



7, Boulevard Driss Slaoui  
20160 Casablanca  
Maroc



101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca  
Maroc

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

**Rapport Général des commissaires aux comptes**

**Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022**

Aux Actionnaires de la société

**Société D'Exploitation des Ports (SODEP S.A)**

175, Bd Mohamed Zerktouni - 20100

Casablanca

## **Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022**

### **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 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.804.091.404,19 MAD dont un bénéfice net de 624.028.640,77 MAD.

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 2022 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 2022. 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><b><i>Identification et évaluation du risque sur l'évaluation des titres de participation</i></b></p> <p>Au 31 décembre 2022, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur brute comptable de 1.291.497 KMAD et une valeur nette de 1.285.382 KMAD, soit 30% 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</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> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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 ;</li><li>▪ 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</li></ul>

<p>probabilité de réalisation des prévisions retenues par la Direction.</p>	<p>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> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Apprécier le caractère recouvrable des créances rattachées à des participations et des prêts au regard des analyses effectuées sur les titres de participation ;</li> <li>▪ 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.</li> </ul>
---	--

<b>Questions clés identifiées</b>	<b>Notre réponse</b>
<p><b><i>Identification et évaluation du risque sur les provisions pour risques et charges</i></b></p> <p>Au 31 décembre 2022, les provisions pour grosses réparations sont enregistrées au bilan pour une valeur de 1.363.169 KMAD, soit 32% du montant total du passif.</p> <p>La société calcule la provision pour grosses réparations sur l'ensemble des biens de retour entrant dans le périmètre de la concession à travers l'estimation de la dépréciation individuelle de chaque bien en détaillant la dépréciation subie par chacune de ces composantes et en considérant pour chacune d'elles, son âge et sa durée de vie économique.</p> <p>Cette méthode est basée sur une étude externe portant sur l'inventaire physique de l'ensemble des biens de retour et l'évaluation financière de ces biens.</p> <p>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.</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 à l'égard des 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.

## VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 20 avril 2023

### Les Commissaires aux Comptes

**FIDAROC GRANT THORNTON**

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Slaoui - 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  
20360 - Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 23 (L.G)  
Fax : 05 22 42 34 00

**Abdou DIOP**  
Associé

	ACTIF	EXERCICE			
		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
A C T I F  I M M O B I L I S E	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	138 008 025,64	79 556 758,46	58 451 267,18	49 301 873,52
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	149 341 932,72	124 959 601,63	24 382 331,09	23 286 048,01
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles	149 341 932,72	124 959 601,63	24 382 331,09	23 286 048,01
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 395 147 406,61	3 302 955 460,90	1 092 191 945,71	1 067 398 790,08
	* Terrains	95 532 936,92	16 945 879,81	78 587 057,11	78 603 413,11
	* Constructions	1 017 751 911,72	631 004 298,04	386 747 613,68	306 205 260,06
	* Installations techniques, matériel et outillage	3 040 689 851,58	2 497 573 846,50	543 116 005,08	608 933 732,66
	* Matériel de transport	18 027 069,63	17 851 559,33	175 510,30	15 032,85
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	164 952 056,44	136 084 309,68	28 867 746,76	21 008 544,06
	* Autres immobilisations corporelles	4 554 984,55	3 495 567,54	1 059 417,01	1 245 293,82
	* Immobilisations corporelles en cours	53 638 595,77		53 638 595,77	51 387 513,52
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 358 979 675,92	9 632 229,46	1 349 347 446,46	1 341 848 333,25
	* Prêts immobilisés	65 788 768,91	2 517 329,46	63 271 439,45	60 516 722,24
	* Autres créances financières	1 694 307,01	1 000 000,00	694 307,01	616 411,01
	* Titres de participation	1 291 496 600,00	6 114 900,00	1 285 381 700,00	1 280 715 200,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)					
* Augmentation des dettes de financement		-	-	-	
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>6 041 477 040,89</b>	<b>3 517 104 050,45</b>	<b>2 524 372 990,44</b>	<b>2 481 835 044,86</b>	
A C T I F  C I R C U L A N T	STOCKS (F)	153 660 446,69	57 150 165,99	96 510 280,70	95 630 985,50
	* Matières et fournitures consommables	133 856 186,19	57 150 165,99	76 706 020,20	75 826 725,00
	* Produits en cours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50
	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	758 386 398,41	128 177 971,79	630 208 426,62	673 413 314,56
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	367 859,64		367 859,64	397 544,64
	* Clients et comptes rattachés	510 423 000,41	99 560 246,35	410 862 754,06	413 445 812,43
	* Personnel	875 421,23		875 421,23	868 201,23
	* Etat	35 935 270,50		35 935 270,50	48 705 009,93
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	78 902 029,66	28 617 725,44	50 284 304,22	19 243 714,34
	* Comptes de régularisation actif	131 882 816,97		131 882 816,97	190 753 031,99
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	905 173 686,53		905 173 686,53	846 708 540,12
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	1 053 453,95		1 053 453,95	34 327,24	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>1 818 273 985,58</b>	<b>185 328 137,78</b>	<b>1 632 945 847,80</b>	<b>1 615 787 167,42</b>	
T R E S O	TRESORERIE - ACTIF	100 873 343,93	122 120,40	100 751 223,53	84 475 288,01
	* Chèques et valeurs à encaisser	2 641 806,85	122 120,40	2 519 686,45	2 235 215,91
	* Banques, TG et CP	97 945 730,89		97 945 730,89	81 939 263,57
	* Caisse, régies d'avances et accreditifs	285 806,19		285 806,19	300 808,53
	<b>TOTAL III</b>	<b>100 873 343,93</b>	<b>122 120,40</b>	<b>100 751 223,53</b>	<b>84 475 288,01</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>		<b>7 960 624 370,40</b>	<b>3 702 554 308,63</b>	<b>4 258 070 061,77</b>	<b>4 182 097 500,29</b>

