

SECTION II.
ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2019

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	NOTE	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations corporelles		322 469 919 268,62	235 077 642 306,56
<i>Amortissement</i>		(184 386 889 698,37)	(171 684 408 302,35)
Immobilisations mises en concession		257 293 429 764,25	257 293 429 764,25
<i>Amortissement</i>		(56 735 596 683,99)	(45 984 767 591,85)
Immobilisations en cours		123 536 977 809,07	102 295 678 723,10
<i>Immobilisations en cours SPAT</i>		9 371 139 956,42	49 134 964 430,10
<i>Immobilisations en cours JICA</i>		114 165 837 852,65	53 160 714 293,00
Immobilisations financières		46 856 000 484,28	33 627 655 991,80
<i>Perte de valeur</i>		(848 421 930,12)	(848 421 930,12)
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	2	508 185 419 013,74	409 776 808 961,39
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours	4	1 572 696 290,88	935 571 180,63
Créances et emplois assimilés		85 373 539 148,24	81 234 295 278,03
Clients et comptes rattachés	1	50 404 164 236,29	39 421 178 124,57
<i>Provisions</i>	1-10	(17 674 564 951,21)	(18 112 677 228,18)
Fournisseur débiteurs	5	27 133 919 526,51	33 673 019 777,66
Etat débiteur	6	20 492 332 131,44	25 454 731 193,31
Autres créances et actifs assimilés	12	5 323 188 456,91	1 103 543 662,37
<i>Provisions</i>		(305 500 251,70)	(305 500 251,70)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3b	207 941 235 039,70	219 077 359 616,22
Placements		169 462 920 377,72	176 312 252 045,61
Fonds encaisse et dépôts à vue		38 478 314 661,98	42 765 107 570,61
TOTAL ACTIFS COURANTS		294 887 470 478,82	301 247 226 074,88
TOTAL DES ACTIFS		803 072 889 492,56	711 024 035 036,27

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019 (SUITE)

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 800 000 000,00	2 800 000 000,00
Primes et réserves		88 548 862 163,95	76 280 179 078,20
Ecart de réévaluation		6 765 036 062,84	6 765 036 062,84
Résultat de la période		37 301 803 897,07	35 053 380 244,99
Autres capitaux propres – report à nouveau		230 695 589 543,81	209 663 562 384,57
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9	366 111 291 667,67	330 562 157 770,60
PASSIFS NON-COURANTS			
Droit du concédant, Dépôts et cautionnements reçus	2	204 904 503 980,27	211 344 213 072,41
Provisions à caractère de réserve	10	43 722 698 738,99	34 324 695 551,69
Emprunt JICA	7	121 471 398 870,36	68 320 191 218,88
Dettes et créances mises en compensation	11	11 683 312 847,66	11 683 312 847,66
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		381 781 914 437,28	325 672 412 690,64
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	4	23 174 301 871,14	28 904 334 295,13
Personnel	8	6 376 130 009,89	6 217 720 216,64
Etat créditeur	6	17 632 717 783,36	13 639 167 658,38
Autres dettes	13	7 996 533 723,22	6 028 242 404,88
TOTAL PASSIFS COURANTS		55 179 683 387,61	54 789 464 575,03
TOTAL DES PASSIFS		803 072 889 492,56	711 024 035 036,27

22. HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

ENGAGEMENTS RECUS	Montant au 31/12/2019
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie A - Travaux de génie civil et équipement / Extension du port-JICA	1 182 997 532 732,28
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie B - Service de consultance / Extension du port-JICA	72 132 023 431,44
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie C - Intérêt pendant la construction / Extension du port-JICA	859 699 781,64
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie D - Imprévus / Extension du port-JICA	125 481 000 000,00
Engagement reçu SPAT Fonds Propres/ Extension du port-JICA	176 627 591 956,83
Engagement reçu MTM- Prise en charge de DTI / Extension du port-JICA	263 800 560 000,00
Engagement reçu MFB- Prise en charge de TVA / Extension du port-JICA	265 058 936 086,01
Immobilisation en cours de régularisation ou de transfert à la SPAT	753 732 001,00
Engagement reçus sur Permissionnaire	867 070 602,74
Investissement réalisé par la SPAT nécessitant la participation financière de l'APMF et ou de l'Etat	126 835 865 562,64
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	2 215 414 012 154,58

ENGAGEMENTS DONNES	Montant au 31/12/2019
Engagement donné SPAT - Paiement par fonds Propres / Extension du port-JICA	176 685 466 373,69
Engagements donnés JICA - Financing Charge / Pénalités	525 247 615,00
Contrat en cours - Extension du port - Package 1 : Prestataires	150 708 088 449,74
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	3 135 284 445,85
Indemnités et droits du personnel en cas de licenciement collectif	2 520 119 129,50
Engagements rattachés à la Loi n°2003-025 portant Statuts des Ports	57 777 604 055,93
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	392 322 574 130,70

