

21. BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2024

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	NOTE	Montant au 31/12/2024	Montant au 31/12/2023
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		647 648 327,19	647 648 327,19
<i>Amortissement</i>		-301 815 685,55	-141 731 013,95
Immobilisations corporelles		675 389 664 668,43	514 946 987 523,40
<i>Amortissement</i>		-288 022 435 731,79	-262 264 910 881,10
Immobilisations mises en concession		299 281 335 414,03	299 281 335 414,03
<i>Amortissement</i>		-119 561 326 063,44	-106 422 549 402,22
Immobilisations en cours		648 960 943 120,09	653 255 708 756,42
<i>Immobilisations en cours SPAT</i>		27 434 203 155,60	6 373 111 444,18
<i>Immobilisations en cours JICA</i>		621 526 739 964,49	646 882 597 312,24
Immobilisations financières		240 343 573 838,45	235 847 060 605,26
<i>Perte de valeur</i>		-17 315 151 348,19	-13 175 313 348,19
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	2	1 439 422 436 539,22	1 321 974 235 980,84
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours	4c	3 472 439 433,18	3 111 899 447,24
Créances et emplois assimilés		121 089 725 444,03	130 546 956 528,36
Clients et comptes rattachés	1d	80 598 289 294,08	67 881 560 153,46
<i>Provisions</i>	1e	-36 297 533 203,13	-33 083 900 296,97
Fournisseur débiteurs	5a	103 148 064,00	468 606 400,20
Etat débiteur	5a	76 685 821 289,08	88 327 236 229,31
Autres créances et actifs assimilés	11	1 071 809 358,47	8 138 169 647,26
<i>Provisions</i>		-1 071 809 358,47	-1 184 715 604,90
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	468 937 838 877,37	380 248 487 101,89
Placements		349 556 607 116,69	305 491 891 315,40
Fonds encaisse et dépôts à vue		119 381 231 760,68	74 756 595 786,49
TOTAL ACTIFS COURANTS		593 500 003 754,58	513 907 343 077,49
TOTAL DES ACTIFS		2 032 922 440 293,80	1 835 881 579 058,33

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant au 31/12/2024	Montant au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 800 000 000,00	2 800 000 000,00
Primes et réserves		137 880 351 711,28	128 093 769 616,32
Ecart de réévaluation		2 528 907 920,00	2 528 907 920,00
Résultat de la période		29 432 386 573,50	27 961 663 128,46
Autres capitaux propres – report à nouveau		319 808 432 705,05	304 429 517 984,40
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8	492 450 078 909,83	465 813 858 649,18
PASSIFS NON-COURANTS			
Dettes probables sur les Concessions	2d	365 886 774 392,07	329 419 851 053,29
Provisions à caractère de réserve	9	119 348 489 646,23	100 801 395 549,66
Emprunt JICA	6	962 273 585 250,41	843 030 971 859,69
Autres passifs non courants	12	13 264 718 324,81	11 583 688 288,07
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		1 460 773 567 613,52	1 284 835 906 750,71
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	4b	43 817 469 431,55	52 758 156 377,20
Personnel	7b	6 742 214 035,87	6 302 074 553,08
Etat créateur	5b	23 337 547 468,03	22 014 471 147,18
Autres dettes	14	5 801 562 835,00	4 157 111 580,98
TOTAL PASSIFS COURANTS		79 698 793 770,45	85 231 813 658,44
TOTAL DES PASSIFS		2 032 922 440 293,80	1 835 881 579 058,33

22. HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2024

Unité monétaire : Ariary

ENGAGEMENTS RECUS	Montant au 31/12/2024
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie A - Travaux de génie civil et équipement / Extension du port-JICA	357 289 695 821,10
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie B - Service de consultance / Extension du port-JICA	15 928 620 037,48
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie C - Intérêt pendant la construction / Extension du port-JICA	600 961 452,78
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie D - Imprévus / Extension du port-JICA	112 381 750 000,00
Engagement reçu SPAT Fonds Propres/ Extension du port-JICA	174 564 830 192,41
Engagement reçu MTM- Prise en charge de DTI / Extension du port-JICA	189 951 466 271,00
Engagement reçu MFB- Prise en charge de TVA / Extension du port-JICA	274 412 298 148,75
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	169 253 444 917,04
Construction MIAMI	19 922 757 778,27
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	1 316 276 502 084,49

ENGAGEMENTS DONNES	Montant au 31/12/2024
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	591 936 678 053,31
Garantie en cas de résiliation avant terme des conventions de concession ou de permission	210 700 186 016,84
Affaires en contentieux et jugements du tribunal	7 976 858 683,31
Engagements rattachés à la Loi n°2003-025 portant Statuts des Ports	101 464 829 114,17
Engagements rattachés au Prêt APMF- Convention N°589/SPAT/2019 du 18/12/2019	5 000 000 000,00
Engagements rattachés au nantissement DAT_BNI M/car Airlines	6 110 000 000,00
Engagements rattachés à la caution de l'ACM sur prêt BOA	4 625 000 000,00
Ajustements de prix sur le projet d'extension du port	40 822 582 565,00
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	1 138 654 866 337,34