\* (HT) : Hors trésorerie

\* (HT) : Hors trésorerie

BILAN (PASSIF)

PASSIF		EXERCICE 31/12/2022	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2021
F I N A N C E M E N T	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 639 492 365,93</b>	<b>1 543 912 045,16</b>
	* 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	1 780 166,52	49 367 961,92
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	624 028 640,77	480 860 524,60
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>1 639 492 365,93</b>	<b>1 543 912 045,16</b>	
P E R M A N E N T	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>164 599 038,26</b>	<b>175 865 717,95</b>
	* Subvention d'investissement	4 382 000,00	5 634 000,00
	* Provisions réglementées	160 217 038,26	170 231 717,95
	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		
	* Emprunts obligatoires		
* Autres dettes de financement			
P R O V I S I O N S	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>1 684 348 331,89</b>	<b>1 659 070 198,82</b>
	* Provisions pour risques	134 292 361,11	174 454 000,10
	* Provisions pour charges	1 550 055 970,78	1 484 616 198,72
E C A R T	<b>ECART DE CONVERSION PASSIF (E)</b>		
	* Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>3 488 439 736,08</b>	<b>3 378 847 961,93</b>
P A S S I C I R C U L A N T	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>768 067 988,79</b>	<b>803 156 116,92</b>
	* Fournisseurs et comptes rattachés	214 491 472,79	230 040 088,92
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 371 588,82	18 865 015,22
	* Personnel	49 105 115,97	61 826 052,08
	* Organismes sociaux	20 020 244,28	23 468 203,71
	* Etat	191 216 871,23	152 590 315,88
	* Comptes d'associés	3 004,62	2 716,62
	* Autres créanciers	146 166 987,65	134 018 339,16
	* Comptes de régularisation passif	122 692 703,43	182 345 385,33
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 053 453,95</b>	<b>34 327,24</b>
<b>Ecart de conversion Passif (H)</b>	<b>508 882,95</b>	<b>59 094,20</b>	
	<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>769 630 325,69</b>	<b>803 249 538,36</b>
T R E S O R E R I E	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
	* Banques (soldes créditeurs)		
	<b>TOTAL III</b>		
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>4 258 070 061,77</b>	<b>4 182 097 500,29</b>

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

(3) HT : Hors trésorerie



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		OPERATIONS		TOTAUX	
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédants 2	Exercice 1 + 2 = 3 3	Exercice Précédant 4
EXPLOITATION	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	2 420 851 295,17	-	2 420 851 295,17	2 272 282 341,06
	* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	2 357 077 912,35		2 357 077 912,35	2 204 462 310,77
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	63 773 382,82		63 773 382,82	67 820 030,29
	<b>TOTAL I</b>	2 420 851 295,17	0,00	2 420 851 295,17	2 272 282 341,06
	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	1 526 677 840,00		1 526 677 840,00	1 543 973 840,09
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	232 210 811,88		232 210 811,88	204 669 521,31
	* Autres charges externes	304 548 910,63		304 548 910,63	322 541 985,54
	* Impôts et taxes	18 874 886,70		18 874 886,70	19 146 235,45
	* Charges de personnel	643 952 721,22		643 952 721,22	674 042 653,59
	* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	327 090 509,57		327 090 509,57	323 573 444,20	
<b>TOTAL II</b>	1 526 677 840,00	0,00	1 526 677 840,00	1 543 973 840,09	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	894 173 455,17	0,00	894 173 455,17	728 308 500,97	
FINANCIER	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	51 419 031,93	0,00	51 419 031,93	27 844 717,92
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	36 362 741,56		36 362 741,56	-
	* Gains de change	4 081 604,42		4 081 604,42	3 275 622,28
	* Intérêts et autres produits financiers	10 803 406,82		10 803 406,82	23 968 334,90
	* Reprises financières : transferts de charges	171 279,13		171 279,13	600 760,74
	<b>TOTAL IV</b>	51 419 031,93	0,00	51 419 031,93	27 844 717,92
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	1 903 427,82	0,00	1 903 427,82	3 753 923,76
	* Charges d'intérêts	375 479,77		375 479,77	2 093 131,08
	* Pertes de change	300 094,78		300 094,78	1 229 713,03
	* Autres charges financières	33 280,47		33 280,47	23 288,32
* Dotations financières	1 194 572,80		1 194 572,80	407 791,33	
<b>TOTAL V</b>	1 903 427,82	0,00	1 903 427,82	3 753 923,76	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	49 515 604,11	0,00	49 515 604,11	24 090 794,16	
<b>VII RESULTAT COURANT (III - VI)</b>	943 689 059,28	0,00	943 689 059,28	752 399 295,13	
NON COURANT	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	105 705 100,64	0,00	105 705 100,64	118 691 815,88
	* Produits des cessions d'immobilisations	2 267 028,68		2 267 028,68	3 196 786,84
	* Reprises sur subvention d'investissement	1 252 000,00		1 252 000,00	1 252 000,00
	* Autres produits non courants	69 132 393,95		69 132 393,95	75 785 598,90
	* Reprises non courantes : transferts de charges	33 053 678,01		33 053 678,01	38 457 430,14
	<b>TOTAL VIII</b>	105 705 100,64	0,00	105 705 100,64	118 691 815,88
	<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	145 377 257,15	0,00	145 377 257,15	163 485 337,41
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	333 313,70		333 313,70	416 144,00
	* Autres charges non courantes	125 501 305,13		125 501 305,13	131 342 337,06
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	19 542 638,32		19 542 638,32	31 726 856,35
<b>TOTAL IX</b>	145 377 257,15	0,00	145 377 257,15	163 485 337,41	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	-39 672 156,51	0,00	-39 672 156,51	-44 793 521,53	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	904 016 902,77	0,00	904 016 902,77	707 605 773,60	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)</b>	279 988 262,00		279 988 262,00	226 745 249,00	
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>	624 028 640,77	0,00	624 028 640,77	480 860 524,60	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	2 577 975 427,74	-	2 577 975 427,74	2 418 818 874,86	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	1 953 946 786,97	-	1 953 946 786,97	1 937 958 350,26	
<b>XVI RESULTAT NET (Total des produits -Total des charges)</b>	624 028 640,77	-	624 028 640,77	480 860 524,60	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

