

TANGER MED



RAPPORT
FINANCIER
JUN 2022

I. PRÉSENTATION DE TANGER MED PORT AUTHORITY

Tanger Med est un hub logistique mondial situé sur le Détroit de Gibraltar et connecté à plus de 180 Ports mondiaux, offrant des capacités de traitement pour 9 millions de conteneurs, 7 millions de passagers, 700 000 camions et 1 million de véhicules.

Tanger Med constitue une plateforme industrielle pour plus de 1 100 entreprises qui représentent un volume d'affaires de 92 milliards de dhs dans différents secteurs tels que l'automobile, l'aéronautique, la logistique, le textile et le commerce.

Tanger Med est un pont maritime liant l'Europe à l'Afrique, distant de 14 km, grâce au port dédié pour les flux de camions pour l'import/export, et pour les véhicules et les passagers.

Plus qu'un port, Tanger Med est une plateforme intégrée, connectée à un réseau de transport multimodal (liaisons ferroviaires, autoroutes et voie express) pour le traitement des flux conteneurisés, rouliers, et ferroviaire pour le transport des marchandises et des personnes.

Tanger Med constitue ainsi un hub logistique pour des acteurs internationaux visant l'optimisation de leurs opérations logistiques d'export et de distribution régionale pour les marchés d'Europe, d'Afrique et d'Amérique.

Tanger Med Port Authority ou TMPA est chargée de l'exploitation du Port Tanger Med 1, du Port Passagers et Rouliers, et du Port Tanger Med 2.



II. FAITS MARQUANTS

▣ NOUVEAUX SERVICES MARITIMES :

- SERVICE MARITIME RO-PAX : NOUVELLE ESCALE AU PORT D'ALICANTE EN ESPAGNE SUR LA LIGNE TANGER MED – MARSEILLE
- SERVICES MARITIMES DE HAPAG-LLOYD : LE WEST COAST SOUTH AMERICA EXPRESS (MSW) ET LE FAR EAST LOOP 4 (FE4)
- SERVICE MARITIME DE CMA CGM : SSLMED BLACK SEA MARMARA MOROCCO SERVICE

▣ ZONE LOGISTIQUE PORTUAIRE :

- INSTALLATION DE L'OPÉRATEUR INTERNATIONAL APTIV
- INSTALLATION DE SEBN, FILIALE DU GROUPE SUMITOMO ET EXTENSION DE BOLLORÉ LOGISTICS

▣ DÉMARRAGE DE L'OPÉRATION MARHABA 2022 ORGANISÉE DU 05 JUIN AU 15 SEPTEMBRE 2022

▣ RÉUNION DU COMITÉ DE PILOTAGE CONJOINT ENTRE LES AUTORITÉS PORTUAIRES DE TANGER MED ET DE LA BAIE D'ALGÉSIRAS POUR LA COORDINATION DES ACTIONS NOTAMMENT L'OPÉRATION MARHABA 2022 ET LA PLATEFORME DE FACILITATION DES FLUX DE MARCHANDISES À TRAVERS LE DETROIT

▣ RENOUVELLEMENT DE LA CERTIFICATION ISO 27001

▣ NOUVEAUX SERVICES DIGITAUX DU PORT COMMUNITY SYSTEM :

- ENLÈVEMENT SÉCURISÉ DE LA MARCHANDISE À L'IMPORT
- MISE EN PLACE D'UNE SOLUTION EN LIGNE POUR LA RÉGULATION DES FLUX IMPORT / EXPORT
- DÉMATÉRIALISATION TOTALE DES PROCÉDURES DÉDIÉES À L'ACTIVITÉ CONTENEUR POUR LES AGENTS MARITIMES
- MISE EN PLACE D'UNE SOLUTION EN LIGNE ACCESSIBLE POUR LES USAGERS POUR LE SUIVI DES FLUX IMPORT / EXPORT

