

BILAN ACTIF
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018
Unité monétaire : ARIARY

ACTIF	Réf.	Montant Brut	Amortissements Provisions	Net 31/12/18	Net 31/12/17
ACTIFS NON COURANTS	3				
ECART D'ACQUISITION (GOODWILL)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	1 140 458 248,43	761 588 414,12	378 869 834,31	377 482 314,55
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	32 937 987 149,10	25 211 779 954,91	7 726 207 194,19	8 020 209 728,21
IMMOBILISATIONS MIS EN CONCESSION	3.3	66 744 886 512,40	34 995 406 048,64	31 749 480 463,76	31 222 412 931,31
IMMOBILISATION EN COURS		1 200 784 535,90		1 200 784 535,90	1 199 590 278,46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		39 481 400,00		39 481 400,00	39 481 400,00
IMPOTS DIFFERES ACTIFS-NON COURANTS					
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		102 063 597 845,83	60 968 774 417,66	41 094 823 428,17	40 859 176 652,53
ACTIFS COURANTS	4				
STOCKS ET EN COURS	4.1	374 526 315,00		374 526 315,00	384 192 736,82
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	4.2	36 613 171 336,85	686 672 894,14	35 926 498 442,71	59 720 031 489,01
Clients et autres débiteurs	4.2.1	14 645 110 338,71	552 680 894,14	14 092 429 444,57	31 185 132 765,98
Impôts	4.2.2	442 325 623,46		442 325 623,46	1 309 733 782,94
Autres créances et actifs assimilés	4.2.3	21 525 735 374,69	133 992 000,00	21 391 743 374,69	27 225 164 940,08
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	4.3	22 585 898 420,32		22 585 898 420,32	4 667 509 547,36
TOTAL ACTIFS COURANTS		59 573 596 072,18	686 672 894,14	58 886 923 178,04	64 771 733 773,19
TOTAL GENERAL		161 637 193 918,01	61 655 447 311,80	99 981 746 606,21	105 630 910 425,71

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 2018
Unité monétaire : ARIARY

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Réf.	Net 31/12/18	Net 31/12/17
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		4 441 464 019,63	750 244 651,00
Autres capitaux propres-report à nouveau		30 282 946 105,90	29 838 201 454,90
TOTAL CAPITAUX PROPRES		41 445 410 125,53	37 309 446 105,90
PASSIFS NON-COURANTS	6		
Apport gratuit et droit du concédant sur immobilisations	6.1	35 121 914 354,74	36 223 451 932,63
Produits différés subventions d'investissement	6.2	5 356 491 294,18	5 522 872 752,51
Impôts différés	6.3	237 114 395,36	355 671 593,05
Emprunts et dettes financières	6.4	894 191 404,82	1 967 221 057,68
Provisions et produits constatés d'avance			
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		41 609 711 449,11	44 069 217 335,87
PASSIFS COURANTS	7		
Dettes court terme - partie court terme de dettes long terme	7.1	1 971 945 116,33	2 261 062 247,91
Fournisseurs et comptes rattachés	7.2	3 514 937 138,37	3 254 089 344,73
Provisions et produits constatés d'avance-passifs courants			
Passif d'impôts exigibles	7.3	7 122 191 274,48	16 593 908 897,49
Autres dettes et assimilés	7.4	4 317 551 502,40	2 105 258 535,84
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)	7.5		37 927 956,25
TOTAL PASSIFS COURANTS		16 926 625 031,58	24 252 246 982,22
TOTAL GENERAL		99 981 746 606,21	105 630 910 423,99

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 2018
(Montants exprimés en Ariary)

