Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance™
47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

MAZARS
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

SOCIETE D'EXPLOITATION DES PORTS « SODEP S.A»

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance™
47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

MAZARS
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la
SOCIETE D'EXPLOITATION
DES PORTS (SODEP S.A)
175, Bd Mohamed Zerktouni - 20100
Casablanca, Maroc

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à l'audit des états de synthèse ci-joints de la société d'exploitation des ports (SODEP S.A), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de DH 2 364 403 898,29 dont un bénéfice net de DH 597 389 279,85.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

RESPONSABILITE DE L'AUDITEUR

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du

caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

OPINION SUR LES ETATS DE SYNTHESE

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société d'exploitation des ports (SODEP) S.A au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause notre opinion, nous vous informons que dans le cadre de la convention de concession, les biens du domaine public mis dans la concession par le concédant ne sont pas inclus dans les comptes de la société SODEP S.A clos au 31 décembre 2019. L'intégration de ces biens aurait donné une meilleure traduction comptable des clauses de la concession sans toutefois impacter le résultat et la situation financière de la société à cette date

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 19 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél.: 05 22 54 48 00 Fax: 05 22 29 66 70

FAÏÇAL MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd. Abdelmoumen et Rue Calavon
20 350 - Casablanca
Tél.: 0522 423 423 (L.O)
Fax : 0522 423 400

ABDOU DIOP
Associé

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

BILAN (ACTIF)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	ACTIF	BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET 31/12/2019	EXERCICE PRECEDENT NET 31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	107 991 214,88	57 077 658,48	50 913 556,40	45 990 043,84
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	130 483 938,39	113 131 658,29	17 352 280,10	19 168 050,13
	* Brevets, marques, droits et valeurs similiaires				
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles	130 483 938,39	113 131 658,29	17 352 280,10	19 168 050,13
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 890 307 490,72	2 825 554 515,85	1 064 752 974,87	999 858 494,75
	* Terrains	95 369 376,92	16 917 256,81	78 452 120,11	76 108 596,71
	* Constructions	830 072 614,76	510 374 477,49	319 698 137,27	343 344 136,38
	* Installations techniques, matériel et outillage	2 706 182 025,55	2 158 050 145,95	548 131 879,60	507 165 175,57
	* Matériel de transport	19 814 386,55	19 054 572,01	759 814,54	1 612 134,79
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	148 554 812,59	118 262 888,51	30 291 924,08	22 371 969,39
	* Autres immobilisations corporelles	4 375 812,75	2 895 175,08	1 480 637,67	1 457 979,49
	* Immobilisations corporelles en cours	85 938 461,60	-	85 938 461,60	47 798 502,42
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 319 920 187,49	9 670 272,91	2 310 249 914,58	1 931 474 500,98
	* Prêts immobilisés	55 934 757,39	2 555 372,91	53 379 384,48	62 929 221,55
	* Autres créances financières	989 368 130,10	1 000 000,00	988 368 130,10	881 285 079,43
	* Titres de participation	1 274 617 300,00	6 114 900,00	1 268 502 400,00	987 260 200,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	-	-	-	-
	* Augmentation des dettes de financement	-		-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 448 702 831,48	3 005 434 105,53	3 443 268 725,95	2 996 491 089,70
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	149 454 676,89	49 020 882,80	100 433 794,09	87 239 253,60
	* Matières et fournit consommables	129 650 416,39	49 020 882,80	80 629 533,59	67 434 993,10
	* Produits en cours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50
	* Produits finis	-	-	-	-
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	646 312 341,16	131 102 211,04	515 210 130,12	753 171 330,74
	* Fournis débiteurs, avances et acomptes	62 676,50	-	62 676,50	84 573,43
	* Clients et comptes rattachés	475 683 952,11	100 549 997,04	375 133 955,07	591 907 769,49
	* Personnel	946 413,78	-	946 413,78	960 872,39
	* Etat	76 202 064,67	-	76 202 064,67	42 008 580,45
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	59 740 693,50	30 552 214,00	29 188 479,50	67 159 476,86
	* Comptes de règularis actif	33 676 540,60		33 676 540,60	51 050 058,12
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	601 623 475,63		601 623 475,63	826 558 458,55
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	225 127,56		225 127,56	-
	TOTAL II (F+G+H+I)	1 397 615 621,24	180 123 093,84	1 217 492 527,40	1 666 969 042,89
TRESORERIE	TRESORERIE - ACTIF	94 932 575,49	111 934,37	94 820 641,12	165 787 380,03
	* Chèques et valeurs à encaisser	1 461 853,90	111 934,37	1 349 919,53	1 079 853,42
	* Banques, TG et CP	93 221 541,38	-	93 221 541,38	164 413 890,76
	* Caisse, régies d'avances et accréditifs	249 180,21	-	249 180,21	293 635,85
	TOTAL III	94 932 575,49	111 934,37	94 820 641,12	165 787 380,03
	TOTAL GENERAL I + II + III	7 941 251 028,21	3 185 669 133,74	4 755 581 894,47	4 829 247 512,62

* (HT) : Hors trésorerie

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

BILAN (PASSIF)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	PASSIF	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2018
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES	2 178 378 929,73	2 263 568 729,88
	* Capital social ou personnel (1)	733 956 000,00	733 956 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve légale	73 395 600,00	73 395 600,00
	* Autres réserves (2)	206 331 958,64	206 331 958,64
	* Report à nouveau	567 306 091,24	766 471 272,48
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	597 389 279,85	483 413 898,76
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	2 178 378 929,73	2 263 568 729,88
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	186 024 968,56	204 066 403,42
	* Subvention d'investissement	8 138 000,00	9 390 000,00
	* Provisions réglementées	177 886 968,56	194 676 403,42
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	43 005 427,64	49 801 885,22
	* Emprunts obligatoires		
	* Autres dettes de financement	43 005 427,64	49 801 885,22
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 608 109 982,94	1 518 707 220,88
	* Provisions pour risques	296 529 733,22	296 742 088,64
	* Provisions pour charges	1 311 580 249,72	1 221 965 132,24
	ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	1 739 218,92	1 128 177,87
	* Dimunition des dettes de financement	1 739 218,92	1 128 177,87
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 017 258 527,79	4 037 272 417,27
PASSIF CIRCULAN	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	738 323 366,68	761 937 300,81
	* Fournisseurs et comptes rattachés	280 309 293,52	278 918 976,46
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 271 533,57	22 417 761,27
	* Personnel	54 929 986,29	64 408 462,41
	* Organismes sociaux	47 256 151,62	48 187 571,74
	* Etat	183 099 412,78	175 178 741,63
	* Comptes d'associés	2 056,62	1 740,39
	* Autres créanciers	145 962 522,17	168 284 750,26
	* Comptes de régularisation passif	2 492 410,11	4 539 296,65
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
	Ecart de conversion Passif (H)	-	27 573,95
	TOTAL II (F + G + H)	738 323 366,68	761 964 874,76
TTSESORER	TRESORERIE - PASSIF	-	30 010 220,59
	* Banques (soldes créditeurs)	-	30 010 220,59
	TOTAL III	-	30 010 220,59
	TOTAL GENERAL I + II + III	4 755 581 894,47	4 829 247 512,62

