

SOCIETE D'EXPLOITATION DES PORTS S.A (SODEP)

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

Aux Actionnaires de la société
Société D'Exploitation des Ports (SODEP S.A)
175, Bd Mohamed Zerkouni - 20100
Casablanca

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société D'Exploitation des Ports (SODEP S.A), comprenant le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.719.777.763,11 MAD dont un bénéfice net de 480.860.524,60 MAD. Ces états ont été arrêtés par le directoire du 2 mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point

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 2021. 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.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Questions clés identifiées	Notre réponse
<p><i>Identification et évaluation du risque sur l'évaluation des titres de participation</i></p> <p>Au 31 décembre 2021, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur brute comptable de 1.286.830 KMAD et une valeur nette de 1.280.715 KMAD, soit 31% du montant total de l'actif. Ils sont comptabilisés au coût historique d'acquisition.</p> <p>La Société procède, à chaque clôture annuelle, à l'évaluation de la valeur actuelle de ses titres de participation. Cette valeur actuelle est estimée soit en fonction de l'actif net comptable, soit en fonction de la rentabilité et des perspectives d'avenir du titre.</p> <p>En cas de baisse durable de la valeur actuelle et si celle-ci est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.</p> <p>L'estimation de la valeur actuelle des titres requiert l'exercice du jugement de la Direction dans son choix des éléments à considérer selon les participations concernées.</p> <p>Dans ce contexte, nous avons considéré que la correcte évaluation des titres de participation constituait un point clé de l'audit, en raison du poids de ces actifs dans le bilan, de l'importance de la part des jugements de la Direction et des incertitudes dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie, notamment la probabilité de réalisation des prévisions retenues par la Direction.</p>	<p>Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à :</p> <p>Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques : Vérifier que les quotes-parts d'actif net retenues concordent avec les comptes des entités et que les réévaluations opérées, le cas échéant, sont fondées sur une documentation probante.</p> <p>Pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels :</p> <p>Obtenir les prévisions de flux de trésorerie des activités des entités concernées établies par leurs directions opérationnelles et apprécier leur cohérence avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale ;</p> <p>Vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec l'environnement économique en fonction des données réelles historiquement constatées, de notre connaissance des entités, du marché sur lesquelles elles sont positionnées, et d'éléments macro-économiques pouvant impacter ces prévisions.</p> <p>Nous avons en outre vérifié l'exactitude arithmétique, sur la base de sondages, des calculs des valeurs actuelles retenues par la société.</p> <p>Au-delà de l'appréciation des valeurs d'utilité des titres de participation, nos travaux ont consisté également, le cas échéant, à :</p> <p>Apprécier le caractère recouvrable des créances rattachées à des participations et des prêts au</p>

	<p>regard des analyses effectuées sur les titres de participation ;</p> <p>Examiner la nécessité de comptabiliser une provision pour risques dans les cas où la société est engagée à supporter les pertes d'une filiale présentant des capitaux propres négatifs.</p>
--	--

Questions clés identifiées	Notre réponse
<p><i>Identification et évaluation du risque sur les provisions pour risques et charges</i></p> <p>Au 31 décembre 2021, les provisions pour grosses réparations sont enregistrées au bilan pour une valeur de 1.294.430 KMAD, soit 31% du montant total du passif.</p> <p>La Société calcule la provision pour grosses réparations en multipliant le mètre carré de confortement des quais par un montant forfaitaire sur une durée de 30 ans.</p> <p>Cette méthode est basée sur une note établie par les départements internes de la société. La direction de la société estime que la méthode de provisionnement retenue est fiable et exhaustive. Dans ce contexte, nous avons considéré que l'appréciation de la provision pour grosses réparations constituait un point clé de l'audit, en raison du poids de ces passifs dans le bilan, de l'importance de la part des jugements de la Direction et des incertitudes dans le choix des bases de calcul de cette provision.</p>	<p>Notre approche d'audit a consisté notamment à :</p> <p>Examiner le programme des grosses réparations permettant :</p> <p>L'identification des infrastructures et superstructures faisant l'objet des grosses réparations ;</p> <p>La fixation des fréquences des réparations ;</p> <p>Le budget réservé aux opérations de grosse réparation.</p> <p>Contrôler les hypothèses de renouvellement et les indicateurs d'actualisation utilisés dans le calcul des provisions ;</p> <p>Revoir à posteriori les provisions pour grosses réparations ;</p> <p>Procéder à une revue analytique des provisions et leurs variations ;</p> <p>Appréciation des mouvements de provisions par un rapprochement avec les pièces justificatives.</p>

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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 8 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Faiçal MEKOUAR
Associé


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Sijouï - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70

Abdou DIOP
Associé


MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd. Abdelmoumen et Rue Calayon
20 360 - Casablanca
Tél.: 0522 423 423 (L.O)
Fax : 0522 423 400

		Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021		
ACTIF	BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET 31/12/2021	EXERCICE PRECEDENT NET 31/12/2020
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	157 223 640,72	107 921 767,20	49 301 873,52	56 698 014,46
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	144 541 543,89	121 255 495,88	23 286 048,01	14 772 384,85
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	144 541 543,89	121 255 495,88	23 286 048,01	14 772 384,85
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 178 273 341,27	3 110 874 551,19	1 067 398 790,08	1 059 345 305,25
* Terrains	95 532 936,92	16 929 523,81	78 603 413,11	78 452 120,11
* Constructions	897 718 108,41	591 512 848,35	306 205 260,06	309 185 679,08
* Installations techniques, matériel et outillage	2 960 786 702,93	2 351 852 970,27	608 933 732,66	621 235 652,19
* Matériel de transport	18 373 409,63	18 358 376,78	15 032,85	138 992,69
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	149 944 465,65	128 935 921,59	21 008 544,06	25 436 465,17
* Autres immobilisations corporelles	4 530 204,21	3 284 910,39	1 245 293,82	1 349 967,90
* Immobilisations corporelles en cours	51 387 513,52		51 387 513,52	23 546 428,11
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 351 476 395,75	9 628 062,50	1 341 848 333,25	1 838 215 833,96
* Prêts immobilisés	63 029 884,74	2 513 162,50	60 516 722,24	58 306 991,67
* Autres créances financières	1 616 411,01	1 000 000,00	616 411,01	511 406 442,29
* Titres de participation	1 286 830 100,00	6 114 900,00	1 280 715 200,00	1 268 502 400,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	-	-	-	-
* Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	5 831 514 921,63	3 349 679 876,77	2 481 835 044,86	2 969 031 538,52
STOCKS (F)	154 633 831,09	59 002 845,59	95 630 985,50	100 505 847,77
* Matières et fournitures consommables	134 829 570,59	59 002 845,59	75 826 725,00	80 701 587,27
* Produits en cours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50
* Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	802 628 866,29	129 215 551,73	673 413 314,56	770 327 211,31
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	397 544,64		397 544,64	22 304,50
* Clients et comptes rattachés	514 045 643,94	100 599 831,51	413 445 812,43	387 735 861,65
* Personnel	868 201,23		868 201,23	922 901,23
* Etat	48 705 009,93		48 705 009,93	96 330 430,03
* Comptes d'associés			0,00	0,00
* Autres débiteurs	47 859 434,56	28 615 720,22	19 243 714,34	22 290 278,30
* Comptes de régularisation actif	190 753 031,99		190 753 031,99	263 025 435,60
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	846 708 540,12		846 708 540,12	883 997 189,55
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	34 327,24		34 327,24	211 253,91
TOTAL II (F+G+H+I)	1 804 005 564,74	188 218 397,32	1 615 787 167,42	1 755 041 502,54
TRESORERIE - ACTIF	84 597 408,41	122 120,40	84 475 288,01	53 697 133,12
* Chèques et valeurs à encaisser	2 357 336,31	122 120,40	2 235 215,91	422 203,16
* Banques, TG et CP	81 939 263,57		81 939 263,57	53 008 706,52
* Caisse, régies d'avances et accreditifs	300 808,53		300 808,53	266 223,44
TOTAL III	84 597 408,41	122 120,40	84 475 288,01	53 697 133,12
TOTAL GENERAL I + II + III	7 720 117 894,78	3 538 020 394,49	4 182 097 500,29	4 777 770 174,18

* (HT) : Hors trésorerie

* (HT) : Hors trésorerie

BILAN (PASSIF)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
		31/12/2021	31/12/2020
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	1 543 912 045,16	1 650 216 320,56
	* 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	49 367 961,92	452 758 051,09
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	480 860 524,60	183 774 710,83
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 543 912 045,16	1 650 216 320,56	
P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	175 865 717,95	184 548 291,73
	* Subvention d'investissement	5 634 000,00	6 886 000,00
	* Provisions réglementées	170 231 717,95	177 662 291,73
P E R M A N E N T	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	37 646 230,04
	* Emprunts obligatoires		
	* Autres dettes de financement		37 646 230,04
P E R M A N E N T	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 659 070 198,82	1 634 256 075,90
	* Provisions pour risques	174 454 000,10	222 483 650,09
	* Provisions pour charges	1 484 616 198,72	1 411 772 425,81
P E R M A N E N T	ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	912 999,99
	* Diminution des dettes de financement		912 999,99
TOTAL I (A+B+C+D+E)		3 378 847 961,93	3 507 579 918,22
P A S S I F	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	803 156 116,92	837 804 226,09
	* Fournisseurs et comptes rattachés	230 040 088,92	191 493 892,34
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	18 865 015,22	17 142 045,81
	* Personnel	61 826 052,08	59 814 109,01
	* Organismes sociaux	23 468 203,71	41 170 544,26
	* Etat	152 590 315,88	139 036 086,55
	* Comptes d'associés	2 716,62	2 444,62
	* Autres créanciers	134 018 339,16	144 328 985,02
	* Comptes de régularisation passif	182 345 385,33	244 816 118,48
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	34 327,24	211 253,91
P A S S I F	Ecart de conversion Passif (H)	59 094,20	118 354,67
	TOTAL II (F + G + H)	803 249 538,36	838 133 834,67
T R E S O R E R I E	TRESORERIE - PASSIF	-	432 056 421,29
	* Banques (soldes créditeurs)		432 056 421,29
TOTAL III		-	432 056 421,29
TOTAL GENERAL I + II + III		4 182 097 500,29	4 777 770 174,18

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire (+) Déficiaire (-)

