

RAPPORT FINANCIER JUN 2024

PRÉSENTATION DE TANGER MED PORT AUTHORITY

Le complexe portuaire 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.

Le complexe portuaire Tanger Med constitue un pont maritime reliant l'Europe à l'Afrique, s'étendant sur une distance de 14 kilomètres. Ce pont facilite les échanges commerciaux grâce à un port dédié pour accueillir les flux de camions destinés à l'import-export, ainsi que pour les véhicules et les passagers.

Plus qu'un port, le complexe portuaire 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.

La zone logistique adossée au complexe portuaire constitue une plateforme 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 (TMPA) est chargée de l'exploitation du Port Tanger Med 1, du Port Passagers et Rouliers, et du Port Tanger Med 2.



FAITS MARQUANTS

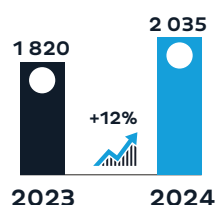
- TANGER MED ACCUEILLE LA PREMIÈRE ESCALE DU NAVIRE ANE MAERSK PROPULSÉ AU MÉTHANOL
- NOUVEAUX SERVICES MARITIMES :
RED SEA MED EXPRESS (REDEX) OPÉRÉ PAR CMA CGM
AE12 / PHOENIX OPÉRÉ PAR MAERSK ET MSC
ME2, ME8 ET JED-MED SHUTTLE OPÉRÉS PAR MAERSK
- ORGANISATION D'UNE SERIE D'EXERCICES CONJOINTS DE PREPARATION AUX SITUATIONS D'URGENCE AVEC LES TERMINAUX ET OPERATEURS PORTUAIRES
- ORGANISATION D'EXERCICES DE SIMULATION DE LUTTE CONTRE LES POLLUTIONS MARINES
- MISE EN SERVICE DE LA VEDETTE DE SAUVETAGE « AL BOUGHAZ »
- L'IHMA TIENT SON 14^{ÈME} CONGRÈS ANNUEL AU COMPLEXE PORTUAIRE TANGER MED
- PARTICIPATION AUX EVENEMENTS SUIVANTS: LOGISMED, SIAM, FORUM AFRICAIN DES PORTS
- LANCEMENT DE L'OPÉRATION MARHABA 2024 : PRÉPARATIFS ET DISPOSITIFS RENFORCÉS
- OBTENTION DE LA CERTIFICATION ISO 22301 (VERSION 2019)
- NOUVELLES FONCTIONNALITÉS SUR LE PORT COMMUNITY SYSTEM :
SOLUTION OIAM POUR UNE GESTION EFFICACE DES COMPTES ET DES ACCÈS
FACILITATION DES DEMANDES DE TRACTION PORTUAIRE EXTERNE
- NOUVELLE INSTALLATION DANS LA PLATEFORME LOGISTIQUE MEDHUB : MAESTRO, RENAULT ET HENKEL

BILAN CONSOLIDÉ DE L'ACTIVITÉ

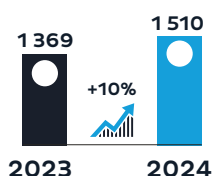
Le chiffre d'affaires enregistré une progression de 12% par rapport à juin 2023, et ce expliqué par la croissance des trafics dans l'ensemble des terminaux.

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 1 510 Mdhs, en progression de 10% par rapport à juin 2023 expliqué par la croissance des activités opérationnelles dans l'ensemble des terminaux.

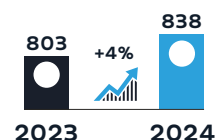
CHIFFRE D'AFFAIRES AU 30.06
EN MDHS



EBE AU 30.06
EN MDHS



RÉSULTAT NET AU 30.06
EN MDHS



COMPTES SOCIAUX TANGER MED PORT AUTHORITY (TMPA)

