SOCIETE DU PORT A GESTION AUTONOME DE TOAMASINA
(S P A T)

RAPPORT RELATIF AUX TRAVAUX DE COMMISSARIAT AUX COMPTES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015

CABINET MAZARS FIVOARANA

Mars 2016

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	NOTE	Montant au 31/12/15	Montant au 31/12/14
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations corporelles		213 507 544 937,60	211 317 202 551,04
Amortissement		*(144 434 018 105,81)*	*(132 609 503 911,98)*
Immobilisations mises en concession		126 880 154 406,93	125 306 979 991,01
Amortissement		*(20 863 612 168,54)*	*(14 604 528 517,95)*
Immobilisations en cours		7 049 249 856,77	5 225 427 425,52
Immobilisations financières		84 530 266 458,39	71 195 863 328,27
Perte de valeur		*(3 292 560 000,00)*	*0,00*
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	**2**	**263 377 025 385,34**	**265 831 440 865,91**
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en cours	**9**	1 056 953 893,92	490 517 789,13
Provisions pour perte de valeur		0,00	0,00
Créances et emplois assimilés		**41 797 564 863,58**	**31 329 505 013,45**
Clients et comptes rattachés	**1**	45 918 526 840,45	33 938 128 201,30
Provisions	**10**	*(16 949 030 309,46)*	*(14 625 417 081,95)*
Autres créances et actifs assimilés		12 828 068 332,59	12 016 793 894,10
Fournisseur		1 501 045 491,83	11 956 893,60
Personnel	**5**	609 450 587,24	585 638 002,48
Organismes sociaux		19 370 191,81	13 125 193,29
Etat	**6**	10 159 150 372,27	10 053 556 254,04
Débiteurs divers	**7**	1 379 657 827,90	1 366 946 605,69
Provisions	**10**	*(840 606 138,46)*	*(14 429 055,00)*
Trésorerie et équivalents de trésorerie	**3**	**106 783 181 068,14**	**89 773 068 215,69**
Placements		95 883 493 549,37	81 904 023 549,37
Fonds en caisse et dépôts à vue		10 899 687 518,77	7 869 044 666,32
TOTAL ACTIFS COURANTS		**149 637 699 825,64**	**121 593 091 018,27**
TOTAL DES ACTIFS		**413 014 725 210,98**	**387 424 531 884,18**

BILAN AU 31 DECEMBRE 2015 (SUITE)

(Unité monétaire : Ariary)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	Montant au 31/12/15	Montant au 31/12/14
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 800 000 000,00	2 800 000 000,00
Primes et réserves		54 686 735 339,30	48 158 914 588,68
Résultat de la période		**17 213 309 602,57**	**18 650 916 430,32**
Autres capitaux propres – report à nouveau		162 855 315 123,81	151 432 219 444,10
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**8**	**237 555 360 065,68**	**221 042 050 463,10**
PASSIFS NON-COURANTS			
Droit du concédant		106 016 542 238,40	110 702 451 473,06
Dépôts et cautionnements reçus		35 550 900,00	0,00
Provisions pour risques et charge	**10**	7 645 457 846,06	7 543 606 520,64
Provision pour renouvellement des immobilisations		4 470 945 126,47	4 470 945 126,47
Dettes et créances mises en compensation	**4**	24 943 406 231,33	14 623 534 839,60
Etat : droit de douane sur NOE	**11**	2 361 840 417,00	4 149 381 051,00
Etat : créditeurs divers	**12**	6 721 134 031,92	3 635 152 831,92
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		**152 194 876 791,18**	**145 125 071 842,69**
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	**9**	3 364 360 882,55	3 809 129 218,33
Autres dettes		19 900 127 471,57	17 448 280 360,06
Client		989 487 425,55	612 836 376,19
Personnel	**5**	4 188 381 657,12	3 849 647 139,58
Organismes sociaux		459 341 754,38	243 013 664,73
Etat	**6**	11 658 806 267,31	10 382 838 722,33
Créditeurs divers	**7**	2 604 110 367,21	2 359 944 457,23
TOTAL PASSIFS COURANTS		**23 264 488 354,12**	**21 257 409 578,39**
TOTAL DES PASSIFS		**413 014 725 210,98**	**387 424 531 884,18**

22. COMPTE DE RESULTAT DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

(Par nature)

