

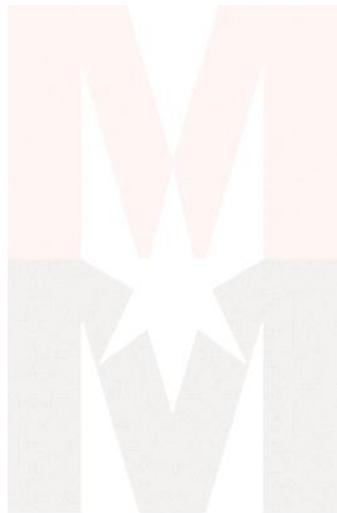
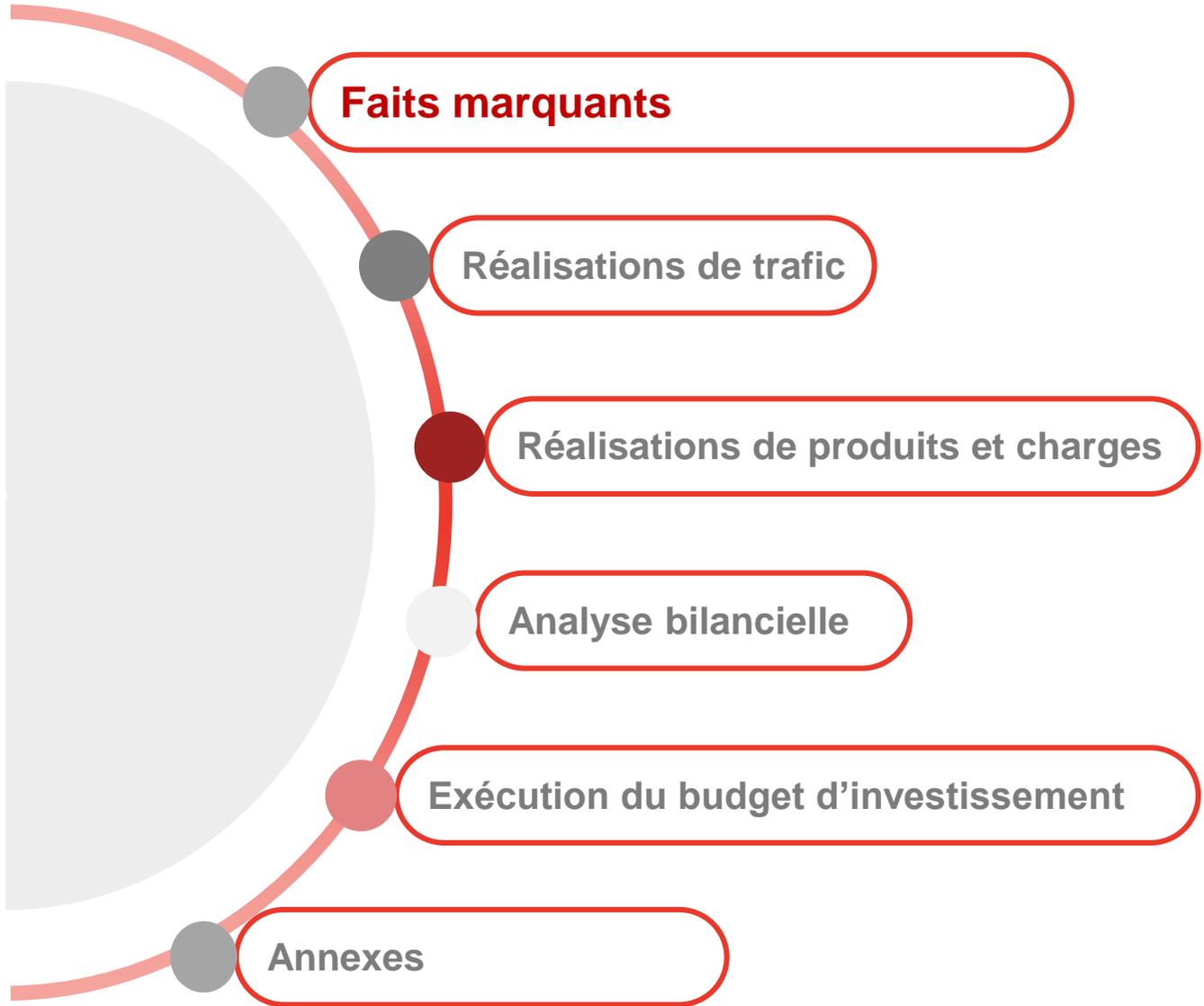
RAPPORT SEMESTRIEL FINANCIER

- JUIN 2023 -





PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023





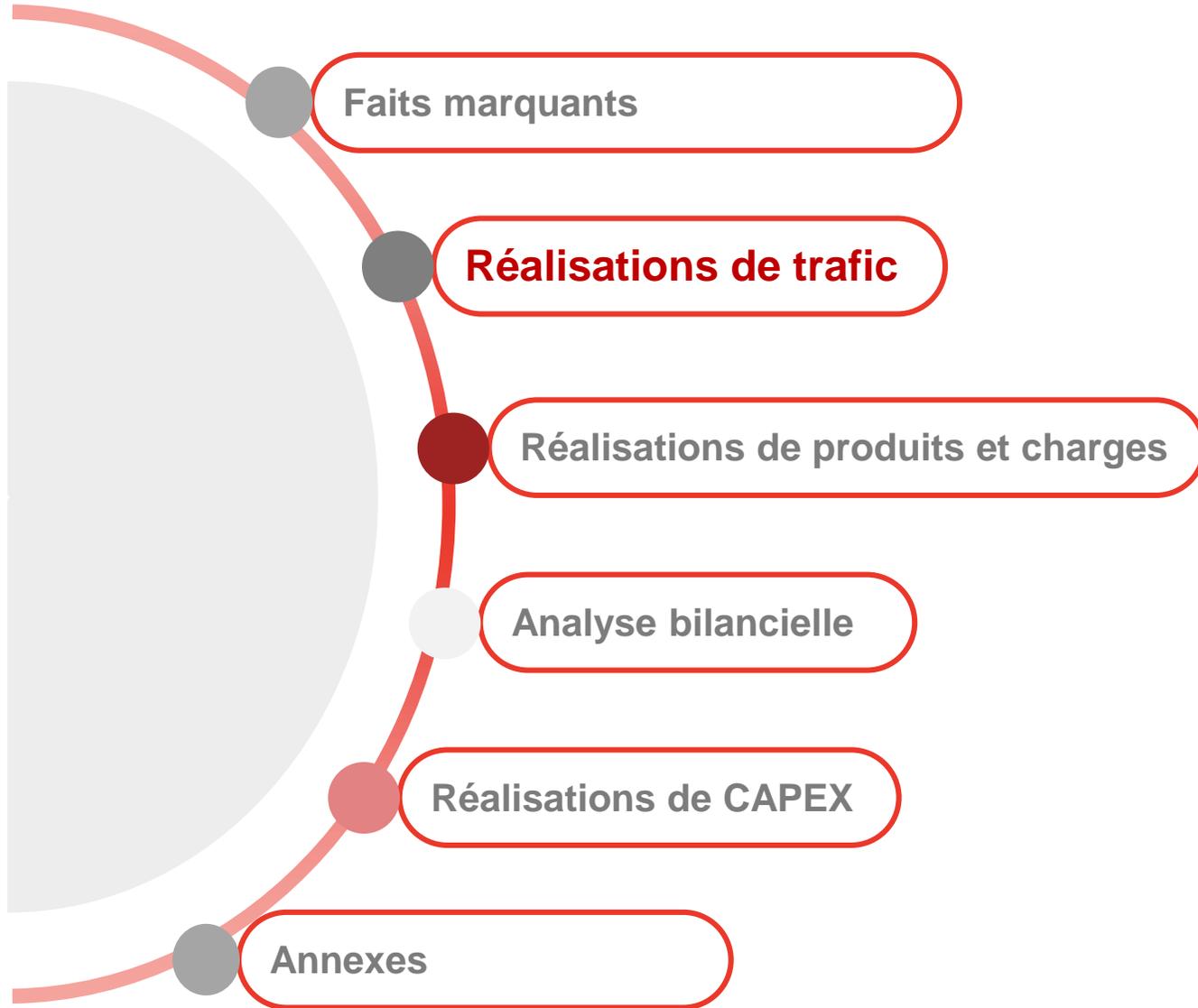
Contexte portuaire

- Hausse importante du **trafic de Tanger Alliance** de 26,6%.
- **Trafic portuaire national** à fin juin 2023 en baisse de 10,1% par rapport à 2022 (ANP)
- Atténuation des tensions sur les chaînes d’approvisionnement et baisse du fret maritime : Hausse du trafic des **conteneurs au port de Casablanca** de 7% (Marsa Maroc : +16,4%)





PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023



REALISATIONS DE TRAFIC

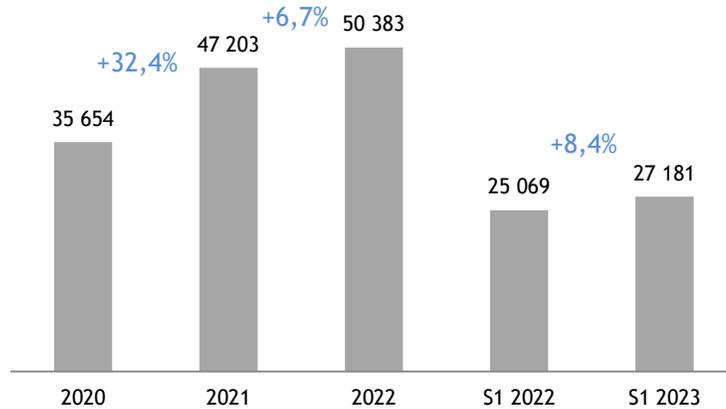
* En milliers de tonnes

Trafic global

Évolution du trafic global traité

TCAM 19-22 : +10,0%

En milliers de tonnes



Répartition du trafic par mode de conditionnement

	S1 2022	S1 2023	Var
Conteneurs	41%	46%	↑
Vracs solides et divers	36%	35%	↓
Vracs liquides	21%	17%	↓
Roulier	2%	2%	→