23. COMPTE DE RESULTAT DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**(Par nature)**

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	NOTE	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Chiffre d'affaires		109 718 714 744,14	101 028 130 937,78
Remises accordées		(6 723 636 296,66)	(6 986 297 179,36)
I – Production de l'exercice	1	102 995 078 447,48	94 041 833 758,42
Achats consommés		10 968 877 387,14	12 200 776 716,82
Services extérieurs et autres consommations		14 651 930 096,84	12 667 767 181,65
II- Consommation de l'exercice	4	25 620 807 483,98	24 868 543 898,47
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		77 374 270 963,50	69 173 289 859,95
Charges de personnel	8	18 299 354 445,94	17 570 061 485,95
Impôts, taxes et versements assimilés	6	476 482 488,00	328 901 361,00
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		58 598 434 029,56	51 274 327 013,00
Autres produits opérationnels	14	2 014 467 824,82	2 194 918 459,25
Autres charges opérationnelles	15	1 661 473 011,68	3 026 463 666,63
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	1-2-10	24 163 147 091,64	24 442 306 506,48
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	2-8	2 640 858 070,42	10 818 697 128,46
V- RESULTAT OPERATIONNEL		37 429 139 821,48	36 819 172 427,60
Produits financiers	3a	16 960 021 595,74	13 173 405 716,51
Charges financières	3c	5 157 945 519,35	3 633 326 413,06
VI- RESULTAT FINANCIER		11 802 076 076,39	9 540 079 303,45
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		49 231 215 897,87	46 359 251 731,05
Impôt sur le revenu 20%	17	9 788 898 410,00	7 881 209 890,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		124 610 425 938,46	120 228 855 062,64
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		85 168 108 450,59	81 750 813 221,59
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		39 442 317 487,87	38 478 041 841,05
Eléments extraordinaires (produits)		710 222 183,81	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	16	2 850 735 774,61	3 424 661 596,06
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		(2 140 513 590,80)	(3 424 661 596,06)
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		37 301 803 897,07	35 053 380 244,99

24. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019 (Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	37 301 803 897,07	35 053 380 244,99
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	21 522 289 021,22	12 968 877 317,22
- Variation des stocks	637 125 110,25	(105 067 931,90)
- Variation des clients et autres créances	(3 701 131 593,24)	(46 753 034 692,42)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	16 826 872 038,73	17 179 065 724,60
- Régularisation des immobilisations		2 528 907 920,00
- Correction d'erreur		(328 729 316,85)
- Charges et produits exercices antérieurs	(710 222 183,81)	
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	71 876 736 290,22	20 543 399 265,64
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisition d'immobilisations	(121 123 371 273,33)	(67 872 671 989,10)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	4 311 120 000,00	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(116 812 251 273,33)	(67 872 671 989,10)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(1 752 670 000,00)	(700 000 000,00)
Produit des titres de participation	1 100 000 000,00	1 100 000 000,00
Actions sociales	(2 850 735 774,61)	(3 424 661 596,06)
Emission d'emprunt	53 151 207 651,48	68 312 446 551,43
Emission de prêt	(22 978 932 200,00)	
Remboursement de prêt	7 130 520 729,72	7 130 520 729,72
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	33 799 390 406,59	72 418 305 685,09
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	(11 136 124 576,52)	25 089 032 961,63
Trésorerie d'ouverture	219 077 359 616,22	193 988 326 654,59
Trésorerie de clôture	207 941 235 039,70	219 077 359 616,22
Variation de trésorerie	(11 136 124 576,52)	25 089 032 961,63

25. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESERVE POUR INVESTISSEMENT	ECART D'EVALUATION	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
Solde au 31 décembre 2017	2 800 000 000,00	8 527 573 291,31	59 248 363 062,91	4 236 128 142,84	194 898 698 069,42	24 297 836 353,98	294 008 598 920,46
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs				2 528 907 920,00	(328 729 316,85)		2 200 178 603,15
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2017		1 214 891 817,70	7 289 350 906,19		15 093 593 630,09	(24 297 836 353,98)	(700 000 000,00)
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2018						35 053 380 244,99	35 053 380 244,99
Solde au 31 décembre 2018	2 800 000 000,00	9 742 465 109,01	66 537 713 969,10	6 765 036 062,84	209 663 562 382,66	35 053 380 244,99	330 562 157 768,60
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2018		1 752 669 012,25	10 516 014 073,50		21 032 027 159,24	(35 053 380 244,99)	(1 752 670 000,00)
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2019						37 301 803 897,07	37 301 803 897,07
Solde au 31 décembre 2019	2 800 000 000,00	11 495 134 121,26	77 053 728 042,60	6 765 036 062,84	230 695 589 541,90	37 301 803 897,07	366 111 291 665,67