

COMMUNICATION FINANCIERE CHIFFRES AU 31 DÉCEMBRE 2023

Le conseil d'administration de TMPA s'est réuni le 20 février 2024 en vue d'examiner l'activité et d'arrêter les comptes au titre de l'exercice 2023.

« Tanger Med Port Authority » par abréviation « TMPA », est la filiale de « Tanger Med Special Agency » en charge de la gestion du Port Tanger Med 1, du Port Passagers et rouliers et du Port Tanger Med 2.

L'année 2023 a été marquée par la croissance de l'ensemble des indicateurs portuaires. **8,6 millions** de conteneurs ont été traités soit **95%** de la capacité nominale, un résultat en avance de 4 ans par rapport aux objectifs.

Le complexe portuaire Tanger Med maintient son leadership méditerranéen et africain, il confirme également son rôle comme plateforme de référence pour les importations et exportations nationales.

PRINCIPAUX INDICATEURS DES TRAFICS DU COMPLEXE PORTUAIRE TANGER MED



122 M (T)
Tonnage Global
+13,6% PAR RAPPORT À 2022



8,6 MEVP*
Conteneurs
+13,4% PAR RAPPORT À 2022



477 993
Camions TIR
+4,1% PAR RAPPORT À 2022



578 446
Véhicules Neufs
+21% PAR RAPPORT À 2022



9,8 M (T)
Vrac Liquide
+6% PAR RAPPORT À 2022

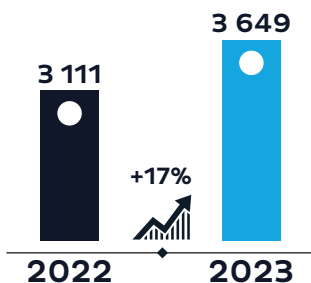


581 042 (T)
Vrac Solide
+44% PAR RAPPORT À 2022

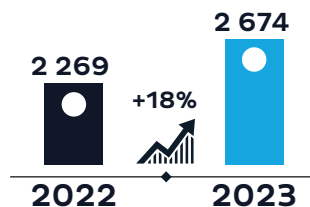
*Équivalent Vingt Pieds

INDICATEURS FINANCIERS

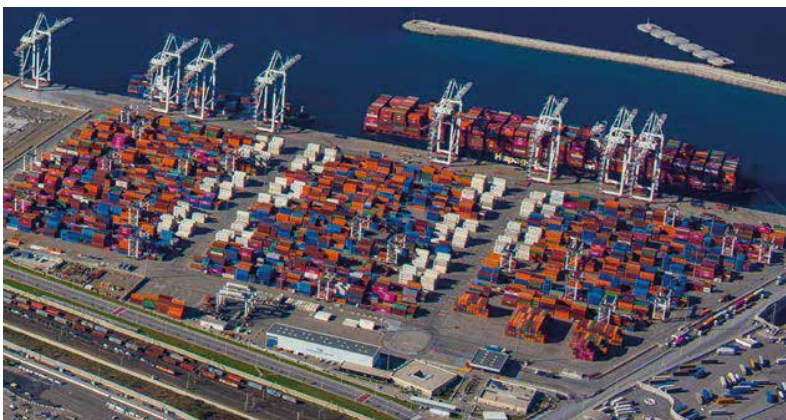
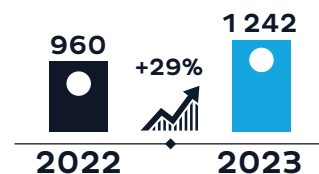
CHIFFRE D'AFFAIRES en Mdhs



EBE en Mdhs



RÉSULTAT NET en Mdhs



BILAN ACTIF AU 31.12.2023

EN MILLIERS DH

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS (A)	193 800	62 979	130 820	44 273
• Frais préliminaires	-	-	-	-
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	193 800	62 979	130 820	44 273
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	10 084 643	95 141	9 989 502	9 982 851
• Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	115 533	95 141	20 392	18 382
• Fonds commercial	9 957 749	-	9 957 749	9 957 749
• Autres immobilisations incorporelles	11 362	-	11 362	6 720
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	24 653 931	5 734 582	18 919 350	19 130 533
• Terrains	-	-	-	-
• Constructions	22 173 074	5 129 229	17 043 845	16 932 681
• Installations techniques, matériel et outillage	580 721	424 087	156 634	165 853
• Matériel transport	18 702	13 681	5 022	6 667
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	243 277	164 240	79 036	79 679
• Autres immobilisations corporelles	3 599	-	255	401
• Immobilisations corporelles en cours	1 634 558	-	1 634 558	1 945 252
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44 795	-	44 795	44 795
• Prêts immobilisés	-	-	-	-
• Autres créances financières	44 795	-	44 795	44 795
• Titres de participation	-	-	-	-
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	37 159	-	37 159	77 377
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
• Augmentation des dettes financières	37 159	-	37 159	77 377
TOTAL I (A+B+C+D+E)	35 014 328	5 892 702	29 121 626	29 279 828
STOCKS (F)	14 129	-	14 129	9 147
• Marchandises	-	-	-	-
• Matières et fournitures consommables	14 129	-	14 129	9 147
• Produits en cours	-	-	-	-
• Produits interm. et produits resid.	-	-	-	-
• Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	803 712	158 668	645 043	894 370
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 238	-	11 238	13 875
• Clients et comptes rattachés	666 991	158 668	508 322	758 891
• Personnel	-	-	-	-
• État	75 704	-	75 704	74 324
• Comptes d'associés	-	-	-	-
• Autres débiteurs	28 817	-	28 817	40 536
• Comptes de régularisation - Actif	20 962	-	20 962	6 744
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 664 419	-	1 664 419	931 443
• Titres de participation	-	-	-	-
• Autres valeurs de placement	1 664 419	-	1 664 419	931 443
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	2 401	-	2 401	778
• (Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	2 484 660	158 668	2 325 992	1 835 738
TRESORERIE - ACTIF	162 812	-	162 812	232 050
• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
• Banques, TG et CP	162 808	-	162 808	232 040
• Caisse, régie d'avances et accreditifs	3	-	3	10
TOTAL III	162 812	-	162 812	232 050
TOTAL GENERAL I+II+III	37 661 800	6 051 370	31 610 430	31 347 617