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire (+) Déficitaire (-) (3) HT : Hors trésorerie

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	OPERATIONS PROPRES A L'EXERCICE A	OPERATIONS CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS B	TOTAUX DE L'EXERCICE 2019 31/12/2019 C = A + B	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/2018 D
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION	2 413 959 539,23	-	2 413 959 539,23	2 305 262 268,65
	* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	2 361 902 220,87	-	2 361 902 220,87	2 244 343 580,11
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	52 057 318,36	-	52 057 318,36	60 918 688,54
	TOTAL I	2 413 959 539,23	-	2 413 959 539,23	2 305 262 268,65
	II CHARGES D'EXPLOITATION	1 560 416 960,15	285 277,05	1 560 702 237,20	1 576 438 874,75
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	210 546 604,31	159 094,24	210 705 698,55	208 183 379,80
	* Autres charges externes	340 292 476,56	89 598,55	340 382 075,11	342 963 044,66
	* Impôts et taxes	20 016 673,24	-	20 016 673,24	20 671 435,85
	* Charges de personnel	644 398 465,75	36 584,23	644 435 049,98	643 794 172,20
	* Autres charges d'exploitation	-	-		
	* Dotations d'exploitation	345 162 740,29	0,03	345 162 740,32	360 826 842,24
	TOTAL II	1 560 416 960,15	285 277,05	1 560 702 237,20	1 576 438 874,75
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	853 542 579,08	-285 277,05	853 257 302,03	728 823 393,90
FINANCEMENT	IV PRODUITS FINANCIERS	59 003 226,31	-	59 003 226,31	87 304 915,05
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
	* Gains de change	615 519,49	-	615 519,49	1 638 067,14
	* Intérêts et autres produits financiers	58 263 863,54	-	58 263 863,54	63 436 111,54
	* Reprises financières : transferts de charges	123 843,28	-	123 843,28	22 230 736,37
	TOTAL IV	59 003 226,31	-	59 003 226,31	87 304 915,05
	V CHARGES FINANCIERES	5 443 305,78	2 061,21	5 445 366,99	25 736 639,55
	* Charges d'intérêts	3 122 873,84		3 122 873,84	3 486 146,06
	* Pertes de change	1 912 729,33	2 061,21	1 914 790,54	242 339,28
	* Autres charges financières	59 369,15		59 369,15	21 658 331,27
	* Dotations financières	348 333,46		348 333,46	349 822,94
	TOTAL V	5 443 305,78	2 061,21	5 445 366,99	25 736 639,55
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	53 559 920,53	-2 061,21	53 557 859,32	61 568 275,50
	VII RESULTAT COURANT (III - VI)	907 102 499,61	-287 338,26	906 815 161,35	790 391 669,40
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	85 353 804,37	176 996,90	85 530 801,27	100 360 147,42
	* Produits des cessions d'immobilisations	1 509 014,72		1 509 014,72	3 779 926,89
	* Reprises sur subvention d'investissement	1 252 000,00		1 252 000,00	1 252 000,00
	* Autres produits non courants	28 247 334,19	176 996,90	28 424 331,09	47 150 188,39
	* Reprises non courantes : transferts de charges	54 345 455,46	-	54 345 455,46	48 178 032,14
	TOTAL VIII	85 353 804,37	176 996,90	85 530 801,27	100 360 147,42
	IX CHARGES NON COURANTES	89 909 106,77	22 600,00	89 931 706,77	136 036 254,06
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	109,80		109,80	172 358,33
	* Autres charges non courantes	56 780 755,05	22 600,00	56 803 355,05	60 213 054,98
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	33 128 241,92	-	33 128 241,92	75 650 840,75
	TOTAL IX	89 909 106,77	22 600,00	89 931 706,77	136 036 254,06
	X RESULTAT NON COURANT (VIIIX)	-4 555 302,40	154 396,90	-4 400 905,50	-35 676 106,64
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	902 547 197,21	-132 941,36	902 414 255,85	754 715 562,76
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)	305 024 976,00		305 024 976,00	271 301 664,00
	XIII RESULTAT NET (XI - XII)	597 522 221,21	-132 941,36	597 389 279,85	483 413 898,76
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	2 558 316 569,91	176 996,90	2 558 493 566,81	2 492 927 331,12
	XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 960 794 348,70	309 938,26	1 961 104 286,96	2 009 513 432,36
	XVI RESULTAT NET (Total des produits -Total des charges)	597 522 221,21	-132 941,36	597 389 279,85	483 413 898,76

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

			TOTAUX DE L'EXERCICE 2019	TOTAUX DE L'EXERCICE 2018
I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)				
I	+	**PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)**	**2 361 902 220,87**	**2 244 343 580,11**
1		Ventes de biens et services produits	2 361 902 220,87	2 244 343 580,11
2		Variation stocks de produits		
3		Immob produits par l'entreprise pour elle-même		
II	-	**CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (4+5)**	**551 087 773,66**	**551 146 424,46**
4		Achats consommés de matières et fournitures	210 705 698,55	208 183 379,80
5		Autres charges externes	340 382 075,11	342 963 044,66
III	=	**VALEUR AJOUTEE (I -II)**	**1 810 814 447,21**	**1 693 197 155,65**
6	+	Subventions d'exploitation		
7	-	Impôts & taxes	20 016 673,24	20 671 435,85
8	-	Charges de personnel	644 435 049,98	643 794 172,20
IV	=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)**	**1 146 362 723,99**	**1 028 731 547,60**
9	+	Autres produits d'exploitation		
10	-	Autres charges d'exploitation		
11	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	52 057 318,36	60 918 688,54
12	-	Dotations d'exploitation	345 162 740,32	360 826 842,24
V	=	**RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)**	**853 257 302,03**	**728 823 393,90**
VI	+ -	**RESULTAT FINANCIER**	**53 557 859,32**	**61 568 275,50**
VII	=	**RESULTAT COURANT (+ OU -)**	**906 815 161,35**	**790 391 669,40**
VIII	+ -	**RESULTAT NON COURANT**	**-4 400 905,50**	**-35 676 106,64**
13	-	Impôts sur les résultats	305 024 976,00	271 301 664,00
IX	=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)**	**597 389 279,85**	**483 413 898,76**
II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT				
1		Résultat net de l'exercice	597 389 279,85	483 413 898,76
2	+	Dotations d'exploitation (1)	335 659 340,56	352 427 937,22
3	+	Dotations financières (1)	348 333,46	339 347,67
4	+	Dotations non courantes (1)	33 128 241,92	75 650 840,75
5	-	Reprises d'exploitation (2)	20 663 335,94	50 462 217,33
6	-	Reprises financières (2)	123 843,28	22 230 736,37
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	52 665 526,71	49 430 032,14
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	1 509 014,72	3 779 926,89
9	+	Valeurs nettes d'amortis des immobilisations cédées	109,80	172 358,33
I		**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)**	**891 563 584,94**	**786 101 470,00**
10		Distribution de bénéfices	682 579 080,00	785 332 920,00
II		**AUTOFINANCEMENT**	**208 984 504,94**	**768 550,00**