(3) HT : Hors trésorerie

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	PROPRES A L'EXERCICE A	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS B	31/12/2021 C = A + B	31/12/2020 D
I PRODUITS D'EXPLOITATION	2 272 282 341,06	-	2 272 282 341,06	2 282 170 414,02
* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	2 204 462 310,77	-	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	67 820 030,29	-	67 820 030,29	94 894 830,67
TOTAL I	2 272 282 341,06	-	2 272 282 341,06	2 282 170 414,02
II CHARGES D'EXPLOITATION	1 543 973 840,09	-	1 543 973 840,09	1 563 249 466,07
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	204 669 521,31	-	204 669 521,31	193 741 946,56
* Autres charges externes	322 541 985,54	-	322 541 985,54	306 625 336,05
* Impôts et taxes	19 146 235,45	-	19 146 235,45	19 917 478,35
* Charges de personnel	674 042 653,59	-	674 042 653,59	689 941 716,95
* Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
* Dotations d'exploitation	323 573 444,20	-	323 573 444,20	353 022 988,16
TOTAL II	1 543 973 840,09	-	1 543 973 840,09	1 563 249 466,07
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	728 308 500,97	-	728 308 500,97	718 920 947,95
IV PRODUITS FINANCIERS	27 844 717,92	-	27 844 717,92	57 510 529,27
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
* Gains de change	3 275 622,28	-	3 275 622,28	1 022 919,99
* Intérêts et autres produits financiers	23 968 334,90	-	23 968 334,90	56 383 333,98
* Reprises financières : transferts de charges	600 760,74	-	600 760,74	104 275,30
TOTAL IV	27 844 717,92	-	27 844 717,92	57 510 529,27
V CHARGES FINANCIERES	3 753 923,76	-	3 753 923,76	5 522 262,70
* Charges d'intérêts	2 093 131,08	-	2 093 131,08	4 930 522,33
* Pertes de change	1 229 713,03	-	1 229 713,03	250 488,02
* Autres charges financières	23 288,32	-	23 288,32	41 704,78
* Dotations financières	407 791,33	-	407 791,33	299 547,57
TOTAL V	3 753 923,76	-	3 753 923,76	5 522 262,70
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	24 090 794,16	-	24 090 794,16	51 988 266,57
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	752 399 295,13	-	752 399 295,13	770 909 214,52
VIII PRODUITS NON COURANTS	118 691 815,88	-	118 691 815,88	85 143 640,69
* Produits des cessions d'immobilisations	3 196 786,84	-	3 196 786,84	7 361 862,23
* Reprises sur subvention d'investissement	1 252 000,00	-	1 252 000,00	1 252 000,00
* Autres produits non courants	75 785 598,90	-	75 785 598,90	20 221 540,85
* Reprises non courantes : transferts de charges	38 457 430,14	-	38 457 430,14	56 308 237,61
TOTAL VIII	118 691 815,88	-	118 691 815,88	85 143 640,69
IX CHARGES NON COURANTES	163 485 337,41	-	163 485 337,41	428 923 972,38
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	416 144,00	-	416 144,00	148 694,68
* Autres charges non courantes	131 342 337,06	-	131 342 337,06	359 735 917,92
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	31 726 856,35	-	31 726 856,35	69 039 359,78
TOTAL IX	163 485 337,41	-	163 485 337,41	428 923 972,38
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-44 793 521,53	-	-44 793 521,53	-343 780 331,69
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	707 605 773,60	-	707 605 773,60	427 128 882,83
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)	226 745 249,00	-	226 745 249,00	243 354 172,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	480 860 524,60	-	480 860 524,60	183 774 710,83
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	2 418 818 874,86	-	2 418 818 874,86	2 424 824 583,98
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 937 958 350,26	-	1 937 958 350,26	2 241 049 873,15
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	480 860 524,60	-	480 860 524,60	183 774 710,83

EXPLOITATION

FINANCEMENT

NON COURANT

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

TOTAUX DE L'EXERCICE
2021

TOTAUX DE L'EXERCICE
2020

I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

I	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
1		Ventes de biens et services produits	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
2		Variation stocks de produits		
3		Immob produits par l'entreprise pour elle-même		
II	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (4+5)	527 211 506,85	500 367 282,61
4		Achats consommés de matières et fournitures	204 669 521,31	193 741 946,56
5		Autres charges externes	322 541 985,54	306 625 336,05
III	=	VALEUR AJOUTEE (I - II)	1 677 250 803,92	1 686 908 300,74
6	+	Subventions d'exploitation		
7	-	Impôts & taxes	19 146 235,45	19 917 478,35
8	-	Charges de personnel	674 042 653,59	689 941 716,95
IV	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	984 061 914,88	977 049 105,44
9	+	Autres produits d'exploitation		
10	-	Autres charges d'exploitation		
11	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	67 820 030,29	94 894 830,67
12	-	Dotations d'exploitation	323 573 444,20	353 022 988,16
V	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	728 308 500,97	718 920 947,95
VI	+ -	RESULTAT FINANCIER	24 090 794,16	51 988 266,57
VII	=	RESULTAT COURANT (+ OU -)	752 399 295,13	770 909 214,52
VIII	+ -	RESULTAT NON COURANT	-44 793 521,53	-343 780 331,69
13	-	Impôts sur les résultats	226 745 249,00	243 354 172,00
IX	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	480 860 524,60	183 774 710,83

