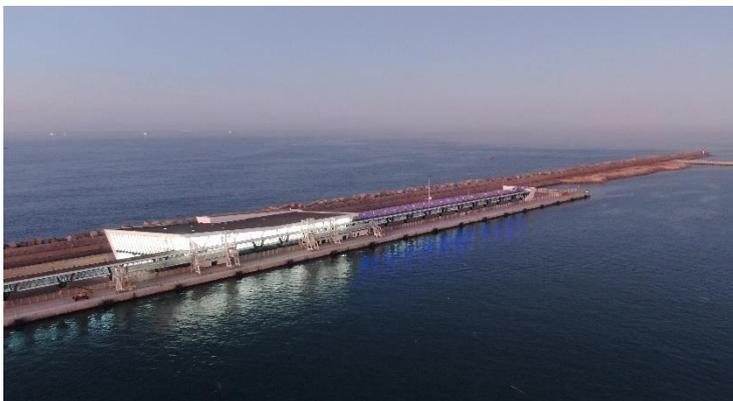




الوكالة الوطنية للموانئ
+٠٥٢٠٥٦٦+ +٠٥٤٤٠٦+ ١٤٠٧١
Agence Nationale des Ports

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023



SOMMAIRE

SYNTHESE DES REALISATIONS AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE DE L'ANNEE 2023

Partie I : Comptes sociaux de l'ANP

A. PRESENTATION DE L'ANP	4
B. FAITS MARQUANTS	4
C. REALISATIONS DE L'ANP AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE DE L'ANNEE 2023.....	5
I. INDICATEURS D'ACTIVITE	5
1. ANALYSE DE L'EVOLUTION DU TRAFIC ANP SELON LES FLUX IMPORT/EXPORT.....	5
2. ANALYSE DE L'EVOLUTION DU TRAFIC ANP PAR TYPE DE CONDITIONNEMENT.....	7
II. INDICATEURS FINANCIERS.....	8
1. CHIFFRE D'AFFAIRES.....	8
2. CHARGES D'EXPLOITATION.....	9
D. ETATS DE SYNTHESES SOCIAUX.....	11

Partie II : Comptes Consolidés du Groupe ANP

A. EN TERMES D'ACTIVITE.....	13
B. AU NIVEAU BILANCIEL	14
C. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ.....	15
D. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ.....	17
E. ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC) DU GROUPE ANP.....	18
F. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION	33

Partie III : Attestations des Auditeurs Externes

A. ATTESTATION PORTANT SUR LES COMPTES SOCIAUX DE L'ANP	34
B. ATTESTATION PORTANT SUR LES COMPTES CONSOLIDES GROUPE 'ANP'	35

ANNEXES

SYNTHESE DES REALISATIONS AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE DE L'ANNEE 2023

Les réalisations financières de l'ANP au titre du 1^{er} semestre de l'année 2023, se sont inscrites dans la continuité en enregistrant des niveaux satisfaisants des indicateurs financiers. En effet, le chiffre d'affaires de l'Agence a connu une hausse de **+147,2 MDHS** soit une augmentation de **13,7%** par rapport à fin juin 2022, et ce malgré la baisse du trafic de ses ports qui a atteint **40,7 Millions de Tonnes** à fin juin 2023, affichant ainsi, une baisse de **10,1%** par rapport à 2022, ce recul est le résultat de la baisse importante du trafic à l'import de **11,2%**, l'équivalent de **3,5 Millions de tonnes** et du trafic à l'export de **7,5%** l'équivalent de **1 Millions de Tonnes** .

Ainsi, ces réalisations financières de l'ANP au titre du 1^{er} semestre de l'année 2023, se présentent comme suit :

- ↳ Un Chiffre d'affaires qui poursuit sa progression en enregistrant en 1^{er} semestre de l'année 2023 un montant de **1 223,8 MDHS**, contre **1 076,6 MDHS** en 2022, soit une augmentation de **13,7%**, l'équivalent de **147,2 MDHS** ;
- ↳ Des charges d'exploitation qui affiche un montant de **1 109,1 MDHS** au titre du premier semestre de l'année 2023 contre **911,4 MDHS** pour la même période de l'année 2022, soit une hausse de **21,7%** l'équivalent de **197,7 MDHS** ;
Sans les dotations aux amortissements et aux provisions (DEAP), les charges d'exploitation baisseront de **5%** par rapport à la même période de l'année 2022 ;
- ↳ Un résultat d'exploitation en hausse de **77,8%** l'équivalent de **133,9 MDHS** en passant de **172,1 MDHS** en Juin 2022 à **306 MDHS** à fin Juin 2023.
- ↳ Une valeur ajoutée en évolution au titre du 1^{er} semestre de l'année 2023 par rapport aux réalisations à fin juin 2022, affichant un montant de **884,3 MDHS**, soit une hausse de **17,7%**, l'équivalent de **133,2 MDHS**, ce qui permet de dégager un taux d'intégration de **72,3%** ;
- ↳ Un résultat net de **116,8 MDHS** au titre du 1^{er} semestre de l'année 2023 contre **78,9 MDHS** à fin juin 2022, soit une hausse de **48%**.
- ↳ Une capacité d'autofinancement qui se renforce de plus en plus et a atteint un montant de **349,8 MDHS**, soit **+15,5%** par rapport à la même période de l'année 2022.

En ce qui concerne les réalisations à l'échelon du Groupe 'ANP', celles-ci sont comme suit :

- ↳ Le chiffre d'affaires consolidé réalisé à fin juin 2023, comparé à celui de juin 2022, a connu une hausse de **13,9%** en passant de **1 157 MDHS** à **1 318 MDHS** en 2023 expliqué principalement par l'augmentation du chiffre d'affaires de l'ANP de **13,7%** et la hausse du chiffre d'affaires de SGPTV de **91,2%**.
- ↳ Les charges d'exploitation consolidées s'élèvent au titre du premier semestre 2023, à un montant de **1 256 MDHS**, en hausse de **23,9 %** par rapport à la même période de l'année 2022.
- ↳ Le résultat net consolidé est d'un montant de **103 MDHS**, soit une hausse de **37 MDHS** soit **+56,1%**.

Partie I : Comptes sociaux

A. PRESENTATION DE L'ANP

↳ Statut juridique :

L'Agence Nationale des Ports est un « Etablissement Public doté de la personnalité morale et de l'autonomie financière ». La tutelle technique de l'Agence est assurée par le Ministère de l'Equipeement, du Transport et de l'Eau.

L'Agence est soumise au contrôle financier de l'Etat applicable aux établissements publics conformément à la législation en vigueur.

↳ Date de création : 1^{er} Décembre 2006.

↳ Périmètre et champ d'intervention de l'Agence :

L'Agence exerce ses attributions sur l'ensemble des ports du Royaume à l'exception du port de Tanger Méditerranée (35 ports).

↳ Missions de l'Agence :

- Assurer le développement, la maintenance et la modernisation des ports pour traiter, dans les meilleures conditions de gestion, de coût, de délai et de sécurité, les navires et les marchandises transitant par les ports ;
- Veiller au respect des règles de sûreté et sécurité et de respect de l'environnement conformément aux normes et standards applicables en la matière et à la législation et la réglementation en vigueur ;
- D'assurer la régulation dans les ports de manière à garantir le respect du libre jeu de la concurrence dans l'exploitation des activités portuaire.

B. FAITS MARQUANTS

Le premier semestre de 2023 a été marqué par certains actions et projets qui consolident à la fois la position de l'Agence dans son environnement et la confiance affichée par les différents acteurs économiques à l'égard de cette Institution. Il s'agit, notamment de :

- ↳ Organisation le 03,06 et 07 Janvier 2023 des sessions de formation POWER-TO-X, à l'Institut de Formation Portuaire afin de sensibiliser les cadres de l'ANP aux enjeux et opportunités de l'hydrogène vert en tant que facteur clé de la transition énergétique.

- ↘ Organisation du 17 Janvier au 04 février 2023 de l'escale du « Plastic Odyssey » à la Marina de Tanger, navire d'expédition dédié à la lutte contre la pollution plastique qui réalise un tour du monde avec 30 escales dont Tanger.
- ↘ Participation de l'ANP aux travaux de la journée d'information sur les programmes prévisionnels des marchés de BTP du ministère de l'Équipement et de l'Eau, le 15 Mars 2023 à Rabat.
- ↘ Participation de L'ANP à l'édition de lancement de GITEX AFRICA, la plus grande exposition technologique et d'innovation en Afrique, qui s'est tenue au Maroc du 31 mai au 2 juin 2023. L'organisation du GITEX AFRICA a constitué une opportunité pour confirmer la stratégie du Royaume pour la transformation digitale, ainsi que ses efforts pour renforcer la coopération Sud-Sud dans le domaine du numérique.
- ↘ Participation de l'ANP à la 4^{ème} Edition du Forum Africain des ports qui s'est tenue les 25 et 26 Mai 2023 à ABIDJAN.
- ↘ Obtention par l'ANP du « BRONZE AWARDS» pour son projet 'ANP-Climate Resilience' lors de la cérémonie de remise des prix organisée par la BERD le 18 Mai 2023. Ce projet a été sélectionné parmi plus de 70 nominations.
- ↘ Participation de L'ANP à la conférence IALA AISM 2023 tenue du 27 mai au 03 juin à Rio De Janeiro et Réélection du Maroc au Conseil de l'Association Internationale de Signalisation Maritime (AISM).

C. REALISATIONS DE L'ANP AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE DE L'ANNEE 2023

I. **INDICATEURS D'ACTIVITE**

Le premier semestre de l'année 2023 a enregistré un trafic de **40,7 Millions de tonnes** contre **45,3 Millions de tonnes** en juin 2022, affichant ainsi, une baisse de **10,1%**,

1. ANALYSE DE L'EVOLUTION DU TRAFIC ANP SELON LES FLUX IMPORT/EXPORT :

Le trafic à l'import a enregistré une baisse de **11,2%**, affichant un niveau de trafic de l'équivalent de **27,8 Millions de tonnes** en juin 2023 contre **31,4 Millions de tonnes** en juin 2022.

Le trafic à l'export, a connu aussi une baisse de **7,5%**, l'équivalent de **-1 Millions de tonnes**.

