

2.1. Bilan arrêté au 31 décembre 2023

2.1.1. Bilan actif

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	INDEX	MONTANT AU 31/12/2023	MONTANT AU 31/12/2022
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles	4.a	260 811 237,07	231 787 237,07
<i>Amortissement</i>		(202 528 249,37)	(186 575 177,81)
Immobilisations corporelles	4.a	70 989 070 239,81	67 860 396 558,95
<i>Amortissement</i>		(44 616 639 536,68)	(44 248 903 005,37)
Immobilisations en cours	4.b	5 455 799 669,59	4 915 974 479,33
<i>Perte de valeur sur immobilisations en cours</i>		(408 319 354,88)	(408 319 354,88)
Immobilisations en concession VOHEMAR			
Incorporelles			
<i>Amortissement</i>			
Corporelles		4 889 978 954,39	
<i>Amortissement</i>		(3 952 956 535,93)	
En cours		213 495 160,00	
<i>Amortissement</i>			
Immeuble de placement	4c	4 156 367 393,00	4 156 367 393,00
Immobilisations financières	4.d	9 214 550 833,12	9 714 550 833,12
<i>Perte de valeur sur immobilisations financières</i>		(6 644 884 450,21)	(6 644 884 450,21)
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	4	39 354 745 359,91	35 390 394 513,20
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours	3.c	1 005 164 308,00	1 163 467 750,00
<i>Provisions</i>		(374 808 163,00)	(324 549 947,60)
Créances et emplois assimilés	2.b	45 384 890 015,62	35 825 230 858,09
<i>Provisions</i>		(7 918 731 422,62)	(6 088 565 413,13)
Autres créances et actifs assimilés		3 227 287 472,16	3 068 231 379,44
<i>Créances sociales</i>	6.b	330 114 002,75	283 190 755,43
<i>Organismes sociaux débiteurs</i>	6.c	3 710 298,00	12 919 898,00
<i>Etat, impôts et taxes débiteurs</i>	9.a	2 586 250 286,36	2 565 858 957,77
<i>Autres créances</i>	8.a	853 899 654,17	807 539 654,21
<i>Perte de valeur sur autres créances</i>		(546 686 769,12)	(601 277 885,97)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.a	12 085 393 947,35	19 916 963 539,17
<i>Placements</i>		5 000 000 000,00	2 750 000 000,00
<i>Trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue)</i>		7 085 393 947,35	17 166 963 539,17
TOTAL ACTIFS COURANTS		53 409 196 157,51	53 560 778 165,97
TOTAL DES ACTIFS		92 763 941 517,42	88 951 172 679,17

2.1.2. Bilan Passif

Unité monétaire : Ariary

PASSIF	Note	MONTANT AU 31/12/2023	MONTANT AU 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 311 400 000,00	2 311 400 000,00
Résultat de la période		1 915 375 155,11	2 107 928 112,28
Réserves légales		955 370 115,92	849 973 710,21
Autres capitaux propres – report à nouveau		22 809 930 418,74	22 026 438 777,77
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7	27 992 075 689,77	27 295 740 600,26
PASSIFS NON-COURANTS			
Subventions d'équipements			
Provisions pour risques et charge	12.b	2 415 702 000,00	2 418 000 000,00
Emprunts et dettes financières	5.c	2 468 502 418,44	4 138 032 691,90
Autres passifs non courant	13	15 288 531 213,74	15 323 475 330,41
PASSIFS NON-COURANTS		20 172 735 632,18	21 879 508 022,31
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		16 627 402 273,00	11 450 707 031,96
<i>Fournisseurs</i>	3.b	3 905 898 384,34	1 812 056 681,27
<i>Redevances SPAT</i>		12 721 503 888,66	9 638 650 350,69
Autres dettes		27 971 727 922,47	28 325 217 024,24
<i>Droits de port et péages</i>	8.c	10 795 410 697,72	12 915 593 160,52
<i>Dettes sociales</i>	6.d	2 406 064 947,70	2 443 406 875,73
<i>Organismes sociaux créditeurs</i>	6.e	699 495 539,83	680 980 679,65
<i>Etat, impôts et taxes créditeurs</i>	9.b	13 885 466 493,38	11 984 997 560,05
<i>Dettes diverses</i>	8.b	185 290 243,84	300 238 748,29
TOTAL PASSIFS COURANTS		44 599 130 195,47	39 775 924 056,20
TOTAL DES PASSIFS		92 763 941 517,42	88 951 172 678,77