II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

1		Résultat net de l'exercice	480 860 524,60	183 774 710,83
2	+	Dotations d'exploitation (1)	314 398 486,55	341 480 552,35
3	+	Dotations financières (1)	-	88 293,66
4	+	Dotations non courantes (1)	31 726 856,35	69 039 359,78
5	-	Reprises d'exploitation (2)	58 569 135,15	87 610 960,21
6	-	Reprises financières (2)	26 228,77	104 275,30
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	39 709 430,14	57 560 237,61
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	3 196 786,84	7 361 862,23
9	+	Valeurs nettes d'amortis des immobilisations cédées	416 144,00	148 694,68
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)	725 900 430,60	441 894 275,95
10		Distribution de bénéfices	587 164 800,00	711 937 320,00
II		AUTOFINANCEMENT	138 735 630,60	-270 043 044,05

(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

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

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

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

M A S S E S	EXERCICE	EXERCICE	VARIATIONS (a - b)	
	31/12/2021 (a)	31/12/2020 (b)	EMPLOIS (c)	RESSOURCES (d)
Financement Permanent	3 378 847 961,93	3 507 579 918,22	128 731 956,29	
Moins actif immobilisé	2 481 835 044,86	2 969 031 538,52		487 196 493,66
= FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	897 012 917,07	538 548 379,70		358 464 537,37
Actif Circulant	1 615 787 167,42	1 755 041 502,54		139 254 335,12
Moins passif circulant	803 249 538,36	838 133 834,67	34 884 296,31	
= BESOIN DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	812 537 629,06	916 907 667,87		104 370 038,81
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	84 475 288,01	-378 359 288,17	462 834 576,18	

M A S S E S	EXERCICE - 2021		EXERCICE PRECEDENT - 2020	
	EMPLOIS	RESSOURCES (a)	EMPLOIS (a)	RESSOURCES (b)
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		818 577 103,64		565 790 386,22
* AUTOFINANCEMENT (A)		138 735 630,60		-270 043 044,05
- Capacité d'autofinancement		725 900 430,60		441 894 275,95
- Distribution de bénéfices		587 164 800,00		711 937 320,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		679 841 473,04		835 833 430,27
- Cessions d'immobilisation incorporelles				
- Cessions d'immobilisation corporelles		3 196 786,84		7 361 862,23
- Récupérations sur créances immobilisées		676 544 686,20		827 616 774,45
- Retrait d'immobilisations corporelles		100 000,00		854 793,59
* 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 I : RESSOURCES STABLES		818 577 103,64		565 790 386,22
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	460 112 566,28		601 231 808,36	
* ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS (E)	408 661 043,44		576 668 785,34	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	12 141 761,08		6 758 097,49	
* Acquisition d'immobilisations corporelles	216 368 325,64		214 343 975,66	
* Acquisitions d'immobilisations financières	12 212 800,00		-	
* Augmentation des créances immobilisées	167 938 156,72		355 566 712,19	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) (1)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	38 559 230,03		6 185 416,53	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	12 892 292,81		18 377 606,49	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)	460 112 566,28		601 231 808,36	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)		104 370 038,81	437 738 507,15	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		462 834 576,18		473 179 929,29
TOTAL GENERAL	922 947 142,46	922 947 142,46	1 038 970 315,51	1 038 970 315,51

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/20121 au 31/12/2021

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 SYNTHESSES	NEANT	

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

DETAIL DES NON - VALEURS

Compte principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	#####
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	157 223 640,72
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
TOTAL		157 223 640,72

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 31/12/2021

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	VIREMENT	TRANFERT	CESSION	DIMINUTION		VIREMENT	TRANSFERT	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
						RETRAIT				
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	138 594 276,91	12 892 292,81	5 737 071,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	157 223 640,72
- Frais préliminaires										
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	138 594 276,91	12 892 292,81	5 737 071,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	157 223 640,72
- Primes de remboursement obligations										
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	135 089 135,16	12 141 761,08	0,00	0,00	2 689 352,35	0,00		0,00	0,00	144 541 543,89
- Immobilisation en recherche et développement										
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires										
- Fonds commercial										
- Autres immobilisations incorporelles	135 089 135,16	12 141 761,08	0,00	0,00	2 689 352,35	0,00		0,00	0,00	144 541 543,89
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 019 689 378,62	216 368 325,63	98 556 574,26	3 546 880,57	51 872 798,98	174 493,00		104 293 645,26	3 546 880,57	4 178 273 341,27
- Terrains 231	95 369 376,92	0,00	163 560,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	95 532 936,92
- Constructions 232	860 656 704,51	6 869 618,78	30 291 785,12	0,00	0,00	0,00		100 000,00	0,00	897 718 108,41
- Installations techniques, matériel et outillage 233	2 869 484 632,55	74 339 681,67	67 056 432,22	3 538 021,07	48 638 413,01	74 493,00		1 381 137,50	3 538 021,07	2 960 786 702,93
- Matériel de transport 234	18 373 409,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	18 373 409,63
- Mobilier, Matériel de Bureau & Aménagements 235	147 748 002,60	4 258 616,03	1 044 796,92	2 959,50	3 106 949,90	0,00		0,00	2 959,50	149 944 465,65
- Autres immobilisations corporelles 238	4 510 824,30	146 815,98	0,00	5 900,00	127 436,07	0,00		0,00	5 900,00	4 530 204,21
- Immobilisations corporelles en cours 239	23 546 428,11	130 753 593,17	0,00	0,00	0,00	100 000,00		102 812 507,76	0,00	51 387 513,52