En effet, les principaux trafics expliquant cette baisse, sont comme suit :

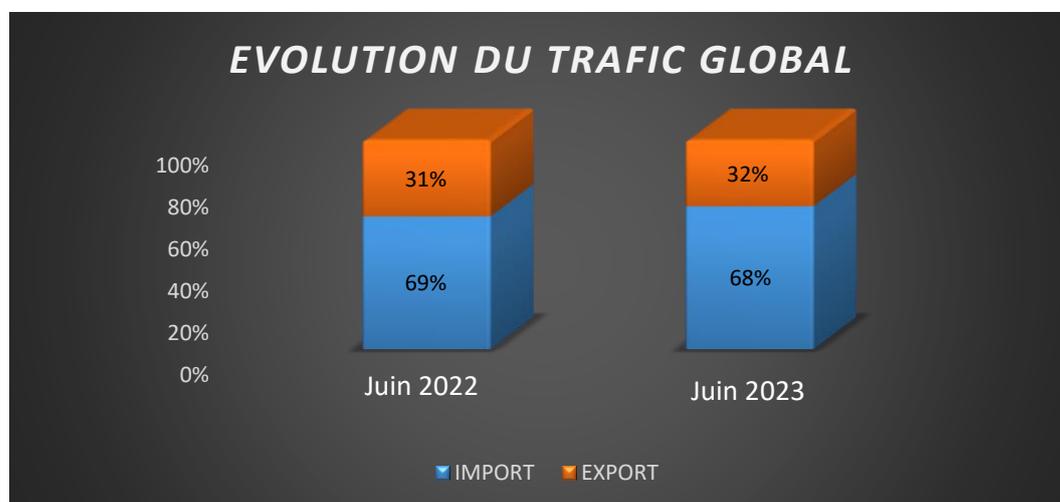
↳ Trafic à l'import :

- ▶ La baisse de **14,1%** du trafic des céréales qui a atteint un volume de **4,2 Millions de Tonnes** en juin 2023 contre **4,9 Millions de Tonnes** en juin 2022 soit l'équivalent de **-0,7 Millions de tonnes** ;
- ▶ La baisse de **13,7%** du trafic du charbon en affichant un volume de **5,2 Millions de Tonnes** en juin 2023 contre **6 Millions de Tonnes** en juin 2022 soit l'équivalent de **-0,8 Millions de tonnes** ;
- ▶ La baisse de **7,9%** du trafic du Soufre qui a atteint un volume de **3 Millions de Tonnes** en juin 2023 contre **3,3 Millions de Tonnes** en 2022 soit l'équivalent de **-0,3 Millions de tonnes** ;
- ▶ La baisse de **6,7%** du trafic des hydrocarbures qui a atteint un volume de **5 Millions de Tonnes** en juin 2023 contre **5,4 Millions de Tonnes** en 2022 soit l'équivalent de **-0,4 Millions de tonnes** ;

↳ Trafic à l'export :

- ▶ Le trafic des phosphates est passé de **2,4 Millions de tonnes** en juin 2022 à **1,4 Millions de tonnes** en juin 2023, soit une baisse de **40,8%**.
- ▶ Le trafic des engrais a connu également une baisse de **6,7%** en juin 2023, soit **-0,3 Millions de tonnes**.
- ▶ D'autres types de trafic à l'export ont enregistré les variations suivantes :
 - Acide phosphorique..... **-37,6%, soit -0,6 Millions de tonnes** ;
 - Conteneurs..... **-3,5%, soit -0,1 Millions de tonnes** ;
 - Clinker..... **+107,5%, soit +0,6 Millions de tonnes**.

Le graphique ci-après, présente l'évolution du trafic global de l'ANP à fin juin 2022/2023 :



2. ANALYSE DE L'EVOLUTION DU TRAFIC ANP PAR TYPE DE CONDITIONNEMENT :

↘ Une baisse des vracs solides de **5,9%**, soit **-1,6 Millions de tonnes** suite à une diminution des exportations du phosphate (**-40,8%**), soit un volume de **-1 Millions de tonnes**. La baisse des vracs solides est expliquée principalement par :

- Phosphate..... **-40,8%**, soit **-1 Millions de tonnes** ;
- Céréales..... **-14,1%**, soit **-0,7 Millions de tonnes**.
- Charbon..... **-12,5%**, soit **-0,7 Millions de tonnes** ;
- Clinker..... **+104,9%**, soit **+0,6 Millions de tonnes**.

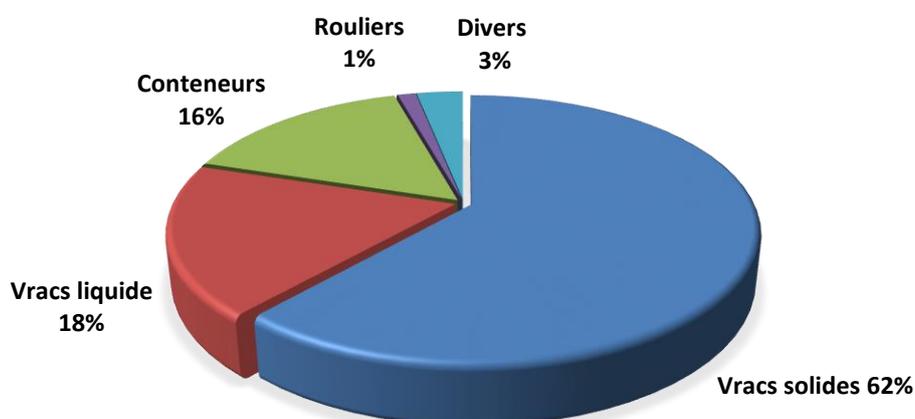
↘ Une baisse des vracs liquides de **25,2%**, soit **-2,5 Millions de tonnes** suite à une baisse des exportations de l'acide phosphorique (**-37,6%**), soit un volume de **-0,6 Millions de tonnes**. La baisse des vracs liquides est expliquée principalement par :

- Acide phosphorique..... **-45,3%**, soit **-0,9 Millions de tonnes** ;
- Ammoniac **-31%** soit **-0,3 Millions de tonnes**
- Hydrocarbures..... **-6,4%**, soit **-0,4 Millions de tonnes** ;

↘ Une hausse du trafic unitarisé de **0,3%**, soit **+0,02 Millions de tonnes** suite à une hausse du trafic des conteneurs à l'import (**2,8%**), soit un volume de **+0,1 Millions de tonnes**. La hausse du trafic unitarisé, est expliquée par :

- Conteneurs (T) **+0,6%**, soit **+0,04 millions de tonnes** ;
- RORO (T)..... **-3,1%**, soit **-0,02 Millions de tonnes**.

REPARTITION DU TRAFIC PAR CONDITIONNEMENT



Par port, le trafic réalisé en Juin 2023 est réparti comme suit :

EN 1000 TONNES			
Ports	Juin-2023	Juin-2022	Evolution En %
NADOR	1 634	1 894	-13,7%
MOHAMMEDIA	2 364	2 883	-18,0%
CASABLANCA	12 427	13 256	-6,3%
JORF-LASFAR	15 515	17 591	-11,8%
SAFI	2 382	3 172	-24,9%
SAFI ATLANTIQUE	1 653	1 821	-9,2%
AGADIR	3 489	3 158	10,5%
TAN-TAN	22	67	-66,9%
LAAYOUNE	949	1 113	-14,7%
DAKHLA	255	307	-17,1%
TOTAL PORTS	40 690	45 262	-10,1%

II. INDICATEURS FINANCIERS :

Les réalisations financières au titre du premier semestre de l'année 2023 sont comme suit :

1. CHIFFRE D'AFFAIRES :

Le chiffre d'affaires réalisé au premier semestre de l'année 2023, comparé à celui de la même période de 2022, a connu une augmentation de **13,7%** en passant de **1 076,6 MDHS** à **1 223,8 MDHS** en 2023 détaillé par prestation, comme suit :

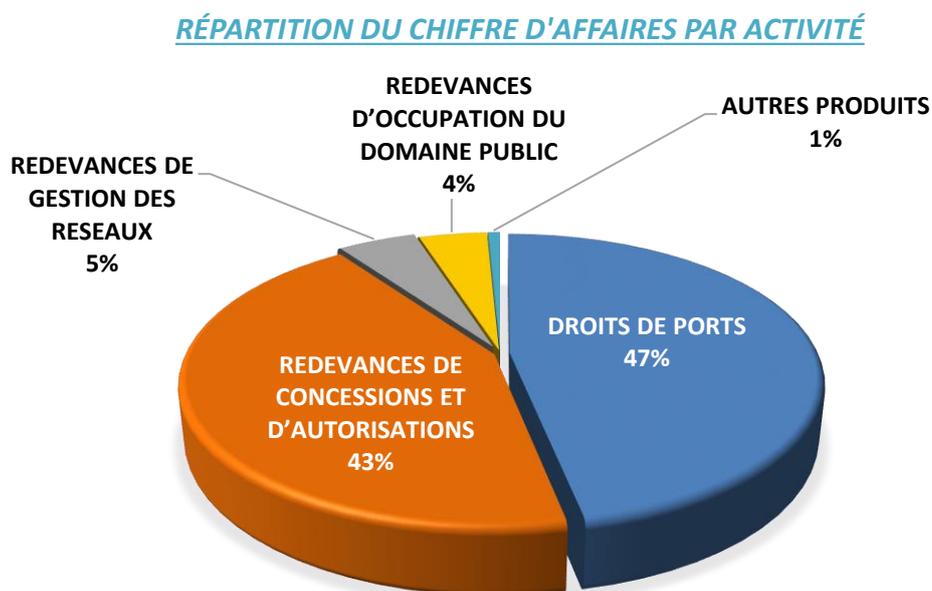
Rubriques	REALISATIONS JUN 2023	REALISATIONS JUN 2022	En 1000 DHS	
			VAR EN VALEUR	VARIATION EN %
			R23/R22	R23/R22
DROITS DE PORTS	573 088	570 612	2 476	0,4%
REDEVANCES DE CONCESSIONS ET D'AUTORISATIONS	530 619	381 294	149 325	39,2%
REDEVANCES DE GESTION DES RESEAUX	59 370	59 868	-498	-0,8%
REDEVANCES D'OCCUPATION DU DOMAINE PUBLIC	51 594	54 635	-3 041	-5,6%
AUTRES PRODUITS	9 170	10 212	-1 043	-10,2%
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 223 841	1 076 621	147 220	13,7%

Les droits de port et les redevances de concessions et d'autorisations totalisent un montant de **1 103,7 MDHS**, soit **90,2%** du chiffre d'affaires enregistré au titre du premier semestre de l'exercice 2023.