ELEMENTS			TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE
			<b>2 022,00</b>	<b>2 021,00</b>
1		Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
2	-	Achats revendus de marchandises	0,00	0,00
	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)</b>	<b>2 357 077 912,35</b>	<b>2 204 462 310,77</b>
1		Ventes de biens et services produits	2 357 077 912,35	2 204 462 310,77
2		Variation stocks de produits		
3		Immob produits par l'entreprise pour elle-même		
II	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (4+5)</b>	<b>536 759 722,51</b>	<b>527 211 506,85</b>
4		Achats consommés de matières et fournitures	232 210 811,88	204 669 521,31
5		Autres charges externes	304 548 910,63	322 541 985,54
III	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I - II)</b>	<b>1 820 318 189,84</b>	<b>1 677 250 803,92</b>
6	+	Subventions d'exploitation		
7	-	Impôts & taxes	18 874 886,70	19 146 235,45
8	-	Charges de personnel	643 952 721,22	674 042 653,59
IV	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>	<b>1 157 490 581,92</b>	<b>984 061 914,88</b>
9	+	Autres produits d'exploitation		
10	-	Autres charges d'exploitation		
11	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	63 773 382,82	67 820 030,29
12	-	Dotations d'exploitation	327 090 509,57	323 573 444,20
V	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	<b>894 173 455,17</b>	<b>728 308 500,97</b>
VI	+ -	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>49 515 604,11</b>	<b>24 090 794,16</b>
VII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ OU -)</b>	<b>943 689 059,28</b>	<b>752 399 295,13</b>
VIII	+ -	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-39 672 156,51</b>	<b>-44 793 521,53</b>
13	-	Impôts sur les résultats	279 988 262,00	226 745 249,00
IX	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)</b>	<b>624 028 640,77</b>	<b>480 860 524,60</b>

II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

Resultat net de l'exercice			EXERCICE	PRECEDENT
1		Résultat net de l'exercice	624 028 640,77	480 860 524,60
2	+	Dotations d'exploitation (1)	318 288 605,81	314 398 486,55
3	+	Dotations financières (1)	4 166,96	0,00
4	+	Dotations non courantes (1)	19 542 638,32	31 726 856,35
5	-	Reprises d'exploitation (2)	50 702 149,03	58 569 135,15
6	-	Reprises financières (2)	0,00	26 228,77
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	34 305 678,01	39 709 430,14
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	2 267 028,68	3 196 786,84
9	+	Valeurs nettes d'amortis des immobilisations cédées	333 313,70	416 144,00
I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)</b>	<b>874 922 509,84</b>	<b>725 900 430,60</b>
10		Distribution de bénéfices	528 448 320,00	587 164 800,00
II		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>346 474 189,84</b>	<b>138 735 630,60</b>

- (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 01/01/2022 au 31/12/2022

M A S S E S	EXERCICE	EXERCICE	VARIATIONS (a - b)	
	31/12/2022 (a)	31/12/2021 (b)	EMPLOIS (c)	RESSOURCES (d)
Financement Permanent	3 488 439 736,08	3 378 847 961,93		109 591 774,15
Moins actif immobilisé	2 524 372 990,44	2 481 835 044,86	42 537 945,58	
<b>= FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)</b>	<b>964 066 745,64</b>	<b>897 012 917,07</b>		<b>67 053 828,57</b>
Actif Circulant	1 632 945 847,80	1 615 787 167,42	17 158 680,38	
Moins passif circulant	769 630 325,69	803 249 538,36	33 619 212,67	
<b>= BESOIN DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)</b>	<b>863 315 522,11</b>	<b>812 537 629,06</b>	<b>50 777 893,05</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B</b>	<b>100 751 223,53</b>	<b>84 475 288,01</b>	<b>16 275 935,52</b>	
M A S S E S	EXERCICE - 2022		EXERCICE PRECEDENT - 2021	
	EMPLOIS	(a) RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES (b)
<b>I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>		<b>349 847 513,55</b>		<b>818 577 103,64</b>
<b>* AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>346 474 189,84</b>		<b>138 735 630,60</b>
- Capacité d'autofinancement		874 922 509,84		725 900 430,60
- Distribution de bénéfices		528 448 320,00		587 164 800,00
<b>* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>3 373 323,71</b>		<b>679 841 473,04</b>
- Cessions d'immobilisation incorporelles				
- Cessions d'immobilisation corporelles		2 267 028,68		3 196 786,84
- Récupérations sur créances immobilisées				676 544 686,20
- Retrait d'immobilisations corporelles		1 106 295,03		100 000,00
<b>* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
- Augmentations de capital, apports				
- Subventions d'investissement				
<b>* AUTRES RESSOURCES</b>				
<b>* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)</b>				
<b>TOTAL I : RESSOURCES STABLES</b>		<b>349 847 513,55</b>		<b>818 577 103,64</b>
<b>II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>	<b>282 793 684,99</b>		<b>460 112 566,28</b>	
<b>* ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>252 388 560,52</b>		<b>408 661 043,44</b>	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	5 305 573,01		12 141 761,08	
* Acquisition d'immobilisations corporelles	239 579 707,34		216 368 325,64	
* Acquisitions d'immobilisations financières	4 670 666,96		12 212 800,00	
* Augmentation des créances immobilisées	2 832 613,21		167 938 156,72	
<b>* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) (1)</b>				
<b>* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	<b>0,00</b>		<b>38 559 230,03</b>	
<b>* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>	<b>30 405 124,47</b>		<b>12 892 292,81</b>	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)</b>	<b>282 793 684,99</b>		<b>460 112 566,28</b>	
<b>III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)</b>	<b>50 777 893,05</b>	<b>-</b>		<b>104 370 038,81</b>
<b>IV VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>16 275 935,52</b>	<b>0,00</b>	<b>462 834 576,18</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>349 847 513,56</b>	<b>349 847 513,56</b>	<b>922 947 142,46</b>	<b>922 947 142,46</b>