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants à la trésorerie
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

NOTA : Le calcul de la CAF peut également être effectué à partir de l'EBE

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(Placement des fonds intégré au niveau de l'Actif circulant)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

MASSES	EXERCICE 31/12/2019 (a)	EXERCICE 31/12/2018 (b)	VARIATIONS (a - b) EMPLOIS (c)	VARIATIONS (a - b) RESSOURCES (d)
Financement Permanent	4 017 258 527,79	4 037 272 417,27	20 013 889,48	
Moins actif immobilisé	3 443 268 725,95	2 996 491 089,70	446 777 636,25	
= FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	573 989 801,84	1 040 781 327,57	466 791 525,73	
Actif Circulant	1 217 492 527,40	1 666 969 042,89		449 476 515,49
Moins passif circulant	738 323 366,68	761 964 874,76	23 641 508,08	
= BESOIN DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	479 169 160,72	905 004 168,13		425 835 007,41
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	94 820 641,12	135 777 159,44		40 956 518,32

MASSES	EXERCICE - 2019 EMPLOIS (a)	EXERCICE - 2019 RESSOURCES (b)	EXERCICE PRECEDENT - 2018 EMPLOIS (a)	EXERCICE PRECEDENT - 2018 RESSOURCES (b)
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		242 878 615,50		57 322 978,72
* AUTOFINANCEMENT (A)		208 984 504,94		768 550,00
- Capacité d'autofinancement		891 563 584,94		786 101 470,00
- Disribution de bénéfices		682 579 080,00		785 332 920,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		33 894 110,56		56 554 428,72
- Cessions d'immobilisation incorporelles				
- Cessions d'immobilisation corporelles		1 509 014,72		3 779 926,89
- Réduction capital MINTT		-		21 579 900,00
- Récupérations sur créances immobilisées		27 903 550,89		31 091 644,65
- Retrait d'immobilisations corporelles		4 481 544,95		102 957,18
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		-		-
- Augmentations de capital, apports				
- Subventions d'investissement				
* AUTRES RESSOURCES				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL 1 : RESSOURCES STABLES		242 878 615,50		57 322 978,72
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	709 670 141,23		230 064 469,89	
* ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS (E)	685 160 036,97		213 502 666,26	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	8 149 824,81		5 560 227,71	
* Acquisition d'immobilisations corporelles	270 106 757,49		186 905 792,98	
* Acquisitions d'immobilisations financières	281 542 200,00		-	
* Augmentation des créances immobilisées	125 361 254,67		21 036 645,57	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	6 185 416,53		6 185 416,53	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	18 324 687,73		10 376 387,10	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)	709 670 141,23		230 064 469,89	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)		425 835 007,41		160 949 302,87
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		40 956 518,32		11 792 188,30
TOTAL GENERAL	709 670 141,23	709 670 141,23	230 064 469,89	230 064 469,89

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I. ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1) IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR

Les immobilisations en non-valeur regroupent en vertu d'une décision exceptionnelle de gestion, les études d'ordre général engagées par la SODEP et qui ne se rattachent pas à des immobilisations spécifiques.

La valeur d'entrée de ces immobilisations est constituée par la somme des dépenses engagées.

2) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition.

Elles sont constituées principalement du coût d'acquisition des logiciels

Le coût d'acquisition est formé :

- *Du prix d'achat augmenté des droits de douane et autres impôts et taxes et diminué des réductions commerciales obtenues et des taxes légalement récupérables.*

- *Des charges accessoires d'achat y afférentes, tels que le transport, les frais de transit, assurance-transport à l'exclusion des taxes légalement récupérables.*

3) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Le coût d'acquisition est formé :

- *Du prix d'achat majoré des droits de douane et autres impôts et taxes et diminué des réductions commerciales obtenues et des taxes légalement récupérables.*

- *Des charges accessoires d'achat y afférentes (transport, frais de transit, assurances transports et à l'exclusion des taxes légalement récupérables).*

A noter que les charges financières engagées pour l'acquisition d'immobilisation sont exclues du coût d'acquisition de ces immobilisations.

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

4) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

a) Créances immobilisées :

En application du principe du coût historique, les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Seul le montant du principal est inscrit en valeur d'entrée de la créance.

b) Titres de participation :

Les titres de participation sont portés en comptabilité pour leur prix d'achat à l'exclusion des frais d'acquisition, lesquels sont inscrits directement dans les charges de l'exercice.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1) METHODES D'AMORTISSEMENT

Les immobilisations amortissables sont celles dont le potentiel de services attendus s'amoindrit avec le temps en raison du phénomène d'usure ou de désuétude.

1.1) Immobilisations en non-valeur :

Sont amortis sur 5 ans sans prorata temporis

1.2) Immobilisations incorporelles :

La durée d'amortissement pratiqué au titre des logiciels est de 3 à 10 ans.

1.3) Immobilisations corporelles :

Les taux d'amortissement usuellement pratiqués sont les suivants :

Libellé	Taux pratiqué
Constructions	10 à 20%
Installations Techniques, Matériels et Outillages	10 à 25%
Matériel de Transport	25%
Mobilier, Matériel de Bureau et AD	10 à 25%
Autres immobilisations corporelles	10 à 20%

A noter que cette méthode est appliquée de façon constante d'un exercice à l'autre.

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

2) METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES IMMOBILISEES

L'octroi des prêts au personnel est conditionné par l'inscription d'une hypothèque de 1er rang en faveur de la SODEP.

La SODEP constitue des provisions pour dépréciation des prêts lorsque la situation le justifie.

3) METHODES DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION -ACTIF

Les écarts de conversion inscrits à l'actif immobilisé, concernent l'augmentation des dettes de financement au 31/12…. Les dettes de financement sont ajustées au 31/12 de chaque exercice en fonction du cours de devises à cette même date.