L'analyse par prestation, se présente comme suit :

- Les droits de port ont atteint en juin 2023, un montant de **573,1 MDHS**, soit une hausse de **0,4%**, l'équivalent de **+2,5 MDHS** ;
- Les redevances de concession et d'autorisation réalisées au titre du premier semestre de l'année 2023 affichent une hausse de **39,2 %** par rapport à 2022, l'équivalent de **+149,3 MDHS** ;
- Le chiffre d'affaires relatif à l'activité 'redevances gestion des réseaux', a connu une légère baisse par rapport au premier semestre de 2022 de **-0,8%**, l'équivalent de **-0,5 MDHS** ;
- Les redevances liées à l'activité d'OTDP, ont connu une baisse passant de **54,6 MDHS** en juin 2022 à **51,6 MDHS** en juin 2023, soit l'équivalent de **-3 MDHS (-5,6%)** ;
- Les autres produits s'élèvent en juin 2023 à **9,2 MDHS**, contre **10,2 MDHS** en juin 2022, soit une baisse de **10,2%**, l'équivalent de **1 MDHS**.

Le graphique ci-après, présente la structure du chiffre d'affaires de l'ANP :



2. CHARGES D'EXPLOITATION :

Les charges d'exploitation ont augmenté de **21,7%** l'équivalent de **+197,7 MDHS** passant de **911,4 MDHS** au titre du 1^{er} semestre 2022 à **1 109,1 MDHS** au titre du premier semestre de 2023. Cette hausse est expliquée principalement par l'effet conjugué de :

- La hausse des dotations d'exploitation aux amortissements et aux provisions (DEAP) de **83%**, soit **+229,3 MDHS**, justifiée par la hausse des dotations aux amortissements (**+122,5 MDHS**), et des dotations pour risques et charges (**+106,8 MDHS**) ;
- La hausse des achats consommés de **6,2%**, soit une augmentation de **+7,1 MDHS** ;
- La hausse des charges de personnel de **20,6%**, soit une augmentation de **+34,5 MDHS** ;
- La hausse des autres charges externes de **3,3%**, soit une augmentation de charges de **6,9 MDHS** sous l'effet de l'effort de l'Agence pour l'entretien, la maintenance et la préservation des infrastructures portuaires en 1^{er} semestre de l'année 2023 ;
- La baisse des impôts et taxes de **56,6%**, soit une baisse de **80,1 MDHS**.

Sans les DEAP, les charges d'exploitation afficheront une baisse de **5%**. Toutefois, le niveau de ces charges reste inférieur à la progression du Chiffre d'Affaires de **13,7%**

Par nature, ces charges se présentent comme suit :

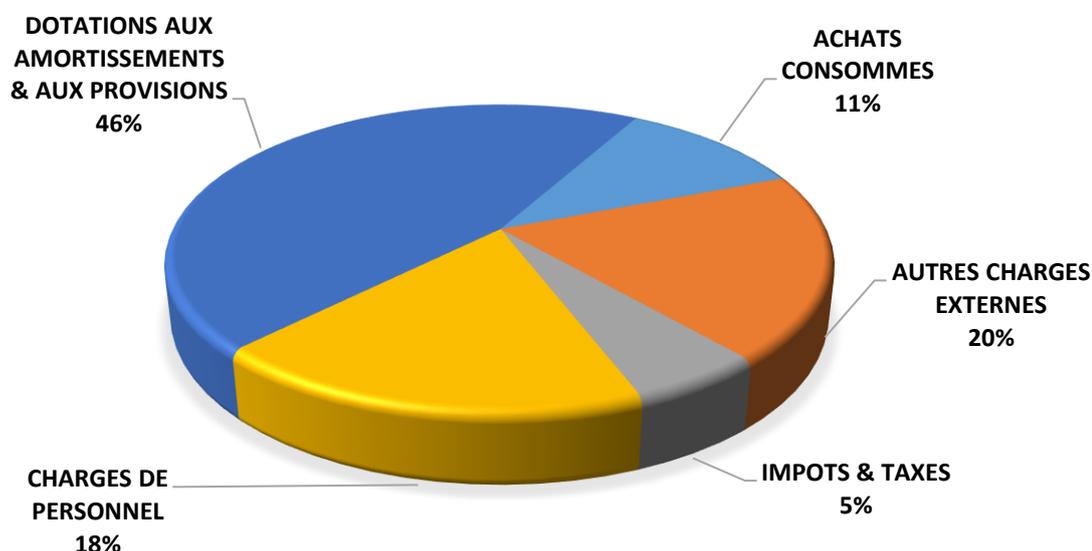
Rubriques	En 1000 DH			
	REALISATION JUN 2023	REALISATION JUN 2022	VAR EN VALEUR R23/R22	VARIATION EN % R23/R22
ACHATS CONSOMMES	121 495	114 415	7 080	+6,2%
AUTRES CHARGES EXTERNES	218 073	211 136	6 937	+3,3%
IMPOTS & TAXES	61 382	141 498	-80 116	-56,6%
CHARGES DE PERSONNEL	202 449	167 918	34 532	+20,6%
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	505 696	276 412	229 284	+83,0%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	1 109 095	911 379	197 716	+21,7%

L'analyse par rubrique des charges d'exploitation, se présente comme suit :

- Les achats consommés ont atteint en juin 2023, un montant de **121,5 MDHS**, soit une hausse de **+6,2%**, l'équivalent de **7,1 MDHS** ;
- Les autres charges externes réalisées au titre du premier semestre de l'année 2023 affichent une hausse de **+3,3 %** par rapport à 2022, l'équivalent de **+6,9 MDHS** ;
- Les impôts et taxes ont connu une baisse de **-56,6%** avec un volume de **61,4 MDHS** à fin juin 2023 par rapport à **141,5 MDHS** à fin juin 2022 ;
- Les charges de personnel, ont connu une hausse passant de **168 MDHS** en juin 2022 à **202,5 MDHS** en juin 2023, soit l'équivalent de **+34,5 MDHS (+20,6%)** ;
- Les dotations à l'amortissement et aux provisions s'élèvent en juin 2023 à **505,7 MDHS**, contre **276,4 MDHS** en juin 2022, soit une hausse de **+83%**, l'équivalent de **229,3 MDHS**.

La répartition des charges d'exploitation dont le montant s'élève à **1 109,1 MDHS**, se présente par nature, comme suit :

REPARTITION DES CHARGES D'EXPLOITATION PAR NATURE



Les principaux indicateurs financiers de l'ANP au titre du premier semestre de l'année 2023, sont récapitulés dans le tableau ci-après :

En KDHS

Rubriques	REALISATIONS JUIN 2023	REALISATIONS JUIN 2022	VAR EN VALEUR R23/R22	VAR % R23/R22
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 415 093	1 083 456	331 638	30,6%
CHARGES D'EXPLOITATION	1 109 095	911 379	197 716	21,7%
RESULTAT D'EXPLOITATION	305 998	172 077	133 921	77,8%
RESULTAT FINANCIER	-38 037	-50 262	12 225	24,3%
RESULTAT COURANT	267 961	121 815	146 146	120%
RESULTAT NON COURANT	-83 416	4 017	-87 433	-2 176,6%
RESULTAT AVANT IMPOTS	184 545	125 832	58 713	46,7%
IMPOTS SUR LES SOCIETES	67 770	46 928	20 842	44,4%
RESULTAT NET	116 775	78 904	37 871	48%

D. ETATS DE SYNTHESE SOCIAUX

Tel que détaillé ci-après, le total actif net est de **22,3 Milliards de DHS** à fin Juin 2023 contre **22,5 Milliards de DHS** à fin 2022, soit une légère baisse de **1,1%** expliquée par l'effet conjugué de la baisse de l'actif immobilisé net par l'effet de l'activation des projets structurants en 2^{ème} semestre 2022, la baisse de l'actif circulant et la hausse de la Trésorerie-Actif.

Malgré la baisse du niveau d'investissement réalisé par l'ANP, les immobilisations ont gardé presque le même niveau dans le total de l'actif affichant l'équivalent de **(65,8%)** à fin juin 2023 et à fin décembre 2022.

Le niveau de la trésorerie nette a connu une hausse de **182,2%** passant de **-331,1 MDHS** à fin décembre 2022 à **272,3 MDHS** à fin Juin 2023.

En ce qui concerne le passif dont les capitaux propres représentent **42,9%** du total du bilan l'équivalent de **9,56 Milliards de DHS**, la baisse enregistrée au niveau du total du passif est expliquée par l'effet conjugué de l'évolution (i) à la baisse du financement permanent par le remboursement des emprunts obligataires et des autres dettes de financement, et la baisse de la Trésorerie-Passif et (ii) à la hausse du passif circulant.

S'agissant du compte des produits et charges figurant en annexes du présent rapport, celui-ci fait ressortir ce qui suit :

- ↳ Un Chiffre d'affaires qui a dépassé le cap de **1 milliard de DHS** en enregistrant un montant de **1 223,8 MDHS**, soit **13,7%** par rapport à Juin 2022.
- ↳ Les charges d'exploitation ont évolué à la hausse de **+21,7%** l'équivalent de **197,7 MDHS** enregistrant un montant de **1 109,1 MDHS** au titre du premier semestre de 2023 contre **911,3 MDHS** pour la même période de l'année 2022.

Sans les dotations d'exploitation aux amortissements et aux provisions, les charges d'exploitation afficheront une baisse de **5%**. Toutefois, le niveau de ces charges reste inférieur à la progression du Chiffre d'Affaires de **13,7%**

- ↳ Un résultat d'exploitation en hausse de **77,8%** l'équivalent de **133,9 MDHS** en passant de **172,1 MDHS** en Juin 2022 à **306 MDHS** à fin Juin 2023.
- ↳ Une valeur ajoutée en évolution au titre du 1^{er} semestre de l'année 2023 par rapport aux réalisations à fin juin 2022, affichant une hausse de **17,7%**, soit un montant de **133,2 MDHS**.
- ↳ Un résultat net de **116,8 MDHS** au titre du 1^{er} semestre de 2023 contre **78,9 MDHS** à fin juin 2022, soit une hausse de **48%**.