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE 1	DOTATION DE L'EXERCICE 2	DOTATION EXCEPTIONNELLE 3	TRANSFERT RECU 3	VIREMENT 3	AMORTISSEMENT SUR IMMOBILISATIONS SORTIES			CUMUL D'AMORTISSEMENT FIN EXERCICE 6 = 1+2+3-4-5
						RETRAIT 4	CESSION 5	TRANSFERT 6	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	81 896 262,45	26 025 504,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 921 767,20
- Frais préliminaires									
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	81 896 262,45	26 025 504,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 921 767,20
- Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	120 316 750,31	3 628 097,92	0,00	0,00	0,00	0,00	2 689 352,35	0,00	121 255 495,88
- Immobilisation en recherche et développement									
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires									
- Fonds commercial									
- Autres immobilisations incorporelles	120 316 750,31	3 628 097,92	0,00	0,00	0,00	0,00	2 689 352,35	0,00	121 255 495,88
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 943 951 121,92	202 061 625,81	0,00	3 539 804,58	0,00	74 493,00	51 456 654,98	3 539 804,59	3 094 481 599,74
- Terrains	524 305,36	12 267,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	536 572,36
- Constructions	551 471 025,43	40 041 822,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	591 512 848,35
- Installations techniques, matériel et - Matériel de transport	2 248 248 980,36	151 900 751,92	0,00	3 530 945,08	0,00	74 493,00	48 222 269,01	3 530 945,08	2 351 852 970,27
- Mobilier, matériel de bureau & aménagement	122 311 537,43	9 731 334,06	0,00	2 959,50	0,00	0,00	3 106 949,90	2 959,50	128 935 921,59
- Autres immobilisations corporelles	3 160 856,40	251 490,06	0,00	5 900,00	0,00	0,00	127 436,07	5 900,00	3 284 910,39

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

PORT	MONTANT BRUT	CUMUL AMORTISSEMENTS	VALEUR NETTE COMPTABLE	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
DEPC	50 918 578,43	50 502 434,43	416 144,00	2 576 149,17	2 378 405,17	218 400,00
DEPM	390 736,06	390 736,06	-	15 250,00	15 250,00	-
DEPN	31 490,00	31 490,00	-	1 574,50	1 574,50	-
DEPJL	25 400,00	25 400,00	-	1 058,33	1 058,33	-
SIEGE	231 501,75	231 501,75	-	17 679,29	17 679,29	-
T SAPT	1 257 440,36	1 257 440,36	-	17 337,00	17 337,00	-
T MED	1 691 393,73	1 691 393,73	-	566 958,00	566 958,00	-
DEPL	15 611,00	15 611,00	-	780,55	780,55	-
TOTAL	54 562 151,33	54 146 007,33	416 144,00	3 196 786,84	2 999 042,84	218 400,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

RAISON SOCIALE DE EMETTRICE LA SOCIETE	SECTEUR D'ACTIVIE 1	CAPITAL SOCIAL 2	PARTICIPATION AU CAPITAL % 3	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL 4	VALEUR COMPTABLE NETTE 5	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHESE DE LA SOCIETE EMETTRICE		RESULTAT NET 8	PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE 9	
						DATE DE CLÔTURE 6	SITUATION NETTE 7			
MANUJORF	MANUTENTION	1 200 000	25%	300 000	-	31/12/2020	336 183	-	40 266	-
NIHAM	IMMOBILIER	100 000	25%	5 814 900	-			-		-
Tanger Alliance	EXPLOITATION PORTUAIRE	620 524 000	50%	310 262 300	310 262 300	31/12/2021	680 953 044	135 739 472		-
PORTNET	GESTION DES DONNEES INFORMATISEES	11 326 800	5,3%	600 000	600 000	31/12/2020	111 109 568	17 474 405		
TC 3 PC	EXPLOITATION PORTUAIRE	940 300 000	100%	940 300 000	940 300 000	31/12/2021	711 220 875	155 889 135		
S.M.A	EXPLOITATION PORTUAIRE	16 310 000	51%	29 552 900	29 552 900	31/12/2021	603 531	3 689 917		
TOTAL		1 589 760 800		1 286 830 100	1 280 715 200		1 504 223 200	312 752 664		-

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	26 047 243				26 229			26 021 014
2 Provisions réglementées	177 662 292			31 026 856			38 457 430	170 231 718
3 Provisions durables pour risques et charges	1 634 256 076	82 683 258		700 000	58 569 135			1 659 070 199
SOUS TOTAL (A)	1 837 965 610	82 683 258	-	31 726 856	58 569 135	26 229	38 457 430	1 855 322 931
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	185 491 813	9 174 958			6 448 373			188 218 397
5 Autres provisions pour risques et charges	211 254		397 605			574 532		34 327
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	111 934		10 186					122 120
SOUS TOTAL (B)	185 815 001	9 174 958	407 791	-	6 448 373	574 532	-	188 374 845
TOTAL (A + B)	2 023 780 612	91 858 216	407 791	31 726 856	65 017 509	600 761	38 457 430	2 043 697 776