**Société d'Exploitation des Ports**  
**Identifiant Fiscal : 1104763**

## ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 01/01/2022 au 31/12/2022

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
<b>211</b>	<b>FRAIS PRELIMINAIRES</b>	
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	
<b>212</b>	<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>138 008 025,64</b>
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	138 008 025,64
<b>213</b>	<b>PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS</b>	
2130	Primes de remboursements des obligations	
<b>T O T A L</b>		<b>138 008 025,64</b>

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 31/12/2022

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	VIREMENT	CESSION	DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
					RETRAIT	VIREMENT	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>157 223 640,72</b>	<b>30 405 124,47</b>	<b>6 595 877,50</b>	<b>0,00</b>	<b>56 216 617,05</b>	<b>0,00</b>	<b>138 008 025,64</b>
- Frais préliminaires							
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	157 223 640,72	30 405 124,47	6 595 877,50	0,00	56 216 617,05	0,00	138 008 025,64
- Primes de remboursement obligations							
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>144 541 543,89</b>	<b>5 305 573,01</b>	<b>1 649 432,98</b>	<b>10 184,17</b>	<b>495 000,00</b>	<b>1 649 432,98</b>	<b>149 341 932,72</b>
- Immobilisation en recherche et développement							
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires							
- Fonds commercial							
- Autres immobilisations incorporelles	144 541 543,89	5 305 573,01	1 649 432,98	10 184,17	495 000,00	1 649 432,98	149 341 932,72
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 178 273 341,27</b>	<b>239 579 707,34</b>	<b>128 188 781,03</b>	<b>15 451 656,07</b>	<b>658 108,00</b>	<b>134 784 658,54</b>	<b>4 395 147 407,03</b>
- Terrains 231	95 532 936,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 532 936,92
- Constructions 232	897 718 108,41	19 014 382,07	102 597 178,56	1 577 757,31	0,00	0,00	1 017 751 911,72
- Installations techniques, matériel et outillage 233	2 960 786 702,93	71 434 660,43	23 576 982,47	11 497 768,83	65 000,00	3 545 725,00	3 040 689 852,00
- Matériel de transport 234	18 373 409,63	189 500,00	0,00	535 840,00	0,00	0,00	18 027 069,63
- Mobilier, Matériel de Bureau & Aménagements 235	149 944 465,65	14 856 665,90	2 014 620,00	1 821 757,11	41 938,00	0,00	164 952 056,44
- Autres immobilisations corporelles 238	4 530 204,21	43 313,16	0,00	18 532,82	0,00	0,00	4 554 984,55
- Immobilisations corporelles en cours 239	51 387 513,52	134 041 185,78	0,00	0,00	551 170,00	131 238 933,54	53 638 595,77

Société d'Exploitation des Ports  
 Identifiant Fiscal : 1104763  
 MM

## TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE 1	DOTATION DE L'EXERCICE 2	AMORTISSEMENT SUR IMMOBILISATIONS SORTIES		CUMUL D'AMORTISSEMENT FIN EXERCICE 6 = 1+2+3-4-5
			RETRAIT 4	CESSION 5	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>107 921 767,20</b>	<b>27 851 608,31</b>	<b>56 216 617,05</b>	<b>0,00</b>	<b>79 556 758,46</b>
- Frais préliminaires					
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	107 921 767,20	27 851 608,31	56 216 617,05	0,00	79 556 758,46
- Primes de remboursement obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>121 255 495,88</b>	<b>3 714 289,92</b>	<b>0,00</b>	<b>10 184,17</b>	<b>124 959 601,63</b>
- Immobilisation en recherche et développement					
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires					
- Fonds commercial					
- Autres immobilisations incorporelles	121 255 495,88	3 714 289,92	0,00	10 184,17	124 959 601,63
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 094 481 599,59</b>	<b>207 251 931,86</b>	<b>46 812,97</b>	<b>15 124 209,03</b>	<b>3 286 562 509,45</b>
- Terrains	536 572,36	16 356,00	0,00	0,00	552 928,36
- Constructions	591 512 848,34	41 069 207,00	0,00	1 577 757,31	631 004 298,04
- Installations techniques, matériel et - Matériel de transport	2 351 852 970,28	156 896 072,99	4 874,97	11 170 321,79	2 497 573 846,50
- Mobilier, matériel de bureau & aménagement	18 358 376,78	29 022,55	0,00	535 840,00	17 851 559,33
- Autres immobilisations corporelles	128 935 921,44	9 012 083,35	41 938,00	1 821 757,11	136 084 309,68
	3 284 910,39	229 189,97	0,00	18 532,82	3 495 567,54



