

ETATS FINANCIERS

BILAN ACTIF
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023
Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/23	Net 31/12/22
ACTIFS NON COURANTS	3				
<i>ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)</i>					
<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>	3.1	1 426 748 118,43	1 300 861 802,35	125 886 316,08	49 798 448,80
<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>	3.2	46 206 355 661,63	36 220 002 978,75	9 986 352 682,88	11 351 104 610,31
<i>IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION</i>	3.3	56 041 251 808,72	38 021 876 248,55	18 019 375 560,17	18 477 779 955,56
<i>IMMOBILISATION EN COURS</i>	3.4	1 814 920 032,41		1 814 920 032,41	1 304 501 810,88
<i>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>		39 481 400,00		39 481 400,00	109 481 400,00
<i>IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS</i>	3.5	3 116 834 517,98		3 116 834 517,98	3 657 803 596,91
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		108 645 591 539,17	75 542 741 029,65	33 102 850 509,52	34 950 469 822,46
ACTIFS COURANTS	4				
<i>STOCKS ET EN COURS</i>	4.1	544 121 446,93		544 121 446,93	457 448 121,28
<i>CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES</i>	4.2	38 529 154 160,83	1 626 696 124,35	36 902 458 036,48	34 924 415 364,36
<i>Clients et autres débiteurs</i>		15 215 052 566,78	1 626 696 124,35	13 588 356 442,43	11 777 560 820,61
<i>Impôts</i>		1 098 102 742,82		1 098 102 742,82	876 582 825,98
<i>Autres créances et actifs assimilés</i>		22 215 998 851,23		22 215 998 851,23	22 270 271 717,77
<i>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</i>	4.3	5 308 020 812,65		5 308 020 812,65	3 724 065 742,41
TOTAL ACTIFS COURANTS		44 381 296 420,41	1 626 696 124,35	42 754 600 296,06	39 105 929 228,05
TOTAL GENERAL		153 026 887 959,57	77 169 437 154,00	75 857 450 805,57	74 056 399 050,51

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 2023
Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/23	Net 31/12/22
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		1 700 961 745,02	-607 794 872,65
Autres capitaux propres-report à nouveau		11 564 175 558,20	12 171 970 430,85
TOTAL CAPITAUX PROPRES		19 986 137 303,22	18 285 175 558,20
PASSIFS NON-COURANTS	6		
Apport gratuit et droit du concédant sur immobilisations	6.1	33 729 343 138,36	34 187 747 533,75
Produits différés subventions d'investissement	6.2	4 697 405 016,44	5 037 166 080,93
Impôts différés			
Emprunts et dettes financières			
Provisions et produits constatés d'avance			
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		38 426 748 154,80	39 224 913 614,68
PASSIFS COURANTS	7		
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme	7.1	2 300 201 534,90	2 775 784 646,97
Fournisseurs et comptes rattachés	7.2	3 981 506 667,99	4 601 241 374,90
Provisions et produits constatés d'avance-passifs courants			
Passif d'impôts exigibles	7.3	7 959 550 494,06	5 544 213 563,30
Autres dettes et assimilés	7.4	3 203 306 650,60	3 625 070 292,46
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)			
TOTAL PASSIFS COURANTS		17 444 565 347,55	16 546 309 877,63
TOTAL GENERAL		75 857 450 805,57	74 056 399 050,51

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 2023
(Montants exprimés en Ariary)