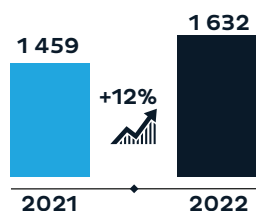
BILAN CONSOLIDÉ DE L'ACTIVITÉ

- Le chiffre d'affaires enregistre une progression de 12% par rapport à juin 2021, et ce expliqué par la croissance des trafics dans l'ensemble des terminaux

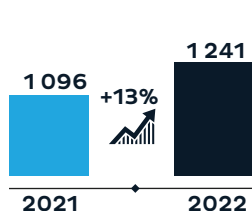
- L'excédent brut d'exploitation s'établit à 1 241 MDHS, en progression de 13% par rapport à juin 2021 expliqué par la croissance des activités opérationnelles dans l'ensemble des terminaux

- Le résultat net est de 551 MDHS, en croissance de 8% par rapport à juin 2021

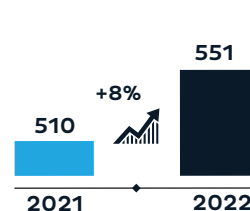
CHIFFRE D'AFFAIRES AU 30.06
EN MDHS



EBE AU 30.06
EN MDHS



RÉSULTAT NET AU 30.06
EN MDHS



III. COMPTES SOCIAUX TANGER MED PORT AUTHORITY (TMPA)

BILAN ACTIF AU 30.06.2022

EN MILLIERS DE DH

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	61 519	23 009	38 510	23 317
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	61 519	23 009	38 510	23 317
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	10 062 338	83 116	9 979 222	9 977 897
• Immobilisations en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	102 799	83 116	19 682	18 914
• Fonds commercial	9 957 749		9 957 749	9 957 749
• Autres immobilisations incorporelles	1 790		1 790	1 233
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	23 743 227	4 709 204	19 034 023	18 921 009
• Terrains				
• Constructions	21 094 126	4 187 327	16 906 799	17 126 254
• Installations techniques, matériel et outillage	515 606	374 761	140 845	143 672
• Matériel de transport	10 983	10 191	792	950
• Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	218 859	133 802	85 056	80 529
• Autres immobilisations corporelles	3 603	3 123	480	1 104
• Immobilisations corporelles en cours	1 900 050		1 900 050	1 568 499
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	44 795		44 795	44 795
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	44 795		44 795	44 795
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	4 909		4 909	
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentations des dettes de financement	4 909		4 909	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	33 916 788	4 815 329	29 101 459	28 967 018
STOCKS (F)	8 174		8 174	8 367
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	8 174		8 174	8 367
• Produits en cours				
• Produits interm. et produits resid.				
• Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 175 069	165 240	1 009 829	739 498
• Fournis. débiteurs, avances et acomptes	19 738		19 738	19 171
• Clients et comptes rattachés	943 004	165 240	777 764	630 486
• Personnel				
• Etat	74 281		74 281	48 311
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	40 603		40 603	38 198
• Compte de régularisation actif	97 442		97 442	3 333
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	106 797		106 797	275 900
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)	9 627		9 627	10 742
• (Eléments circulants)	9 627		9 627	10 742
TOTAL II (F+G+H+I)	1 299 667	165 240	1 134 427	1 034 508
TRESORERIE - ACTIF	1 025 192		1 025 192	709 123
• Chèques et valeurs à encaisser	0		0	
• Banques, T.G & CP	1 025 167		1 025 167	709 055
• Caisses, régies d'avances et accreditifs	25		25	68
TOTAL III	1 025 192		1 025 192	709 123
TOTAL GENERAL I+II+III	36 241 647	4 980 569	31 261 078	30 710 649