Société d'Exploitation des Ports  
Identifiant Fiscal : 1104763

## TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

PORT	MONTANT BRUT	CUMUL AMORTISSEMENTS	VALEUR NETTE COMPTABLE	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
DEPC	4 042 906,84	3 799 658,50	243 248,34	97 423,87	86 323,87	- 232 148,34
DEPM	55 290,00	55 290,00	-	2 303,75	2 303,75	-
DEPS	428 201,72	428 201,72	-	1 307 054,16	1 307 054,16	-
DEPA	9 876 337,39	9 792 138,69	84 198,70	697 541,90	678 243,58	- 64 900,38
DEPJ	365 886,03	365 886,03	-	7 500,00	7 500,00	-
DEPD	429 488,26	429 488,26	-	142 000,00	142 000,00	-
SIEGE	263 730,00	263 730,00	-	13 205,00	13 205,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>15 461 840,24</b>	<b>15 134 393,20</b>	<b>327 447,04</b>	<b>2 267 028,68</b>	<b>2 236 630,36</b>	<b>- 297 048,72</b>

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

RAISON SOCIALE DE EMETTRICE LA SOCIETE	SECTEUR D'ACTIVITE	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	25%	300 000	-	31/12/2021	299 999	-	36 184	-
NIHAM	IMMOBILIER	100 000	25%	5 814 900	-				-	-
Tanger Alliance	EXPLOITATION PORTUAIRE	620 524 000	50%	310 262 300	310 262 300	31/12/2022	865 086 794		252 612 669	-
PORTNET	GESTION DES DONNEES INFORMATISEES	11 326 800	5,3%	600 000	600 000	31/12/2021	127 100 912		13 991 344	
TC 3 PC	EXPLOITATION PORTUAIRE	940 300 000	100%	940 300 000	940 300 000	31/12/2022	801 301 070		90 080 196	
S.M.A	EXPLOITATION PORTUAIRE	25 460 000	51%	34 219 400	29 552 900	31/12/2022	15 563 790		2 818 320	
<b>T O T A L</b>		<b>1 598 910 800</b>		<b>1 291 496 600</b>	<b>1 280 715 200</b>		<b>1 809 352 565</b>		<b>359 466 345</b>	<b>-</b>

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	26 021 014		4 166,96					26 025 180,91
2 Provisions réglementées	170 231 718			19 542 638,32			29 557 318,01	160 217 038,25
3 Provisions durables pour risques et charges	1 659 070 199	79 476 642,10			50 702 149,03		3 496 360,00	1 684 348 331,89
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>1 855 322 931</b>	<b>79 476 642,10</b>	<b>4 166,96</b>	<b>19 542 638,32</b>	<b>50 702 149,03</b>	<b>-</b>	<b>33 053 678,01</b>	<b>1 870 590 551,05</b>
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	188 218 397	8 801 904,40			11 692 163,94			185 328 137,78
5 Autres provisions pour risques et charges	34 327		1 190 405,84			171 279,13		1 053 453,95
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	122 120							122 120,40
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>188 374 845</b>	<b>8 801 904,40</b>	<b>1 190 405,84</b>	<b>-</b>	<b>11 692 163,94</b>	<b>171 279,13</b>	<b>-</b>	<b>186 503 712,13</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>2 043 697 776</b>	<b>88 278 546,50</b>	<b>1 194 572,80</b>	<b>19 542 638,32</b>	<b>62 394 312,97</b>	<b>171 279,13</b>	<b>33 053 678,01</b>	<b>2 057 094 263,18</b>

## TABLEAU DES CREANCES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

C R E A N C E S	T O T A L	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
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>67 483 075,92</b>	<b>49 990 542,51</b>	<b>17 431 491,44</b>	<b>61 041,97</b>				<b>0,00</b>
* Prêts Immobilisés	65 788 768,91	48 296 235,50	17 431 491,44	61 041,97	-	-	-	-
* Autres créances financières	1 694 307,01	1 694 307,01	0,00	-	-	-	0,00	-
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>758 386 398,41</b>	<b>0,00</b>	<b>614 957 697,03</b>	<b>143 428 701,38</b>	<b>20 774 631,04</b>	<b>138 429 599,22</b>	<b>92 275 867,34</b>	
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	367 859,64	-	367 859,64	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	510 423 000,41	0,00	395 612 024,47	114 810 975,94	17 547 913,98	102 494 328,72	55 723 495,68	-
* Personnel	875 421,23		875 421,23		-	-	-	-
* Etat	35 935 270,50		35 935 270,50	-	-	35 935 270,50	-	-
* Comptes d'associés	-	-	0,00	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	78 902 029,66	0,00	50 284 304,22	28 617 725,44	3 226 717,06	0,00	36 362 741,56	-
* Comptes de régularisation actif	131 882 816,97	-	131 882 816,97	-	-	-	189 630,10	-