BILAN ACTIF AU 30.06.2024

EN MILLIERS DE DH

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	269 541	79 921	189 621	130 820
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	269 541	79 921	189 621	130 820
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	10 076 122	99 107	9 977 015	9 989 502
• Immobilisations en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	115 533	99 107	16 426	20 392
• Fonds commercial	9 957 749		9 957 749	9 957 749
• Autres immobilisations incorporelles	2 840		2 840	11 362
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	24 813 911	6 091 504	18 722 407	18 919 350
• Terrains				
• Constructions	22 562 509	5 459 359	17 103 150	17 043 845
• Installations techniques, matériel et outillage	582 932	439 278	143 654	156 634
• Matériel de transport	18 702	14 586	4 117	5 022
• Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	246 162	174 872	71 290	79 036
• Autres immobilisations corporelles	3 599	3 410	189	255
• Immobilisations corporelles en cours	1 400 007		1 400 007	1 634 558
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	131 361		131 361	44 795
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	131 361		131 361	44 795
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	143 575		143 575	37 159
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentations des dettes de financement	143 575		143 575	37 159
TOTAL I (A+B+C+D+E)	35 434 510	6 270 532	29 163 979	29 121 626
STOCKS (F)	12 512		12 512	14 129
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	12 512		12 512	14 129
• Produits en cours				
• Produits interm. et produits resid.				
• Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	976 892	157 057	819 835	645 043
• Fournis. débiteurs, avances et acomptes	12 122		12 122	11 238
• Clients et comptes rattachés	711 487	157 057	554 430	508 322
• Personnel				
• Etat	55 192		55 192	75 704
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	23 437		23 437	28 817
• Compte de régularisation actif	174 654		174 654	20 962
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	2 280 421		2 280 421	1 664 419
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)	15 627		15 627	2 401
• (Eléments circulants)	15 627		15 627	2 401
TOTAL II (F+G+H+I)	3 285 451	157 057	3 128 394	2 325 992
TRESORERIE - ACTIF	78 416		78 416	162 812
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, T.G & CP	78 411		78 411	162 808
• Caisses, régies d'avances et accreditifs	6		6	3
TOTAL III	78 416		78 416	162 812
TOTAL GENERAL I+II+III	38 798 378	6 427 588	32 370 790	31 610 430

BILAN PASSIF AU 30.06.2024

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 appelé dont vers..		
	• Moins : Capital appelé		
	• Moins : Dont versé		
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 066 947	1 066 947
	• Ecart de reevaluation		
	• Reserve legale	129 979	67 878
	• Autres reserves		
	• Report à nouveau ⁽²⁾	509 660	273 678
• Résultats nets en instance d'affectation ⁽²⁾		1 242 013	
• Resultat net de l'exercice ⁽²⁾	837 917		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	19 944 503	20 050 516	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	266 179	272 623	
• Subventions d'investissement	266 179	272 623	
• Provisions reglementees			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (Ajout)			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	9 592 995	9 639 119	
• Emprunts obligataires	4 605 000	4 905 000	
• Autres dettes de financement	4 987 995	4 734 119	
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	991 304	895 155	
• Provisions pour charges	949 581	860 614	
• Provisions pour risques	41 723	34 541	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	87 995	67 013	
• Augmentation des creances immobilisees			
• Diminution des dettes de financement	87 995	67 013	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	30 882 976	30 924 426	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 487 395	683 948	
• Fournisseurs et comptes rattaches	359 528	390 548	
• Clients crediteurs, avances et acomptes	21 406	15 156	
• Personnel	17 849	4 712	
• Organismes sociaux	5 977	11 778	
• Etat	34 239	40 389	
• Comptes d'associes	943 930		
• Autres creances	994	13 313	
• Comptes de regularisation - passif	103 473	208 051	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	419	2 056	
• (Elements circulants)			
TOTAL II (F+G+H)	1 487 814	686 004	
TRESORERIE PASSIF			
• Credits d'escompte			
• Credit de tresorerie			
• Banques (soldes crediteurs)			
TOTAL III			
TOTAL I+II+III	32 370 790	31 610 430	
TRÉSORERIE			

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

LE BILAN ENREGISTRE UNE HAUSSE DE 2,4% QUI S'ANALYSE COMME SUIVANT :

1. Augmentation de l'actif immobilisé s'explique principalement par les Investissements réalisés au cours du premier semestre 2024 pour un montant de 314 MDHS (Infrastructures, voiries, réseaux divers et infrastructures IT) ainsi que par les dotations aux amortissements pour 388 MDHS.

2. baisse de la trésorerie nette de 84 MDHS expliquée par la baisse du fonds de roulement de 84 MDHS et L'augmentation du besoin en fonds de roulement de 0.6 MDHS.