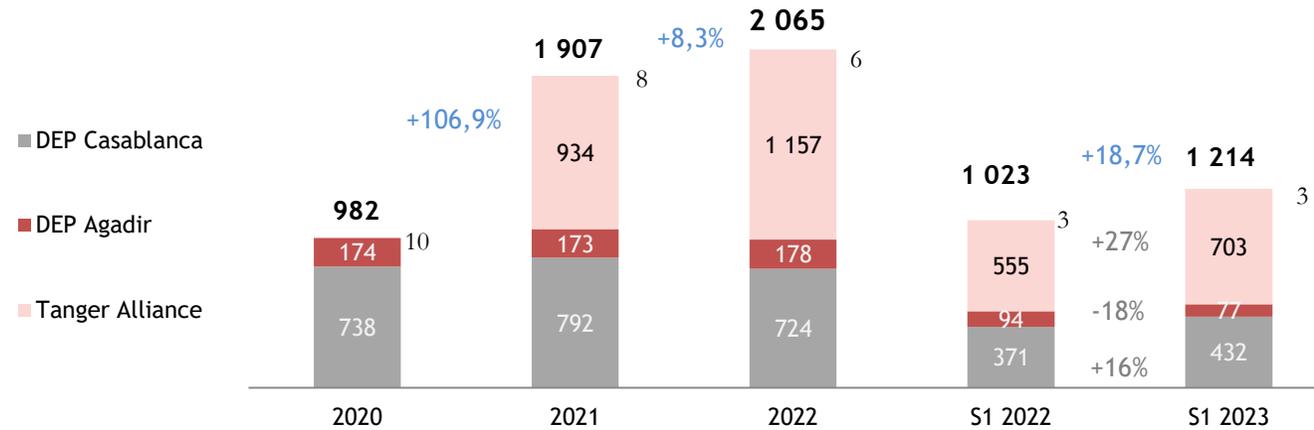
- Hausse du trafic traité par Marsa Maroc de 8,4% au cours du 1^{er} semestre 2023, notamment sous l'impulsion des conteneurs. Hors trafic Tanger Alliance, le trafic a augmenté de 1,6%.
- Cette évolution résulte des évolutions suivantes :
 - Hausse du trafic de conteneurs de 19% par rapport à la même période en 2022, fortement soutenu par le trafic transbordement et la reprise du trafic domestique ;
 - Baisse du trafic liquide après le retrait du trafic de fuel.
 - Augmentation du trafic de vracs solides de 11% portée principalement par le feldspath et le clincker ;
 - trafic conventionnel (agrumes & primeurs).

REALISATIONS DE TRAFIC

* En milliers d'EVP

Trafic conteneurs

TCAM 20-22 : +49,7%



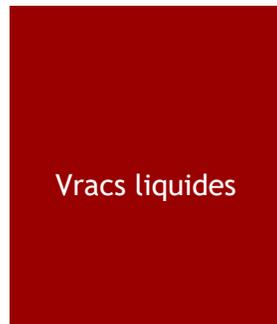
Total Import/Export : 541 KEVP

Total Transbordement : 673 KEVP

- Le trafic total a progressé de 18,7% sous l'impulsion du trafic transbordement (+30%) et la reprise du trafic domestique (+7%).
- **DEP Casablanca :**
 - progression du trafic au port de Casablanca de 16% au 1^{er} semestre grâce à la baisse du coût du fret ainsi que l'entrée de nouveaux armateurs ;
- **DEP Agadir :**
 - baisse du trafic conteneurs au port d'Agadir de 18% suite au retrait du trafic des agrumes (conditions climatiques + embargo sur la Russie par les armateurs) ;
- **Tanger Alliance :**
 - Le trafic des conteneurs a progressé de 27% suite au lancement de nouveaux services maritimes avec Hapag-Lloyd.

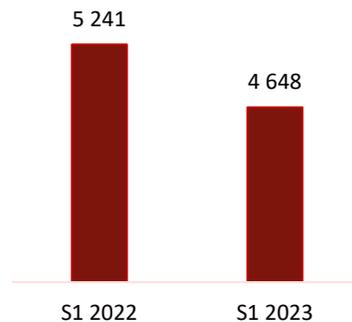
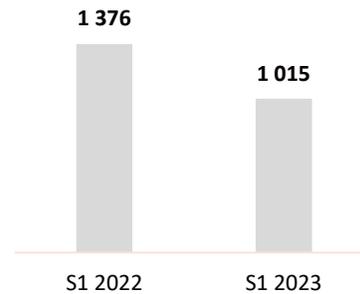
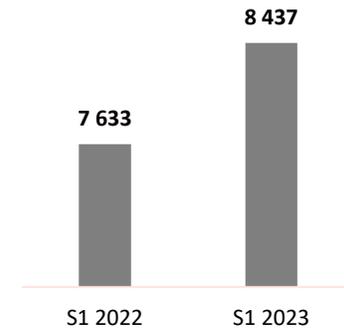
REALISATIONS DE TRAFIC

Trafic vracs



Evolution du trafic

En milliers de tonnes



Principaux drivers

- Hausse du trafic de clinker (+682 KT) de gypse (+237 KT) et de fedlspath (+163 KT) à l'export vers les marchés africains et l'Europe ;
- Progression de la ferraille (+160 KT) ;
- Baisse du soufre (-405 KT).

- Baisse des produits sidérurgiques (-292 KT) avec la substitution de la billette par de la ferraille.

- Baisse du trafic de fuel (-349 KT) suite au redémarrage de stations électriques fonctionnant au gaz ;
- Recul également du gasoil (-110 KT) et du gaz liquéfié (-79 KT).

REALISATIONS DE TRAFIC

Trafic Roulier

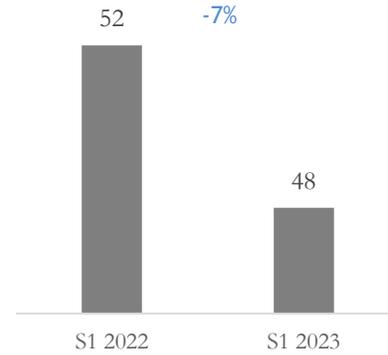
* En milliers d'unités

Evolution du trafic

Principaux drivers

Trafic de voitures neuves

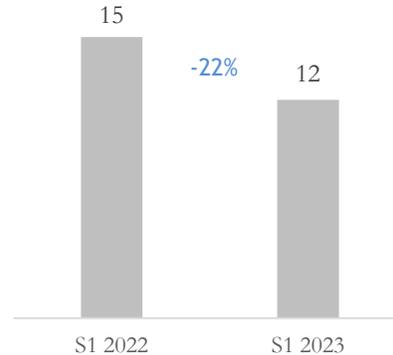
En milliers d'unités



- Stagnation des importations suite à une légère baisse des ventes des voitures neuves de 2,9% (AIVAM)
- Baisse des exportations au départ du port de Casablanca.

TIR

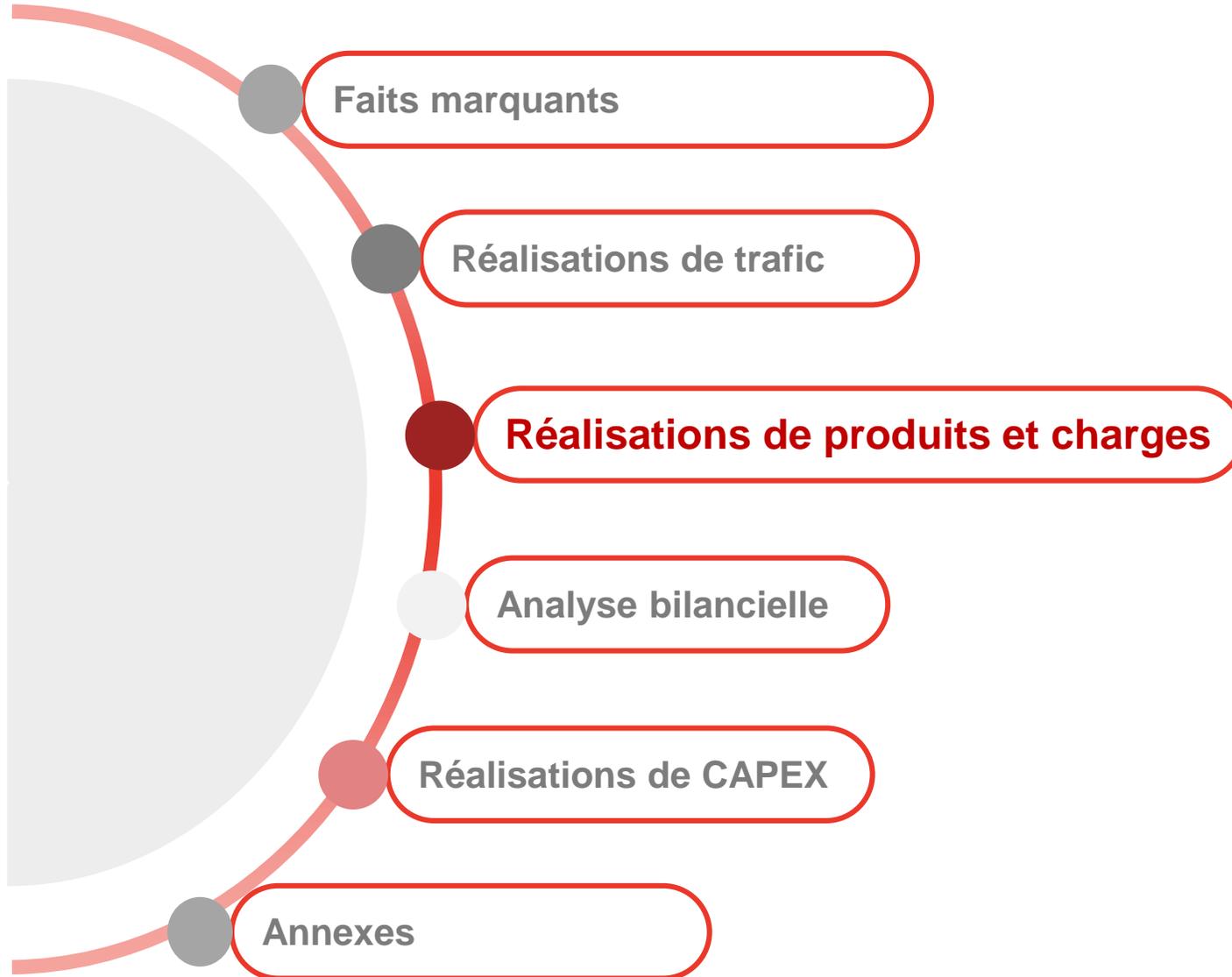
En milliers d'unités



- Baisse du trafic TIR du port de Nador.