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	NOTE	Montant au 31/12/15	Montant au 31/12/14
Chiffre d'affaires	1	72 415 049 783,43	69 013 332 772,74
Facture d'avoir émise		0,00	(9 855 237 049,33)
Production immobilisée		0,00	0,00
I – Production de l'exercice		**72 415 049 783,43**	**59 158 095 723,41**
Achats consommés		7 086 775 317,47	5 566 006 041,32
Services extérieurs et autres consommations		8 612 581 538,09	5 909 464 783,75
II- Consommation de l'exercice	9	**15 699 356 855,56**	**11 475 470 825,07**
III- VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		**56 715 692 927,87**	**47 682 624 898,34**
Charges de personnel	5	15 263 826 351,87	13 371 422 695,87
Impôts, taxes et versements assimilés		608 643 571,97	225 456 024,00
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		**40 843 223 004,03**	**34 085 746 178,47**
Autres produits opérationnels		1 443 237 028,98	1 243 561 036,61
Autres charges opérationnels		3 248 540 650,79	469 328 353,70
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	1,2,10	18 809 559 195,19	14 093 912 411,45
Reprise sur provisions et pertes de valeurs	10	500 000 000,00	0,00
V- RESULTAT OPERATIONNEL		**20 728 360 187,03**	**20 766 066 449,93**
Produits financiers	3	5 443 340 803,08	4 235 126 786,41
Charges financières		2 737 739,70	57 640 370,42
VI- RESULTAT FINANCIER		**5 440 603 063,38**	**4 177 486 415,99**
VII- RESULTAT AVANT IMPOTS		**26 168 963 250,41**	**24 943 552 865,92**
Impôt sur le revenu 20%	14	6 482 143 481,54	4 925 562 172,90
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		**79 801 627 615,49**	**64 636 783 546,43**
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		**60 114 807 846,62**	**44 618 792 853,41**
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		**19 686 819 768,87**	**20 017 990 693,02**
Eléments extraordinaires (produits)		0,00	0,00
Eléments extraordinaires (charges)	13	2 473 510 166,30	1 367 074 262,70
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE		**(2 473 510 166,30)**	**(1 367 074 262,70)**
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**17 213 309 602,57**	**18 650 916 430,32**

23. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

(Méthode indirecte)

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Montant au 31/12/15	Montant au 31/12/14
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	17 213 309 602,57	18 650 916 430,32
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	18 809 559 195,19	14 093 912 411,45
- Variation des stocks	(566 436 104,79)	(10 092 842,46)
- Variation des clients et autres créances	(6 585 956 100,86)	(7 673 245 097,17)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	9 321 049 634,20	(427 263 381,41)
- Régularisation des immobilisations	0,00	8 641 310 461,70
- Correction d'erreur	0,00	5 963 218 056,25
- Charges et produits exercices antérieurs	0,00	0,00
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	**38 191 526 226,31**	**39 238 756 038,68**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(7 452 176 665,13)	(24 476 526 265,18)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	305 166 421,48	10 179 836,82
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	**(7 147 010 243,65)**	**(24 466 346 428,36)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(700 000 000,09)	(700 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		
Prêts accordés	(13 434 403 130,12)	(2 625 346 942,84)
Remboursement des prêts accordés	100 000 000,00	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	**(14 034 403 130,21)**	**(3 325 346 942,84)**
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	**17 010 112 852,45**	**11 447 062 667,48**
Trésorerie d'ouverture	89 773 068 215,69	78 326 005 548,21
Trésorerie de clôture	106 783 181 068,14	89 773 068 215,69
Variation de trésorerie	**17 010 112 852,45**	**11 447 062 667,48**

24. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2015

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	CAPITAL SOCIAL	PRIME & RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCICE	REPORT A NOUVEAU	TOTAL
Solde au 31 décembre 2013	**2 800 000 000,00**	**42 161 938 337,27**	**17 134 217 861,17**	**146 958 195 890,59**	**209 054 352 089,03**
Changement de méthode comptable					**0,00**
Correction d'erreurs				(5 963 218 056,25)	**(5 963 218 056,25)**
Autres produits & charges					**0,00**
Affectation du résultat de l'exercice 2013		5 996 976 251,41	(17 134 217 861,17)	10 437 241 609,76	**(700 000 000,00)**
Opérations en capital					**0,00**
Résultat en instance d'affectation					**0,00**
Résultat net de l'exercice 2014			18 650 916 430,32		**18 650 916 430,32**
Solde au 31 décembre 2014	**2 800 000 000,00**	**48 158 914 588,68**	**18 650 916 430,32**	**151 432 219 444,10**	**221 042 050 463,10**
Changement de méthode comptable					**0,00**
Correction d'erreurs					**0,00**
Autres produits & charges					**0,00**
Affectation du résultat de l'exercice 2014		6 527 820 750,52	(18 650 916 430,32)	11 423 095 679,71	**(700 000 000,09)**
Opérations en capital					**0,00**
Résultat en instance d'affectation					**0,00**
Résultat net de l'exercice 2015			17 213 309 602,57		**17 213 309 602,57**
Solde au 31 décembre 2015	**2 800 000 000,00**	**54 686 735 339,20**	**17 213 309 602,57**	**162 855 315 123,81**	**237 555 360 065,58**

25. HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

Unité monétaire : Ariary

ENGAGEMENTS RECUS	Montant au 31/12/2015
Garantie de souscription d'assurance liée à l'activité	25 530 296 124,17
Immobilisation en cours de régularisation ou de transfert à la SPAT	753 732 000,00
Bien de retour sur les concessions ou sur les permissions	11 675 730 102,00
Affaires en contentieux et jugements du tribunal (FURENCO)	1 085 793 659,00
TOTAL	**39 045 551 885,17**

ENGAGEMENTS DONNES	Montant au 31/12/2015
Garantie en cas de résiliation avant terme des conventions de concession ou de permission	75 149 872 958,25
Indemnités et droits du personnel en cas de licenciement collectif	14 907 670 521,03
Dettes futures sur contrats déjà signés	
Risques sur les contentieux juridiques en cours (FURENCO, René Mené)	15 422 925 343,59
TOTAL	**105 480 468 822,87**