II. ACTIF CIRCULANT

A. EVALUATION A L'ENTREE

1) LES STOCKS

Les stocks sont constitués essentiellement par des pièces de rechange destinées à l'entretien du parc d'engin d'exploitation et dont l'utilisation n'est pas spécifique à un type donné d'engins.

Par ailleurs, il convient de signaler que la SODEP détient au niveau de son stock des logements et terrains se rapportant au projet « Abou Houraira ».

Etant donné que cette opération revêt un caractère de promotion immobilière, le terrain acquis à cet effet ainsi que le coût de la construction des logements sont comptabilisés parmi les stocks dans des comptes distincts. .

Les biens en stock sont évalués à leur coût réel d'achat formé :

- *Du prix d'achat facturé.*
- *Augmenté des droits de douanes et autres impôts et taxes non récupérables.*
- *Diminué des taxes légalement récupérables ainsi que des réductions commerciales obtenues lorsque ces réductions peuvent être rattachées à chaque catégorie d'achat.*
- *Des charges accessoires d'achat engagées jusqu'à l'entrée en magasin de stockage.*

Par ailleurs, le coût d'entrée du stock à l'inventaire est obtenu selon la méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée.

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

2) LES CREANCES

Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1) METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION

Lorsque le règlement futur d'une créance paraît incertain, notamment à la suite d'un litige avec un client, ou en raison de sa situation financière, une provision pour dépréciation est constituée sur la base de la perte probable future.

2) METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS

A compter de l'exercice 2015, la société a fixée de nouvelles règles à appliquer pour la constitution de la provision pour dépréciation des articles en stock. En effet, pour le stock utilisable constitué des PDR, matières consommables…et dont la fréquence d'utilisation est relativement faible est dépréciée suivant la règle ci après:

D < 2 ans 0%

2 ans < D ≤ 3 ans 10%

3 ans < D ≤ 4 ans 20%

4 ans < D ≤5 ans 30%

5 ans < D ≤ 6 ans 40%

6 ans < D ≤ 7 ans 50%

7 ans < D ≤ 8 ans 60%

8 ans < D ≤ 9 ans 70%

9 ans < D ≤10 ans 80%

D > 10 ans (*) 100%

III. FINANCEMENT PERMANENT

1) DETTES DE FINANCEMENT PERMANENT

En application du principe du coût historique, les dettes sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

Seul le montant du principal est inscrit en valeur d'entrée de la dette.

A la fin de l'exercice, la valeur d'entrée des dettes est rectifiée dans le bilan et l'écart est inscrit dans les comptes écarts de conversion actif ou passif.

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

2) METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES

a) Provisions pour pertes de change :

Les dettes constatées en monnaie étrangère sont converties et comptabilisées en dirhams sur la base du cours de change du jour de l'opération.

A la fin de chaque exercice, ces dettes sont converties et inscrites en comptabilité par correction de l'enregistrement initial sur la base du cours de change du 31 décembre.

Les différences entre les valeurs initialement inscrites dans les comptes (valeurs d'apport) et celles résultant de la conversion à la date de l'inventaire majorent ou diminuent les montant initiaux des dettes et constituent :

- *Des pertes latentes dans le cas de majoration des dettes.*
- *Des gains latents dans le cas inverse.*

En application des principes de clarté et de prudence :

- *Il n'est pas opéré de compensation entre gains latents et pertes latentes.*
- *Les pertes latentes, représentant un risque de change à la date de l'inventaire, entraînent la constitution de provisions pour risques et charges financières.*

b-Autres provisions :

Il s'agit notamment des provisions pour litiges et des provisions pour grosses réparations :

A)Provisions pour litiges :

Les litiges sont déterminés en fonction de l'estimation des risques recensés par les services juridiques de chaque port et celui du siège. Ces services arrêtent par affaire litigieuse le montant le montant des dommages réclamés par les tiers et sur le sort desquels un premier jugement a été rendu.

B)Provisions pour grosses réparations :

La société d'exploitation des ports en sa qualité de concessionnaire d'un domaine public il a l'obligation de maintenir les infrastructures concédées pour pouvoir les restituer, à l'expiration du contrat de concession, à l'état de départ.

La provision a été arrêtée sur la base d'un programme permettant :

- ✓ *L'identification des infrastructures et superstructures qui feront l'objet de grosses réparations ;*
- ✓ *La détermination de la fréquence de cette réparation*
- ✓ *Le budget qui sera alloué à cette opération de grosses réparations*

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

AU : 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

Sur la base des éléments précités il a été procédé à la détermination de la provision de chaque exercice et ce, durant la période de concession. Une révision annuelle se fait sur la base des taux effectifs d'inflation.

3) METHODES DE DETERMINATION DES ECRATS DE CONVERSION-PASSIF

A la date de l'inventaire, la valeur d'entrée des dettes de financement est ajustée en fonction du cours de change du 31 décembre.

Cette correction de la valeur entraîne soit une minoration soit une majoration de ces dettes :

- *Les majorations constituent des pertes latentes et sont inscrites dans le compte écart de conversion actif en contre partie des comptes de dettes concernés.*
- *Les minorations constituent des gains latents et sont portés dans le compte écarts de conversion passif en contre partie des comptes de dettes concernés.*

IV. PASSIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)

1) DETTES DU PASSIF CIRCULANT

En application du principe du coût historique, les dettes du passif circulant sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

L'augmentation ou la diminution pour des raisons contractuelles de la dette constitue un complément ou une réduction de la dette modifiant la valeur d'entrée ; la contrepartie constitue une charge ou un produit selon sa nature.

V. TRESORERIE

Cette classe englobe les comptes bancaires ouverts auprès des établissements financiers ainsi que les caisses régies.

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE. LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESES	NEANT	

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-CHANGEMENTS AFFECTANTS LES METHODES D'EVALUATION:		
II-CHANGEMENTS AFFECTANTS LES REGLES DE PRESENTATION	NEANT	NEANT

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DETAIL DES NON - VALEURS

DEP	COMPTE PRINCIPAL	SOLDE AU 31/12/2019
2128	**Charges à Répartir sur plusieurs exercices :**	**107 991 214,88**
	DEPC	37 588 241,94
	DEPM	3 533 634,00
	DEPS	1 483 900,00
	DEPA	27 997 142,86
	DEPN	923 250,00
	DEPJL	2 627 660,00
	DFC	32 666 483,58
	LAAYOUNE	684 220,00
	Al Hoceima	486 682,50
TOTAL		**107 991 214,88**