RUBRIQUE	Réf	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	8	17 876 509 684,69	10 399 814 123,17
Production stockée			
Production immobilisée			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		17 876 509 684,69	10 399 814 123,17
Achats consommés	9	-2 485 909 056,71	-1 749 105 708,43
Sces extérieurs et autres consommations	10	-3 939 463 551,37	-2 867 963 542,22
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		-6 425 372 608,08	-4 617 069 250,65
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		11 451 137 076,61	5 782 744 872,52
Subvention d'exploitation	11		1 720 308 945,78
Charges de personnel	12	-6 737 268 410,46	-5 395 479 225,89
Impôts, taxes et versements assimilés		-7 215 476,16	-28 476 992,00
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		4 706 653 189,99	2 079 097 600,41
Dotations aux amortissements et provisions pour charges ou pour dépréciation	13	-1 781 690 805,85	-2 204 738 320,90
Reprise provisions pour charges ou pour dépréciation	14	5 181 335,00	41 567 381,38
Autres produits opérationnels	15	347 807 147,73	644 737 561,42
Autres charges opérationnelles	16	-921 355 689,32	-1 033 327 803,54
V - RESULTAT OPERATIONNEL		2 356 595 177,55	-472 663 581,23
Produits Financiers	17	97 906 919,58	105 877 693,82
Charges financières	18	-122 868 724,75	-188 689 914,62
VI - RESULTAT FINANCIER		-24 961 805,17	-82 812 220,80
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		2 331 633 372,38	-555 475 802,03
Impôts exigibles sur résultats	19	-89 702 548,42	-52 319 070,62
Impôts différés (variations)	3.5	-540 969 078,93	
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		17 786 436 008,07	12 912 305 705,57
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-16 085 474 263,04	-13 520 100 578,22
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 700 961 745,02	-607 794 872,65
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 700 961 745,02	-607 794 872,65

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023
(Montants exprimés en Ariary)

TABLEAU C

	Note	Capital social	Prime & réserves	Ecart d'évaluation.	Report à nouveau & Résultat net	Total
Solde au 31 décembre 2021		6 110 000 000,00	611 000 000,00		12 171 970 430,88	18 892 970 430,88
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2021						
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2022					(-) 607 794 872,65	-607 794 872,65
Solde au 31 décembre 2022		6 110 000 000,00	611 000 000,00		11 564 175 558,23	18 285 175 558,23
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2022						
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2023					1 700 961 745,02	1 700 961 745,02
Solde au 31 décembre 2023		6 110 000 000,00	611 000 000,00		13 265 137 303,25	19 986 137 303,25

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 2023
(METHODE INDIRECTE)
(Montants exprimés en Ariary)

TABLEAU D

	Note	31/12/2023	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net		1 700 961 745,02	-607 794 872,65
Ajustement pour :			
- Dotations Amortissements et provisions		1 781 690 805,85	2 204 738 320,90
- Reprise sur provision			
- Amortissements concédant			
- Variation des impôts différés		540 969 078,93	0,00
- Variation des stocks		-86 673 325,65	6 102 165,72
- Variation des clients et autres créances		-1 978 042 672,11	-2 179 125 212,55
- Variation des fournisseurs et autres dettes		1 373 838 581,99	3 042 792 084,41
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		3 332 744 214,03	2 466 712 485,83
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles		-393 506 875,70	-1 421 251 558,20
- Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles			
- Sortie Immo en concession			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles		-99 519 870,00	-25 000 000,00
- Encaissements sur cessions d'immobilisations incorporelles			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations en concession		421 800 245,88	
- Encaissement /reclassements Immo en concession			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations en cours			
- Immobilisations en cours mise en service		-510 418 221,53	318 060 758,32
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		70 000 000,00	-70 000 000,00
-Encaissement sur remboursements d'immobilisations financières			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		-511 644 721,35	-1 198 190 799,88
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Dividendes versés aux actionnaires			
- Subvention d'équipement		-339 761 064,49	-435 616 689,10
- Variation du droit du concédant		-421 800 245,88	
- Régularisation correction d'erreurs			
- Remboursements d'emprunt		-536 514 826,43	-296 497 862,73
- Emission d'emprunt		60 931 714,36	1 500 000 000,00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (C)		-1 237 144 422,44	767 885 448,17
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		1 583 955 070,24	2 036 407 134,13
Trésorerie d'ouverture		3 724 065 742,41	1 687 658 609,31
Trésorerie de clôture		5 308 020 812,65	3 724 065 742,41
Variation de trésorerie de la période		1 583 955 070,24	2 036 407 133,10