## TABLEAU DES DETTES

Identifiant Fiscal : 1104763

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
* Emprunts obligataires								
* Autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00		0,00			
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>768 067 988,79</b>	<b>0,00</b>	<b>760 220 481,28</b>	<b>7 847 507,51</b>	<b>29 000 847,65</b>	<b>286 765 570,35</b>	<b>1 030 097,42</b>	
* Fournisseurs et comptes rattachés	214 491 472,79	0,00	209 385 314,85	5 106 157,94	101 456,73	21 862 724,46	1 030 097,42	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 371 588,82	0,00	24 371 588,82	0,00	0,00	2 019,53	0,00	
* Personnel	49 105 115,97	0,00	49 105 115,97	0,00	0,00	6 062 913,86	0,00	
* Organismes sociaux	20 020 244,28	0,00	19 852 671,87	167 572,41	0,00	5 221 161,10	0,00	
* Etat	191 216 871,23	0,00	191 216 871,23	0,00	0,00	191 209 513,17	0,00	
* Comptes d'associés	3 004,62	0,00	3 004,62	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres créanciers	146 166 987,65	0,00	143 593 210,49	2 573 777,16	28 899 390,92	62 407 238,23	0,00	
* Comptes de régularisation-passif	122 692 703,43	0,00	122 692 703,43	0,00	0,00	0,00	0,00	

## TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

RS CREDITEURS OU TIERS DEBITEI	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 (\*)**

<b>* SURETES RECUES</b>	19 943 499,84	HYPOTHEQUE	CONSERVATION FONCIERE	HYPOTHEQUE AU PROFIT DE LA SODEP	4 411 284,50
	5 842 877,80	NANTISSEMENT	SERVICES D'IMMATRICULATION	NANTISSEMENT AU PROFIT DE LA SODEP	2 567 963,67
	<b>25 786 377,64</b>				<b>6 979 248,17</b>

(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 01/01/2022 au 31/12/2022

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	13 324 378,67	12 937 232,43
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires.		
* Autres engagements donnés.		
<b>TOTAL (1)</b>	<b>13 324 378,67</b>	<b>12 937 232,43</b>

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Cautions (Clients et Fournisseurs)		
- Clients	261 896 160,80	263 984 088,50
- Fournisseurs	222 655 252,86	152 981 104,48
* Autres engagements reçus.		
<b>TOTAL (2)</b>	<b>484 551 413,66</b>	<b>416 965 192,98</b>

Société d'Exploitation des Ports

Identifiant Fiscal : 1104763

## TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 01/01/2022 au 31/12/2022

POSTE		EXERCICE 2022	EXERCICE PRECEDENT 2021
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
<b>711</b>	<b>Ventes de marchandises</b>		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>TOTAL</b>		
<b>712</b>	<b>Ventes de biens et services</b>	<b>2 357 077 912,35</b>	<b>2 204 462 310,77</b>
	*Ventes de bien au Maroc		
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes de services au Maroc	2 357 077 912,35	2 204 462 310,77
	*Ventes de services à l'étranger		
	*Redevances pour brevets, marques, droits		
	*Reste du poste des ventes et services produits		
	<b>TOTAL</b>	<b>2 357 077 912,35</b>	<b>2 204 462 310,77</b>
<b>713</b>	<b>Variation des stocks de produits</b>		
	*Variation des stocks de biens produits (+ ou -)		
	*Variation des stocks de services produits (+ ou -)		
	*Variation des stocks de produits en cours (+ ou -)		
	<b>TOTAL</b>		
<b>718</b>	<b>Autres produits d'exploitation</b>		
	*Jetons de présence reçus		
	*Reste du poste (produits divers)		
	<b>TOTAL</b>		
<b>719</b>	<b>Reprises d'exploitation ; transferts de charges</b>	<b>63 773 382,82</b>	<b>67 820 030,29</b>
	*Reprises	62 399 187,94	65 017 508,61
	*Transferts de charges	1 374 194,88	2 802 521,68
	<b>TOTAL</b>	<b>63 773 382,82</b>	<b>67 820 030,29</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
<b>738</b>	<b>Intérêts et autres produits financiers</b>	<b>10 803 406,82</b>	<b>23 968 334,90</b>
	*Intérêts et produits assimilés	348 443,56	446 332,88
	*Revenus des créances rattachés à des participations	195 183,63	5 162 800,86
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	10 259 779,63	18 359 201,16
	<b>TOTAL</b>	<b>10 803 406,82</b>	<b>23 968 334,90</b>

DETAIL DES POSTES DU CPC

POSTE		EXERCICE 2022	EXERCICE 2021
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
611	<b>Achats revendus de marchandises</b>		
	Achats de marchandises		
	*Variation des stocks de marchandises (+ ou -)		
	<b>TOTAL</b>		
612	<b>Achats consommés de matières et fournitures</b>	<b>232 210 811,88</b>	<b>204 669 521,31</b>
	*Achats de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+ ou -)		
	*Achats de matières et fournitures consommables et d'emballage	77 225 883,24	55 297 519,89
	*Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+ ou -)	973 384,40	-125 891,46
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	34 802 636,02	36 224 731,59
	*Achats de travaux, études et prestations de services	119 208 908,22	113 273 161,29
	*Reste du poste	-	-
	<b>TOTAL</b>	<b>232 210 811,88</b>	<b>204 669 521,31</b>
613/614	<b>Autres charges externes</b>	<b>304 548 910,63</b>	<b>322 541 985,54</b>
	*Locations et charges locatives	15 129 813,02	16 335 795,26
	*Redevances de crédit-bail	-	-
	*Entretien et réparations	160 868 582,18	148 754 295,79
	*Primes d'assurances	21 121 970,86	21 742 972,46
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	154 000,00	134 000,00
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 407 117,70	9 035 572,57
	*Redevances pour brevets, marques droits(Concession)	66 995 758,88	98 934 049,35
	*Transports	1 959 685,10	2 073 329,53
	*Déplacements, missions et réceptions	7 990 631,88	5 945 188,88
	* Reste du poste des autres charges externes	19 921 351,01	19 586 781,70
	<b>TOTAL</b>	<b>304 548 910,63</b>	<b>322 541 985,54</b>
617	<b>Charges de Personnel</b>	<b>643 952 721,22</b>	<b>674 042 653,59</b>
	*Rémunérations du personnel	505 466 100,28	532 023 524,56
	*Charges sociales	108 976 933,56	117 071 518,98
	*Reste du poste des charges de personnel	29 509 687,38	24 947 610,05
	<b>TOTAL</b>	<b>643 952 721,22</b>	<b>674 042 653,59</b>
618	<b>Autres charges d'exploitation</b>		
	*Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	<b>TOTAL</b>		
	<b>CHARGES FINANCIERS</b>		
638	<b>Autres charges financières</b>	<b>33 280,47</b>	<b>23 288,32</b>
	*Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	33 280,47	23 288,32
	<b>TOTAL</b>	<b>33 280,47</b>	<b>23 288,32</b>
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>		
658	<b>Autres charges non courantes</b>	<b>125 501 305,13</b>	<b>131 342 337,06</b>
	*Pénalités sur marchés et débits		
	*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	125 501 305,13	131 342 337,06
	<b>TOTAL</b>	<b>125 501 305,13</b>	<b>131 342 337,06</b>

**PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>904 016 902,77</b>	
- Bénéfice net	904 016 902,77	
- Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>159 457 431,93</b>	
<b>1. Courantes</b>	<b>114 301 525,99</b>	
-Cadeaux	784 636,68	
-Dons	0,00	
-Allocation Achoura	253 300,00	
-Congés non pris 2022	32 526 257,10	
-Provision clients 2022	2 942 479,32	
-Provision pour grosses réparations 2022	68 738 970,94	
-Provision pour Litiges 2022	2 683 406,96	
-Provision Stock Dotation 2022	5 859 425,08	
- Ecart de conversion passif 2022	508 882,95	
-Charges sur exercices antérieurs	0,00	
- Provision pour dépréciation des Immos Financières	4 166,96	
<b>2. Non Courantes</b>	<b>45 155 905,94</b>	
-Pénalités et majorations de retard	212 638,86	
-Dons non courants	30 000,00	
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2022	2 692 703,43	
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2021	5 565 036,25	
-Charges sur exercices antérieurs	0,00	
- Autres charges non courantes	61 132,40	
- Contribution sociale de solidarité payée en 2022	36 594 395,00	
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>160 286 401,20</b>
<b>1. Courantes</b>		<b>87 896 628,17</b>
-Abattement 100% Dividendes Perçus TA		36 362 741,56
-Reprise / Provisions pour litiges		4 739 315,24
-Reprise / Provisions clients		3 980 059,26
-Congés non pris au 31 Décembre 2021		35 043 313,23
-Reprise / Provision pour grosses réparations		0,00
- Ecart de conversion passif 2021		59 094,20
-Reprise / Provision stock Reprise		7 712 104,68
- Reprise sur provision financière		0,00
<b>2. Non Courantes</b>		<b>72 389 773,03</b>
-Produits à recevoir sur pénalités de retard factures clients 2022		6 548 027,71
-Reprise provision Redressement IR		700 000,00
-Reprise Provision Avantages Sociaux		2 796 360,00
-Charges à payer sur pénalités de retard factures fournisseurs 2021		2 345 385,33
-Reprise sur Amortissements Don Covid		60 000 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1 063 474 334,70</b>	<b>160 286 401,20</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>	<b>903 187 933,50</b>	
Bénéfice brut si T1 > T2 (A) arrondi	903 187 940,00	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 1		
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>	<b>903 187 933,50</b>	
Bénéfice net fiscal (A - C) arrondi	903 187 940,00	
Déficit net fiscal (B)		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
. 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 01/01/2022 au 31/12/2022

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le CPC	943 689 059,28
<b>* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)</b>	<b>114 301 525,99</b>
-Cadeaux	784 636,68
-Dons	0,00
-Allocation Achoura	253 300,00
-Congés non pris au 31 Décembre 2022	32 526 257,10
-Provision clients 2022	2 942 479,32
-Provision pour grosses réparations 2022	68 738 970,94
-Provision pour Litiges 2022	2 683 406,96
-Provision Stock Dotation 2022	5 859 425,08
- Ecart de conversion passif 2022	508 882,95
-Charges sur exercices antérieurs	0,00
- Provision pour dépréciation des immobilisations financières 2022	4 166,96
<b>* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)</b>	<b>87 896 628,17</b>
-Abattement 100% Dividendes Perçus TA	36 362 741,56
-Provision pour litige	4 739 315,24
-Provision clients	3 980 059,26
-Congés non pris au 31 Décembre 2021	35 043 313,23
-Provision pour grosses réparations	0,00
- Gain de change 2021	59 094,20
-Provision stock reprise	7 712 104,68
- Provision pour risques et charges finan./Prêts	0,00
* Résultat courant théoriquement imposable courant (=)	970 093 957,10
* Impôt théorique sur résultat (-)	300 729 126,70
* Résultat courant après impôts (=)	642 959 932,58

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 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS T V A DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
	1	2	3	( 1 + 2 - 3 = 4 )
A) T.V.A Facturée	61 182 735,67	354 457 963,80	354 562 607,36	61 078 092,11
B) T.V.A Récupérable	30 534 683,63	141 832 863,12	137 659 724,46	34 707 822,29
. sur Charges	30 309 423,23	96 808 315,25	92 529 818,39	34 587 920,09
. sur Immobilisations	225 260,40	45 024 547,87	45 129 906,07	119 902,20
C) T.V.A d'ue ou crédit de T.V.A = ( A - B )	30 648 052,04	212 625 100,69	216 902 882,91	26 370 269,82