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 31/12/2019

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	VIREMENT	TRANFERT	CESSION	DIMINUTION RETRAIT	VIREMENT	TRANSFERT	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	82 669 193,17	18 324 687,73	8 100 871,54	0,00	0,00	1 103 537,56	0,00	0,00	107 991 214,88
- Frais préliminaires									
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	82 669 193,17	18 324 687,73	8 100 871,54	0,00	0,00	1 103 537,56	0,00	0,00	107 991 214,88
- Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	124 280 729,75	8 149 824,81	418 000,00	0,00	1 490 445,00	874 171,17	0,00	0,00	130 483 938,39
- Immobilisation en recherche et développement									
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires									
- Fonds commercial									
- Autres immobilisations incorporelles	124 280 729,75	8 149 824,81	418 000,00	0,00	1 490 445,00	874 171,17	0,00	0,00	130 483 938,39
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 698 909 480,87	270 106 757,49	152 953 516,59	2 371 656,80	32 618 550,95	37 571 325,15	161 472 388,13	2 371 656,80	3 890 307 490,72
- Terrains 231	93 343 701,84	0,00	0,00	2 343 523,40	0,00	317 848,32	0,00	0,00	95 369 376,92
- Constructions 232	842 455 968,33	6 198 354,83	15 492 480,10	0,00	1 506 846,69	32 567 341,81	0,00	0,00	830 072 614,76
- Installations techniques, matériel et outillage 233	2 556 317 861,04	42 608 400,24	134 807 576,49	0,00	26 473 050,98	1 078 761,24	0,00	0,00	2 706 182 025,55
- Matériel de transport 234	20 103 655,88	0,00	0,00	0,00	289 269,33	0,00	0,00	0,00	19 814 386,55
- Mobilier, Matériel de Bureau & Aménagements 235	134 765 980,48	15 444 060,02	2 653 460,00	0,00	4 308 687,91	0,00	0,00	0,00	148 554 812,59
- Autres immobilisations corporelles 238	4 123 810,88	292 697,91	0,00	0,00	40 696,04	0,00	0,00	0,00	4 375 812,75
- Immobilisations corporelles en cours 239	47 798 502,42	205 563 244,49	0,00	28 133,40	0,00	3 607 373,78	161 472 388,13	2 371 656,80	85 938 461,60
							0,00		

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763
MM

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE 1	DOTATION DE L'EXERCICE 2	DOTATION EXCEPTIONNELLE 3	TRANSFERT RECU 3	VIREMENT 3	AMORTISSEMENT SUR IMMOBILISATIONS SORTIES RETRAIT 4	CESSION 5	TRANSFERT 6	CUMUL D'AMORTISSEMNT FIN EXERCICE 6 = 1+2+3-4-5
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	36 679 149,33	21 502 046,71	0,00	0,00	0,00	0,00	1 103 537,56	0,00	57 077 658,48
- Frais préliminaires									
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	36 679 149,33	21 502 046,71	0,00	0,00	0,00	0,00	1 103 537,56	0,00	57 077 658,48
- Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	105 112 679,62	9 509 423,67	0,00	0,00	0,00	0,00	1 490 445,00	0,00	113 131 658,29
- Immobilisation en recherche et développement									
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires									
- Fonds commercial									
- Autres immobilisations incorporelles	105 112 679,62	9 509 423,67	0,00	0,00	0,00	0,00	1 490 445,00	0,00	113 131 658,29
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 682 658 034,67	193 085 922,25	0,00	0,00	0,00	33 963 951,37	32 618 441,15	0,00	2 809 161 564,40
- Terrains	842 153,68	0,00	0,00	0,00	0,00	317 848,32	0,00	0,00	524 305,36
- Constructions	499 111 831,95	45 336 834,04	0,00	0,00	0,00	32 567 341,81	1 506 846,69	0,00	510 374 477,49
- Installations techniques, matériel et	2 049 152 685,47	136 449 272,70	0,00	0,00	0,00	1 078 761,24	26 473 050,98	0,00	2 158 050 145,95
- Matériel de transport	18 491 521,09	852 320,25	0,00	0,00	0,00	0,00	289 269,33	0,00	19 054 572,01
- Mobilier, matériel de bureau & aménagement	112 394 011,09	10 177 455,53	0,00	0,00	0,00	0,00	4 308 578,11	0,00	118 262 888,51
- Autres immobilisations corporelles	2 665 831,39	270 039,73	0,00	0,00	0,00	0,00	40 696,04	0,00	2 895 175,08

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

PORT	MONTANT BRUT	CUMUL AMORTISSEMENTS	VALEUR NETTE COMPTABLE	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
DEPC	29 286 671,56	29 286 671,56	-	982 172,51	982 172,51	-
DEPM	1 561 545,10	1 561 435,30	109,80	41 216,67	41 216,67	-
DEPS	684 862,34	684 862,34	-	119 189,38	119 189,38	-
DEPA	1 844 155,80	1 844 155,80	-	341 750,00	341 750,00	-
DEPN	661 448,29	661 448,29	-	12 416,67	12 416,67	-
SIEGE	70 312,86	70 312,86	-	12 269,49	12 269,49	-
						-
TOTAL	34 108 995,95	34 108 886,15	109,80	1 509 014,72	1 509 014,72	-

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

RAISON SOCIALE DE EMETTRICE LA SOCIETE	SECTEUR D'ACTIVIE	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL %	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHESE DE LA SOCIETE EMETTRICE		RESULTAT NET	PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE
						DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
MANUJORF	MANUTENTION	1 200 000,00	25,00%	300 000,00	0,00	31/12/2018	411 187,64	-236 824,25	-
NIHAM	IMMOBILIER	100 000,00	25,00%	5 814 900,00	-	-	-	-	-
Tanger Alliance	EXPLOITATION PORTUAIRE	620 524 000,00	50,00%	310 262 300,00	310 262 300,00	31/12/2019	28 697 807,32	-22 246,98	-
PORTNET	GESTION DES DONNEES INFORMATISEES	6 000 000,00	10,00%	600 000,00	600 000,00	31/12/2017	68 036 894,82	21 275 857,87	0,00
TC 3 PC	EXPLOITATION PORTUAIRE	940 300 000,00	100,00%	940 300 000,00	940 300 000,00	31/12/2019	526 706 083,37	61 244 546,52	0,00
S.M.A	EXPLOITATION PORTUAIRE	34 000 000,00	51,00%	17 340 100,00	17 340 100,00	31/12/2019	-8 180 106,19	-19 416 175,28	0,00
TOTAL		1 602 124 000,00		1 274 617 300,00	1 268 502 400,00		615 671 866,96	62 845 157,88	-