TABLEAU DES CREANCES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	64 574 627,75	48 729 968,01	15 844 659,74	0,00			0,00	
* Prêts Immobilisés	63 029 884,74	47 185 225,00	15 844 659,74		-	-	-	-
* Autres créances financières	1 544 743,01	1 544 743,01		-	-	-		-
DE L'ACTIF CIRCULANT	802 628 866,29	0,00	686 870 271,17	115 758 595,12	2 162 107,64	167 061 570,79	102 798 026,53	
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	397 544,64	-	397 544,64	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	514 045 643,94		398 287 048,82	115 758 595,12	1 712 465,75	80 894 576,69	98 117 214,78	-
* Personnel	868 201,23		868 201,23		-	-	-	-
* Etat	48 705 009,93		48 705 009,93	-	-	48 705 009,93	-	-
* Comptes d'associés	-		0,00	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	47 859 434,56		47 859 434,56	0,00	449 641,89	37 461 984,17	4 680 811,75	-
* Comptes de régularisation actif	190 753 031,99	-	190 753 031,99	-	-	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
* Emprunts obligataires								
* Autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00		0,00			
DU PASSIF CIRCULANT	803 156 116,92	0,00	803 156 116,92	0,00	0,00	347 482 966,99	764 392,20	
* Fournisseurs et comptes rattachés	230 040 088,92		230 040 088,92		0,00	64 407 257,67	764 392,20	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	18 865 015,22		18 865 015,22		-		-	
* Personnel	61 826 052,08		61 826 052,08		-		-	
* Organismes sociaux	23 468 203,71		23 468 203,71		-		-	
* Etat	152 590 315,88		152 590 315,88	-	-	152 590 315,88	-	
* Comptes d'associés	2 716,62	-	2 716,62	-	-	-	-	
* Autres créanciers	134 018 339,16		134 018 339,16			130 485 393,44	-	
* Comptes de régularisation-passif	182 345 385,33	-	182 345 385,33	-	-	-	-	

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

RS CREDITEURS OU TIERS DEBITEUR	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	N A T U R E 1	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	O B J E T (2) (3)	NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* SURETES DONNEES (*)					
* SURETES RECUES	30 472 299,84	HYPOTHEQUE	CONSERVATION FONCIERE	HYPOTHEQUE AU PROFIT DE LA SODEP	6 086 619,16
	8 095 664,37	NANTISSEMENT	SERVICES D'IMMATRICULATION	NANTISSEMENT AU PROFIT DE LA SODEP	3 213 887,21
	38 567 964,21				9 300 506,37

(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).

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	12 937 232,43	13 290 763,67
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires.		
* Autres engagements donnés.		
TOTAL (1)	12 937 232,43	13 290 763,67

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Cautions (Clients et Fournisseurs)		
- Clients	263 984 088,50	247 073 423,40
- Fournisseurs	152 981 104,48	123 100 934,63
* Autres engagements reçus.		
TOTAL (2)	416 965 192,98	370 174 358,03

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

DETAIL DES POSTES DU CPC

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

POSTE		EXERCICE 2021	EXERCICE PRECEDENT 2020
	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	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
	*Ventes de bien au Maroc		
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes de services au Maroc	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
	*Ventes de services à l'étranger		
	*Redevances pour brevets, marques, droits		
	*Reste du poste des ventes et services produits		
	TOTAL	2 204 462 310,77	2 187 275 583,35
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	67 820 030,29	94 894 830,67
	*Reprises	65 017 508,61	93 784 676,73
	*Transferts de charges	2 802 521,68	1 110 153,94
	TOTAL	67 820 030,29	94 894 830,67
	PRODUITS FINANCIERS		
738	Intérêts et autres produits financiers	23 968 334,90	56 383 333,98
	*Intérêts et produits assimilés	446 332,88	796 331,11
	*Revenus des créances rattachés à des participations	5 162 800,86	37 584 234,29
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	18 359 201,16	18 002 768,58
	TOTAL	23 968 334,90	56 383 333,98

