

SECTION II.
ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2018

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF		NOTE	<i>Unité monétaire : Ariary</i>	
			Montant au 31/12/18	Montant au 31/12/17
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations corporelles			235 077 642 306,56	215 720 971 883,96
<i>Amortissement</i>			(171 684 408 302,35)	(162 217 014 559,07)
Immobilisations mises en concession			257 293 429 764,25	269 848 842 593,68
<i>Amortissement</i>			(45 984 767 591,85)	(35 905 229 127,12)
Immobilisations en cours			102 295 678 723,10	35 973 956 426,88
Immobilisations financières			33 627 655 991,80	51 433 376 721,52
<i>Provisions</i>			(848 421 930,12)	(11 523 621 930,12)
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	2		409 776 808 961,39	363 331 282 009,73
ACTIFS COURANTS				
Stocks et en cours			935 571 180,63	830 503 248,73
Créances et emplois assimilés			81 234 295 278,03	33 462 834 692,29
Clients et comptes rattachés	1		39 421 178 124,57	37 151 460 603,06
<i>Provisions</i>			(18 112 677 228,18)	(16 954 015 593,70)
Fournisseurs débiteurs	5		33 673 019 777,66	1 110 948 210,26
Etat débiteur	6		25 454 731 193,31	11 185 105 958,69
Autres créances et actifs assimilés	12		798 043 410,67	969 335 513,98
<i>Provisions</i>			(305 500 251,70)	(157 926 183,44)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3		219 077 359 616,22	193 988 326 654,59
<i>Placements</i>			176 312 252 045,61	161 825 528 356,67
<i>Fonds en caisse et dépôts à vue</i>			42 765 107 570,61	32 162 798 297,92
TOTAL ACTIFS COURANTS			301 247 226 074,88	228 281 664 595,61
TOTAL DES ACTIFS			711 024 035 036,27	591 612 946 605,34

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018 (SUITE)

Unité monétaire : Ariary

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant au 31/12/18	Montant au 31/12/17
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 800 000 000,00	2 800 000 000,00
Primes et réserves		76 280 179 078,20	67 775 936 356,22
Ecart d'évaluation		9 250 041 951,92	6 721 134 031,92
Résultat de la période		35 053 380 244,99	24 297 836 353,98
Autres capitaux propres – report à nouveau		209 663 562 384,57	194 898 698 069,42
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9	333 047 163 659,68	296 493 604 811,54
PASSIFS NON-COURANTS			
Droit du concédant	2	211 308 662 172,41	233 943 613 466,57
Dépôt et cautionnement reçus		43 295 567,45	35 550 900,00
Provisions pour risques et charge	10	5 604 192 763,12	5 168 576 012,05
Provision pour renouvellement des immobilisations	10	28 720 502 788,57	16 285 671 668,44
Emprunt JICA	7	68 312 446 551,43	0,00
Dettes et créances mises en compensation	11	11 683 312 847,66	11 683 312 847,66
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		325 672 412 690,64	267 116 724 894,72
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	4	28 904 334 295,13	4 495 508 251,11
Personnel	8	6 217 720 216,64	6 015 534 804,12
Etat créancier	6	13 639 167 658,38	14 197 452 499,55
Autres dettes	13	3 543 236 515,80	3 294 121 344,30
TOTAL PASSIFS COURANTS		52 304 458 685,95	28 002 616 899,08
TOTAL DES PASSIFS		711 024 035 036,27	591 612 946 605,34

22. HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2018*Unité monétaire : Ariary*

ENGAGEMENTS RECUS	Montant au 31/12/18
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie A - Travaux de génie civil et équipement (92%) / Extension du port-JICA	1 162 484 621 911,68
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie B - Service de consultance (100%) / Extension du port-JICA	72 471 391 820,18
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie C - Intérêt pendant la construction / Extension du port-JICA	816 869 716,71
Engagement reçu MFB-JICA Catégorie D - Imprévus / Extension du port-JICA	118 799 250 000,00
Engagement reçu SPAT Fonds Propres/ Extension du port-JICA	177 446 081 942,26
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	282 262 716 786,79
Immobilisation en cours de régularisation ou de transfert à la SPAT	753 732 001,00
Engagement reçus sur Permissionnaire	671 665 839,04
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	2 079 506 890 017,66

ENGAGEMENTS DONNES	Montant au 31/12/18
Engagement donné SPAT - Paiement par fonds Propres / Extension du port-JICA	177 346 081 942,26
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	3 237 464 008,72
Engagement sur la Loi n°2003-025 portant Statuts des Ports	53 624 504 399,43
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	238 314 098 857,25