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOIT	FINANCIERES	NON COURANTES	D'EXPLOIT	FINANCIERES	NON COURANTES	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	25 838 734,18		348 333,46			123 843,28		26 063 224,36
2 Provisions réglementées	194 676 403,42			33 128 241,92			49 917 676,78	177 886 968,56
3 Provisions durables pour risques et charges	1 518 707 220,88	111 561 947,93			20 663 335,94		1 495 849,93	1 608 109 982,94
SOUS TOTAL (A)	1 739 222 358,48	111 561 947,93	348 333,46	33 128 241,92	20 663 335,94	123 843,28	51 413 526,71	1 812 060 175,86
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	188 512 543,63	9 503 399,76			14 960 920,80		2 931 928,75	180 123 093,84
5 Autres provisions pour risques et charges								
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	111 934,37							111 934,37
SOUS TOTAL (B)	188 624 478,00	9 503 399,76	-	0,00	14 960 920,80	-	2 931 928,75	180 235 028,21
TOTAL (A + B)	1 927 846 836,48	121 065 347,69	348 333,46	33 128 241,92	35 624 256,74	123 843,28	54 345 455,46	1 992 295 204,07

Société d'Exploitation des Ports

ETAT B6

TABLEAU DES CREANCES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	1 045 302 887,49	923 126 880,50	122 176 006,99	61 041,97			987 800 107,09	
* Prêts Immobilisés	55 934 757,39	40 918 120,39	15 016 637,00	61 041,97				
* Autres créances finanicères	989 368 130,10	882 208 760,11	107 159 369,99	-	107 090 107,09	-	987 800 107,09	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	646 312 341,16	31 027 168,89	615 285 172,27	114 483 566,65	22 972 935,98	150 363 352,01	29 151 025,69	
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	62 676,50	-	62 676,50	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	475 683 952,11	12 445 243,61	463 238 708,50	94 972 992,14	21 132 955,29	90 779 085,46	29 043 790,77	-
* Personnel	946 413,78	12 003,56	934 410,22	12 003,56	-	-	-	-
* Etat	76 202 064,67	-	76 202 064,67	-	-	19 576 574,55	-	-
* Comptes d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	59 740 693,50	18 569 921,72	41 170 771,78	19 498 570,95	1 839 980,69	40 007 692,00	107 234,92	-
* Comptes de règularisation actif	33 676 540,60	-	33 676 540,60	-	-	-	-	-

Société d'Exploitation des Ports

ETAT B7

TABLEAU DES DETTES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANT VIS A VIS DE L'ETAT & ORGANISMES PUBLICS	MONTANT VIS A VIS DES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DE FINANCEMENT	**43 005 427,64**	**36 911 246,20**	**6 094 181,44**		**42 855 427,64**			
* Emprunts obligataires								
* Autres dettes de financement	43 005 427,64	36 911 246,20	6 094 181,44		42 855 427,64			
DU PASSIF CIRCULANT	**738 323 366,68**	**1 802 674,68**	**736 520 692,00**	**2 497 389,57**	**20 783 507,55**	**332 009 936,32**	**21 803 363,02**	
* Fournisseurs et comptes rattachés	280 309 293,52	1 077 726,17	279 231 567,35	2 328 767,16	554 460,19	37 475 757,84	21 803 363,02	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 271 533,57	10 724,48	24 260 809,09	-	-	1 722 124,86	-	
* Personnel	54 929 986,29	18 741,31	54 911 244,98	-	-	4 438 375,85	-	
* Organismes sociaux	47 256 151,62	3 937,05	47 252 214,57	168 622,41	-	28 946 428,09	-	
* Etat	183 099 412,78	160 000,00	182 939 412,78	-	-	182 819 292,66	-	
* Comptes d'associés	2 056,62	-	2 056,62	-	-	-	-	
* Autres créanciers	145 962 522,17	531 545,67	145 430 976,50	-	20 229 047,36	76 607 957,02	-	
* Comptes de règularisation-passif	2 492 410,11	-	2 492 410,11	-	-	-	-	

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

RS CREDITEURS OU TIERS DEBITEI	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE 1	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* SURETES DONNEES (*)					
* SURETES RECUES	66 666 747,24	HYPOTHEQUE	CONSERVATION FONCIERE	HYPOTHEQUE AU PROFIT DE LA SODEP	12 408 890,77
	10 876 739,80	NANTISSEMENT	SERVICES D'IMMATRICULATION	NANTISSEMENT AU PROFIT DE LA SODEP	5 222 342,22
	77 543 487,04				17 631 232,99

(1) Gage : 1 Hypothèque ; 2 Nantissement ; 3 Warrant ; 4 Autres ; 5 (A préciser).

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel).

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues).

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	13 267 348,67	13 312 948,67
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires.		
* Autres engagements donnés.		
TOTAL (1)	13 267 348,67	13 312 948,67

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Cautions (Clients et Fournisseurs)		
- Clients	228 926 241,00	229 871 499,87
- Fournisseurs	142 546 831,31	139 042 794,30
* Autres engagements reçus.		
TOTAL (2)	371 473 072,31	368 914 294,17

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

RUBRIQUES	DATE DE LA 1ERE ECHEANCE	DUREE DU CONTRAT EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	CUMUL DES EXERCICES ECEDENTS DES REDEVAN	MONTANT DE L'EXERCICE DES REDEVANCES	REDEVANCES RESTANT A PAYER		PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
							A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

NEANT

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DETAIL DES POSTES DU CPC

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

POSTE		EXERCICE 2019	EXERCICE PRECEDENT 2018
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	Ventes de marchandises		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	TOTAL		
712	Ventes de biens et services	2 361 902 220,87	2 244 343 580,11
	*Ventes de bien au Maroc		
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes de services au Maroc	2 361 902 220,87	2 244 343 580,11
	*Ventes de services à l'étranger		
	*Redevances pour brevets, marques, droits		
	*Reste du poste des ventes et services produits		
	TOTAL	2 361 902 220,87	2 244 343 580,11
713	Variation des stocks de produits		
	*Variation des stocks de biens produits (+ ou -))		
	*Variation des stocks de services produits (+ ou -))		
	*Variation des stocks de produits en cours (+ ou -))		
	TOTAL		
718	Autres produits d'exploitation		
	*Jetons de présence reçus		
	*Reste du poste (produits divers)		
	TOTAL		
719	Reprises d'exploitation ; transferts de charges	52 057 318,36	60 918 688,54
	*Reprises	35 624 256,74	59 322 275,94
	*Transferts de charges	16 433 061,62	1 596 412,60
	TOTAL	52 057 318,36	60 918 688,54
	PRODUITS FINANCIERS		
738	Intérêts et autres produits financiers	58 263 863,54	63 436 111,54
	*Intérêts et produits assimilés	1 016 123,68	1 412 222,32
	*Revenus des créances rattachés à des participations	35 157 230,07	35 121 000,00
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	22 090 509,79	26 902 889,22
	TOTAL	58 263 863,54	63 436 111,54

