

## 21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2022

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	NOTE	Montant au 31/12/2022	Montant au 31/12/2021
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Immobilisations incorporelles		497 968 341,19	11 324 000,00
<i>Amortissement</i>		(639 949,59)	(73 749,59)
Immobilisations corporelles		505 299 640 244,87	490 947 886 327,59
<i>Amortissement</i>		(228 970 770 129,82)	(218 726 848 620,94)
Immobilisations mises en concession		299 281 335 414,03	299 281 335 414,03
<i>Amortissement</i>		(93 319 636 050,36)	(80 053 776 388,05)
Immobilisations en cours		402 459 421 978,16	198 191 062 703,48
<i>Immobilisations en cours SPAT</i>		5 771 019 193,50	25 963 098 526,31
<i>Immobilisations en cours JICA</i>		396 688 402 784,66	172 227 964 177,17
Immobilisations financières		165 116 379 137,38	28 675 068 592,05
<i>Perte de valeur</i>		(10 241 960 087,19)	(10 241 960 087,19)
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>2</b>	<b>1 040 121 738 898,67</b>	<b>708 084 018 191,38</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks et en cours	<b>4c</b>	2 383 861 885,63	2 991 110 726,11
<b>Créances et emplois assimilés</b>		<b>86 191 065 403,47</b>	<b>61 286 511 039,43</b>
Clients et comptes rattachés	<b>1d</b>	65 336 767 792,78	59 961 762 223,41
<i>Provisions</i>	<b>1e</b>	(26 461 957 537,56)	(21 051 323 978,69)
Fournisseur débiteurs		266 784 314,00	1 039 101,00
Etat débiteur	<b>5a</b>	46 438 022 241,97	21 852 605 246,71
Autres créances et actifs assimilés	<b>14</b>	1 686 010 886,68	1 499 996 141,40
<i>Provisions</i>		(1 074 562 294,40)	(977 567 694,40)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>3</b>	<b>353 893 582 537,92</b>	<b>327 381 206 533,96</b>
Placements	<b>3a</b>	317 323 993 103,99	267 896 595 345,17
Fonds encaisse et dépôts à vue	<b>3b</b>	36 569 589 433,93	59 484 611 188,79
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>		<b>442 468 509 827,02</b>	<b>391 658 828 299,50</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>1 482 590 248 725,69</b>	<b>1 099 742 846 490,88</b>

Unité monétaire : Ariary

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>NOTE</b>	<b>Montant au 31/12/2022</b>	<b>Montant au 31/12/2021</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		2 800 000 000,00	2 800 000 000,00
Primes et réserves		118 354 373 960,80	109 445 939 706,59
Ecart de réévaluation		2 528 907 920,00	2 528 907 920,00
Résultat de la période		27 826 847 510,07	25 452 669 297,73
Autres capitaux propres – report à nouveau		289 124 753 382,86	273 853 151 804,22
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8</b>	<b>440 634 882 773,73</b>	<b>414 080 668 728,53</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>			
Dettes probables sur les Concessions	2d	168 771 464 405,15	182 072 874 967,46
Provisions à caractère de réserve	9	87 188 606 026,02	74 230 944 147,55
Emprunt JICA	6	530 333 385 461,86	317 741 633 945,56
Couverture de change sur emprunt JICA	10	19 081 868 108,90	21 693 961 769,70
Subvention d'investissement	11	126 521 400 000,00	0,00
Dettes et créances mises en compensation	12	5 627 535 179,30	5 627 535 179,30
Produits constatés d'avance	13	5 403 425 428,26	4 540 655 021,42
<b>TOTAL PASSIFS NON-COURANTS</b>		<b>942 927 684 609,49</b>	<b>605 907 605 030,99</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	4b	69 886 867 360,70	51 673 606 466,22
Personnel	7b	6 886 332 409,30	7 298 928 049,37
Etat créancier	5b	19 733 889 476,93	18 004 515 320,00
Autres dettes	15	2 520 594 875,54	2 777 522 895,77
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>99 027 684 122,47</b>	<b>79 754 572 731,36</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>1 482 590 248 725,69</b>	<b>1 099 742 846 490,88</b>

## 22. HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2022

Unité monétaire : Ariary

ENGAGEMENTS RECUS	Montant au 31/12/2022
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie A - Travaux de génie civil et équipement (92%) / Extension du port-JICA	826 960 841 484,80
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie B - Service de consultance (100%) / Extension du port-JICA	45 991 749 274,27
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie C - Intérêt pendant la construction / Extension du port-JICA	828 024 354,08
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie D - Imprévus / Extension du port-JICA	127 897 000 000,00
Engagement reçu SPAT Fonds Propres/ Extension du port-JICA	175 459 177 650,73
Engagement reçu MTM- Prise en charge de DTI / Extension du port-JICA	259 986 115 172,00
Engagement reçu MFB- Prise en charge de TVA / Extension du port-JICA	225 475 644 894,70
Immobilisation en cours de régularisation ou de transfert à la SPAT	753 732 001,00
Engagement reçus sur Permissionnaire	1 216 945 464,66
Investissement réalisé par la SPAT nécessitant la participation financière de l'APMF et ou de l'Etat	157 621 932 868,73
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>1 822 191 163 164,97</b>