Partie II : Comptes consolidés du Groupe 'ANP'

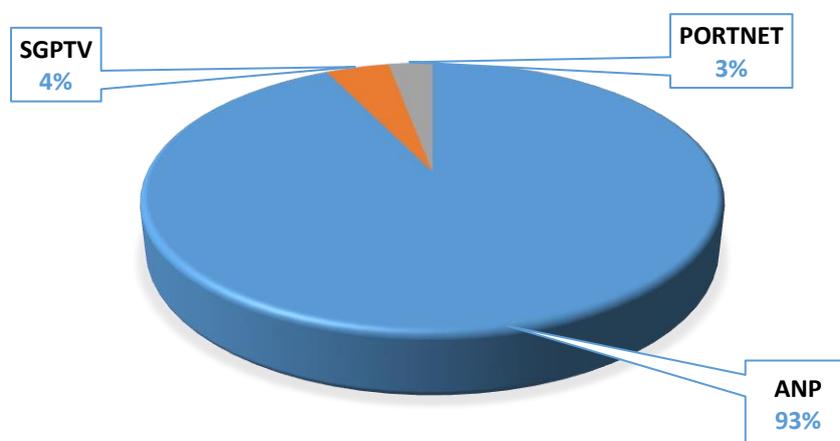
Les réalisations financières consolidées du Groupe 'ANP' au titre du premier semestre 2023 se présentent comme suit :

A. EN TERMES D'ACTIVITE :

I. CHIFFRE D'AFFAIRES :

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé à fin juin 2023, comparé à celui de juin 2022, a connu une hausse de **13,9%** en passant de **1 157 MDHS** à **1 318 MDHS** en 2023 expliqué principalement par l'augmentation du chiffre d'affaires de l'ANP de **13,7%** et la hausse du chiffre d'affaires de SGPTV de **91,2%**.

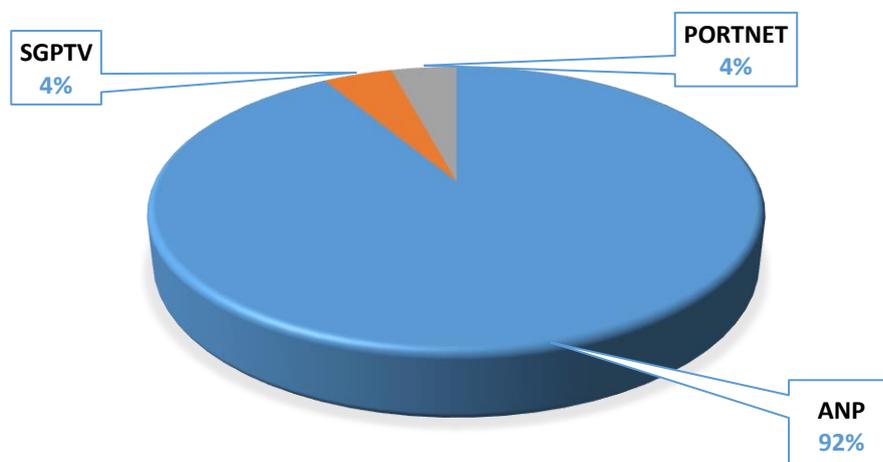
Par structure, le chiffre d'affaires du Groupe 'ANP' est réparti comme suit :



II. CHARGES D'EXPLOITATION :

Les charges d'exploitation consolidées s'élèvent au titre du premier semestre 2023, à un montant de **1 256 MDHS**, en hausse de **23,9 %** par rapport à la même période de l'année 2022.

Par structure, ces charges se présentent comme suit :



III. RESULTATS CONSOLIDES

Les résultats consolidés au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2023 sont comme suit :

- ↳ Résultat d'exploitation consolidé **276 MDHS** ;
- ↳ Résultat courant consolidé **244 MDHS** ;
- ↳ Résultat net consolidé **103 MDHS**.

Le tableau ci-après, reprend une synthèse des produits et de charges (Cf. détail Produits et Charges en annexes) :

INDICATEURS	En MDHS			
	REALISATIONS 06-2023 ANP retraité	REALISATIONS 06-2023 PORTNET retraité	REALISATIONS 06-2023 SGPTV retraité	REALISATIONS 06-2023 GROUPE 'ANP'
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 223	39	56	1 318
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 415	59	58	1 532
CHARGES D'EXPLOITATION	1 149	52	55	1 256
RESULTAT D'EXPLOITATION	266	7	3	276
RESULTAT COURANT	240	10	-6	244

B. AU NIVEAU BILANCIEL :

Tel que détaillé ci-après, le total actif consolidé est de **23,5 Milliards de DHS** à fin juin 2023 contre **23,8 Milliards de DHS** à fin décembre 2022, soit une légère baisse de **1,3%** expliquée par l'effet conjugué de la baisse de l'actif immobilisé de l'Agence et la hausse de la Trésorerie-Actif.

En effet, les immobilisations représentent **65%** du total de l'actif à fin Juin 2023 contre **66%** enregistré en 2022.

Les Fonds propres sont de **10,3 Milliards de DHS**, soit près de la moitié du total du bilan (**43,8%**). Cela est dû à l'apport de l'Etat au fonds de l'ANP en 2019 des fonds d'un montant de **5 Milliards de DHS** en contrepartie d'une immobilisation incorporelle du même montant.

C. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

Le Tableau des Flux de Trésorerie Consolidé du Groupe 'ANP' à fin juin 2023 se présente ainsi :

En MDHS

RUBRIQUES	EXERCICE au 30/06/2023	EXERCICE au 31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'activité		
* Résultat net consolidé	103	-20
* Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements	381	757
Variation des impôts différés	-7	-22
Plus-values de cessions, nettes	0	-0
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-2	-6
Autres flux	-31	48
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	444	757
* Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	527	-122
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	971	635
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
* Acquisition d'immobilisations	-170	-612
* Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0	0
* Autres variations d'immobilisation		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	-170	-611
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
* Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
* Diminution des immobilisations financières	3	6
* Augmentation des immobilisations financières	-1	-6
* Augmentation des Dettes de Financement	0	616
* Remboursements d'emprunts	-189	-517
* Augmentation de capital		
* Augmentation de capital des sociétés intégrées globalement	0	121
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-187	219
Variation de trésorerie	614	243
* Trésorerie et équivalent de trésorerie d'ouverture	-90	-332
* Trésorerie et équivalent de trésorerie de clôture	525	-90

Une analyse des différentes rubriques sera développée ci-dessous :

I. CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE :

En MDHS

RUBRIQUES	GRUPE ANP au 30/06/2023	ANP RETRAITE au 30/06/2023	PORTNET RETRAITE au 30/06/2023	SGPTV RETRAITE au 30/06/2023	LPEE RETRAITE au 30/06/2023	CID RETRAITE au 30/06/2023
Flux de trésorerie liés à l'activité						
* Résultat net consolidé	103	102	7	-7	0	1
* Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :						
Dotations aux amortissements	381	340	10	31		
Variation des impôts différés	-7	-9	0	2		
Plus-values de cessions, nettes	0					
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-2				0	-1
Autres flux	-31	-31				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGRES	444	402	17	25	0	0

- ▶ La CAF Consolidée du Groupe 'ANP' affiche un montant de **444 MDHS** à fin juin 2023 contre **757 MDHS** à fin Décembre 2022.

Elle est composée essentiellement des dotations aux amortissements avec un montant de **381 MDHS**, dont l'ANP représente **340 MDHS**, soit **89%** du total DEA.

- ▶ Le Résultat Net Consolidé a passé de **-20 MDHS** en décembre 2022 à **103 MDHS** à fin juin 2023.

Le Résultat Net Consolidé est réparti comme suit :

- ANP :**102 MDHS** ;
- PORTNET :**7 MDHS** ;
- SGPTV :**-7 MDHS** ;
- LPEE :**0 MDHS** ;
- CID :**1 MDHS**.

II. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ :

Le Flux de Trésorerie généré par l'Activité (FTA) du Groupe 'ANP' a enregistré un montant de **971 MDHS** à fin juin 2023, dont la CAF Consolidée est de **444 MDHS**. Ceci étant, le FTA est composé de :

- La CAF qui représente **46%** du total FTA ;
- La variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité d'une part de **54%**.

III. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT :

Le montant du Flux de Trésorerie lié aux opérations d'Investissements (FTI) s'élève à **-170 MDHS** à fin juin 2023 contre **-611 MDHS** à fin Décembre 2022, soit une baisse du niveau des investissements de **72%**, l'équivalent de **441 MDHS**, expliqué principalement par les investissements réalisés durant le deuxième semestre de 2022.

IV. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT :

Le Flux net de Trésorerie lié aux opérations de Financement s'est arrêté à un montant de **-187 MDHS** au titre du 1er semestre 2023 contre **219 MDHS** à fin Décembre 2022, soit une baisse de **406 MDHS** expliquée par principalement par les dettes de financement contractées par le Groupe ANP durant l'exercice 2022 de **616 MDHS**.

D. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ

Le tableau de variation des capitaux propres consolidé du Groupe 'ANP' à fin juin 2023 se présente comme suit :

En MDHS

En millions de dirhams	Capital	Réserves et résultat consolidés	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêt minoritaire	Total capitaux propres
Au 1er janvier 2022	9 063	539	9 602	139	9 741
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur	-	-	-	-	-
Montants retraités à l'ouverture	9 063	539	9 602	139	9 741
Variation des capitaux propres					
Résultat de l'exercice	-	20	20	0	20
Résultat global total de l'année	-	20	20	0	20
Augmentation de capital	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-
Acquisition des minoritaires	-	-	-	121	121
Total des transactions avec les actionnaires	-	-	-	121	121
Capitaux propres au 31 décembre 2022	9 063	519	9 582	259	9 841
Au 1er janvier 2023	9 063	519	9 582	259	9 841
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur	-	-	-	-	-
Montants retraités à l'ouverture	9 063	519	9 582	259	9 841
Variation des capitaux propres					
Résultat de l'exercice	-	105	105	2	103
Résultat global total de l'année	-	105	105	2	103
Augmentation de capital	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-
Reclassement des réserves	-	-	-	-	-
Total des transactions avec les actionnaires	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 30 Juin 2023	9 063	624	9 687	257	9 944

Les capitaux propres consolidés ont passé de **9 841 MDHS** à fin décembre 2022 à **9 944 MDHS** à fin juin 2023, soit une variation de **+103 MDHS**. Cette dernière est relative au résultat net consolidé à fin juin 2023 de **103 MDHS**, soit un résultat net part du groupe de **105 MDHS** et les intérêts minoritaires qui s'élèvent à **-2 MDHS** à fin juin 2023.

E. ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC) DU GROUPE ANP

I. ACTIVITE DU GROUPE :

L'ANP a été créée en vertu de la loi 15/02, elle a pour principales missions :

- Assurer le développement, la maintenance et la modernisation des ports pour traiter, dans les meilleures conditions de gestion, de coût, de délai et de sécurité, les navires et les marchandises transitant par les ports ;
- Veiller au respect des règles de sûreté et sécurité et de respect de l'environnement conformément aux normes et standards applicables en la matière et à la législation et la réglementation en vigueur ;
- D'assurer la régulation dans les ports de manière à garantir le respect du libre jeu de la concurrence dans l'exploitation des activités portuaire.

II. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE DE 2023 :

- Le port de Huelva, l'un des plus importants en Espagne, et le Guichet Unique National des Procédures du Commerce Extérieur (PortNet), ont conclu, mercredi 11 janvier 2023, un protocole d'action pour l'étude et le développement potentiel des processus de numérisation des chaînes maritimes portuaires.
- Organisation du 17 janvier au 04 février 2023 de l'escale du « Plastic Odyssey » à la Marina de Tanger, navire d'expédition qui vise à stopper la pollution plastique dans le monde réalisant un tour du monde avec 30 escales dont Tanger.
- Partenariat du 1^{er} au 07 février 2023 sous l'égide de la Wilaya avec la FIFA pour participer en tant que Port de Tanger Ville au « Mondialito 2023 » avec organisation de visites aux sites gérées par la SGPTV (Marina).
- Participation de la SGPTV du 21 au 29 janvier 2023 au Boot Düsseldorf 2023, plus grand salon nautique indoor consacré aux sports nautiques.
- Organisation de la SGPTV avec la SAPT le 24 février 2023 de la 1^{ère} Rencontre Internationale Ibn Battouta pour la tolérance et le rapprochement des peuples. Evénement qui a vu la présence de personnalités nationales et internationale.
- Participation du 1^{er} mars au 05 mars 2023 de la SGPTV au Dubaï International Boat Show 2023, événement avec plus de 23 ans d'existence et ayant accueilli plus de 30.000 visiteurs, défini par les professionnels comme "événement premium" du luxe dans le secteur nautique dans la Région MENA.
- Participation et intervention le 15 mars 2023 de la SGPTV à Doing Business "Shape the future of your business globally" organisé par le CRI de TTA pour la promotion de Tanger et de son port auprès d'investisseurs.
- Participation de la SGPTV du 23 au 26 mai 2023 au Conseil d'administration et à la 62^{ème} Assemblée Générale de MedCruise.
- Participation de PORTNET S.A à la première édition du Salon GITEX AFRICA Morocco, organisé du 31 mai au 2 juin 2023 à Marrakech. L'évènement a connu la participation de plus de 900 exposants et start-ups ainsi que des délégations en provenance de quelque 95 pays.
- Célébration le 05 juin 2023 au Port de Tanger Ville de la Journée Mondiale de l'Environnement organisée par la Direction Régionale du Détroit et Direction du Port de Tanger de l'Agence

Nationale des Ports (ANP), sous le thème « Ensemble pour une circularité de nos ressources : réduire, réutiliser, recycler ».

- Participation de PORTNET S.A. à la 10^{ème} édition du LOGISMED tenue du 13 au 15 Juin 2023. Cette 10^{ème} édition de Logismed a un relief tout à fait exceptionnel en bénéficiant du Haut Patronage de Sa Majesté le Roi Mohammed VI, que Dieu l'assiste, une marque de confiance et d'encouragement au secteur du transport et de la logistique, à son rôle majeur dans la compétitivité de l'économie nationale, et en même temps une grande fierté pour l'équipe organisatrice.
- Tenue en date du 15 juin 2023 de la 1^{ère} réunion de coordination relative au lancement de la démarche qualité du Port à travers la mise en place du SMQSE (Système de management Intégré Qualité, Sécurité et Environnement) conformément aux référentiels ISO 9001, ISO 14001 & ISO 45001.
- Convention de Partenariat signé le mardi 20 juin 2023 entre l'École Nationale Supérieure d'Informatique et d'Analyse des Systèmes (ENSIAS) et PORTNET dans le cadre de la stratégie d'ouverture de cette dernière visant à renforcer et diversifier la formation, la recherche scientifique et l'innovation.

III. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'ÉVALUATION :

Les comptes sociaux des entreprises entrant dans le périmètre de consolidation ont servi de base pour l'établissement des comptes consolidés suivant les règles et les pratiques comptables applicables au Maroc.

3.1 Principales règles comptables et méthodes de consolidation du groupe ANP

Tel que prévu par la circulaire N° 07/09 de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC), le Groupe 'ANP' a la possibilité de présenter ses comptes consolidés soit conformément à la méthodologie du Conseil National de la Comptabilité (CNC) relative aux comptes consolidés (avis n°5) soit conformément aux normes IFRS.

Les principes et méthodes de consolidation utilisés par le Groupe ANP sont basés sur la méthodologie publiée par le CNC.

3.1.1 Méthodes et périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Celui-ci est présumé pour les sociétés contrôlées à plus de 50%. Le contrôle exclusif est le pouvoir direct ou indirect, de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer davantage de ses activités.

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

exister lorsque le Groupe ANP détient, directement ou indirectement, 20% ou davantage de droits de vote d'une entité, sauf à démontrer clairement que ce n'est pas le cas.

Le périmètre de consolidation de la société se présente comme suit :

		Périmètre au 30 juin 2023			Périmètre au 30 juin 2022		
Sociétés	Secteur D'activité	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
ANP	Secteur Portuaire	100,0%	100,0%	IG	100,0%	100,0%	IG
PORTNET	Secteur Portuaire	78,8%	78,8%	IG	78,8%	78,8%	IG
SGPTV	Secteur Portuaire	50,15%	50,15%	IG	50,15%	50,15%	IG
LPEE	ESSAIS & ETUDES	24,99%	24,99%	MEE	24,99%	24,99%	MEE
CID	CONSEIL – INGENIERIE	33,55%	33,55%	MEE	33,55%	33,55%	MEE

Au cours du premier semestre de l'année 2023, le périmètre de consolidation du Groupe ANP n'a pas connu de changement au niveau des entités consolidées.

Les sociétés exclues du périmètre de consolidation et leurs raisons d'exclusion se détaillent comme suit :

Juin 2022 et décembre 2021		
Sociétés	% de participation	Raison d'exclusion
SERECAP	0,21%	Inférieur au seuil de consolidation (20% des droits de vote)
AMOS	5%	Inférieur au seuil de consolidation (20% des droits de vote)
ADM	0,60%	Inférieur au seuil de consolidation (20% des droits de vote)
NIHAM	25%	En liquidation
SAPT	8,33%	Inférieur au seuil de consolidation (20% des droits de vote)
NWM	12,88%	Inférieur au seuil de consolidation (20% des droits de vote)

3.1.2 Dates de clôture

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes semestriels au 30 juin et leurs comptes annuels au 31 décembre.

3.1.3 Immobilisations incorporelles

Elles comprennent essentiellement les brevets et les licences nécessaires à l'exploitation et sont amorties au taux de 20%.

3.1.4 Immobilisations corporelles

Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, en fonction de la durée de

vie prévue de l'immobilisation. Les durées d'amortissement appliquées par nature d'immobilisation se présentent comme suit :

- | | |
|---|------------|
| ▪ Constructions | 3 à 20 ans |
| ▪ Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| ▪ Installations techniques, matériel et outillage | 5 à 10 ans |
| ▪ Matériel de transport | 5 ans |
| ▪ Mobilier et Matériel de bureau | 3 à 20 ans |

Les plus-values sur cession d'immobilisation sont annulées en cas de cession intragroupe lorsqu'elles sont significatives.

Les opérations de crédit-bail sont retraitées comme des acquisitions d'immobilisations lorsqu'elles sont significatives. Elles sont inscrites au bilan sous forme d'une immobilisation corporelle et d'un emprunt correspondant ; au compte de produits et charges, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière. En outre, les plus-values à l'occasion d'opérations de cessions-bails devraient être étalées sur la durée du contrat, lorsque le bien est repris dans le cadre d'une opération de financement.

3.1.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont essentiellement composées des titres de participation non consolidés qui figurent au bilan à leur coût d'acquisition et de leur valeur d'utilité.

Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée après analyse au cas par cas des situations financières de ces sociétés.

3.1.6 Stocks

Les stocks sont composés essentiellement de matières et fournitures consommables. Les stocks sont valorisés au coût moyen unitaire pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée en fonction de leur valeur nette de réalisation.

3.1.7 Créances & chiffre d'affaires

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée au titre des créances contentieuses et des créances anciennes en fonction du risque lié à leur recouvrement.

Les créances (ainsi que les dettes) libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice ou de la

période. Les pertes de change latentes ainsi que les gains latents sont enregistrés en résultat.

Le chiffre d'affaires est enregistré au moment où le service a été rendu au client.

3.1.8 Titres et valeurs de placement

Les titres et valeurs mobilières de placement sont enregistrés au coût d'achat. Une provision est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure au prix d'acquisition.

3.1.9 Trésorerie

Les comptes de trésorerie sont comptabilisés à leur valeur nominale.

3.1.10 Subvention d'investissements

Les subventions d'investissements reçus de l'Etat sont rapportées au résultat au même rythme que l'amortissement des immobilisations concernées.

3.1.11 Provisions pour risques et charges

Il s'agit de provisions évaluées à l'arrêté des comptes, destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

Cette rubrique comprend, également, l'évaluation des avantages postérieurs à l'emploi accordés selon la catégorie des salariés de l'entreprise. Ces avantages sont estimés sur la base de la méthode actuarielle dite « Projected unit credit method » (« PUC Proratée »).

L'indemnité susceptible d'être versée d'après les accords en vigueur dans l'entreprise, est estimée pour chaque participant à partir de ses données personnelles projetées (ancienneté et salaire) à l'âge de versement de la prestation.

Les engagements de l'ANP envers le participant (Valeur Actuarielle des Prestations Futures ou VAPF) sont alors calculés en multipliant la prestation estimée par un facteur actuariel, tenant compte de :

- La probabilité de présence du participant dans l'entreprise et de survie jusqu'au versement de la prestation,
- L'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation.

3.1.12 Retraitement des impôts

Les impôts sur le résultat regroupent tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés.

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et des retraitements de consolidation sont calculés société par société.

L'évaluation des actifs et des passifs d'impôt différé repose sur la façon dont le Groupe s'attend à recouvrer ou régler la valeur comptable des actifs et passifs, en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. Tous les passifs d'impôts différés sont pris en compte. En revanche, les actifs d'impôts différés ne sont portés à l'actif du bilan que si leur récupération est probable.

3.1.13 Résultat non courant

Les comptes de produits et charges non courants sont destinés à enregistrer les produits et les charges ne se rapportant ni à l'exploitation normale, ni à l'activité financière de l'entreprise, et ayant par conséquent un caractère non récurrent.