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DETAIL DES POSTES DU CPC

POSTE		EXERCICE 2019	EXERCICE 2018
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises		
	*Variation des stocks de marchandises (+ ou -)		
	TOTAL		
612	Achats consommés de matières et fournitures	210 705 698,55	208 183 379,80
	*Achats de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+ ou -)		
	*Achats de matières et fournitures consommables et d'emballage	72 671 405,79	73 953 992,87
	*Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+ ou -)	-4 463 387,83	-459 372,51
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	40 200 668,94	42 750 812,18
	*Achats de travaux, études et prestations de services	102 137 917,41	91 936 947,26
	*Reste du poste	159 094,24	1 000,00
	TOTAL	210 705 698,55	208 183 379,80
613/614	Autres charges externes	340 382 075,11	342 963 044,66
	*Locations et charges locatives	16 453 839,70	15 515 937,09
	*Redevances de crédit-bail	-	-
	*Entretien et réparations	160 952 204,79	168 798 547,81
	*Primes d'assurances	16 336 752,64	17 121 212,24
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	64 000,02	62 168,24
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	9 819 678,20	10 559 278,27
	*Redevances pour brevets, marques droits(Concession)	99 892 511,24	92 604 047,88
	*Transports	2 869 273,05	4 013 066,78
	*Déplacements, missions et réceptions	12 136 324,74	11 840 684,30
	* Reste du poste des autres charges externes	21 857 490,73	22 448 102,05
	TOTAL	340 382 075,11	342 963 044,66
617	Charges de Personnel	644 435 049,98	643 794 172,20
	*Rémunérations du personnel	496 604 622,94	500 229 618,91
	*Charges sociales	114 653 098,35	113 653 731,44
	*Reste du poste des charges de personnel	33 177 328,69	29 910 821,85
	TOTAL	644 435 049,98	643 794 172,20
618	Autres charges d'exploitation		
	*Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	TOTAL		
	CHARGES FINANCIERS		
638	Autres charges financières	59 369,15	21 658 331,27
	*Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	59 369,15	21 658 331,27
	TOTAL	59 369,15	21 658 331,27
	CHARGES NON COURANTES		
658	Autres charges non courantes	56 803 355,05	60 213 054,98
	*Pénalités sur marchés et dédits		
	*Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	*Pénalités et amendes fiscales et pénales	-1 965 331,45	814 792,31
	*Créances devenues irrécouvrables	-	
	*Reste du poste des autres charges non courantes	58 768 686,50	59 398 262,67
	TOTAL	56 803 355,05	60 213 054,98

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

INTITULES	MONTANT (DH)	MONTANT (DH)
I. RESULTAT NET COMPTABLE	902 414 255,85	
- Bénéfice net 2019	902 414 255,85	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	170 960 274,13	
1. Courantes	143 851 482,65	
-Cadeaux	971 618,00	
-Dons	0,00	
-Allocation Achoura	301 500,00	
-Congés non pris au 31 Décembre 2019	31 414 602,28	
-Provision clients	8 361 521,92	
-Provision pour grosses réparations	96 024 521,30	
-Provision pour Litiges + AT	3 560 950,70	
-Provision Stock	1 141 877,84	
- Provision pour risques et charges finan./Prêts	48 333,46	
- Gain de change 2019	1 739 218,92	
- Charges sur exercices antérieurs	287 338,23	
2. Non Courantes	27 108 791,48	
-Pénalités et majorations de retard	81 555,09	
-Dons non courants	30 000,00	
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2019	2 492 410,11	
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2018	1 312 867,82	
- Charges sur exercices antérieurs	1 301 501,71	
- Contribution sociale de soldiarité payée en 2019	21 890 456,75	
III. DEDUCTIONS FISCALES		88 914 936,24
1. Courantes		66 593 246,54
-Provision pour litige		8 042 859,02
-Provision clients		5 087 890,30
-Congés non pris au 31 Décembre 2018		36 405 285,57
-Provision pour grosses réparations		5 932 160,00
- Gain de change 2018		1 128 177,87
-Provision stock reprise		9 873 030,50
- Provision pour risques et charges finan./Prêts		123 843,28
2. Non Courantes		22 321 689,71
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2019		5 043 985,00
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2018		4 539 296,65
-Reprises sur amortissement exceptionnel du CF		12 738 408,06
TOTAL	1 073 374 529,98	88 914 936,24
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	984 459 593,74	
IV. RESULTAT BRUT FISCAL ARRONDI	984 459 600,00	
IS 2019	305 024 975,52	
IS 2019 arrondi	305 024 976,00	
V. RESULTAT NET 2019 APRES IS	597 389 279,85	

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le CPC	**906 815 161,35**
*** Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)**	**143 851 482,65**
-Cadeaux	971 618,00
-Dons	0,00
-Allocation Achoura	301 500,00
-Congés non pris au 31 Décembre 2018	31 414 602,28
-Provision clients	8 361 521,92
-Provision pour grosses réparations	96 024 521,30
-Provision pour Litiges + AT	3 560 950,70
-Provision Stock	1 141 877,84
- Provision pour risques et charges finan./Prêts	48 333,46
- Gain de change 2019	1 739 218,92
- Charges sur exercices antérieurs	287 338,23
*** Déductions fiscales sur opérations courantes (-)**	**66 593 246,54**
-Provision pour litige	8 042 859,02
-Provision clients	5 087 890,30
-Congés non pris au 31 Décembre 2018	36 405 285,57
-Provision pour grosses réparations	5 932 160,00
- Gain de change 2018	1 128 177,87
-Provision stock reprise	9 873 030,50
- Provision pour risques et charges finan./Prêts	123 843,28
* Résultat courant théoriquement imposable courant (=)	**984 073 397,47**
* Impôt théorique sur résultat (-)	**304 905 053,21**
* Résultat courant après impôts (=)	**601 910 108,14**

II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES
*
* Néant
*

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE 1	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DECLARATIONS T V A DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1 + 2 - 3 = 4)
A) T.V.A Facturée	76 235 898,49	373 174 009,85	393 827 367,84	55 582 540,50
		0,00		
B) T.V.A Récupérable	40 022 090,74	153 547 752,57	157 165 090,13	36 404 753,18
		0,00		
. sur Charges	39 871 452,09	92 877 776,36	96 442 278,67	36 306 949,78
. sur Immobilisations	150 638,65	60 669 976,21	60 722 811,46	97 803,40
		0,00		
C) T.V.A dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	36 213 807,75	219 626 257,28	236 662 277,71	19 177 787,32