DETAIL DES POSTES DU CPC

POSTE		EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
	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	204 669 521,31	193 741 946,56
	*Achats de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+ ou -)		
	*Achats de matières et fournitures consommables et d'emballage	55 297 519,89	62 205 930,26
	*Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+ ou -)	-125 891,46	-5 053 262,74
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	36 224 731,59	38 488 190,78
	*Achats de travaux, études et prestations de services	113 273 161,29	98 101 088,26
	*Reste du poste	-	0,00
	TOTAL	204 669 521,31	193 741 946,56
613/614	Autres charges externes	322 541 985,54	306 625 336,05
	*Locations et charges locatives	16 335 795,26	16 831 532,69
	*Redevances de crédit-bail	-	-
	*Entretien et réparations	148 754 295,79	155 992 391,77
	*Primes d'assurances	21 742 972,46	20 000 055,65
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	134 000,00	-
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	9 035 572,57	8 955 744,23
	*Redevances pour brevets, marques droits(Concession)	98 934 049,35	78 714 795,04
	*Transports	2 073 329,53	3 079 970,96
	*Déplacements, missions et réceptions	5 945 188,88	5 743 841,71
	* Reste du poste des autres charges externes	19 586 781,70	17 307 004,00
	TOTAL	322 541 985,54	306 625 336,05
617	Charges de Personnel	674 042 653,59	689 941 716,95
	*Rémunérations du personnel	532 023 524,56	542 517 467,20
	*Charges sociales	117 071 518,98	120 240 089,25
	*Reste du poste des charges de personnel	24 947 610,05	27 184 160,50
	TOTAL	674 042 653,59	689 941 716,95
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	23 288,32	41 704,78
	*Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	23 288,32	41 704,78
	TOTAL	23 288,32	41 704,78
	CHARGES NON COURANTES		
658	Autres charges non courantes	131 342 337,06	359 735 917,92
	*Pénalités sur marchés et dédits		
	*Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	*Pénalités et amendes fiscales et pénales		
	*Créances devenues irrécouvrables	-	-
	*Reste du poste des autres charges non courantes	131 342 337,06	359 735 917,92
	TOTAL	131 342 337,06	359 735 917,92

PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE	480 860 525,11	
- Bénéfice net	480 860 525,11	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	383 937 551,43	
1. Courantes	120 976 719,79	
-Cadeaux	1 203 524,00	
-Dons		
-Allocation Achoura	271 900,00	
-Congés non pris au 31 Décembre 2021	35 043 313,23	
-Provision clients 2021	3 598 050,91	
-Provision pour grosses réparations 2021	73 459 622,36	
-Provision pour Litiges 2021	1 704 989,12	
-Provision Stock Dotation 2021	5 576 906,74	
- Ecart de conversion passif 2021	59 094,20	
-Charges sur exercices antérieurs	49 133,20	
- Provision pour dépréciation des immobilisations financières 2021	10 186,03	
2. Non Courantes	262 960 831,64	
-Pénalités et majorations de retard	17 468,00	
-Dons non courants		
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2021	2 345 385,33	
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2020	5 463 359,30	
-Charges sur exercices antérieurs		
- Autres charges non courantes	898 093,07	
- Contribution sociale de solidarité payée en 2021	27 491 277,45	
-Impot sur les sociétés	226 745 248,49	
III. DEDUCTIONS FISCALES		132 910 176,54
1. Courantes		52 062 419,50
-Provision pour litige reprise		9 451 027,77
-Provision clients reprise		5 524 220,02
-Congés non pris au 31 Décembre 2020		35 453 435,27
-Provision pour grosses réparations reprise		
- Ecart de conversion passif 2020		1 031 354,66
-Provision stock reprise		576 153,01
- Provision pour risques et charges finan./Prêts reprise		26 228,77
2. Non Courantes		80 847 757,04
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2021		5 565 036,25
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2020		2 544 312,73
-Reprise sur amortissement exceptionnel CF & Don COVID		72 738 408,06
TOTAL	864 798 076,54	132 910 176,54
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	731 887 900,00	
Bénéfice brut si T1 > T2 (A) arrondi	731 887 900,00	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 1		
VI. RESULTAT NET FISCAL	731 887 900,00	
Bénéfice net fiscal (A - C) arrondi	731 887 900,00	
Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le CPC	752 399 295,13
* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	120 976 719,79
-Cadeaux	1 203 524,00
-Dons	
-Allocation Achoura	271 900,00
-Congés non pris au 31 Décembre 2021	35 043 313,23
-Provision clients 2021	3 598 050,91
-Provision pour grosses réparations 2021	73 459 622,36
-Provision pour Litiges 2021	1 704 989,12
-Provision Stock Dotation 2021	5 576 906,74
- Ecart de conversion passif 2021	59 094,20
-Charges sur exercices antérieurs	49 133,20
- Provision pour dépréciation des immobilisations financières 2021	10 186,03
* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	52 062 419,50
-Provision pour litige	9 451 027,77
-Provision clients	5 524 220,02
-Congés non pris au 31 Décembre 2020	35 453 435,27
-Provision pour grosses réparations	
- Gain de change 2020	1 031 354,66
-Provision stock reprise	576 153,01
- Provision pour risques et charges finan./Prêts	26 228,77
* Résultat courant théoriquement imposable courant (=)	821 313 595,42
* Impôt théorique sur résultat (-)	254 467 214,58
* Résultat courant après impôts (=)	497 932 080,55

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

*
 * Néant
 *

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	56 482 807,31	337 681 967,77	332 982 039,41	61 182 735,67
B) T.V.A Récupérable	33 432 178,29	129 899 142,35	132 796 637,01	30 534 683,63
. sur Charges	33 353 857,89	82 396 456,86	85 440 891,52	30 309 423,23
. sur Immobilisations	78 320,40	47 502 685,49	47 355 745,49	225 260,40
C) T.V.A dûe ou crédit c = (A - B)	23 050 629,02	207 782 825,42	200 185 402,40	30 648 052,04