3.1.14 Résultat par action

Le résultat net consolidé par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

3.1.15 Tableau des flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie est présenté selon la méthode indirecte, suivant laquelle le résultat net est corrigé pour tenir compte de l'incidence des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de la variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité, ainsi que des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

3.1.16 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition est égal à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part dans les actifs et passifs retraités de l'entité acquise.

IV. DETAIL ET EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ET DE LEURS VARIATIONS :

1. Immobilisations incorporelles et corporelles

GROUPE ANP	2022	Acquisitions Dotations	Cessions et retraits	Changement de périmètre	Reclassement	Juin-23
Brut	18 510	170	-	-	-	18 679
Immobilisations incorporelles	5 174	23	-	-	-	5 197
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	131	15	-	-	6	152
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	5 043	8	-	-	6	5 045
Immobilisations corporelles	13 336	147	-	-	-	13 483
Terrains	84	-	-	-	-	84
Constructions	8 762	9	-	-	106	8 877
Installations techniques, matériel et outillage	2 015	5	-	-	11	2 032
Matériel de transport	156	0	-	-	-	156
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements	186	4	-	-	2	192
Autres immobilisations corporelles	33	1	-	-	-	34
Immobilisations corporelles en cours	2 099	128	-	-	120	2 107
Amortissements et dépréciations	3 776	381	-	-	-	4 158
Immobilisations incorporelles	415	61	-	-	-	476
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	76	9	-	-	-	85
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	339	52	-	-	-	391
Immobilisations corporelles	3 361	320	-	-	-	3 681
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	2 461	226	-	-	-	2 686
Installations Techniques, Matériel et Outillage	678	77	-	-	-	756
Matériel de Transport	66	8	-	-	-	74
Mobiliers, Matériel de Bureau et Aménagements	132	8	-	-	-	139
Autres Immobilisations Corporelles	24	1	-	-	-	26
Immobilisations corporelles en cours	0	-	-	-	-	0
Total net	14 733	212	-	-	-	14 522

Entre décembre 2022 et fin juin 2023, les acquisitions correspondent à des projets d'infrastructure engagés dans différents ports relevant de l'ANP et de ses filiales.

2. Immobilisations financières

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les immobilisations financières se présentent comme suit :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Prêts immobilisés	7	9
Autres créances financières	5	5
Titres de participation (1)	654	654
TOTAL NET	666	668

(1) Au 31/12/2022 et au 30/06/2023, les titres de participation sont constitués comme suit :

Titres	Brute	Provision	Net juin-2023	Net décembre-2022
SERECAF	0	0	-	-
AMOS CHYPYARD	0	0	-	-
ADM	95	41	54	54
NIHAM	6	6	-	-
SAPT	50	-	50	50
NWM NADOR WEST	550	-	550	550
Total	701	47	654	654

3. Titres mis en équivalence

Le détail des titres mis en équivalence se présente comme suit :

	Pourcentage de contrôle	
	30/06/2023	31/12/2022
CID	33,55%	33,55%
LPEE	24,99%	24,99%

Sociétés	30/06/2023		31/12/2022	
	valeur des titres	quote-part du résultat	valeur des titres	quote-part du résultat
CID	131	2	129	6
LPEE	128	0	128	3
TOTAL	259	2	257	9

Les principaux agrégats en normes marocaines des sociétés mises en équivalence sont détaillés comme suit :

	CID	
	30/06/2023	31/12/2022
Actif immobilisé	119	123
Actif circulant	519	426
Passif à long terme	408	408
Dettes du passif circulant	236	169
Chiffre d'affaires	118	237
Résultat d'exploitation	9	33

	LPEE	
	30/06/2023	31/12/2022
Actif immobilisé	128	130
Actif circulant	793	804
Passif à long terme	655	655
Dettes du passif circulant	262	275
Chiffre d'affaires	228	474
Résultat d'exploitation	-2	19

4. Stocks

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Stocks et en-cours	9,6	9,6
Dépréciation (-)	-0,8	-0,8
TOTAL NET	8,8	8,8

Les stocks sont composés principalement de matières et de fournitures consommables et n'ont pas connu de variation significative au cours du premier semestre de 2023.

5. Créances d'exploitation :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Clients et comptes rattachés	1 209	1 221
Dépréciation	-545	-524
TOTAL NET	665	697

L'ensemble des créances clients à fin juin 2023 et à fin décembre 2022 a une échéance de moins d'un an.

6. Actifs, passifs d'impôts différés et Impôt sur le résultat

6.1. Actifs, passifs d'impôts différés

Les actifs et passifs d'impôts différés se détaillent comme suit :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Impôts différés actifs	63	56
Impôts différés passifs	0	0

Les impôts différés sont relatifs à des retraitements de consolidation dont principalement, le retraitement des immobilisations en non valeurs et le retraitement lié aux avantages post-emploi.

6.2 Preuve d'impôt

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Impôt sur les sociétés	70	36
Impôts différés	-11	-22
Charge d'impôt	59	14
Taux d'impôt constaté *	36%	-244%

* Impôts sur les résultats/résultat avant impôts

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Résultat net	103	-20
Impôts comptabilisés	59	14
Résultat avant impôt	161	-6
Taux d'impôt en vigueur	31%	0,5%
Impôt théorique	50	12
Autres impacts	9	2
Impôt effectif	59	14

7. Créances diverses

(en millions MAD)	30/06/2022	31/12/2022
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	0	0
Personnel	0	0
Etat- débiteurs	1 018	1 216
Autres débiteurs	11	12
Comptes d'associés	0	0
Autres comptes de régularisation actif	1 849	1 922
TOTAL NET	2 879	3 150

La rubrique Etat débiteurs au 30 juin 2023 est principalement composée de crédit de TVA pour **876 MDHS** contre **994 MDHS** au 31 décembre 2022 ainsi que la TVA récupérable de **150 MDHS** à fin juin 2023 contre **171 MDHS** à fin décembre 2022 et des acomptes sur IS pour **21 MDHS** à fin juin 2023 contre **47 MDHS** au 31 décembre 2022.

8. Subventions d'investissement

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Subventions d'investissement	320	320
TOTAL	320	320

Au 30 Juin 2023 et au 31 Décembre 2022, les subventions d'investissement sont relatives pour :

- **300 MDH** à la contribution de l'Etat au projet de réalisation de la Desserte Nord ;
- **20 MDH** correspondant à la contribution de l'Etat au projet de reconversion du Port de Tanger Ville.

9. Provisions pour risques et charges :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Provisions durables pour risques et charges	375	448
Autres provisions pour risques et charges	2	2
TOTAL	377	450

Le tableau de mouvements des provisions pour risques et charges se présente comme suit :

	31/12/2022	Dotations	Reprises	30/06/2023
Provisions pour risques et charges	428	108	181	355
Avantages au personnel	20	0	0	20
Provisions durables pour risques et charges	448	108	181	375
Autres provisions pour risques et charges	2	0	0	2

La rubrique provisions durable pour risques et charges est composée principalement des provisions pour risques liés aux litiges avec les différents tiers pour **355 MDHS** au 30 juin 2023 contre **429 MDHS** au 31 décembre 2022.

10. Dettes d'exploitation :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Fournisseurs et comptes rattachés	415	453
TOTAL	415	453

L'ensemble des dettes d'exploitation clients à fin juin 2023 et à fin décembre 2022 a une échéance de moins d'un an.

11. Dettes financières :

Au 30 Juin 2023, l'échéancier des dettes financières se présente comme suit :

(en millions MAD)	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	TOTAL
Emprunts obligataires	414	1 937	2 312	4 664
Autres dettes de financement	234	1 040	1 129	2 402
Emprunts et dettes financières	648	2 978	3 441	7 066

Les dettes de financement à fin juin 2023 incluent principalement :

- Un emprunt obligataire souscrit en juin 2022 pour un solde de **350 MMAD** ;
- Deux emprunts obligataires par placement privé émis en 2021 pour des soldes de **792 MMAD** et **467 MMAD** ;
- Crédit consortial garanti : **750 MMAD** ;
- Crédit AFD signé le 22 Juin 2020 présentant un solde de : **715 MMAD** ;
- Un emprunt obligataire souscrit en décembre 2019 pour un solde de **2 112 MMAD** ;
- Un emprunt obligataire souscrit en juin 2019 en deux tranches pour un solde de **693 MMAD** ;
- Un emprunt obligataire souscrit en 2017 en deux tranches pour un solde de **250 MMAD** ;
- Crédit consortial 1 présentant un solde de : **45 MMAD** ;
- Crédit AFD présentant un solde de : **243 MMAD** ;
- Un crédit de **100 MDH** garanti par le « FGEEP » ;
- Un emprunt bancaire à long terme de : **467 MMAD** ;
- Découvert « Damane Oxygène » représentant un solde de **12 MMAD**.

L'ensemble des dettes sont souscrites par l'ANP à l'exception des deux emprunts bancaires de **467 MMAD** et **100 MMAD** et du découvert exceptionnel de **12 MMAD** dû par la filiale SGPTV.

12. Autres dettes :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Clients créditeurs, avances et acomptes	188	180
Dettes sociales	102	71
Dettes fiscales	594	565
Autres dettes et comptes de régularisation	582	315
TOTAL	1 466	1 131

Au 30 juin 2023, le poste dettes fiscales comprend essentiellement la TVA facturée pour un montant de **164 MDHS** contre **171 MDHS** au 31 décembre 2022.

Les autres dettes et comptes de régularisation sont essentiellement relatifs aux dettes sur acquisition d'immobilisations pour **138 MDHS** à fin juin 2023 contre **218 MDHS** en 2022.

13. Trésorerie :

(en millions MAD)	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilités	4 198	3 981
Trésorerie Passif	3 894	4 274
Trésorerie nette	304	-292

La trésorerie nette a connu une amélioration en passant de **-292 MDHS** au 31 décembre 2022 à **304 MDHS** au 30 juin 2023 et ce, par l'effet de la réception des projets structurants en 2^{ème} semestre 2022.

14. Chiffre d'affaires :

(en millions MAD)	30/06/2023	30/06/2022
Ventes de marchandises	0	0
Ventes de services	1 318	1 157
Chiffre d'affaires	1 318	1 157

Le chiffre d'affaires est constitué principalement de :

- Droits de Ports pour **573,1 MDHS** en juin 2023 contre **570,6 MDHS** en juin 2022 ;
- Redevances de concessions et d'autorisations pour **530,6 MDHS** en juin 2023 contre **381,3 MDHS** en juin 2022 ;
- Redevance de gestion de réseaux pour **59,4 MDHS** en juin 2023 contre **59,9 MDHS** en juin 2022 ;
- Redevance d'occupation du domaine public pour **51,6 MDHS** en juin 2023 contre **54,6 MDHS** en juin 2022.