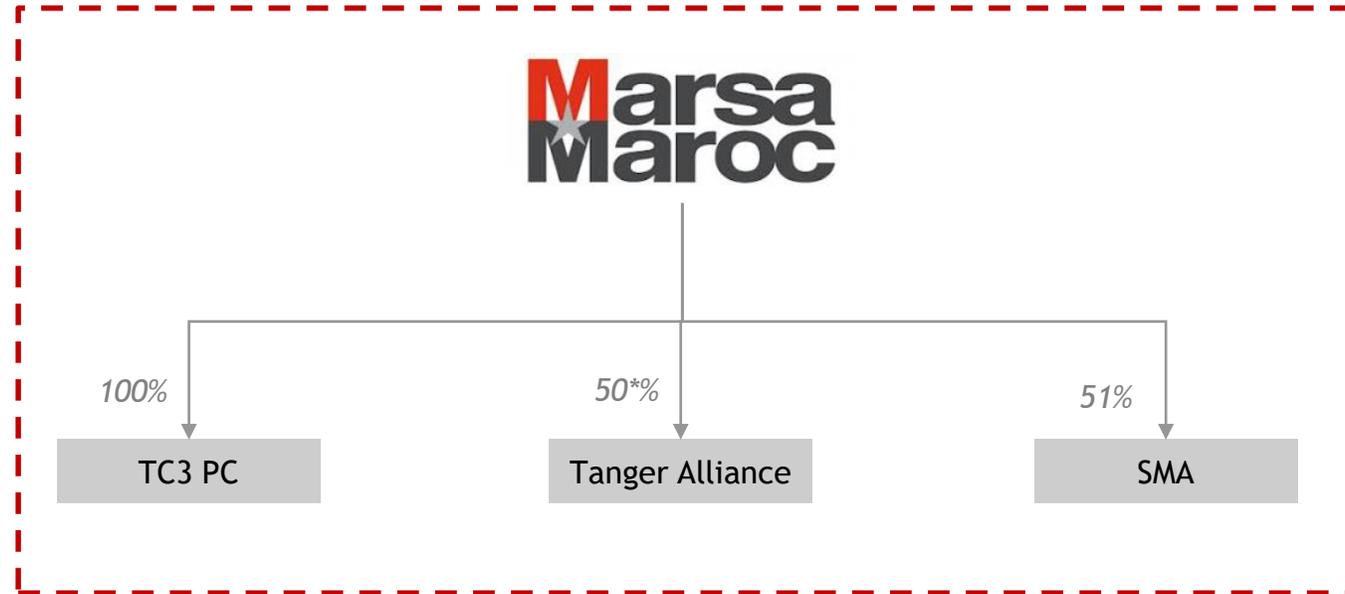


PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023



PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	Décembre 2022			Juin 2023		
Filiales	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode
Tanger Alliance	100%	100%	Globale	50%*	50%*	Globale
TC3PC	100%	100%	Globale	100%	100%	Globale
SMA	51%	51%	Globale	51%	51%	Globale



* 50% + une action

REALISATIONS DE PRODUITS ET CHARGES

En millions de dirhams

CPC consolidé

	Réal juin 2022	Réal juin 2023	R 2023 / R 2022
Chiffre d'affaires	1 992,9	2 118,7	6,3%
Charges d'exploitation	1 323,7	1 370,1	3,5%
Charges d'exploitation hors dotations	1 023,8	1 086,3	6,1%
Charges de personnel	386,7	412,5	6,7%
Charges de personnel/CA	19,4%	19,5%	
Redevances	256,4	285,0	11,2%
Maintenance du CAPEX	124,2	116,9	-5,9%
Energie	76,4	77,1	0,9%
Sous-traitance	80,6	93,0	15,4%
Autres charges	99,5	101,8	2,3%
Excédent brut d'exploitation	969,1	1 032,4	6,5%
Marge brute	48,6%	48,7%	
Dotations d'exploitation nettes des reprises	279,9	264,0	-5,7%
Résultat d'exploitation	689,2	768,4	11,5%
Marge d'exploitation	34,6%	36,3%	
Résultat financier	-37,6	-5,2	86,2%
Résultat non courant	-32,2	-64,6	-100,6%
Dont la contribution sociale de solidarité	45	63,3	40,7%
Résultat avant impôts	619,4	698,6	12,8%
Impôts sur les sociétés	162,8	180,0	10,6%
Résultat net consolidé	456,6	518,6	13,6%
Marge nette	22,9%	24,5%	
Parts des minoritaires	72,6	85,7	18,0%
Résultat net part groupe	384,0	432,9	12,7%

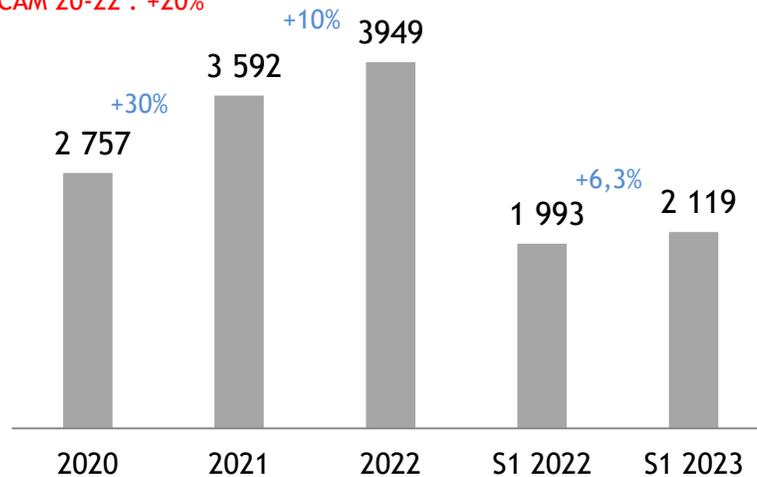
ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffre d'affaires consolidé

Evolution du chiffre d'affaires

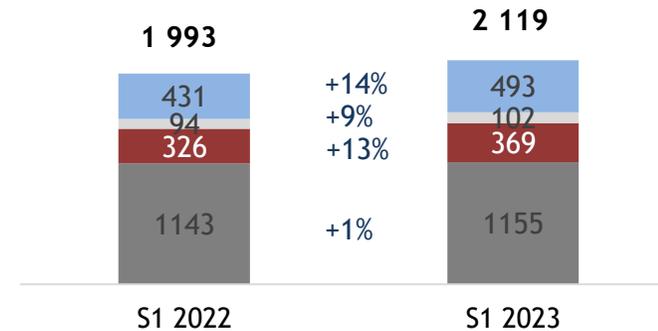
En million de MAD

TCAM 20-22 : +20%



Contribution des filiales à la formation du chiffre d'affaires

■ Marsa Maroc SA ■ TC3PC ■ SMA ■ Tanger Alliance



- Le Groupe Marsa Maroc a réalisé un chiffre d'affaires de 2 119 MDH au 30 juin 2023, en progression de 6,3 % par rapport à la même période en 2022 portée par la hausse du volume de trafic ;
- La croissance du chiffre d'affaires a concerné l'ensemble des sociétés du groupe.

ANALYSE DES CHARGES

* En millions de dirhams

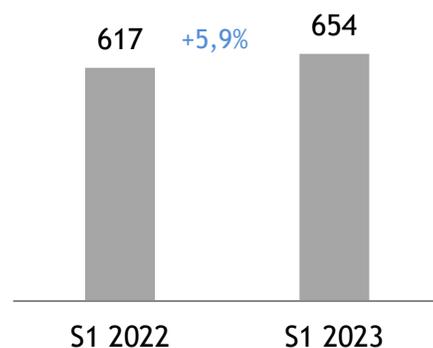
Charges d'exploitation

Charges d'exploitation

En million de MAD

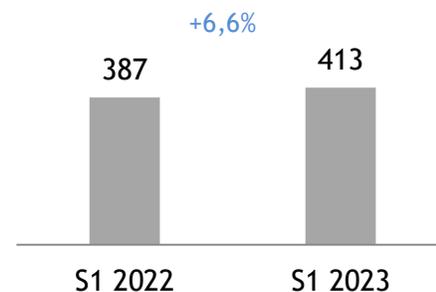


Achats et charges externes



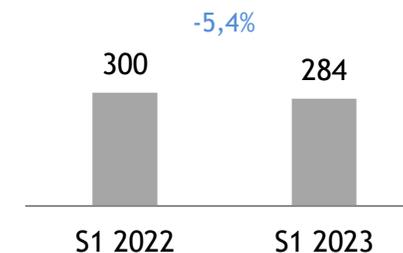
- Hausse des achats et charges externes en lien avec la hausse du trafic traité.