23. COMPTE DE RESULTAT DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**(Par nature)**

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	NOTE	Montant au 31/12/18	Montant au 31/12/17
Chiffre d'affaires		101 028 130 937,78	90 919 062 080,79
Facture d'avoir émise		(6 986 297 179,36)	(6 250 011 879,26)
Production immobilisée		0,00	0,00
I – Production de l'exercice	1	94 041 833 758,42	84 669 050 201,53
Achats consommés		12 200 776 716,82	8 021 336 632,49
Services extérieurs et autres consommations		12 667 767 181,65	11 871 367 670,77
II- Consommation de l'exercice	4	24 868 543 898,47	19 892 704 303,26
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		69 173 289 859,95	64 776 345 898,27
Charges de personnel	8	17 570 061 485,95	16 736 764 782,34
Impôts, taxes et versements assimilés		328 901 361,00	2 229 731 649,52
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		51 274 327 013,00	45 809 849 466,41
Autres produits opérationnels	14	2 194 918 459,25	2 125 688 659,44
Autres charges opérationnels	15	3 026 463 666,63	3 384 582 159,35
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	2	24 442 306 506,48	28 499 051 167,22
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	10	10 818 697 128,46	6 410 443 871,36
V- RESULTAT OPERATIONNEL		36 819 172 427,60	22 462 348 670,64
Produits financiers	3	13 173 405 716,51	10 901 290 022,36
Charges financières	7	3 633 326 413,06	1 730 493 507,46
VI- RESULTAT FINANCIER		9 540 079 303,45	9 170 796 514,90
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		46 359 251 731,05	31 633 145 185,54
Impôt sur le revenu 20%	17	7 881 209 890,00	6 744 683 200,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		120 228 855 062,64	104 106 472 754,69
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		81 750 813 221,59	79 218 010 769,15
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		38 478 041 841,05	24 888 461 985,54
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	16	3 424 661 596,06	590 625 631,56
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		(3 424 661 596,06)	(590 625 631,56)
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		35 053 380 244,99	24 297 836 353,98

24. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018 (Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/17
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	35 053 380 244,99	24 297 836 353,98
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	12 968 877 317,22	18 485 826 016,01
- Variation des stocks	(105 067 931,90)	(46 649 781,14)
- Variation des clients et autres créances	(49 077 696 288,48)	(2 234 320 518,31)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	24 309 586 454,32	4 408 930 757,06
- Régularisation des immobilisations	2 528 907 920,00	(4 363 287 525,40)
- Correction d'erreur	(328 729 316,85)	1 620 469 978,51
- Charges et produits exercices antérieurs		
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	25 349 258 399,30	42 168 805 280,71
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisition d'immobilisations	(67 872 671 989,10)	(21 499 061 926,16)
Encaissements sur cessions d'immobilisations		750 220 000,00
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(67 872 671 989,10)	(20 748 841 926,16)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(700 000 000,00)	0,00
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	68 312 446 551,43	
Remboursement d'emprunt		18 820 654 684,70
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	67 612 446 551,43	18 820 654 684,70
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	25 089 032 961,63	40 240 618 039,25
Trésorerie d'ouverture	193 988 326 654,59	153 747 708 615,34
Trésorerie de clôture	219 077 359 616,22	193 988 326 654,59
Variation de trésorerie	25 089 032 961,63	40 240 618 039,25

25. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2018

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 2016	2 800 000 000,00	7 518 352 911,88	53 193 040 786,32	6 721 134 031,92	180 158 363 158,29	20 184 407 588,68	270 575 298 479,09
Changement de méthode comptable							0
Correction d'erreurs					1 620 469 978,51		1 620 469 978,51
Autres produits & charges							0
Affectation du résultat de l'exercice 2016		1 009 220 379,43	6 055 322 276,59		13 119 864 932,62	-20 184 407 588,68	-0,04
Opérations en capital							0
Résultat en instance d'affectation							0
Résultat net de l'exercice 2017						24 297 836 353,98	24 297 836 353,98
Solde au 31 décembre 2017	2 800 000 000,00	8 527 573 291,31	59 248 363 062,91	6 721 134 031,92	194 898 698 069,42	24 297 836 353,98	296 493 604 811,54
Changement de méthode comptable							0,00
Correction d'erreurs				2 528 907 920,00	(328 729 314,89)		2 200 178 605,11
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	9 250 041 951,92	209 663 562 384,62	35 053 380 244,99	333 047 163 661,64