BILAN PASSIF AU 31.12.2023

EN MILLIERS DH

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE PRÉCÉDENT
CAPITAUX PROPRES	17 400 000	-	17 400 000
• Capital social ou personnel (1)	-	-	-
• Moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers.	-	-	-
• Moins: Capital appelé	-	-	-
• Moins: Dont versé	-	-	-
• Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 066 947	-	1 066 947
• Écarts de réévaluation	-	-	-
• Réserve légale	67 878	-	19 865
• Autres réserves	-	-	-
• Report à nouveau (2)	273 678	-	-
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
• Résultat net de l'exercice (2)	1 242 013	-	960 273
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	20 050 516	-	19 447 085
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	272 623	-	285 547
• Subventions d'investissement	272 623	-	285 547
• Provisions réglementées	-	-	-
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (Ajout)	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	9 639 119	10 217 989	5 075 000
• Emprunts obligataires	4 905 000	5 075 000	5 075 000
• Autres dettes de financement	4 734 119	5 142 989	-
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)	-	-	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	895 155	568 320	490 944
• Provisions pour risques	860 614	490 944	490 944
• Provisions pour risques	34 541	77 377	-
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	67 013	12 323	-
• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
• Diminution des dettes de financement	67 013	12 323	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)	30 924 426	30 531 264	29 279 828
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	683 948	797 250	475 483
• Fournisseurs et comptes rattachés	390 548	475 483	475 483
• Clients créditeurs, avances et acomptes	15 156	21 653	21 653
• Personnel	4 712	4 976	4 976
• Organismes sociaux	11 778	11 573	11 573
• État	40 389	35 705	35 705
• Comptes d'associés	-	-	-
• Autres créances	13 313	21 514	21 514
• Comptes de régularisation - passif	208 051	226 406	226 406
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	778	-
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	2 056	18 325	-
TOTAL II (F + G + H)	686 004	816 352	475 483
TRESORERIE - PASSIF (I)	-	-	-
• Crédits d'escompte	-	-	-
• Crédit de trésorerie	-	-	-
• Banques (soldes créditeurs)	0	0	0
TOTAL III	0	0	0
TOTAL GENERAL I + II + III	31 610 430	31 347 617	29 279 828

(1) Capital personnel débiteur (2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 31.12.2023

EN MILLIERS DH

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Ventes de marchandises	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	3 648 922	-	3 648 922	3 111 161
• Chiffres d'affaires	3 648 922	-	3 648 922	3 111 161
• Variation de stock de produits	-	-	-	-
• Immobilisations produites par l'Ése/p/elle-même	-	-	-	-
• Subvention d'exploitation	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	4 194	-	4 194	4 194
• Reprises d'exploitation; transfert de charges	25 838	-	25 838	22 899
TOTAL I	3 678 954	-	3 678 954	3 138 254
II. CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Achats revendus de marchandises	-	-	-	-
• Achats consommés de matières et de fournitures	522 390	-	522 390	467 265
• Autres charges externes	327 502	-	327 502	260 674
• Impôts et taxes	7	-	7	8
• Charges de personnel	124 752	-	124 752	114 115
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
• Dotations d'exploitation	1 033 568	-	1 033 568	913 065
TOTAL II	2 008 219	-	2 008 219	1 755 127
III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	1 670 735	-	1 670 735	1 383 127
IV. PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
• Produits des titres de participation et autres titres imm.	-	-	-	-
• Gains de change	28 476	-	28 476	87 372
• Intérêts et autres produits financiers	52 575	-	52 575	13 079
• Reprises financières; transfert de charges	78 154	-	78 154	12 083
TOTAL IV	159 205	-	159 205	112 534
V. CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
• Charges d'intérêts	394 741	-	394 741	410 201
• Pertes de changes	15 191	-	15 191	13 151
• Autres charges financières	-	-	-	-
• Dotations financières	34 541	-	34 541	78 154
TOTAL V	444 473	-	444 473	501 506
VI. RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	-285 268	-	-285 268	-388 972
VII. RÉSULTAT COURANT (III+VI)	1 385 467	-	1 385 467	994 155