Charges salariales



- Augmentation de la masse salariale suite à la revalorisation triennale des salaires début 2023.

Dotations d'exploitation



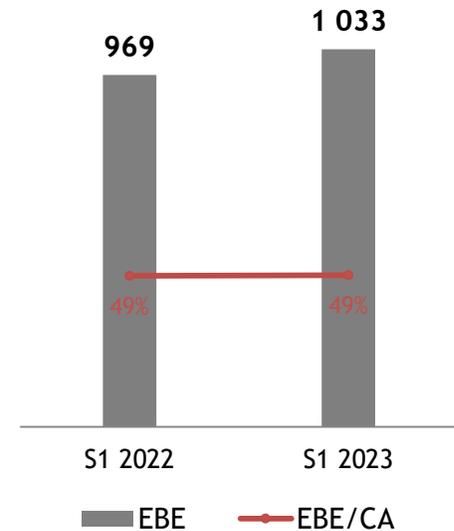
- Légère baisse des dotations d'exploitation.

ANALYSE DES CHARGES

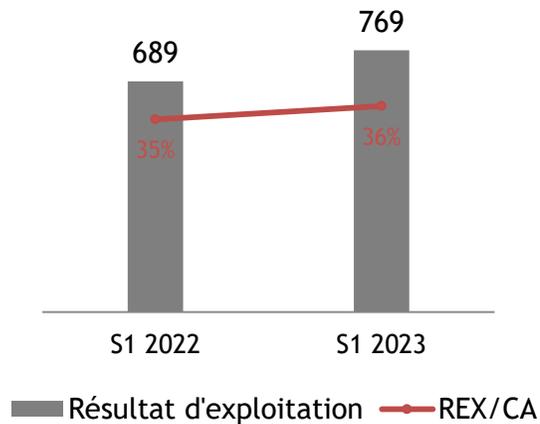
* En millions de dirhams

Indicateurs de gestion consolidés

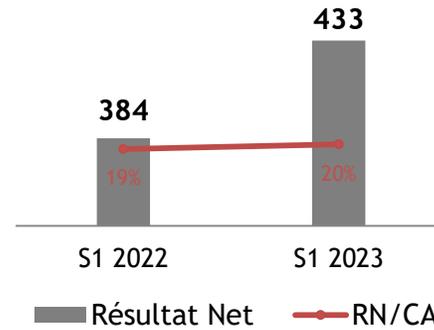
Excédent brut d'exploitation



Résultat d'exploitation



Résultat Net Part du Groupe



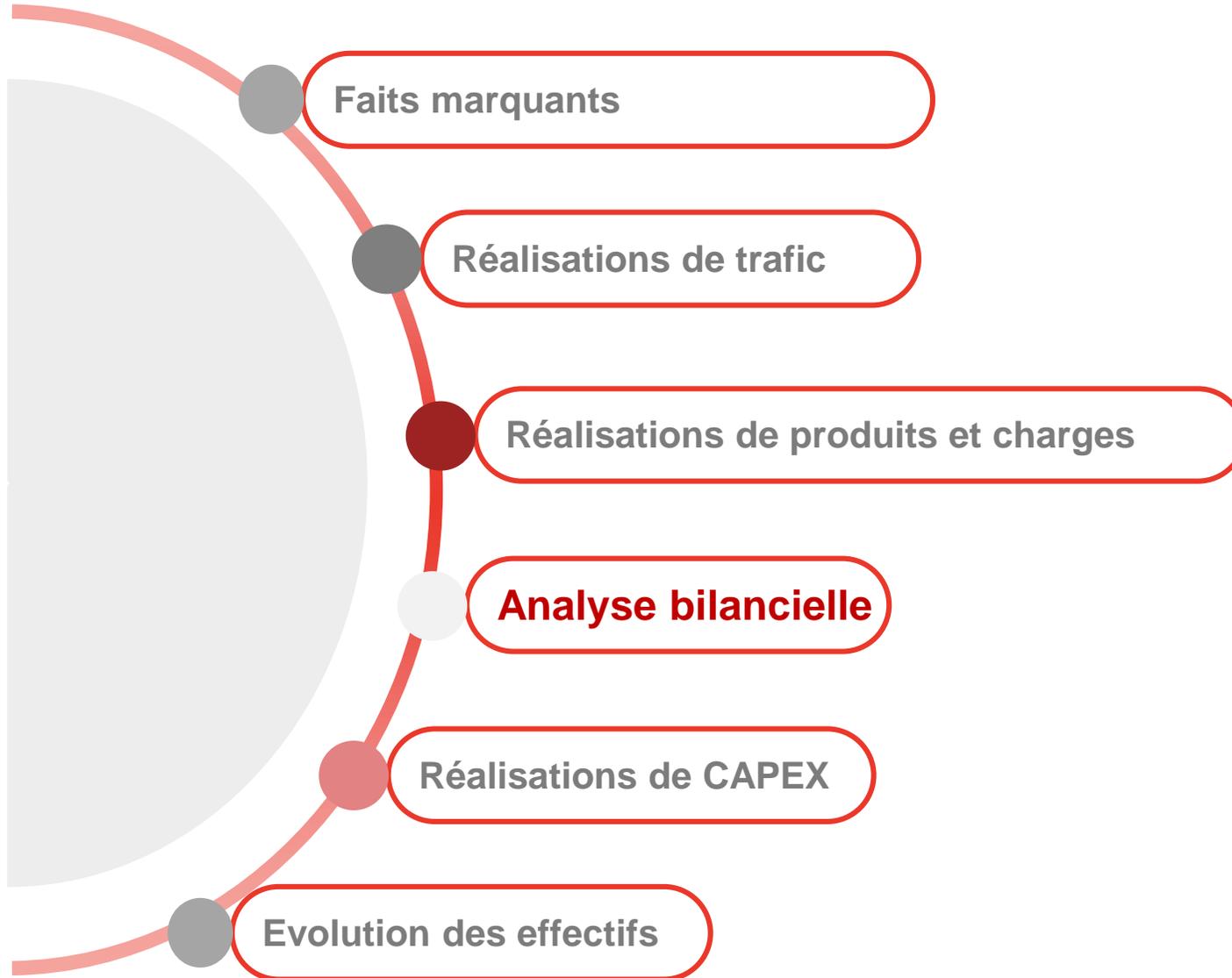
Contribution des filiales à la formation du RNPG

RNPG	R2023	R2022	R2023/R2022	
			Valeur	%
SOEP	270,7	268,4	2,3	1%
TC3 PC	76,5	42,8	33,7	79%
SMA	3,5	2,0	1,5	75%
TAT	82,3	70,6	11,7	17%
Consolidé	433,0	383,9	49,1	13%

- L'EBE a marqué une hausse de 6,5% grâce à la hausse du chiffre d'affaires dans un contexte de charges maîtrisées à 3,5%, ce qui a permis de maintenir la marge à 49% ;
- Le Résultat Net Part du Groupe s'établi à 432,9 Mdh en progression par rapport au semestre précédent grâce à l'amélioration du résultat financier et du résultat non courant.



PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023





ANALYSE BILANCIELLE

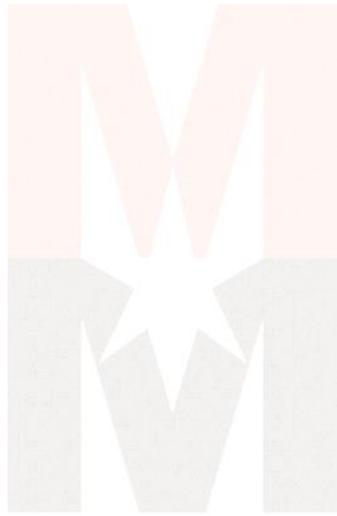
En millions de dirhams

Dettes fournisseurs consolidées

	31/12/2022	30/06/2023	Variation	%
Marsa Maroc	278	218	-60	-22%
TC3PC	56	54	-2	-3%
SMA	53	36	-17	-32%
Tanger Alliance	300	165	-135	-45%
Total des dettes	687	473	-214	-31%

Délai de paiement consolidé des factures fournisseurs

Au 31/12/2022	Au 30/06/2023
48 jours	41 jours





ANALYSE BILANCIELLE

En millions de dirhams

Créances par société

	Créances totales			
	déc-22	juin-23	Var	
			En Valeur	en %
Marsa Maroc	360	385	25	7%
TC3PC	64	86	22	35%
SMA	54	35	-19	-36%
Tanger Alliance	114	159	45	40%
Créances Groupe Marsa Maroc (*)	592	665	73	12%

	Créances échues			
	déc-22	juin-23	Var	
			En Valeur	en %
Marsa Maroc	124	162	38	30%
TC3PC	5	13	8	156%
SMA	30	11	-19	-64%
Tanger Alliance	19	31	12	64%
Créances Groupe Marsa Maroc (*)	178	218	40	22%

(*) Montant des créances retraité des créances intragroupe et des créances des sociétés en liquidation judiciaire COMARSHIP (18,6 MDH), COMARIT (16,2 MDH) et SAMIR (44,6 MDH)