BILAN PASSIF AU 30.06.2022
EN MILLIERS DE DH

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	• Capital social ou personnel ⁽¹⁾	17 400 000	17 400 000
	• moins: Actionnaires, capital souscrit non appele dont vers..		
	• Moins : Capital appelé		
	• Moins : Dont versé		
	• Prime d'emission, de fusion, d'apport	1 066 947	1 066 947
	• Ecart de reevaluation		
	• Reserve legale	19 865	660
	• Autres reserves		
	• Report à nouveau ⁽²⁾		- 328 719
• Résultats nets en instance d'affectation ⁽²⁾			
• Resultat net de l'exercice ⁽²⁾	551 341	712 805	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	19 038 153	18 851 693	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	292 931	298 472	
• Subventions d'investissement	292 931	298 472	
• Provisions reglementees			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (Ajout)			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	10 070 906	10 162 336	
• Emprunts obligataires	5 075 000	5 075 000	
• Autres dettes de financement	4 995 906	5 087 336	
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	418 996	263 645	
• Provisions pour charges	414 086	263 645	
• Provisions pour risques	4 909		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	165 265	248 507	
• Augmentation des creances immobilisees			
• Diminution des dettes de financement	165 265	248 507	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	29 986 250	29 824 653	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 264 191	874 493	
• Fournisseurs et comptes rattaches	655 672	554 506	
• Clients creditiers, avances et acomptes	11 798	15 507	
• Personnel	11 771	19 347	
• Organismes sociaux	1 454	347	
• Etat	23 997	26 686	
• Comptes d'associes	364 881		
• Autres créanciers	58 567	17 951	
• Comptes de regularisation - passif	136 050	240 147	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 627	10 742	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 009	761	
• (Elements circulants)			
TOTAL II (F+G+H)	1 274 827	885 995	
TRÉSORERIE PASSIF			
• Credits d'escompte			
• Credit de tresorerie			
• Banques (soldes creditiers)			
TOTAL III			
TOTAL I+II+III	31 261 078	30 710 649	

(1) Capital personnel debiteur (2) Beneficiaire (+) . deficitaire (-)

LE BILAN ENREGISTRE UNE HAUSSE DE 1,8% QUI S'ANALYSE COMME SUIT :

1. Augmentation de l'actif immobilisé de 135 MDHS qui s'explique principalement par les Investissements réalisés au cours du premier semestre 2022 pour un montant de 461 MDHS (Infrastructures, voiries, réseaux divers et infrastructures IT) ainsi que par les dotations aux amortissements pour 326 MDHS
2. Hausse de la trésorerie nette de 316 MDHS expliquée par la hausse du fonds de roulement de 27 MDHS et la baisse du besoin en fonds de roulement de 288 MDHS
3. Baisse des dettes de financement de 91 MDHS due aux remboursements effectués au cours du premier semestre 2022
4. Augmentation des dettes du passif circulant de 389 MDHS expliquée par la constatation des dividendes à payer au titre de l'exercice 2021 pour un montant de 365 MDHS

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 30.06.2022
EN MILLIERS DE DH

		OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
		PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
EXPLOITATION	I.	PRODUITS D'EXPLOITATION	1 641 882	1 641 882	1 467 874
		• Ventes de marchandises			
		• Ventes de biens et services produits	1 631 592	1 631 592	1 459 429
		• Chiffres d'affaires			
		• Variation de stock de produits			
		• Immobilisations produites pour			
		• Subvention d'exploitation			
		• Autres produits d'exploitation	2 194	2 194	2 128
		• Reprises d'exploitation; transfert de charges	8 096	8 096	6 317
		TOTAL I	1 641 882	1 641 882	1 467 874
	CHARGES D'EXPLOITATION	878 290	878 290	716 643	
	• Achats revendus de marchandises				
	• Achat consommés de matières et de fournitures	233 490	233 490	219 817	
	• Autres charges externes	106 258	106 258	96 829	
	• Impôts et taxes	6	6		
	• Charges de personnel	50 738	50 738	46 475	
	• Autres charges d'exploitation				
	• Dotations d'exploitation	487 797	487 797	353 522	
	TOTAL II	878 290	878 290	716 643	
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	763 592	763 592	751 231	
	III.	PRODUITS FINANCIERS	45 317	45 317	20 922
		• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
		• Gains de change	30 404	30 404	8 107
		• Intérêts et autres produits financiers	4 172	4 172	10 251
		• Reprises financières; transfert de charges	10 742	10 742	2 564
		TOTAL IV	45 317	45 317	20 922
	IV.	CHARGES FINANCIÈRES	222 906	222 906	244 543
		• Charges d'intérêts	203 002	203 002	215 442
		• Pertes de changes	5 367	5 367	16 169
		• Autres charges financières			
		• Dotations financières	14 537	14 537	12 932
		TOTAL V	222 906	222 906	244 543
	V.	RESULTAT FINANCIER (IV - V)	- 177 588	- 177 588	- 223 621
	VI.	RESULTAT COURANT (III + VI)	586 003	586 003	527 610
	VII.	PRODUITS NON COURANTS	8 880	8 880	12 171
	VIII.	• Produits des cessions d'immobilisations			
		• Subventions d'équilibre			
		• Reprises sur subventions d'investissement	5 541	5 541	5 541
		• Autres produits non courants	3 339	3 339	6 630
		• Reprises non courantes; transferts de charges			
		TOTAL VIII	8 880	8 880	12 171
	IX.	CHARGES NON COURANTES	43 542	43 542	29 859
		• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	665	665	
		• Subventions accordées	17 550	17 550	22 250
		• Autres charges non courantes	25 327	25 327	3 393
		• Dotations non courantes aux amortiss et provision			4 216
		TOTAL IX	43 542	43 542	29 859
	X.	RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	- 34 662	- 34 662	- 17 688
	XI.	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	551 341	551 341	509 922
	XII.	IMPÔTS SUR LES RESULTATS			
	XIII.	RESULTAT NET (XI - XII)	551 341	551 341	509 922
	XIV.	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 696 079	1 696 079	1 500 967
	XV.	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 144 738	1 144 738	991 045
	XVI.	RESULTAT NET (XIV - XV)	551 341	551 341	509 922

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ;augmentation (+) ;diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

1. Le chiffre d'affaires de TPA a connu une hausse de 12% par rapport à juin 2021, expliqué par la croissance des trafics dans l'ensemble des terminaux. En effet, le tonnage traité à fin juin 2022 est de 56 Millions de tonnes de marchandises contre 52 millions de tonnes à fin juin 2021.

2. L'amélioration du résultat financier s'explique principalement par la baisse des charges d'intérêts sur emprunts suite aux remboursements de la période ainsi l'amélioration de la balance gains et pertes de change.

IV. TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice clos le 30.06.2022

MASSE	EXERCICE A	EXERCICE PRÉCÉDENT B	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS C	RESSOURCES D
1. Financement Permanent	29 986 250	29 824 653		161 597
2. Moins actif immobilisé	29 101 459	28 967 018	134 441	
3. = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	884 791	857 635		27 156
4. Actif circulant	1 134 427	1 034 508	99 919	
5. Moins passif circulant	1 274 827	885 995		388 832
6. = Besoin de Financement global (4-5) (B)	-140 400	148 513		288 913
7. TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	1 025 191	709 123	316 069	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		667 628		4 861 439
+ Capacité d'autofinancement		1 032 510		4 861 439
- Distributions de bénéfices		364 881		
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				13 558 911
+ Augmentation du capital, apports				13 366 647
+ Subventions d'investissement				192 264
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		4 988		3 294 743
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		672 617		21 715 094
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	440 840		20 397 733	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	5 045		10 057 090	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	435 795		10 340 622	
+ Acquisitions d'immobilisation financières				
+ Augmentation des créances immob.			21	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	184 570		641 310	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	20 050		13 570	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	645 460		21 052 612	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		288 913		85 374
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	316 069		577 107	
TOTAL GENERAL	961 529	961 529	21 715 094	21 715 094

RAPPORT COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

Deloitte

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca, Maroc

Fidaroc Grant Thornton

Fidaroc Grant Thornton
7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca, Maroc

TANGER MED PORT AUTHORITY « TMPA » S.A ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **TANGER MED PORT AUTHORITY S.A** comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 19.331.083.531,40 MAD dont un bénéfice net de 551.341.466,54 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité de la direction dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **TANGER MED PORT AUTHORITY S.A** établis au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Adnane FAOUZI
Associé

Fidaroc Grant Thornton



Faïçal MEKOUAR
Associé



www.tangermed.ma