15. Autres charges externes :

Détail des charges externes en millions de dirhams (en millions MAD)

	30/06/2023	30/06/2022
Locations et charges locatives	10	11
Entretiens et réparations	265	175
Primes d'assurances	8	8
Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	0	0
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires & Commission	5	3
Redevances pour brevets, marques, droits	0	0
Transports	0	0
Déplacements, missions et réceptions	4	5
Reste du poste des autres charges externes	10	21
Total	303	224

Au 30 Juin 2023, la hausse des charges externes est liée principalement à la hausse des charges liées à l'entretien et à la maintenance des infrastructures portuaires, notamment le dragage des bassins.

16. Charges du personnel :

Au 30 juin 2023, les charges du personnel, y compris les charges patronales, s'élèvent à **219 MDHS** contre **185 MDHS** au 30 juin 2022.

L'effectif moyen des entreprises consolidées par intégration globale au cours du premier semestre de l'exercice 2023 est de **976** personnes contre **979** à fin juin 2022.

Au 30 juin 2023, la rémunération des principaux dirigeants de l'ANP y compris les charges sociales s'élève à **4,2 MDHS** contre **3,3 MDHS** à fin juin 2022.

17. Dotation d'exploitation :

(en millions MAD)	30/06/2023	30/06/2022
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	320	218
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	61	61
Dotations aux provisions	162	60
Total	543	339

Les dotations aux amortissements et aux provisions ont connu une hausse par rapport à la même période de l'année 2022 en passant de **339 MDHS** au 30 juin 2022 à **543 MDHS** au 30 juin 2023.

18. Résultat financier :

(En millions de dirhams)	30/06/2023	30/06/2022
Gains de change	14	1
Reprises financières : transfert charges	63	46
Produits des titres de participation	2	0
Intérêts et autres produits financiers	15	6
Produits financiers	94	53
Charges d'intérêts	123	118
Pertes de change	0	5
Autres charges financières	0	0
Dotations financières	3	0
Charges financières	126	123
Résultat financier	-32	-71

Le résultat financier a connu une hausse de **39 MDHS** en juin 2023 par rapport à juin 2022 expliquée principalement, par l'effet composé de l'augmentation des gains de change et la hausse des charges d'intérêts relatives aux emprunts contractés par l'ANP.

19. Résultat non courant :

(En millions de dirhams)	30/06/2023	30/06/2022
Produits non courants	56	17
Charges non courantes	140	8
Résultat non courant	-84	9

Au 30 juin 2023, le résultat non courant a connu une baisse de **-93 MDHS** par rapport à fin juin 2022.

20. Information sectorielle :

Au Maroc, le Groupe ANP représenté par l'ANP en tant qu'Autorité portuaire, est le gestionnaire des ports relevant de son domaine d'intervention. Sa mission consiste principalement en (i) la maintenance et le développement des infrastructures portuaires, (ii) la veille sur le respect des règles de sûreté et sécurité dans les ports et (iii) la régulation des activités et des opérateurs dans les ports.

La principale activité du Groupe est liée à la gestion des ports du Maroc et des produits directement liés à ce processus. Le Groupe ANP dispose de participations consolidées par mise en équivalence dont l'activité consiste à réaliser des études d'ingénieries et de conseils.

En conséquence, le Groupe qui opère à 100% au Maroc considère qu'il a deux activités principales : la gestion portuaire et le Conseil.

Les principaux agrégats de ces deux activités sont présentés comme suit :

(En millions de dirhams)	30/06/2023		30/12/2022	
	Activité portuaire	Activité de conseil	Activité portuaire	Activité de conseil
Actifs immobilisés	15 274	236	15 481	234
Actifs circulant	3 772	0	4 059	0
Trésorerie actif	4 198	0	3 981	0
Total	23 244	236	23 521	234
Capitaux propres	9 708	236	9 607	234
Passifs à long terme	7 761	0	8 054	0
Passifs circulant	1 882	0	1 586	0
Trésorerie passif	3 893	0	4 274	0
Total	23 244	236	23 521	234
Chiffres d'affaires	1 318	0	2 317	0
Résultat d'exploitation	276	0	47	0

21. Evénements post-clôture :

Néant

F. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	30 juin 2023			31 décembre 2022		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
ANP	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
PORTNET	78,80%	78,80%	IG *	78,80%	78,80%	IG *
SGPTV	50,15%	50,15%	IG	50,15%	50,15%	IG
CID	33,55%	33,55%	MEE **	33,55%	33,55%	MEE **
LPEE	24,99%	24,99%	MEE	24,99%	24,99%	MEE

*IG : Intégration Globale

**MEE : Mise En Equivalence

Partie III : Attestations des Auditeurs Externes :

A. ATTESTATION PORTANT LES COMPTES SOCIAUX DE L'ANP :



AGENCE NATIONALE DES PORTS « ANP »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE L'AGENCE NATIONALE DES PORTS (COMPTES SOCIAUX) PERIODE DU 1^{er} JANVIER 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 l'Agence Nationale des Ports « ANP » comprenant le bilan et le compte des produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 9 882 939 248,77 dont un bénéfice net de MAD 116 774 873,40 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'Agence.

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 l'ANP arrêtés au 30 juin 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Auditeurs Indépendants

Horwath Maroc Audit

HORWATH MAROC AUDIT
90, Avenue Mehdi Ben Barka
Hay Riad - Rabat
Tél : 06.37.77.46.70 / 71
Fax : 06.37.77.46.76

Adib BENBRAHIM
Associé

BDO

B.D.O S.a.r.l
119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tel: 0522 22 19 24

Zakaria FAHIM
Associé

HORWATH MAROC AUDIT
A Member of Crowe Global
SARL au capital de 500.000 DH
R.C : 55095, I.F : 8339427, TP : 25740122, CN55 : 6414958
Nos Bureaux :
Siège Social : n° 90, avenue Mehdi Ben Barka, Hay RIAD – Rabat
Casablanca : 2ème Etage, N° 209, Boulevard d'Anfs – Casablanca

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N° : 34300349
Siège social : 119, Bd Abdelmoumen - 20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by
guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

B. ATTESTATION PORTANT SUR LES COMPTES CONSOLIDES GROUPE ANP :



N° 90, avenue Mehdi Ben Barka,
Hay RIAD – Rabat



A member of BDO International Limited
119, BD Abdelmoumen
Casablanca

GROUPE AGENCE NATIONALE DES PORTS « Groupe ANP »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de l'Agence Nationale des Ports « ANP » et de ses filiales (Groupe ANP) comprenant le bilan consolidé et le compte des produits et charges consolidé relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 9.944 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 103.

Nous avons effectué notre examen limité 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 la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ANP arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Horwath Maroc Audit

HORWATH MAROC AUDIT
90, Avenue Mehdi Ben Barka
Hay RIAD - Rabat
Tél : 05.37.77.46.76
Fax : 05.37.77.46.76

Adib BENBRAHIM
Associé

Les Auditeurs Indépendants

BDO

B.D.O S.a.r.l
119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

Zakaria FAHIM
Associé

HORWATH MAROC AUDIT
A Member of Crowe Global
SARL au capital de 500.000 DH
R.C : 55095, I.F : 3333427, TP : 25740122, CNSS : 6414958
Nos Bureaux :
Siège Social : n° 90, avenue Mehdi Ben Barka, Hay RIAD – Rabat
Casablanca : 2ème Etage, N° 209, Boulevard d'Anfa – Casablanca

BDO Sari,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N°: 34300349
Siège social : 119, BD Abdelmoumen -20140 Casablanca
BDO Sari, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ANNEXES

ANNEXE N°1 : ETATS DE
SYNTHESE DES COMPTES
SOCIAUX

ACTIF	EXERCICE AU 30/06/2023			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET au 30/06/2023	NET au 31/12/2022
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	322 727 651,23	104 437 479,23	218 290 172,00	176 246 862,87
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	322 727 651,23	104 437 479,23	218 290 172,00	176 246 862,87
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	5 041 922 325,91	390 940 747,93	4 650 981 577,98	4 701 272 761,15
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	5 041 922 325,91	390 940 747,93	4 650 981 577,98	4 701 272 761,15
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	12 131 647 134,50	3 325 416 146,74	8 806 230 987,76	8 950 193 811,88
* Terrains	84 319 333,01		84 319 333,01	84 319 333,01
* Constructions	7 864 059 934,16	2 468 460 929,96	5 395 599 004,20	5 480 729 501,02
* Installations techniques, matériel et outillage	1 878 379 067,81	700 475 092,39	1 177 903 975,42	1 234 462 835,80
* Matériel de transport	35 163 445,39	20 561 856,10	14 601 589,29	16 323 817,87
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	159 090 038,69	113 462 187,76	45 627 850,93	45 976 929,45
* Autres immobilisations corporelles	30 440 487,54	22 456 080,53	7 984 407,01	8 092 720,29
* Immobilisations corporelles en cours	2 080 194 827,90		2 080 194 827,90	2 080 288 674,44
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 082 784 974,02	100 316 908,60	982 468 065,42	984 340 779,88
* Prêts immobilisés	10 285 895,18	2 952 491,79	7 333 403,39	9 217 103,81
* Autres créances financières	4 110 478,84		4 110 478,84	4 099 492,88
* Titres de participation	1 068 388 600,00	97 364 416,81	971 024 183,19	971 024 183,19
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				16 235 088,55
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes de financement				16 235 088,55
TOTAL I (A+B+C+D+E)	18 579 082 085,66	3 921 111 282,50	14 657 970 803,16	14 828 289 304,33
STOCKS (F)	9 012 260,36	836 054,20	8 176 206,16	8 235 526,51
* Marchandises				
* Matières et fournit consommables	9 012 260,36	836 054,20	8 176 206,16	8 235 526,51
* Produits en cours				
* Produits intern et prod résid				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 907 984 933,77	530 310 877,65	3 377 674 056,12	3 685 124 855,22
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	182 015,66		182 015,66	182 015,66
* Clients et comptes rattachés	1 148 962 890,30	522 555 814,45	626 407 075,85	657 778 643,92
* Personnel	177 246,29		177 246,29	222 544,21
* Etat	889 458 039,10		889 458 039,10	1 087 782 733,90
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	18 769 179,62	7 755 063,20	11 014 116,42	12 190 848,84
* Comptes de régularis actif	1 850 435 562,80		1 850 435 562,80	1 926 968 068,69
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	65 334 319,14		65 334 319,14	65 334 319,14
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I) (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 982 331 513,27	531 146 931,85	3 451 184 581,42	3 758 694 700,87
TRESORERIE - ACTIF	4 165 874 666,13		4 165 874 666,13	3 942 541 142,15
* Chèques et valeurs à encaisser	187 717,44		187 717,44	225 809,58
* Banques, TG et CP	4 165 323 738,46		4 165 323 738,46	3 942 155 091,51
* Caisse, régies d'avances et accréditifs	363 210,23		363 210,23	160 241,06
TOTAL III	4 165 874 666,13		4 165 874 666,13	3 942 541 142,15
TOTAL GENERAL I + II + III	26 727 288 265,06	4 452 258 214,35	22 275 030 050,71	22 529 525 147,35