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 733 956 000 DHS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES (1)	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINALE DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL		
		EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE	LIBERE
1	2	3	4	5	6	7	8
L'Etat marocain représenté par le Ministère de l'économie et des finances représenté par M. BOUKHOU Mustapha	Rabat Chella Avenue Mohammed V Rabat	44 037 320	44 037 320	10			440 373 200,00
ABDELKADER AMARA	01,BD ROSEVELT,ANFA CASABLANCA	10	10	10			100,00
JAMAL RAMDANE	Résidence Boustane Imm C3 appt 16,Hay Nahda 1 RABAT	10	10	10			100,00
ADIL BAHI		10	10	10			100,00
C M R représenté par M,KHAMLICHI	163,AVENUE HASSAN II,20000 CASABLANCA	10	10	10			100,00
KHALID CHERKAOUI	IMM DE AV MALI APPT 08.RABAT	10	10	10			100,00
Mustapha BOUKHOU	Lot WIFAK 4 n° 4186 TEMARA	10	10	10			100,00
C M R	163,AVENUE HASSAN II,20000 CASABLANCA	2 446 510	2 446 510	10			24 465 100,00
R C A R	Av Ennakhil Rabat-Maroc	2 446 520	2 446 520	10			24 465 200,00
WAFA ASSURANCES	1,BD ABDELMOUMEN CASABLANCA	2 446 520	2 446 520	10			24 465 200,00
Actions MARSA MAROC inscrites AU PORTEUR		22 018 670	22 018 670	10			220 186 700,00
		73 395 600	73 395 600				733 956 000,00

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital.
Dans les autres cas il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER AGO du 15 Juin 2019	MONTANT
. Report à nouveau	766 471 272,48
. Résultats nets en instance d'affectation	
. Résultat net de l'exercice	483 413 898,76
. Prélèvements sur les réserves	
. Autres prélèvements	
TOTAL A	1 249 885 171,24

B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
. Réserve légale	
. Autres réserves	
. Tantièmes	
. Dividendes	682 579 080,00
. Autres affectations	
. Report à nouveau	567 306 091,24
TOTAL B	1 249 885 171,24

Total A = Total B

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N - 2	EXERCICE N - 1	EXERCICE N
. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
- Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	2 743 903 750,13	2 421 645 089,46	2 313 490 341,89
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	2 209 037 182,10	2 244 343 580,11	2 361 902 220,87
2. Résultat avant impôts	915 276 273,37	754 715 562,76	902 414 255,85
3. Impôts sur les résultats	271 016 025,00	271 301 664,00	305 024 976,00
4. Bénéfices distribués	785 332 920,00	682 579 080,00	-
5. Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	0,00	0,00	597 389 279,85
. RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
- Résultat net par action ou part sociale	8,78	6,59	8,14
- Bénéfices distribués par action ou part sociale	10,70	9,30	-
. PERSONNEL			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	485 683 335,38	500 229 618,91	496 604 622,94
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2 070	2 061	2 003

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763
CONSOLIDE

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
. Financement permanent		
. Immobilisations brutes		526 650 644,41
(Capital Tanger Alliance + Compte Courant)		388 632 307,09
. Rentrées sur immobilisations		
. Remboursement des dettes de financement		5 876 867,99
. Produits	55 984 357,67	1 073 288,83
. Charges(Intêrets + Honoraires)		5 784 590,15
TOTAL DES ENTREES	55 984 357,67	
TOTAL DES SORTIES		539 385 391,38
BALANCE DEVISES	483 401 033,71	
TOTAL	539 385 391,38	539 385 391,38

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I. DATATIONS

. Date de clôture (1) : 31 DECEMBRE 2019

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 02/03/2020

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai règlementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états du synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

INDICATION DES EVENEMENTS	DATES
- Favorables	
- Défavorables :	
Pandémie Covid 19	mars-20

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

Du 01/01/2019 Au 31/12/2019

ETAT DETAILLE DES STOCKS

STOCK	STOCK FINAL Montant Brut	STOCK FINAL Provision pour dépréciation	STOCK FINAL Montant Net	STOCK INITIAL Montant Brut	STOCK INITIAL Provision pour dépréciation	STOCK INITIAL Montant Net	Variation de stock en valeur (+ ou -)	
I- Stocks Approvisionnement								
- Biens et produits destinés à la revente en l'état :								
* Biens immeubles :								1
* Biens meubles								2
- Biens et Matériel Premières destinés aux activités de production et transformation :								
- Matières premières								3
- Produits d'Entretien	1 330 162,07	26 048,76	1 304 113,31	1 330 030,86	26 048,76	1 303 982,10	-131,21	
- Pièce de Rechange	112 583 250,23	47 581 252,19	65 001 998,04	110 351 790,81	56 312 404,85	54 039 385,96	-10 962 612,08	5
- Carburants, Lubrifiants	4 534 363,25	30 769,83	4 503 593,42	3 572 384,79	30 769,83	3 541 614,96	-961 978,46	6
- Petits outillages	173 183,96	6 343,00	166 840,96	159 704,47	6 343,00	153 361,47	-13 479,49	7
- Fournitures de Bureau	5 240 998,80	812 757,41	4 428 241,39	5 154 796,41	812 757,41	4 342 039,00	-86 202,39	
- Vêtements de Travail	1 354 966,73	26 305,84	1 328 660,89	1 461 268,00	26 305,84	1 434 962,16	106 301,27	
* Vendus	0,00	0,00		0,00	0,00		0,00	8
* Autres Articles	4 433 491,35	537 405,77	3 896 085,58	3 157 053,22	537 405,77	2 619 647,45	-1 276 438,13	9
Total Stock approvisionnement	129 650 416,39	49 020 882,80	80 629 533,59	125 187 028,56	57 752 035,46	67 434 993,10	-13 194 540,49	10
II- Stock en cours Production de biens et service								
- Produits en cours (Terrain amenagé non bâti)	12 841 186,78		12 841 186,78	12 841 186,78		12 841 186,78	0,00	11
- Etudes en cours								12
- Travaux en cours								13
- Services en cours								14
Total Stock des encours	12 841 186,78		12 841 186,78	12 841 186,78		12 841 186,78	0,00	15
III- Stock Produits finis								
- Produits finis								16
- Biens finis (Magasins et bâtiments)	6 963 073,72		6 963 073,72	6 963 073,72		6 963 073,72	0,00	17
Total Stocks Produits et Biens finis	6 963 073,72		6 963 073,72	6 963 073,72		6 963 073,72	0,00	18
IV- Stock Produits résiduels								
- Déchets								19
- Rebuts								20
- Matières de récupération								21
Total Stocks Produits résiduels								22
TOTAL GENERAL (Ligne 10+15+18+22)	149 454 676,89	49 020 882,80	100 433 794,09	144 991 289,06	57 752 035,46	87 239 253,60	-13 194 540,49	23