RUBRIQUE	Réf	31/12/2018	31/12/2017
Chiffre d'affaires	8	6 308 124 231,30	3 904 987 425,62
Production stockée			
Production immobilisée			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		6 308 124 231,30	3 904 987 425,62
Achats consommés	9	-3 480 612 287,55	-2 825 433 138,05
Sces extérieurs et autres consommations	10	-4 919 832 479,23	-3 564 956 447,04
II - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE		-8 400 444 766,78	-6 390 389 585,09
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		-2 092 320 535,48	-2 485 402 159,47
Subvention d'exploitation	11	9 959 715 000,00	11 842 066 227,61
Charges de personnel	12	-5 808 956 547,12	-5 409 057 218,74
Impôts, taxes et versements assimilés		-20 593 020,00	-77 592 863,56
IV EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		2 037 844 897,40	3 870 013 985,84
Dotation aux amort et prov pour charges ou pour dépréciation	13	-2 049 772 860,28	-2 271 881 065,02
Reprise provisions pour charges ou pour dépréciation	14	6 637 018 269,60	1 828 440,48
Autres produits opérationnels	15	7 162 344 337,16	80 000 955,45
Autres charges opérationnelles	16	-7 599 687 493,21	-222 339 390,05
V - RESULTAT OPERATIONNEL		6 187 747 150,66	1 457 622 926,70
Produits Financiers	17	63 826 598,63	111 955 345,38
Charges financières	18	-552 814 927,36	-518 968 218,77
VI - RESULTAT FINANCIER		-488 988 328,72	-407 012 873,39
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		5 698 758 821,94	1 050 610 053,31
Impôts exigibles sur résultats	19	-1 375 852 000,00	-418 922 600,00
Impôts différés (variations)		118 557 197,69	118 557 197,69
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		30 249 585 634,38	16 059 395 592,23
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-25 808 121 614,75	-15 309 150 941,23
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		4 441 464 019,63	750 244 651,00
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 441 464 019,63	750 244 651,00

AEROPORT DE MADAGASCAR**ADEMA S.A**

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

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018***(Montants exprimés en Ariary)*

	Note	Capital social	Prime & réserves	Ecart d'évaluation.	Report à nouveau & Résultat net	Total
Solde au 31 décembre 2016		6 110 000 000,00	611 000 000,00		30 449 201 454,86	37 170 201 454,86
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2016					(-) 611 000 000,00	(-) 611 000 000,00
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2017					750 244 651,00	750 244 651,00
Solde au 31 décembre 2017		6 110 000 000,00	611 000 000,00		30 588 446 105,86	37 309 446 105,86
- Changement de méthodes comptables						
- Corrections d'erreurs						
- Autres produits & charges						
- Affectation du résultat 2017					(-) 305 500 000,00	(-) 305 500 000,00
- Opérations en capital						
- Résultat net de l'exercice 2018					4 441 464 019,63	4 441 464 019,63
Solde au 31 décembre 2018		6 110 000 000,00	611 000 000,00		34 724 410 125,49	41 445 410 125,49

AEROPORT DE MADAGASCAR

ADEMA S.A

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

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018
(METHODE INDIRECTE)
(Montants exprimés en Ariary)

TABEAU D

	Note	31/12/2018	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net		4 441 464 019,63	750 244 651,00
Ajustement pour :			
- Dotations Amortissements et provisions		2 049 772 860,28	2 271 881 065,02
- Reprise sur provision			1 334 357 041,95
- Amortissements concédant			-118 557 197,69
- Variation des impôts différés		-118 557 197,69	-118 557 197,69
- Variation des stocks		9 666 421,82	174 532 656,50
- Variation des clients et autres créances		23 793 533 046,29	-22 684 407 600,45
- Variation des fournisseurs et autres dettes		-6 998 576 862,81	1 584 280 847,11
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)		23 177 302 287,52	-16 687 668 536,56
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles		-1 674 602 741,03	-987 683 167,95
- Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles			12 152 548 067,74
- Sortie Immo en concession			
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles		-82 555 105,00	-30 347 600,00
- Encaissements sur cessions d'immobilisations incorporelles			24 855 472,22
- Encaissement /reclassements Immo en concession		-1 628 605 110,34	
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations en cours		-1 194 257,44	-309 098 291,66
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
- Encaissement sur remboursements d'immobilisations financières			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)		-3 386 957 213,81	10 850 274 480,35
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Dividendes versés aux actionnaires		-305 500 000,00	-611 000 000,00
- Subvention d'équipement		-166 381 458,33	4 243 456 710,84
- Variation du droit du concédant			-1 334 357 041,95
- Régularisation correction d'erreurs			
- Régularisation des emprunts		-1 362 146 784,44	-375 057 093,95
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (C)		-1 834 028 242,77	1 923 042 574,94
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		17 956 316 830,93	-3 914 351 481,27
Trésorerie d'ouverture		4 629 581 591,11	8 543 933 072,38
Trésorerie de clôture		22 585 898 420,32	4 629 581 591,11
Variation de trésorerie de la période		17 956 316 829,21	-3 914 351 481,27