* (HT) : Hors trésorerie

PASSIF		EXERCICE au 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2022
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES	9 562 939 248,77	9 446 164 375,37
	* Capital social ou personnel (1)	9 062 846 045,75	9 062 846 045,75
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé ...		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve légale		
	* Autres réserves (2)		
	* Report à nouveau	383 318 329,62	336 188 581,64
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	116 774 873,40	47 129 747,98
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	9 562 939 248,77	9 446 164 375,37
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	320 000 000,00	320 000 000,00
	* Subventions d'investissement	320 000 000,00	320 000 000,00
	* Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 417 494 308,65	6 617 490 067,36
* Emprunts obligataires	4 663 666 650,00	4 740 333 316,67	
* Autres dettes de financement	1 753 827 658,65	1 877 156 750,69	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	354 915 466,07	444 754 804,79	
* Provisions pour risques	354 633 137,93	444 147 459,14	
* Provisions pour charges	282 328,14	607 345,65	
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)	14 296 463,34		
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement	14 296 463,34		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 669 645 486,83	16 828 409 247,52	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 711 012 620,47	1 426 769 781,14
	* Fournisseurs et comptes rattachés	354 049 438,63	381 778 783,28
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	167 299 180,24	162 752 464,78
	* Personnel	77 213 625,87	40 163 215,20
	* Organismes sociaux	19 155 686,92	18 795 514,16
	* Etat	572 079 800,99	530 000 190,77
	* Comptes d'associés		
	* Autres créanciers	178 415 634,56	257 213 356,63
	* Comptes de régularisation passif	342 799 253,26	36 066 256,32
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	747 283,66	747 283,66
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F + G + H)	1 711 759 904,13	1 427 517 064,80
TRESORERIE	TRESORERIE - PASSIF	3 893 624 659,75	4 273 598 835,03
	* Crédits d'escompte		
	* Crédit de trésorerie		350 000 000,00
	* Banques (soldes créditeurs)	3 893 624 659,75	3 923 598 835,03
TOTAL III	3 893 624 659,75	4 273 598 835,03	
TOTAL GENERAL I + II + III	22 275 030 050,71	22 529 525 147,35	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

En DHS

EXPLOITATION

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE au 30/06/2023 c = a + b	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT au 30/06/2022 d	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2022 d
	PROPRES AU SEMESTRE a	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS b			
I. PRODUITS D'EXPLOITATION	1 415 093 347,48		1 415 093 347,48	1 083 455 693,53	2 134 253 946,94
* Ventes de marchandises (en l'état)					
* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	1 223 840 953,83		1 223 840 953,83	1 076 620 903,15	2 091 975 722,52
* Variation de stocks de produits (+ ou -) (I)					
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
* Subventions d'exploitation					
* Autres produits d'exploitation					
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	191 252 393,65		191 252 393,65	6 834 790,38	42 278 224,42
TOTAL I	1 415 093 347,48		1 415 093 347,480	1 083 455 693,53	2 134 253 946,94
II. CHARGES D'EXPLOITATION	1 108 597 924,33	497 456,00	1 109 095 380,33	911 379 186,98	2 059 645 688,90
* Achats revendus (2) de marchandises					
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	121 344 752,79	150 000,00	121 494 752,79	114 415 071,32	255 276 988,21
* Autres charges externes	217 725 528,22	347 456,00	218 072 984,22	211 136 451,20	447 751 392,43
* Impôts et taxes	61 382 004,74		61 382 004,74	141 497 740,82	132 767 301,31
* Charges de personnel	202 449 315,63		202 449 315,63	167 917 731,10	312 169 051,40
* Autres charges d'exploitation					
* Dotations d'exploitation	505 696 322,95		505 696 322,95	276 412 192,54	911 680 955,55
TOTAL II	1 108 597 924,33	497 456,00	1 109 095 380,330	911 379 186,98	2 059 645 688,90
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	306 495 423,15	-497 456,00	305 997 967,150	172 076 506,55	74 608 258,04

FINANCIER

IV. PRODUITS FINANCIERS	77 023 828,78		77 023 828,78	55 896 389,91	115 541 633,15
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				3 355 050,00	3 355 050,00
* Gains de change				1 225 307,53	1 640 156,80
* Intérêts et autres produits financiers	14 249 209,21		14 249 209,21	5 767 109,64	16 086 413,78
* Reprises financières : transferts de charges	62 774 619,57		62 774 619,57	45 548 922,74	94 460 012,57
TOTAL IV	77 023 828,78		77 023 828,78	55 896 389,91	115 541 633,15
V. CHARGES FINANCIERES	115 061 049,85		115 061 049,85	106 158 151,00	250 010 517,70
* Charges d'intérêts	111 864 583,06		111 864 583,06	105 946 085,82	230 542 072,03
* Pertes de change	243 975,00		243 975,00		262 360,90
* Autres charges financières					
* Dotations financières	2 952 491,79		2 952 491,79	212 065,18	19 206 084,77
TOTAL V	115 061 049,85		115 061 049,85	106 158 151,00	250 010 517,70
VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-38 037 221,07		-38 037 221,07	-50 261 761,09	-134 468 884,55
VII. RESULTAT COURANT (III + VI)	268 458 202,08	-497 456,00	267 960 746,08	121 814 745,46	-59 860 626,51

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

NON COURANT

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE au 30/06/2023 c = a + b	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT au 30/06/2022 d	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2022 d
	PROPRES AU SEMESTRE a	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS b			
VII. RESULTAT COURANT (reports)	268 458 202,08	-497 456,00	267 960 746,08	121 814 745,46	-59 860 626,51
VIII. PRODUITS NON COURANTS	54 057 977,06	1 420 898,51	55 478 875,57	11 224 819,11	304 509 443,24
* Produits des cessions d'immobilisations				271 068,88	276 608,87
* Subventions d'équilibre					
* Reprises sur subventions d'investissement					
* Autres produits non courants	54 057 977,06	1 420 898,51	55 478 875,57	10 953 750,23	304 232 834,37
* Reprises non courantes : transferts de charges					
TOTAL VIII	54 057 977,06	1 420 898,51	55 478 875,57	11 224 819,11	304 509 443,24
IX. CHARGES NON COURANTES	138 894 992,24		138 894 992,24	7 207 932,19	172 167 461,11
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				8 072,12	8 072,12
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes	138 894 992,24		138 894 992,24	7 199 860,07	172 159 388,99
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	138 894 992,24		138 894 992,24	7 207 932,19	172 167 461,11
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-84 837 015,18	1 420 898,51	-83 416 116,67	4 016 886,92	132 341 982,13
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	183 621 186,90	923 442,51	184 544 629,41	125 831 632,38	72 481 355,62
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)	67 769 756,01		67 769 756,01	46 928 276,93	25 351 607,64
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	115 851 430,89	923 442,51	116 774 873,40	78 903 355,45	47 129 747,98
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 546 175 153,32	1 420 898,51	1 547 596 051,83	1 150 576 902,55	2 554 305 023,33
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 430 323 722,43	497 456,00	1 430 821 178,43	1 071 673 547,10	2 507 175 275,35
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	115 851 430,89	923 442,51	116 774 873,40	78 903 355,45	47 129 747,98

*ANNEXE N°2 : ETATS DE
SYNTHESE DES COMPTES
CONSOLIDES*

BILAN CONSOLIDÉ ACTIF

En MDHS

ACTIF	EXERCICE au 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2022
* Immobilisations incorporelles	4 720	4 759
* Immobilisations corporelles	9 801	9 974
* Immobilisations financières	666	668
* Titres MEE	259	257
* Impôts différés actifs	64	56
ACTIF IMMOBILISE	15 510	15 714
* Stocks	9	9
* Créances d'exploitation	665	697
* Créances diverses	2 878	3 150
* Titres et valeurs de placement	220	203
ACTIF CIRCULANT	3 772	4 059
* Trésorerie-Actif	4 198	3 982
TOTAL ACTIF	23 480	23 755

BILAN CONSOLIDÉ PASSIF

En MDHS

PASSIF	EXERCICE au 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2022
Capitaux Propres Groupe	9 687	9 582
* Capital social	9 063	9 063
* Réserves Consolidés	519	539
* Résultat net part groupe	105	-20
Intérêts minoritaires	257	259
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	9 944	9 841
* Subventions d'investissement	320	320
* Provisions pour risques et charges	375	448
* Dettes financières	7 066	7 286
PASSIF IMMOBILISE	7 761	8 054
* Dettes d'exploitation	415	453
* Autres dettes	1 465	1 131
* Autres provisions pour risques et charges	2	2
PASSIF CIRCULANT	1 882	1 586
* Trésorerie-Passif	3 893	4 274
TOTAL PASSIF	23 480	23 755

*MEE: Mise En Equivalence

CPC	EXERCICE au 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT au 30/06/2022
Produits d'exploitation	1 532	1 193
* Chiffre d'affaires	1 318	1 157
* Autres produits	214	36
Charges d'exploitation	1 256	1 014
* Achats	130	123
* Autres charges externes	303	224
* Impôts et taxes	61	143
* Charges de personnel	219	185
* Dotation d'exploitation	543	339
RESULTAT D'EXPLOITATION	276	179
RESULTAT FINANCIER	- 32	- 71
RESULTAT COURANT	244	108
RESULTAT NON COURANT	- 84	9
RESULTAT D'ENTREPRISE	160	117
* Impôt sur le résultat	70	51
* Impôt différé	- 11	4
* Quote part des sociétés mises en équivalence	2	4
RESULTAT NET CONSOLIDE	103	66
RESULTAT CONSOLIDE	103	66
* Intérêts minoritaires	- 2	- 11
RESULTAT NET PART DU GROUPE	105	77