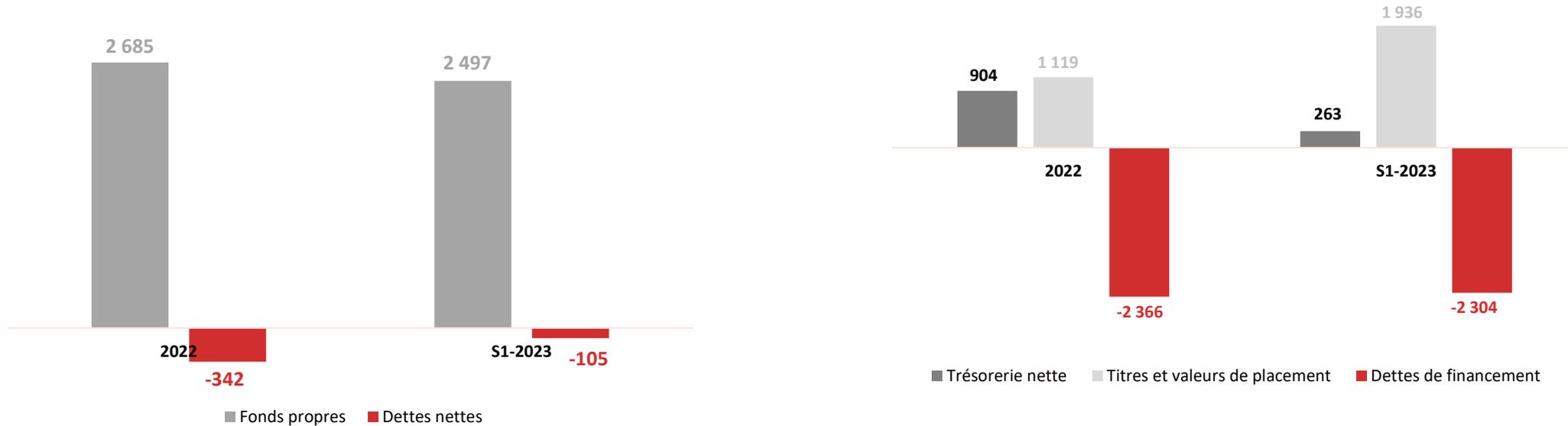
Délai de recouvrement consolidé des créances

Au	Au
31/12/2022	30/06/2023
48 jours	51 jours (**)

(**) Le délai moyen de recouvrement hors créances de la filiale Tanger Alliance s'élève à 49 jours



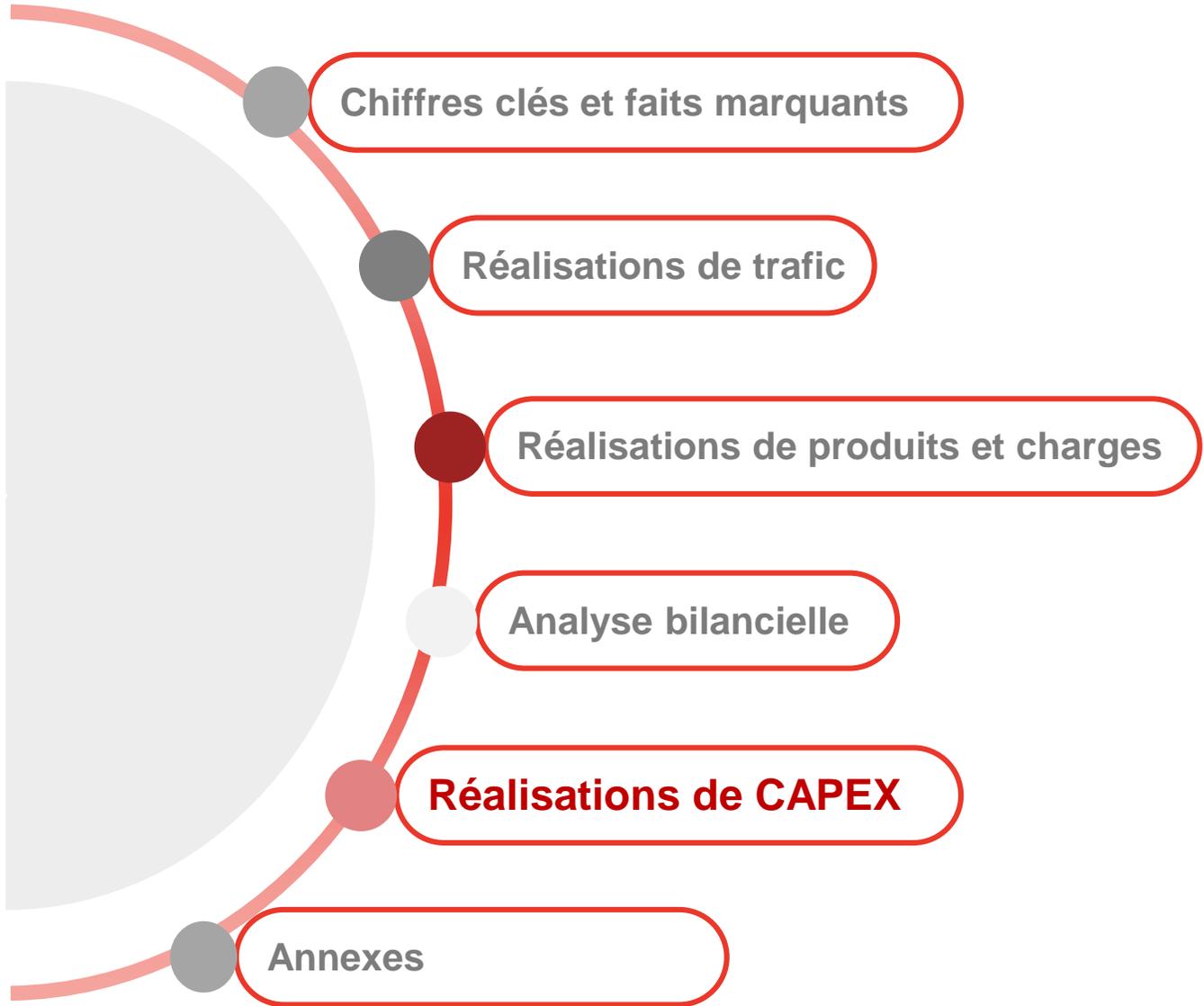
Structure financière



- La dette nette du groupe s'élève à 105 Mdh, en baisse par rapport au semestre précédent du décalage du décaissement des dividendes au titre de l'exercice 2022 au second semestre (vs juin 2022).
- Le groupe totalise des dettes de financement de 2 304 Mdh se composant de la manière suivante :
 - Un encours d'un montant de 980 Mdh de TC3PC lié à son emprunt obligataire;
 - Un encours de la dette de 175 Mdh au niveau de la filiale SMA ;
 - Un encours de 1 149 Mdh au niveau de Tanger Alliance.



PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023





REALISATIONS DE CAPEX

En millions de DH

Groupe Marsa Maroc

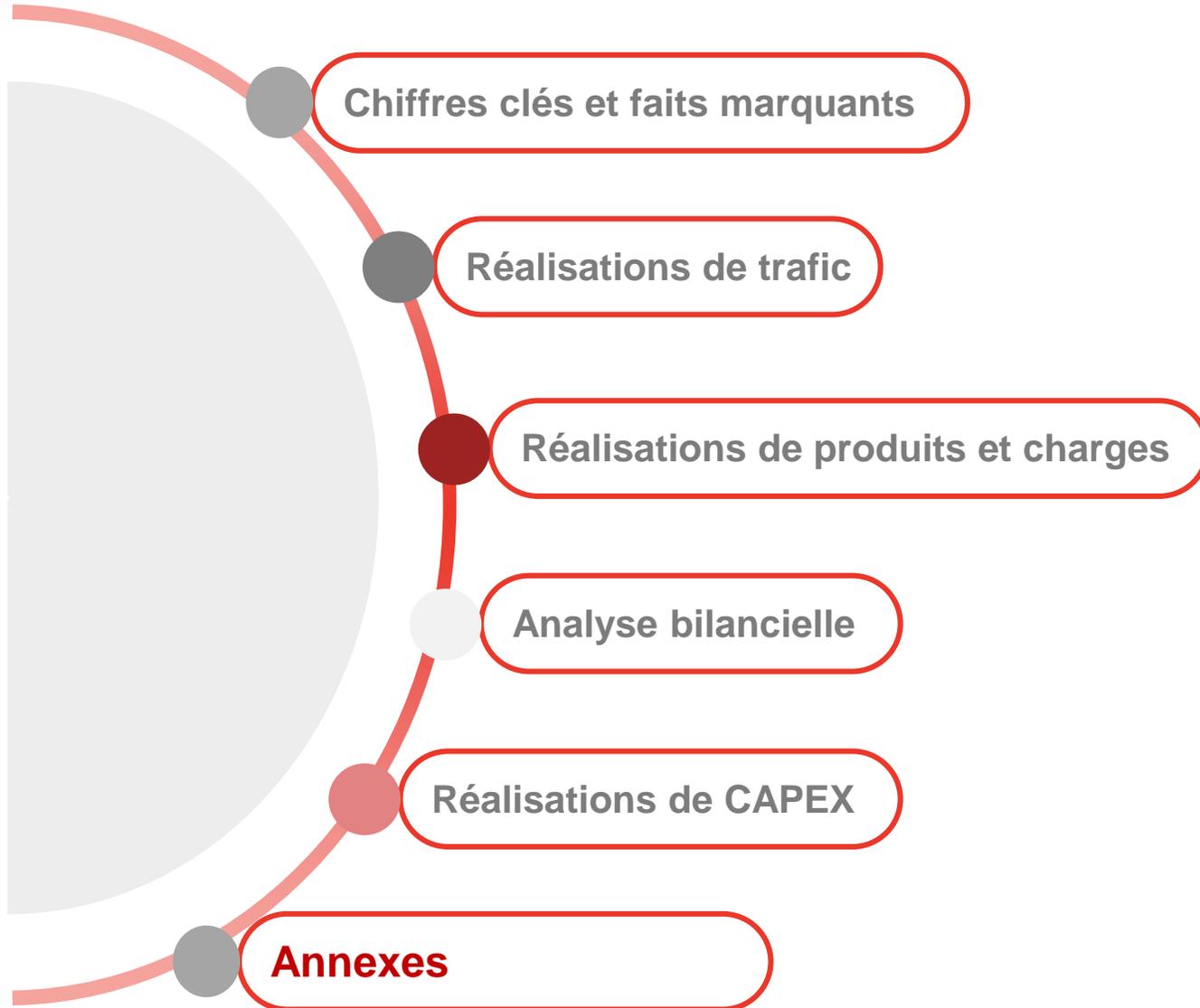
Investissements	S1 2023
Equipements	120
Infrastructures	16
Autres	2
Total	138