2.2. Compte de résultat du 01 janvier au 31 décembre 2023

(Par nature)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	MONTANT AU 31/12/2023	MONTANT AU 31/12/2022
Chiffre d'affaires	2.a	40 822 099 365,72	49 631 999 548,00
Production immobilisée			(97 349 373,96)
I – Production de l'exercice		40 822 099 365,72	49 534 650 174,04
Achats consommés	3.a	4 171 581 036,28	4 111 471 184,78
Services extérieurs et autres consommations		11 484 624 533,69	13 549 595 087,27
II - Consommation de l'exercice		15 656 205 569,97	17 661 066 272,05
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		25 165 893 795,75	31 873 583 901,99
Charges de personnel (A)	6.a	15 199 615 420,47	15 769 137 037,83
Impôts, taxes et versements assimilés	9.c	290 231 368,08	1 208 522 209,33
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		9 676 047 007,20	14 895 924 654,83
Autres produits opérationnels	11	376 046 612,69	400 513 039,12
Autres charges opérationnelles		606 343 821,72	1 926 552 161,98
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	12.a	7 801 351 220,83	7 938 104 224,11
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	12.b	3 223 340 427,26	810 862 358,35
V - RESULTAT OPERATIONNEL		4 867 739 004,60	6 242 643 666,21
Produits financiers	5.b	286 872 694,41	197 588 773,53
Charges financières	5.c	337 811 974,48	465 662 311,89
VI - RESULTAT FINANCIER		(50 939 280,07)	(268 073 538,36)
VII - RESULTAT AVANT IMPOTS (V + VI)		4 816 799 724,53	5 974 570 127,85
Impôts sur les revenus	10	499 818 000,00	889 057 000,00
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		44 708 359 100,08	50 997 114 345,04
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		40 391 377 375,55	45 911 601 217,19
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		4 316 981 724,53	5 085 513 127,85
Eléments extraordinaires (produits) – à préciser	14	0	0
Eléments extraordinaires (charges) – à préciser		2 401 606 569,42	2 977 585 015,57
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		(2 401 606 569,42)	(2 977 585 015,57)
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 915 375 155,11	2 107 928 112,28

2.3. Tableau des flux de trésorerie

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	MONTANT AU 31/12/2023	MONTANT AU 31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	1 915 375 155,11	2 107 928 114,28
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	6 217 070 363,69	6 053 817 441,71
- Variation des stocks	158 303 442,00	(354 724 321,00)
- Variation des clients et autres créances	(9 718 715 250,25)	(11 553 201 634,20)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	4 823 206 139,27	2 874 535 456,92
- Régularisation des immobilisations	39 957 740,00	1 124 674 676,81
- Correction d'erreur	(819 040 067,32)	(317 002 675,40)
- Variations des passifs non courants	(34 944 116,67)	6 560 519 621,61
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	2 581 213 405,83	6 496 546 680,73
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(8 915 437 726,19)	(6 000 951 835,08)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	72 185 000,00	73 388 453,79
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(8 843 252 726,19)	(5 927 563 381,29)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(400 000 000,00)	(200 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		1 250 000 000,00
Emission d'emprunt	500 000 000,00	250 000 000,00
Emission de Prêt	(1 669 530 273,46)	(1 667 016 856,12)
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	(1 569 530 273,46)	(367 016 856,12)
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	(7 831 569 593,82)	201 966 443,32
Trésorerie d'ouverture	19 916 963 541,17	19 714 997 097,85
Trésorerie de clôture	12 085 393 947,35	19 916 963 541,17
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	(7 831 569 593,82)	201 966 443,32

2.4. Tableau de variation des capitaux propres

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	Capital social	PRIME & RESERVES	Résultat de la période	Report à nouveau/Résultat en attente	Total
Solde au 31 décembre 2021		2 311 400 000,00	783 193 793,48	1 335 598 334,94	21 274 623 036,68	25 704 815 165,10
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs					(317 002 675,40)	(317 002 675,40)
Autres produits & charges						0,00
Résultat en attente d'affectation						0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2021				(1 335 598 335,40)	1 068 818 418,63	(200 000 000,00)
Résultat net au 31 décembre 2022			66 779 916,77	2 107 928 112,28		2 107 928 112,28
Solde au 31 décembre 2022	7	2 311 400 000,00	849 973 710,25	2 107 928 111,82	22 026 438 779,91	27 295 740 601,98
Changement de méthode comptable						0,00
Correction d'erreurs					(819 040 067,32)	(819 040 067,32)
Autres produits & charges						0,00
Résultat en attente d'affectation						0,00
Affectation du résultat de l'exercice 2022				(2 107 928 111,82)	1 602 531 706,11	(400 000 000,00)
Résultat net au 31 décembre 2023			105 396 405,71	1 915 375 155,11		1 915 375 155,11
Solde au 31 décembre 2023	7	2 311 400 000,00	955 370 115,96	1 915 375 155,11	22 809 930 418,70	27 992 075 689,77