 953,19
Fournisseurs et comptes rattachés	7.2	1 964 144 314,22	2 961 667 382,85
Provisions et produits constatés d'avance-passifs courants			
Passif d'impôts exigibles	7.3	2 068 082 140,82	1 502 126 556,00
Autres dettes et assimilés	7.4	2 016 246 178,11	3 577 779 221,10
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)			
TOTAL PASSIFS COURANTS		7 120 755 142,85	9 148 582 113,14
TOTAL GENERAL		77 881 778 322,68	91 608 009 367,07

AEROPORT DE MADAGASCAR

ADEMA S.A

SA au capital de Ar 6.110.000.000
Ivato Aeroport -Zone aviation générale
105 Antananarivo - Madagascar

TABLEAU B

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(Montants exprimés en Ariary)

RUBRIQUE	Réf	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	8	3 413 128 686,99	7 462 233 538,42
Production stockée			
Production immobilisée			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		3 413 128 686,99	7 462 233 538,42
Achats consommés	9	-2 455 117 587,61	-3 166 731 809,88
Sces extérieurs et autres consommations	10	-4 374 695 465,34	-5 563 888 885,74
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		-6 829 813 052,95	-8 730 620 695,62
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		-3 416 684 365,96	-1 268 387 157,19
Subvention d'exploitation	11	2 042 500 000,00	12 273 230 000,00
Charges de personnel	12	-6 287 353 980,48	-6 224 094 681,85
Impôts, taxes et versements assimilés		-55 611 398,00	-167 118 350,00
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-7 717 149 744,44	4 613 629 810,96
Dotation aux amort et prov pour charges ou pour dépréciation	13	-3 329 469 888,38	-3 688 258 074,69
Reprise provisions pour charges ou pour dépréciation	14	12 261 289,12	
Autres produits opérationnels	15	984 459 752,60	717 307 027,97
Autres charges opérationnelles	16	-3 694 372 201,63	-558 727 575,80
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-13 744 270 792,74	1 083 951 188,44
Produits Financiers	17	258 249 657,57	218 874 900,87
Charges financières	18	-57 525 417,96	-86 019 697,93
VI - RESULTAT FINANCIER		200 724 239,61	132 855 202,93
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		-13 543 546 553,13	1 216 806 391,37
Impôts exigibles sur résultats	19	-17 385 643,43	-484 409 800,00
Impôts différés (variations)		2 001 900 597,67	118 557 197,69
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		8 712 499 983,95	20 790 202 664,95
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-20 271 531 582,84	-19 939 248 875,89
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-11 559 031 598,89	850 953 789,06
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-11 559 031 598,89	850 953 789,06

AEROPORT DE MADAGASCAR
ADEMA S.A
 SA au capital de Ar 6.110.000.000
 Ivato Aeroport -Zone aviation générale
 105 Antananarivo - Madagascar

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(Montants exprimés en Ariary)

	Note	Capital social	Prime & réserves	Ecart d'évaluation.	Report à nouveau & Résultat net	Total
Solde au 31 décembre 2018		6 110 000 000,00	611 000 000,00		34 724 410 125,51	41 445 410 125,51
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2018					(-) 611 000 000,00	(-) 611 000 000,00
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2019					850 953 789,06	850 953 789,06
Solde au 31 décembre 2019		6 110 000 000,00	611 000 000,00		34 964 363 914,57	41 685 363 914,57
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2019					(-) 91 650 000,00	(-) 91 650 000,00
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2020					(-) 11 559 031 598,89	(-) 11 559 031 598,89
Solde au 31 décembre 2020		6 110 000 000,00	611 000 000,00		23 313 682 315,68	30 034 682 315,68

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

AEROPORT DE MADAGASCAR ADEMA S.A SA au capital de Ar 6.110.000.000 Ivato Aeroport -Zone aviation générale 105 Antananarivo - Madagascar

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(METHODE INDIRECTE)
(Montants exprimés en Ariary)

TABLEAU D

	Note	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net		-11 559 031 598,89	850 953 789,04
Ajustement pour :			
- Dotations Amortissements et provisions		3 329 469 888,38	2 805 515 396,86
- Reprise sur provision		-88 050 160,00	
- Amortissements concédent			
- Variation des impôts différés		-2 001 900 597,67	-118 557 197,69
- Variation des stocks		-137 060 983,46	-65 130 687,04
- Variation des clients et autres créances		-1 825 240 897,90	3 998 381 941,54
- Variation des fournisseurs et autres dettes		-1 993 100 526,80	-6 913 106 755,30
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		-14 274 914 876,34	558 056 487,41
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles		-3 191 162 408,03	-3 369 652 382,82
- Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		88 050 160,00	
- Sortie Immo en concession			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles			-134 270 000,00
- Encaissements sur cessions d'immobilisations incorporelles			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations en concession		-288 910 786,32	
- Encaissement /reclassements Immo en concession		9 190 262 546,45	-719 156 885,44
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations en cours		-146 089 851,96	-421 778 033,30
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
- Encaissement sur remboursements d'immobilisations financières			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		5 652 149 660,13	-4 644 857 301,55
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Dividendes versés aux actionnaires		-91 650 000,00	-611 000 000,00
- Subvention d'équipement		-672 809 043,05	1 176 770 491,99
- Variation du droit du concédant			
- Régularisation correction d'erreurs			
- Régularisation des emprunts		-34 726 443,49	-1 759 127 567,96
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (C)		-799 185 486,53	-1 193 357 075,96
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-9 421 950 702,75	-5 280 157 890,10
Trésorerie d'ouverture		17 305 740 530,22	22 585 898 420,32
Trésorerie de clôture		7 883 789 827,47	17 305 740 530,22
Variation de trésorerie de la période		-9 421 950 702,75	-5 280 157 890,11