- Acquisition d'une grue mobile au port de Tanger Med **49,3 MDH**
- Acquisition d'accessoires de manutention au port de Casablanca (remorques, spreaders, bennes, grappins, trémies) **12,4 MDH**
- Acquisition de bennes pour les grues mobiles au port d'Agadir **11,5 MDH**
- Travaux de grosses réparations des engins flottants **7 MDH**
- Acquisition de 2 grues mobiles au port de d'Agadir (Complément) **6 MDH**
- Acquisition de modules de rechange au port de Casablanca **5 MDH**
- Grosses réparations des quais **6 MDH**
- Travaux de réaménagement des gares maritimes aux ports de Nador et Al Hoceima **3,5 MDH**





PRESENTATION DES REALISATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2023





- Communication financière : Résultats du 4^{ème} trimestre 2022 :

<https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/202302/Communiqu%C3%A9%20financier%20T4%202022%20VF.pdf>

- Communication financière : arrêté des comptes annuels 2022 par le Directoire :

<https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-03/23-00219>

[Marsa%20Communique%CC%81%2825x36%29%20%284%29.pdf](https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-03/23-00219Marsa%20Communique%CC%81%2825x36%29%20%284%29.pdf)

- Communication financière : Résultats financiers annuels 2023 :

[https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-04/R%C3%A9sultats%20financiers%20annuels%202022-](https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-04/R%C3%A9sultats%20financiers%20annuels%202022-compressed.pdf)

[compressed.pdf](https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-04/R%C3%A9sultats%20financiers%20annuels%202022-compressed.pdf)

- Communiqué : Nomination du nouveau Président du Directoire :

[https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/202305/Communiqu%C3%A9%20nomination%20Mr%20EL%20AROUSI.](https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/202305/Communiqu%C3%A9%20nomination%20Mr%20EL%20AROUSI.pdf)

[pdf](https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/202305/Communiqu%C3%A9%20nomination%20Mr%20EL%20AROUSI.pdf)

- Communication financière : Résultats du 1^{er} trimestre 2023 :

<https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/2023-05/Marsa%20Maroc%20 %20ComFin%20T1%202023.pdf>

- Communiqué post tenue AGO 2022

https://www.marsamaroc.co.ma/sites/default/files/202306/Communiqu%C3%A9%20post%20AGO%202022_0.pdf



Bilan consolidé

Actif	30/06/2023	31/12/2022
Ecart d'acquisition		
Immobilisations incorporelles	1.059.756	1.087.106
Immobilisations corporelles	3.127.216	3.241.456
Immobilisations financières	68.172	69.527
Impôt différé actif	565.789	559.034
Actif immobilisé	4.820.933	4.957.124
Stocks	126.907	115.920
Clients et comptes rattachés	702.389	597.055
Autres créances et comptes de régularisation	533.139	366.127
Titres et valeurs de placement	1.935.981	1.119.134
Actif circulant	3.298.416	2.198.236
Disponibilités	262.539	904.492
Total actif	8.381.888	8.059.852

Passif	30/06/2023	31/12/2022
Capital	733.956	733.956
Réserves consolidées	926.938	697.310
Résultat net de l'exercice part du Groupe	432.985	816.793
Intérêts minoritaires	403.050	437.401
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	2.496.929	2.685.460
Provisions durables pour risques et charges	1.819.601	1.791.759
Dettes de financement	2.303.838	2.365.774
Impôt différé passif		
Passif à long terme	4.123.439	4.157.533
Fournisseurs et comptes rattachés	419.362	606.792
Autres dettes et comptes de régularisation	1.342.158	610.067
Passif circulant	1.761.520	1.216.859
Trésorerie-passif	0	0
Total Passif	8.381.888	8.059.852

CPC consolidé

	30/06/2023	30/06/2022
Produits d'exploitation	2.138.540	2.012.585
Chiffre d'affaires	2.118.720	1.992.882
Reprises d'exploitation	19.820	19.703
Charges d'exploitation	1.370.031	1.323.635
Achats consommés	200.840	202.776
Autres charges externes	452.836	414.381
Impôts et taxes	19.990	19.857
Charges de personnel	412.501	386.731
Dotations d'exploitation	283.864	299.890
Résultat d'exploitation	768.509	688.951
Résultat financier	-5.190	-37.606
Résultat non courant	-64.658	-32.211
Résultat avant impôt	698.661	619.134
Impôts sur les sociétés	186.773	169.440
Impôts différés	-6.755	-6.755
Résultat net des entreprises intégrées	518.643	456.449
Résultat consolidé	518.643	456.449
Part des minoritaires	85.658	72.558
Résultat net part du groupe	432.985	383.891
Résultat par action en MAD	5,90	5,23

TFT consolidé

(En milliers de dirhams)	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net des sociétés intégrées	518.643	456.449
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Dotations d'exploitation nettes des reprises	266.355	274.869
- Variation des impôts différés	- 6.755	- 6.755
- Annulation des résultats de cession des immobilisations	- 744	949
- Autres produits sans impact sur la trésorerie	-	632
- Variation du BFR lié à l'activité	- 289.473	14.192
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	488.026	740.336
Acquisition d'immobilisations	- 96.957	- 130.384
Cessions d'immobilisations	779	510
Variation des prêts et avances consentis	1.355	- 8.758
Effet de variation de périmètre	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	- 94.824	- 138.632
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	- 528.448
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires	- 120.009	- 36.363
Augmentation de capital	-	4.484
Augmentation dettes de financement	-	-
Remboursements d'emprunts	- 61.936	- 3.976
Variation des Comptes courants d'associés	- 36.363	31.876
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 218.308	- 532.427
Variation de trésorerie nette	174.894	69.277
Trésorerie nette ouverture (y compris placements)	2.023.626	1.614.059
Trésorerie nette clôture (y compris placements)	2.198.520	1.683.335

Tableau de variation des capitaux propres – Groupe Marsa Maroc

	Capital	Primes d'émission	Réserves consolidés	Résultat consolidé part du groupe	Interets minoritaires	Total
Capitaux propres au 01/01/2022	733.956	-	559.395	666.363	341.791	2.301.505
Augmentation du capital					4.484	4.484
Affectation résultat			666.363 -	666.363		-
Effet de variation de périmètre						-
Produits et charges inscrits directement en capitaux propres						-
Dividendes		-	528.448	-	36.363	564.811
Résultat net de l'exercice				816.793	127.489	944.282
Ecarts de conversion						
Autres variations						
Capitaux propres au 31/12/2022	733.956	-	697.310	816.793	437.401	2.685.460

	Capital	Primes d'émission	Réserves consolidés	Résultat consolidé part du groupe	Interets minoritaires	Total
Capitaux propres au 01/01/2023	733.956	-	697.310	816.793	437.401	2.685.460
Augmentation du capital					-	-
Affectation résultat			816.793 -	816.793		
Effet de variation de périmètre						-
Produits et charges inscrits directement en capitaux propres						-
Dividendes		-	587.165	-	120.009	707.174
Résultat net de l'exercice				432.985	85.658	518.643
Ecarts de conversion						
Autres variations						-
Capitaux propres au 30/06/2023	733.956	-	926.938	432.985	403.050	2.496.929

Notes annexes aux comptes consolidés – Groupe Marsa Maroc

Principes comptables et méthodes d'évaluation

1. Principes généraux

Les comptes sociaux arrêtés au 30 juin 2023 des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont servi de base pour l'établissement des comptes consolidés du groupe Marsa Maroc. Ces comptes ont été établis suivant les règles et pratiques comptables applicables au Maroc.

Les principales règles et méthodes retenues par le Groupe sont les suivantes :

2. Méthodes de consolidation

2.1. Périmètre et méthodes de consolidation

Les principes et méthodes de consolidation utilisés par le Groupe Marsa Maroc sont conformes par rapport à la méthodologie adoptée par le Conseil National de la Comptabilité pour l'établissement des comptes consolidés dans son avis n°5.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir direct ou indirect, de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Conformément aux règles générales de consolidation précitées, la société Tanger alliance (TA), la société Terminal à Conteneurs 3 au port de Casablanca (TC3PC) et la société de Manutention d'Agadir (SMA) ont été consolidées suivant la méthode de l'intégration globale.

Filiales	Juin 2023			Décembre 2022		
	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode
Tanger Alliance	100%	100%	Globale	50%*	50%*	Globale
TC3PC	100%	100%	Globale	100%	100%	Globale
SMA	51%	51%	Globale	51%	51%	Globale

* 50% + une action

Les créances, dettes, produits et charges réciproques significatifs sont éliminés en totalité pour les entreprises intégrées globalement.

2.2. Dates de clôture

La date de clôture des exercices sociaux des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation est le 30 juin.

2.3. Auto contrôle

La société Marsa Maroc ne détient pas d'actions propres au 30 juin 2023.

2.4 Conversion des filiales en monnaies étrangères

La comptabilité de toutes les filiales est tenue en MAD.

3. Règles et méthodes d'évaluation

3.1 Immobilisations corporelles

Celles-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production, diminué des amortissements, calculés selon la méthode linéaire et les taux fiscaux en vigueur, en fonction de la durée de vie estimée des actifs concernés.