23. COMPTE DE RÉSULTAT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

(Par nature)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	NOTE	Montant au 31/12/2024	Montant au 31/12/2023
Chiffre d'affaires		142 340 788 453,70	128 642 080 140,45
Remises accordées		-8 861 388 266,02	-7 124 762 066,54
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE	1	133 479 400 187,68	121 517 318 073,91
Achats consommés		15 287 019 807,43	14 127 683 926,91
Services extérieurs et autres consommations		20 715 490 906,32	18 682 213 787,89
II- CONSOMMATION DE L'EXERCICE	4	36 002 510 713,75	32 809 897 714,80
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		97 476 889 473,93	88 707 420 359,11
Charges de personnel	8	22 126 805 622,53	21 729 706 874,01
Impôts, taxes et versements assimilés	6	294 521 356,75	126 732 100,00
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		75 055 562 494,65	66 850 981 385,10
Autres produits opérationnels	14	3 071 740 071,14	3 663 031 038,51
Autres charges opérationnelles	15	6 523 127 629,00	5 493 038 803,75
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	1-2-10	52 038 789 776,25	53 847 936 425,92
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	2-8	333 521 497,66	67 819 016,73
V- RESULTAT OPERATIONNEL		19 898 906 658,20	11 240 856 210,67
Produits financiers	3a	33 765 690 465,06	38 664 498 816,36
Charges financières	3c	6 964 685 046,32	7 617 554 837,94
VI- RESULTAT FINANCIER		26 801 005 418,74	31 046 943 978,42
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		46 699 912 076,94	42 287 800 189,09
Impôt sur le revenu 20%	17	8 904 277 096,75	10 302 516 932,60
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		170 650 352 221,54	163 912 666 945,51
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		132 854 717 241,35	131 927 383 689,02
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		37 795 634 980,19	31 985 283 256,49
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	16	8 363 248 406,69	4 023 620 128,03
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-8 363 248 406,69	-4 023 620 128,03
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		29 432 386 573,50	27 961 663 128,46

24. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

(Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Montant au 31/12/2024	Montant au 31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	29 432 386 573,50	27 961 663 128,46
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	64 844 044 939,81	69 816 384 022,05
- Variation des stocks	-360 539 985,94	-728 037 561,61
- Variation des clients et autres créances	1 956 662 798,40	-51 699 189 804,03
- Variation des fournisseurs et autres dettes	-16 638 790 016,11	-31 491 203 999,16
- Régularisation d'immobilisation	469 337 096,05	12 547 881 957,88
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	79 703 101 405,71	26 407 497 743,59
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
- Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-161 113 761 837,94	-307 076 685 431,86
- Encaissements sur cessions d'immobilisations	0,00	0,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-161 113 761 837,94	-307 076 685 431,86
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
- Dividendes versés aux actionnaires	-2 782 684 473,01	0,00
- Produit des titres de participation	4 034 383 290,00	2 973 666 000,00
- Emission d'emprunt	119 242 613 390,72	293 615 718 288,93
- Subvention d'investissement reçus	49 605 700 000,00	47 229 900 000,00
- Prêt accordé	0,00	-37 560 751 584,88
- Remboursement de prêt	0,00	765 559 548,18
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	170 100 012 207,71	307 024 092 252,23
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	88 689 351 775,48	26 354 904 563,96
Trésorerie d'ouverture	380 248 487 101,89	353 893 582 537,92
Trésorerie de clôture	468 937 838 877,37	380 248 487 101,89
Variation de trésorerie	88 689 351 775,48	26 354 904 563,97

25. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2024

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESERVE POUR INVESTISSEMENT	ECART D'ÉVALUATION	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
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	289 124 753 380,95	27 826 844 730,08	440 634 879 993,74
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2022		1 391 342 236,50	8 348 053 419,02		15 304 764 601,54	-27 826 844 730,08	-2 782 684 473,01
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2023						27 961 663 128,46	27 961 663 128,46
Solde au 31 Décembre 2023	2 800 000 000,00	17 144 406 614,45	110 949 363 001,79	2 528 907 920,00	304 429 517 982,49	27 961 663 128,46	465 813 858 649,19
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs							0,00
Autres produits & charges							0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2023		1 398 083 156,42	8 388 498 938,54		15 378 914 720,65	-27 961 663 128,46	-2 796 166 312,85
Opérations en capital							0,00
Résultat en instance d'affectation							0,00
Résultat net au 31 décembre 2024						29 432 386 573,50	29 432 386 573,50
Solde au 31 décembre 2024	2 800 000 000,00	18 542 489 770,88	119 337 861 940,32	2 528 907 920,00	319 808 432 703,15	29 432 386 573,50	492 450 078 909,85