ENGAGEMENTS DONNES	Montant au 31/12/2022
Engagement donné SPAT - Paiement par fonds Propres / Extension du port-JICA	175 973 919 015,05
Contrat en cours - Extension du port - Package 2 : Prestataires	1 004 962 735 423,58
Garantie en cas de résiliation avant terme des conventions de concession ou de permission	970 764 060,99
Affaires en contentieux et jugements du tribunal	7 976 858 683,31
Engagements rattachés à la Loi n°2003-025 portant Statuts des Ports	81 707 871 022,24
Engagements rattachés au Prêt APMF_Convention N°589/SPAT/2019 du 18/12/2019	5 000 000 000,00
Engagements rattachés à la caution de l'ACM sur prêt BOA	4 000 000 000,00
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>1 280 592 148 205,17</b>

## 23. COMPTE DE RESULTAT DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

(Par nature)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	Montant au 31/12/2022	Montant au 31/12/2021
Chiffre d'affaires	1c	116 672 761 110,39	118 707 579 853,86
<b>I – Production de l'exercice</b>		<b>116 672 761 110,39</b>	<b>118 707 579 853,86</b>
Achats consommés		11 781 911 835,68	9 141 711 244,31
Services extérieurs et autres consommations		15 581 518 449,85	11 286 327 401,09
<b>II- Consommation de l'exercice</b>	<b>4</b>	<b>27 363 430 285,53</b>	<b>20 428 038 645,40</b>
<b>III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION</b>		<b>89 309 330 824,86</b>	<b>98 279 541 208,46</b>
Charges de personnel	7	19 748 809 103,40	18 595 745 540,00
Impôts, taxes et versements assimilés		151 882 243,00	187 564 047,95
<b>IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>69 408 639 478,46</b>	<b>79 496 231 620,51</b>
Autres produits opérationnels	16	3 166 263 213,88	2 615 747 094,45
Autres charges opérationnelles	17	6 230 187 308,45	4 820 198 426,01
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	2c-9b	52 433 382 764,86	53 039 046 826,29
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		150 586 935,55	139 019 815,30
<b>V- RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>14 061 919 554,58</b>	<b>24 391 753 277,96</b>
Produits financiers	3b	35 192 598 305,62	15 034 622 064,84
Charges financières	3b	5 290 302 328,46	763 569 310,85
<b>VI- RESULTAT FINANCIER</b>		<b>29 902 295 977,16</b>	<b>14 271 052 753,99</b>
<b>VII- RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		<b>43 964 215 531,74</b>	<b>38 662 806 031,95</b>
Impôt sur le revenu 20%	19	9 764 318 278,47	9 990 467 680,00
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>155 182 209 565,44</b>	<b>136 496 968 828,45</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>4b</b>	<b>120 982 312 312,17</b>	<b>107 824 630 476,50</b>
<b>VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>34 199 897 253,27</b>	<b>28 672 338 351,95</b>
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	18	6 373 052 523,19	3 219 669 054,22
<b>IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE</b>		<b>-6 373 052 523,19</b>	<b>-3 219 669 054,22</b>
<b>X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>27 826 844 730,08</b>	<b>25 452 669 297,73</b>

## 24. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

### (Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Montant au 31/12/2022	Montant au 31/12/2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net de l'exercice	27 826 847 510,08	25 452 669 297,73
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	41 975 637 408,53	52 900 027 010,99
- Variation des stocks	607 248 840,48	-1 362 170 984,50
- Variation des clients et autres créances	-30 146 437 309,91	-11 883 638 019,86
- Variation des fournisseurs et autres dettes	6 568 723 242,64	66 186 339 479,69
- Charges et produits exercices antérieurs	0,00	0,00
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</b>	<b>46 832 019 691,82</b>	<b>131 293 226 784,05</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
- Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-362 019 429 259,99	-93 659 156 212,96
- Encaissements sur cessions d'immobilisations	106 400 000,00	12 000 000,00
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>	<b>-361 913 029 259,99</b>	<b>-93 647 156 212,96</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
- Dividendes versés aux actionnaires	-1 272 633 464,88	-2 985 296 791,80
- Produit des titres de participation		1 300 000 000,00
- Actions sociales		-3 219 669 054,22
- Emission d'emprunt	209 979 657 855,50	23 601 342 221,94
- Subvention d'investissement reçus	126 521 400 000,00	0,00
- Emission de prêt		
- Remboursement de prêt	6 364 961 181,51	7 896 080 277,90
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>	<b>341 593 385 572,13</b>	<b>26 592 456 653,82</b>
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>	<b>26 512 376 003,96</b>	<b>64 238 527 224,91</b>
Trésorerie d'ouverture	327 381 206 533,96	263 142 679 309,05
Trésorerie de clôture	353 893 582 537,92	327 381 206 533,96
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>26 512 376 003,96</b>	<b>64 238 527 224,91</b>

## 25. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2022

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESERVE POUR INVESTISSEMENT	ECART D'ÉVALUATION	REPORT A NOUVEAU	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
Solde au 31 décembre 2020	2 800 000 000,00	13 360 224 316,11	88 244 269 211,72	2 528 907 920,00	260 410 672 638,87	22 404 131 939,05	309 740 206 027,76
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2020		1 120 206 596,95	6 721 239 581,72		13 442 479 163,44	(22 404 131 939,05)	(1 120 206 596,94)
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2021						25 452 669 297,73	25 452 669 297,73
Solde au 31 décembre 2021	2 800 000 000,00	14 480 430 913,06	94 965 508 793,44	2 528 907 920,00	273 653 151 802,31	25 452 669 297,73	414 050 668 728,54
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2021		1 272 633 464,89	7 635 800 789,32		15 271 601 578,64	(25 452 669 297,73)	(1 272 633 464,88)
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2022						27 826 847 510,08	27 826 847 510,08
Solde au 31 décembre 2022	2 800 000 000,00	15 753 064 377,95	102 601 309 582,76	2 528 907 920,00	289 124 763 380,95	27 826 847 510,08	440 634 882 773,74