3.2 Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'achat. Ce coût comprend le prix d'achat et les frais accessoires d'achat. En fin d'exercice, les stocks sont valorisés selon la méthode du Coût Moyen Pondéré (CMP).

3.3 Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une dépréciation en fonction du risque de non recouvrement. Les créances litigieuses font l'objet d'une provision pour dépréciation.

3.4 Impôts différés

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales, des reports déficitaires et des retraitements de consolidation sont calculés et constatés au taux en vigueur à la date de clôture.

3.5 Ecart de conversion

Les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont enregistrés au compte de produits et charges au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

Attestation des CAC - comptes consolidés



GROUPE SODEP

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire
consolidée du Groupe SODEP au 30 juin 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée du groupe SODEP comprenant le bilan consolidé et le compte des produits et charges consolidé ainsi qu'une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2.496.929 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 518.643.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus, nous vous informons que dans le cadre de la convention de concession, les biens du domaine public mis dans la concession par le concédent ne sont pas inclus dans les comptes de la société SODEP S.A clos au 30 juin 2023. 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 du Groupe SODEP à cette date.

Casablanca, le 22 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
Membre du réseau Ernst & Young
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 96 70 70 Fax : 05 22 29 96 70

Faïçal MEKDUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20160 CASABLANCA
Tél : 05 22 423 423 (L.C)
Fax : 05 22 423 400

Abdou DJOP
Associé

Bilan social SODEP

BILAN (ACTIF)				
ACTIF	BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	Exercice clos le 30/06/2023	
			NET 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT NET 31/12/2022
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	125.791.816,70	67.752.015,46	58.039.801,24	58.451.267,18
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	150.145.020,48	126.889.431,31	23.255.589,17	24.382.331,09
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	150.145.020,48	126.889.431,31	23.255.589,17	24.382.331,09
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4.464.736.482,13	3.395.187.188,84	1.069.549.293,29	1.092.191.945,71
* Terrains	95.532.936,92	16.952.694,81	78.580.242,11	78.587.057,11
* Constructions	1.036.842.469,71	653.917.830,24	382.924.639,47	386.747.613,68
* Installations techniques, matériel et outillage	3.075.667.667,20	2.562.403.324,35	513.264.342,85	543.116.005,08
* Matériel de transport	18.056.569,63	17.873.786,11	182.783,52	175.510,30
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	169.530.542,27	140.425.624,10	29.104.918,17	28.867.746,76
* Autres immobilisations corporelles	4.749.984,55	3.613.929,23	1.136.055,32	1.059.417,01
* Immobilisations corporelles en cours	64.356.311,85		64.356.311,85	53.638.595,77
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1.356.971.192,86	9.632.229,46	1.347.338.963,40	1.349.347.446,46
* Prêts immobilisés	63.780.285,85	2.517.329,46	61.262.956,39	63.271.439,45
* Autres créances financières	1.694.307,01	1.000.000,00	694.307,01	694.307,01
* Titres de participation	1.291.496.600,00	6.114.900,00	1.285.381.700,00	1.285.381.700,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	-	-	-	-
* Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6.097.644.512,17	3.599.460.865,07	2.498.183.647,10	2.524.372.990,44
STOCKS (F)	160.748.755,13	57.149.860,47	103.598.894,66	96.510.280,70
* Matières et fournitures consommables	140.944.494,63	57.149.860,47	83.794.634,16	76.706.020,20
* Produits en cours	19.804.260,50		19.804.260,50	19.804.260,50
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	882.998.052,48	127.085.693,57	755.912.358,91	630.208.426,62
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	399.359,64		399.359,64	367.859,64
* Clients et comptes rattachés	563.641.740,35	98.469.034,54	465.172.705,81	410.862.754,06
* Personnel	959.089,64		959.089,64	875.421,23
* Etat	173.741.326,93		173.741.326,93	35.935.270,50
* Comptes d'associés		0,00		0,00
* Autres débiteurs	43.771.421,05	28.616.659,03	15.154.762,02	50.284.304,22
* Comptes de régularisation actif	100.485.114,87		100.485.114,87	131.882.816,97
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1.257.947.101,86		1.257.947.101,86	905.173.686,53
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	403.105,84		403.105,84	1.053.453,95
TOTAL II (F+G+H+I)	2.302.097.015,31	184.235.554,04	2.117.861.461,27	1.632.945.847,80
TRESORERIE - ACTIF	144.483.964,01	122.120,40	144.361.843,61	100.751.223,53
* Chèques et valeurs à encaisser	443.209,13	122.120,40	321.088,73	2.519.686,45
* Banques, TG et CP	143.840.454,44		143.840.454,44	97.945.730,89
* Caisse, régies d'avances et accreditifs	200.300,44		200.300,44	285.806,19
TOTAL III	144.483.964,01	122.120,40	144.361.843,61	100.751.223,53
TOTAL GENERAL I + II + III	8.544.225.491,49	3.783.818.539,51	4.760.406.951,98	4.258.070.061,77

BILAN (PASSIF)		
PASSIF	Exercice clos le 30/06/2023	
	EXERCICE 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES	1.441.895.545,85	1.639.492.365,93
* 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	38.644.007,29	1.780.166,52
* Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	389.567.979,92	624.028.640,77
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1.441.895.545,85	1.639.492.365,93
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	154.287.371,23	164.599.038,26
* Subvention d'investissement	3.756.000,00	4.382.000,00
* Provisions réglementées	150.531.371,23	160.217.038,26
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
* Emprunts obligatoires		
* Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1.714.251.573,62	1.684.348.331,89
* Provisions pour risques	144.221.185,10	134.292.361,11
* Provisions pour charges	1.570.030.388,52	1.550.055.970,78
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3.310.434.490,71	3.488.439.736,08
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1.448.637.723,92	768.067.988,79
* Fournisseurs et comptes rattachés	175.210.434,42	214.491.472,79
* Clients créditeurs, avances et acomptes	31.561.333,97	24.371.588,82
* Personnel	85.428.993,69	49.105.115,97
* Organismes sociaux	20.068.560,51	20.020.244,28
* Etat	297.048.866,27	191.216.871,23
* Comptes d'associés	587.167.804,62	3.004,62
* Autres créanciers	159.459.027,01	146.166.987,65
* Comptes de régularisation passif	92.692.703,43	122.692.703,43
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	403.105,84	1.053.453,95
Ecart de conversion Passif (H)	931.631,51	508.882,95
TOTAL II (F + G + H)	1.449.972.461,27	769.630.325,69
TRESORERIE - PASSIF	-	-
* Banques (soldes créditeurs)		
TOTAL III	-	-
TOTAL GENERAL I + II + III	4.760.406.951,98	4.258.070.061,77

CPC et ESG SODEP

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	30/06/2023	30/06/2022		
	A	B	C = A + B	D		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	1.218.366.292,86	0,00	1.218.366.292,86	1.218.471.296,70		
* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	1.206.829.538,56		1.206.829.538,56	1.199.587.389,33		
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	11.536.754,30		11.536.754,30	18.883.907,37		
TOTAL I	1.218.366.292,86	0,00	1.218.366.292,86	1.218.471.296,70		
II CHARGES D'EXPLOITATION	784.312.007,66	0,00	784.312.007,66	774.301.389,30		
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	108.676.822,08		108.676.822,08	113.495.931,69		
* Autres charges externes	149.950.108,01		149.950.108,01	139.709.626,74		
* Impôts et taxes	19.255.216,37		19.255.216,37	19.321.117,73		
* Charges de personnel	351.512.453,05		351.512.453,05	333.649.713,04		
* Autres charges d'exploitation			0,00	0,00		
* Dotations d'exploitation	154.917.408,14		154.917.408,14	168.125.000,10		
TOTAL II	784.312.007,66	0,00	784.312.007,66	774.301.389,30		
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	434.054.285,20	0,00	434.054.285,20	444.169.907,40		
IV PRODUITS FINANCIERS	138.625.155,59	0,00	138.625.155,59	41.668.549,11		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	120.009.457,77		120.009.457,77	36.362.741,56		
* Gains de change	1.588.435,36		1.588.435,36	446.754,13		
* Intérêts et autres produits financiers	15.684.790,98		15.684.790,98	4.824.726,18		
* Reprises financières : transferts de charges	1.342.471,48		1.342.471,48	34.327,24		
TOTAL IV	138.625.155,59	0,00	138.625.155,59	41.668.549,11		
V CHARGES FINANCIERES	2.934.713,59	0,00	2.934.713,59	523.653,62		
* Charges d'intérêts	256.245,77		256.245,77	195.995,97		
* Pertes de change	2.268.017,64		2.268.017,64	180.886,43		
* Autres charges financières	7.344,34		7.344,34	9.819,33		
* Dotations financières	403.105,84		403.105,84	136.951,89		
TOTAL V	2.934.713,59	0,00	2.934.713,59	523.653,62		
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	135.690.442,00	0,00	135.690.442,00	41.144.895,49		
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	569.744.727,20	0,00	569.744.727,20	485.314.802,89		
VIII PRODUITS NON COURANTS	57.407.740,36	0,00	57.407.740,36	53.273.057,88		
* Produits des cessions d'immobilisations	778.836,65		778.836,65	169.103,75		
* Reprises sur subvention d'investissement	626.000,00		626.000,00	626.000,00		
* Autres produits non courants	42.720.409,72		42.720.409,72	35.905.975,27		
* Reprises non courantes : transferts de charges	13.282.493,99		13.282.493,99	16.571.978,86		
TOTAL VIII	57.407.740,36	0,00	57.407.740,36	53.273.057,88		
IX CHARGES NON COURANTES	90.174.984,60	0,00	90.174.984,60	83.431.212,51		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	35.048,72		35.048,72	243.248,34		
* Autres charges non courantes	86.543.108,92		86.543.108,92	73.717.967,21		
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3.596.826,96		3.596.826,96	9.469.996,96		
TOTAL IX	90.174.984,60	0,00	90.174.984,60	83.431.212,51		
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-32.767.244,24	0,00	-32.767.244,24	-30.158.154,63		
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	536.977.482,96	0,00	536.977.482,96	455.156.648,26		
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)	147.409.503,04		147.409.503,04	146.978.795,24		
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	389.567.979,92	0,00	389.567.979,92	308.177.853,02		
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1.414.399.188,81	-	1.414.399.188,81	1.313.412.903,69		
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1.024.831.208,89	-	1.024.831.208,89	1.005.235.050,67		
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	389.567.979,92	-	389.567.979,92	308.177.853,02		