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 733 956 000 DHS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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
TANGER MED DEV LOG	SIEGE SOCIAL RTE DE RABAT BP1144 TANGER	0	25 688 460	10			256 884 600,00
Actions MARSA MAROC inscrites AU PORTEUR		22 018 670	22 018 620	10			220 186 200,00
L'Etat marocain représenté par le Ministère de l'économie et des finances représenté par Mme SAHER Najat	Rabat Chella Avenue Mohammed V Rabat	44 037 320	18 348 860	10			183 488 600,00
WAFI ASSURANCES	1,BD ABDELMOUMEN CASABLANCA	2 446 520	2 446 520	10			24 465 200,00
R C A R	Av Ennakhil Rabat-Maroc	2 446 520	2 446 520	10			24 465 200,00
C M R	163,AVENUE HASSAN II,20000 CASABLANCA	2 446 510	2 446 510	10			24 465 100,00
ABDEKADER 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 BAH		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
MEHDI TAZI RIFFI (Membre du Conseil de Surveillance)		0	10	10			100,00
FOUAD BRINI (Membre du conseil de surveillance et President du Conseil)		0	10	10			100,00
LOUBNA GHALEB (Membre conseil de surveillance)		0	10	10			100,00
Tarik LAROSSI (Membre du conseil de surveillance)		0	10	10			100,00
TANGER MED DEV LOG (Membre conseil de surveillance) représenté par M.Mehdi TAZI RIFFI	SIEGE SOCIAL RTE DE RABAT BP1144 TANGER	0	10	10			100,00
		73 395 600	73 395 600				733 956 000

(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.

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

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

MONTANT

MONTANT

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER

B. AFFECTATION DES RESULTATS

AGO du 30 Juin 2021

. Report à nouveau	452 758 051,09
. Résultats nets en instance d'affectation	
. Résultat net de l'exercice	183 774 710,83
. Prélèvements sur les réserves	
. Autres prélèvements	

. Réserve légale	
. Autres réserves	
. Tantièmes	
. Dividendes	587 164 800,00
. Autres affectations	
. Report à nouveau	49 367 961,92

TOTAL A 636 532 761,92

TOTAL B 636 532 761,92

Total A = Total B

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

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	2 313 490 341,89	1 778 066 597,83	1 670 475 889,59
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	2 361 902 220,87	2 187 275 583,35	2 204 462 310,77
2. Résultat avant impôts	902 414 255,85	427 128 882,83	707 605 773,60
3. Impôts sur les résultats	305 024 976,00	243 354 172,00	226 745 249,00
4. Bénéfices distribués		-	-
5. Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
. RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
- Résultat net par action ou part sociale	8,14	2,50	6,55
- Bénéfices distribués par action ou part sociale		-	-
. PERSONNEL			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	496 604 622,94	542 517 467,20	532 023 524,56
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2 003	1 909	1 815

**TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
PENDANT L'EXERCICE**

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
. Financement permanent		
. Immobilisations brutes		52 904 036,75
. Rentrées sur immobilisations	430 046 419,28	
. Remboursement des dettes de financement		38 409 230,03
. Produits	49 741 298,87	
. Charges(Intêrets + Honoraires)		1 702 442,84
. Crédit de trésorerie		432 056 421,29
TOTAL DES ENTREES	479 787 718,15	
TOTAL DES SORTIES		525 072 130,91
BALANCE DEVISES	45 284 412,76	
TOTAL	525 072 130,91	525 072 130,91

Société d'Exploitation des Ports
Identifiant Fiscal : 1104763

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DATATIONS

. Date de clôture (1) : 31 DECEMBRE 2021

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 01/03/2022

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

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire 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 :

ETAT DETAILLE DES STOCKS

STOCK	STOCK FINAL		STOCK INITIAL		Variation		
	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant Net	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant Net	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	1 188 003,89	471 273,16	716 730,73	1 279 606,57	485 966,49	793 640,08	-91 602,68
- Pièce de Rechange	118 111 629,97	55 933 582,01	62 178 047,96	118 678 025,68	51 112 216,29	67 565 809,39	-566 395,71
- Carburants, Lubrifiants	4 119 639,05	43 954,78	4 075 684,27	3 902 827,88	41 659,51	3 861 168,37	216 811,17
- Petits outillages	166 833,09	103 306,14	63 526,95	159 954,80	98 216,61	61 738,19	6 878,29
- Fournitures de Bureau	4 890 180,66	1 366 170,01	3 524 010,65	5 314 929,10	1 319 150,68	3 995 778,42	-424 748,44
- Vêtements de Travail	1 957 751,42	103 753,75	1 853 997,67	1 565 810,50	75 472,29	1 490 338,21	391 940,92
* Vendus	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres Articles	4 395 532,51	980 805,74	3 414 726,77	3 802 524,60	869 409,99	2 933 114,61	593 007,91
Total Stock approvisionnement	134 829 570,59	59 002 845,59	75 826 725,00	134 703 679,13	54 002 091,86	80 701 587,27	125 891,46
II- Stock en cours Production de biens et service							
- Produits en cours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50		19 804 260,50	0,00
- Etudes en cours							11
- Travaux en cours							12
- Services en cours							13
Total Stock des encours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50		19 804 260,50	0,00
III- Stock Produits finis							
Total Stocks Produits et Biens finis	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
IV- Stock Produits résiduels							
Total Stocks Produits résiduels							22
TOTAL GENERAL	154 633 831,09	59 002 845,59	95 630 985,50	154 507 939,63	54 002 091,86	100 505 847,77	125 891,46
	(Ligne 10+15+18+22)						23