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 733 956 000 DHS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	25 688 460	25 688 460	10			256 884 600,00
Actions MARSА MAROC inscrites AU PORTEUR		22 018 620	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	18 348 860	18 348 860	10			183 488 600,00
WАFA 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
MEHDI TAZI RIFFI (Membre du Conseil de Surveillance)	01,BD ROSEVELT,ANFA CASABLANCA	10	10	10			100,00
M.FOUAD BRINI (Président du conseil de surveillance)		10	10	10			100,00
MME LOUBNA GHАLEB ( Membre conseil de surveillance )		10	10	10			100,00
M.Tarik LAROUSSI ( Membre du conseil de surveillance)		10	10	10			100,00
Autres		70	70	10			700,00
		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'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	MONTANT		MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b>		<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
<u>AGO du 10 Mai 2022</u>			
. Report à nouveau	49 367 961,92	. Réserve légale	
. Résultats nets en instance d'affectation		. Autres réserves	
. Résultat net de l'exercice	480 860 524,60	. Tantièmes	
. Prélèvements sur les réserves		. Dividendes	528 448 320,00
. Autres prélèvements		. Autres affectations	
		. Report à nouveau	1 780 166,52
<b>TOTAL A</b>	<b>530 228 486,52</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>530 228 486,52</b>

Total A = Total B

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

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N - 2	EXERCICE N - 1	EXERCICE N
<b>. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
- Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	1 778 066 597,83	1 670 475 889,59	1 745 640 137,01
<b>. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	2 187 275 583,35	2 204 462 310,77	2 357 077 912,35
2. Résultat avant impôts	427 128 882,83	707 605 773,60	904 016 902,77
3. Impôts sur les résultats	243 354 172,00	226 745 249,00	279 988 262,00
4. Bénéfices distribués	711 937 320,00	587 164 800,00	528 448 320,00
<b>. RESULTAT PAR TITRE  (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
- Résultat net par action ou part sociale	2,50	6,55	8,50
- Bénéfices distribués par action ou part sociale	9,70	8,00	7,20
<b>. PERSONNEL</b>			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	542 517 467,20	532 023 524,56	505 466 100,28
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1 952	1 815	1 759



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

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

<b>NATURE</b>	<b>Entrée Contre-valeur en DH</b>	<b>Sortie Contre-valeur en DH</b>
. Financement permanent		
. Immobilisations brutes		72 655 514,45
. Rentrées sur immobilisations		
. Remboursement des dettes de financement		
. Produits	90 442 518,48	
. Charges( Intérêts + Honoraires)		12 914 606,02
. Crédit de trésorerie		
<b>TOTAL DES ENTREES</b>	<b>90 442 518,48</b>	
<b>TOTAL DES SORTIES</b>		<b>85 570 120,47</b>
<b>BALANCE DEVICES</b>		<b>4 872 398,01</b>
<b>TOTAL</b>	<b>90 442 518,48</b>	<b>90 442 518,48</b>

Société d'Exploitation des Ports  
Identifiant Fiscal : 1104763

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

### I. DATATIONS

. Date de clôture (1) : 31 DECEMBRE 2022

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 01/03/2023

(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 de 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 de stock en valeur (+ ou -)
	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant Net	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant Net	
<b>I- Stocks Approvisionnement</b>							
- 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	1 350 130,00	192 066,61	1 158 063,39	1 188 003,89	471 273,16	716 730,73	162 126,11
- Pièce de Rechange	114 462 841,12	53 559 080,36	60 903 760,76	118 111 629,97	55 933 582,01	62 178 047,96	-3 648 788,85
- Carburants, Lubrifiants	5 703 318,43	47 416,98	5 655 901,45	4 119 639,05	43 954,78	4 075 684,27	1 583 679,38
- Petits outillages	153 971,36	101 820,32	52 151,04	166 833,09	103 306,14	63 526,95	-12 861,73
- Fournitures de Bureau	5 627 289,47	1 426 122,53	4 201 166,94	4 890 180,66	1 366 170,01	3 524 010,65	737 108,81
- Vêtements de Travail	1 727 645,52	97 637,04	1 630 008,48	1 957 751,42	103 753,75	1 853 997,67	-230 105,90
* Vendus			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres Articles	4 830 990,29	1 726 022,15	3 104 968,14	4 395 532,51	980 805,74	3 414 726,77	435 457,78
<b>Total Stock approvisionnement</b>	<b>133 856 186,19</b>	<b>57 150 165,99</b>	<b>76 706 020,20</b>	<b>134 829 570,59</b>	<b>59 002 845,59</b>	<b>75 826 725,00</b>	<b>-973 384,40</b>
<b>II- Stock en cours Production de biens et service</b>							
- Produits en cours	19 804 260,50		19 804 260,50	19 804 260,50		19 804 260,50	0,00
- Etudes en cours							12
- Travaux en cours							13
- Services en cours							14
<b>Total Stock des encours</b>	<b>19 804 260,50</b>		<b>19 804 260,50</b>	<b>19 804 260,50</b>		<b>19 804 260,50</b>	<b>0,00</b>
<b>III- Stock Produits finis</b>							
<b>Total Stocks Produits et Biens finis</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV- Stock Produits résiduels</b>							
<b>Total Stocks Produits résiduels</b>							22
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>153 660 446,69</b>	<b>57 150 165,99</b>	<b>96 510 280,70</b>	<b>154 633 831,09</b>	<b>59 002 845,59</b>	<b>95 630 985,50</b>	<b>-973 384,40</b>
(Ligne 10+15+18+22)							23