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

		Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023	
		TOTAUX DE L'EXERCICE 2023	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 2022
I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)			
I	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)	1.206.829.538,56	1.199.587.389,33
1	Ventes de biens et services produits	1.206.829.538,56	1.199.587.389,33
2	Variation stocks de produits		
3	Immob produits par l'entreprise pour elle-même		
II	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (4+5)	258.626.930,09	253.205.558,43
4	Achats consommés de matières et fournitures	108.676.822,08	113.495.931,69
5	Autres charges externes	149.950.108,01	139.709.626,74
III	= VALEUR AJOUTEE (I - II)	948.202.608,47	946.381.830,90
6	+ Subventions d'exploitation		
7	- Impôts & taxes	19.255.216,37	19.321.117,73
8	- Charges de personnel	351.512.453,05	333.649.713,04
IV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	577.434.939,05	593.411.000,13
9	+ Autres produits d'exploitation		
10	- Autres charges d'exploitation		
11	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	11.536.754,30	18.883.907,37
12	- Dotations d'exploitation	154.917.408,14	168.125.000,10
V	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	434.054.285,20	444.169.907,40
VI	+ - RESULTAT FINANCIER	135.690.442,00	41.144.895,49
VII	= RESULTAT COURANT (+ OU -)	569.744.727,20	485.314.802,89
VIII	+ - RESULTAT NON COURANT	-32.767.244,24	-30.158.154,63
13	- Impôts sur les résultats	147.409.503,04	146.978.795,24
IX	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	389.567.979,92	308.177.853,02
II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat net de l'exercice	389.567.979,92	308.177.853,02
2	+ Dotations d'exploitation (1)	153.902.018,78	164.895.984,35
3	+ Dotations financières (1)		0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	3.596.826,96	9.469.996,96
5	- Reprises d'exploitation (2)	9.338.669,83	7.918.296,47
6	- Reprises financières (2)		0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	13.908.493,99	17.197.978,86
8	- Produits des cessions d'immobilisation	778.836,65	169.103,75
9	+ Valeurs nettes d'amortis des immobilisations cédées	35.048,72	243.248,34
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)	523.075.873,92	457.501.703,59
10	Distribution de bénéfices	587.164.800,00	528.448.320,00
II	AUTOFINANCEMENT	-64.088.926,08	-70.946.616,41

Tableau de financement SODEP

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (Placement des fonds intégré au niveau de l'Actif circulant)				
Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023				
M A S S E S	EXERCICE	EXERCICE	VARIATIONS (a - b)	
	30/06/2023 (a)	31/12/2022 (b)	EMPLOIS (c)	RESSOURCES (d)
Financement Permanent	3.310.434.490,71	3.488.439.736,08	178.005.245,37	
Moins actif immobilisé	2.498.183.647,10	2.524.372.990,44		26.189.343,34
= FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	812.250.843,61	964.066.745,64		-151.815.902,03
Actif Circulant	2.117.861.461,27	1.632.945.847,80	484.915.613,47	
Moins passif circulant	1.449.972.461,27	769.630.325,69		680.342.135,58
= BESOIN DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	667.889.000,00	863.315.522,11		195.426.522,11
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	144.361.843,61	100.751.223,53	43.610.620,08	
M A S S E S	EXERCICE - 2023		EXERCICE PRECEDENT - 2022	
	EMPLOIS (a)	RESSOURCES (b)	EMPLOIS (a)	RESSOURCES (b)
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				349.847.513,55
* AUTOFINANCEMENT (A)		-64.088.926,08		346.474.189,84
- Capacité d'autofinancement		523.075.873,92		874.922.509,84
- Distribution de bénéfices		587.164.800,00		528.448.320,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		778.836,65		3.373.323,71
- Cessions d'immobilisation incorporelles				
- Cessions d'immobilisation corporelles		778.836,65		2.267.028,68
- Récupérations sur créances immobilisées				
- Retrait d'immobilisations corporelles		0,00		1.106.295,03
* 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		-63.310.089,43		349.847.513,55
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	88.505.812,60		282.793.684,99	
* ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS (E)	85.994.732,60		252.388.560,52	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	803.087,76		5.305.573,01	
* Acquisition d'immobilisations corporelles	87.200.127,90		239.579.707,34	
* Acquisitions d'immobilisations financières	-		4.670.666,96	
* Augmentation des créances immobilisées	-	2.008.483,06	2.832.613,21	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	0,00		0,00	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	2.511.080,00		30.405.124,47	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)	88.505.812,60		282.793.684,99	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)		195.426.522,11		50.777.893,05
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	43.610.620,08	0,00	16.275.935,52	
TOTAL GENERAL	132.116.432,68	132.116.432,68	349.847.513,56	349.847.513,56

Tableau des immobilisations autres que financières SODEP

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 30/06/2023

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	VIREMENT	TRANFERT	CESSION	DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE	
						RETRAIT	TRANSFERT		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	138.008.025,64	2.511.080,00	9.528.803,40	0,00	0,00	24.256.092,34	0,00	0,00	125.791.816,70
- Frais préliminaires									
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	138.008.025,64	2.511.080,00	9.528.803,40	0,00	0,00	24.256.092,34	0,00	0,00	125.791.816,70
- Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	149.341.932,72	803.087,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150.145.020,48
- Immobilisation en recherche et développement									
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires									
- Fonds commercial									
- Autres immobilisations incorporelles	149.341.932,72	803.087,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150.145.020,48
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4.395.147.406,61	87.200.127,90	36.076.703,58	0,00	8.082.248,98	0,00	45.605.506,98	0,00	4.464.736.482,13
- Terrains 231	95.532.936,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95.532.936,92
- Constructions 232	1.017.751.911,72	4.942.279,69	14.148.278,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.036.842.469,71
- Installations techniques, matériel et outillage 233	3.040.689.851,58	20.990.354,82	21.928.425,28	0,00	7.940.964,48	0,00	0,00	0,00	3.075.667.667,20
- Matériel de transport 234	18.027.069,63	29.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.056.569,63
- Mobilier, Matériel de Bureau & Aménagements 235	164.952.056,44	4.719.770,33	0,00	0,00	141.284,50	0,00	0,00	0,00	169.530.542,27
- Autres immobilisations corporelles 238	4.554.984,55	195.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.749.984,55
- Immobilisations corporelles en cours 239	53.638.595,77	56.323.223,06	0,00	0,00	0,00	0,00	45.605.506,98	0,00	64.356.311,85

Tableau des provisions SODEP

TABLEAU DES PROVISIONS								
Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023								
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	26.025.181			38.422,22				26.063.603,13
2 Provisions réglementées	160.217.038,25			3.558.404,74			13.282.493,99	150.492.949,00
3 Provisions durables pour risques et charges	1.684.348.331,89	39.241.911,56			9.049.652,30			1.714.540.591,15
SOUS TOTAL (A)	1.870.590.551,05	39.241.911,56	-	3.596.826,96	9.049.652,30	-	13.282.493,99	1.891.097.143,28
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	185.328.137,78	1.015.389,36			2.107.973,10			184.235.554,04
5 Autres provisions pour risques et charges	1.053.453,95		403.105,84			1.053.453,95		403.105,84
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	122.120,40							122.120,40
SOUS TOTAL (B)	186.503.712,13	1.015.389,36	403.105,84	-	2.107.973,10	1.053.453,95	-	184.760.780,28
TOTAL (A + B)	2.057.094.263,18	40.257.300,92	403.105,84	3.596.826,96	11.157.625,40	1.053.453,95	13.282.493,99	2.075.857.923,56

Tableau des titres de participation SODEP

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS										
										Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023
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		
TOTAL		1.598.910.800		1.291.496.600	1.280.715.200		1.809.352.565	359.466.345		-

**Etat des dérogations et changements de méthodes SODEP****ETAT DES DEROGATIONS**

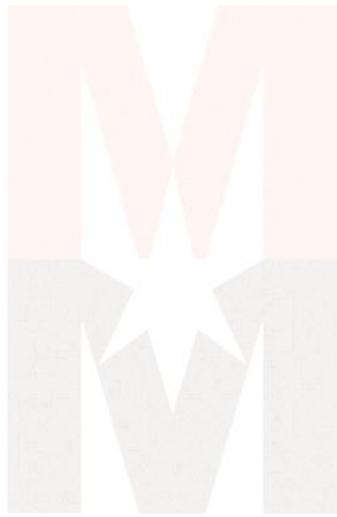
Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023

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	

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2023 au 30/06/2023

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





Attestation des CAC - comptes sociaux



SODEP S.A

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes sociaux au 30 juin 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SODEP S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.596.182.917,08 dont un bénéfice net de MAD 389.567.979.92 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société SODEP S.A.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus, 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 30 juin 2023. 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.

Casablanca, le 22 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau International
7 Bd. Driss Staoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 78 00 - Fax : 05 22 29 98 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 387 CASABLANCA
Tél : 05 22 423 423 (L.C)
Fax : 05 22 423 400
Abdou DIOP
Associé