1) Variation de stocks: stock final - stock initial; augmentation (+); diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés; achats-variation de stocks

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES (SUITE)

EN MILLIERS DH

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
VII. RÉSULTAT COURANT (reports)	-	-	-	-
VIII. PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
• SUBVENTIONS D'ÉQUILIBRE	-	-	-	-
• REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	12 924	-	12 924	12 924
• AUTRES PRODUITS NON COURANTS	5 248	-	5 248	4 099
• REPRISES NON COURANTES; TRANSFERTS DE CHARGES	100 000	-	100 000	-
TOTAL VIII	118 172	-	118 172	17 014
IX. CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	12	-	12	665
• Subventions accordées	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	181 615	-	181 615	50 230
• Dotations non courantes aux amortiss. et provision	80 000	-	80 000	-
TOTAL IX	261 627	-	261 627	50 895
X. RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-143 455	-	-143 455	-33 992
XI. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	1 242 013	-	1 242 013	960 273
XII. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-	-	-	-
XIII. RÉSULTAT NET (XI-XII)	1 242 013	-	1 242 013	960 273
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	3 956 331	-	3 956 331	3 267 802
XV. TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	2 714 318	-	2 714 318	2 307 528
XVI. RÉSULTAT NET (XIV - XV)	1 242 013	-	1 242 013	960 273

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

EN MILLIERS DH

I. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	-	-	-
• Bénéfice +	1 242 013	-	960 273
• Perte -	-	-	-
2. Dotations d'exploitation	1 031 907	-	901 890
3. Dotations financières	34 541	-	77 377
4. Dotations non courantes	80 000	-	-
5. Reprises d'exploitation	-	-	-
6. Reprises financières	77 377	-	-
7. Reprises non courantes (2) (3)	12 924	-	12 924
8. Produits des cessions d'immobilisation (1)	-	-	-
9. Valeurs nettes des immobilisations cédées	12	-	665
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	2 298 172	-	1 927 281
Distributions de bénéfices	638 582	-	364 881
II. AUTOFINANCEMENT	1 659 591	-	1 562 399

ÉTAT DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION (E.S.G)

EN MILLIERS DH

	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
	EMPLOIS	EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE PRÉCÉDENT
1. Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-
2. Achats revendus de marchandises	-	-	-
I. MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	-	-	-
II. PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	3 648 922	3 111 161	3 111 161
3. Ventes de biens et services produits	3 648 922	3 111 161	3 111 161
4. Variation de stocks de produits	-	-	-
5. Immobilisations produites par l'Ése pour elle-même	-	-	-
III. CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	849 		



Horwath Maroc Audit
90, Avenue Mehdi Benarka
Hay Riad - Rabat
Maroc



Boulevard Sidi Mohammed Benabdelkhalil
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 -
5ème étage - La Marina - Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
TANGER MED PORT AUTHORITY S.A (Ex TANGER MED II S.A)
Zone Franche Ksar El Majaz Oued R'Mel
Commune Anjra, Route de Fnideq
Tanger

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

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 **TANGER MED PORT AUTHORITY S.A**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, 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 20 323 139 009,95 MAD dont un bénéfice net de 1 242 012 930 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 **TANGER MED PORT AUTHORITY S.A** au 31 décembre 2023, conformément au référentiel comptable admis 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 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.

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.



Reconnaissance du chiffre d'affaires lié aux redevances variables de concession des activités de conception, construction, exploitation du terminal conteneurs ; aux droits nautiques et droits de port sur navires ; et aux droits de port sur marchandises

Questions clés identifiées	Nos réponses
En application des termes des documents de concession, TMPA concède au concessionnaire, le droit d'effectuer les opérations de conception, de financement, de réalisation et de mise en service du terminal à conteneurs à l'intérieur du périmètre de la concession, en contrepartie d'une redevance variable et fixe. La redevance variable est facturée en fonction du volume d'activité cumulé durant l'exercice.	Les travaux que nous avons effectués ont principalement consisté à : <ul style="list-style-type: none"> Prendre connaissance du dispositif de contrôle interne relatif à la facturation des redevances de concessions, à la gestion des escales et aux droits de port ; Tester les activités de contrôles clés mises en place par la direction pour fiabiliser les données utilisées pour la détermination des redevances et droits ; Tester par sondage les modalités clés déterminant les redevances et droits et leurs calculs.
Les droits de port sur navires et les droits nautiques sont facturés pour tout navire franchissant les limites administratives du port.	
Les droits de port sur marchandises sont applicables aux conteneurs et font l'objet d'une facturation à l'unité EVP (équivalent vingt pieds) par type d'opération.	
En raison de leurs contributions dans le chiffre d'affaires total de la société et de leurs modalités de détermination, ces redevances et droits sont considérés comme un point clé de l'audit.	

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 admis 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 révisons 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 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 Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 27 février 2024

Les Commissaires aux Comptes

CROWE HORWATH



Adib Benbrahim
Associé

DELOITTE AUDIT



Adnane FAOUZI
Associé