3. Baisse des dettes de financement de 46 MDHS due aux remboursements effectués au cours du premier semestre 2024.

4. Augmentation des dettes du passif circulant de 803 MDHS expliquée par la constatation des dividendes à payer.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 30.06.2024
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				
		• Ventes de marchandises				
		• Ventes de biens et services produits	2 034 681		2 034 681	1 820 292
		• Chiffres d'affaires	2 034 681		2 034 681	1 820 292
		• Variation de stock de produits				
		• Immobilisations produites pour l'Ese p/elle-même				
		• Subvention d'exploitation				
		• Autres produits d'exploitation	2 194		2 194	2 119
		• Reprises d'exploitation; transfert de charges	13 671		13 671	18 463
		TOTAL I	2 050 546		2 050 546	1 840 874
		CHARGES D'EXPLOITATION				
		• Achats revendus de marchandises				
		• Achat consommés de matières et de fournitures	277 886		277 886	258 156
		• Autres charges externes	181 964		181 964	132 816
		• Impôts et taxes	4		4	4
	• Charges de personnel	64 714		64 714	60 120	
	• Autres charges d'exploitation					
	• Dotations d'exploitation	490 626		490 626	434 261	
	TOTAL II	1 015 192		1 015 192	885 357	
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			1 035 354	955 517	
FINANCIER	III.	PRODUITS FINANCIERS				
		• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		• Gains de change	76 930		76 930	11 522
		• Intérêts et autres produits financiers	36 060		36 060	21 161
		• Reprises financières; transfert de charges	34 541		34 541	82 961
		TOTAL IV	147 532		147 532	115 644
		CHARGES FINANCIERES				
		• Charges d'intérêts	187 334		187 334	200 530
		• Pertes de changes	8 390		8 390	17 034
		• Autres charges financières				
		• Dotations financières	41 723		41 723	33 343
	TOTAL V	237 447		237 447	250 907	
	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-89 915	-135 263	
	RESULTAT COURANT (III + VI)			945 439	820 254	
NON COURANT	VII.	PRODUITS NON COURANTS				
		• Produits des cessions d'immobilisations				
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement	6 444		6 444	6 409
		• Autres produits non courants	13 766		13 766	1 634
		• Reprises non courantes; transferts de charges	10 000		10 000	
		TOTAL VIII	30 211		30 211	8 043
		CHARGES NON COURANTES				
		• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	9		9	11
		• Subventions accordées				
		• Autres charges non courantes	42 803		42 803	25 741
		• Dotations non courantes aux amortiss et provision				
		TOTAL IX	42 812		42 812	25 753
		RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)			-12 601	-17 709
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			932 838	802 545	
	IMPOTS SUR LES RESULTATS		94 921	94 921		
	RESULTAT NET (XI - XII)			837 917	802 545	
	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 228 289	1 964 562	
	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 390 372	1 162 017	
	RESULTAT NET (XIV - XV)			837 917	802 545	

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 TMPA a connu une hausse de 12% par rapport à juin 2023, expliqué par la croissance des trafics dans l'ensemble des terminaux. En effet, le tonnage traité à fin juin 2024 est de 69 Millions de tonnes soit une progression de 13,9%.

2. L'amélioration du résultat financier s'explique principalement par la baisse des charges d'intérêts sur emprunts suite aux remboursements de la période.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice clos le 30.06.2024

MASSE	EXERCICE A	EXERCICE PRÉCÉDENT B	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS C	RESSOURCES D
1. Financement Permanent	30 882 976	30 924 426	41 450	0
2. Moins actif immobilisé	29 163 979	29 121 626	42 352	0
3. = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	1 718 997	1 802 800	83 803	0
4. Actif circulant	3 128 394	2 325 992	802 402	0
5. Moins passif circulant	1 487 814	686 004	0	801 810
6. = Besoin de Financement global (4-5) (B)	1 640 581	1 639 988	593	0
7. TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	78 416	162 811	0	84 395

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		371 855		1 562 399
+ Capacité d'autofinancement		1 315 785		1 927 281
- Distributions de bénéfices		943 930		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)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		401 264		380 296
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		773 119		1 942 696
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	314 444		874 452	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	2 840		12 766	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	225 038		861 685	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	0			
+ Augmentation des créances immob.	86 566			
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	532 822		638 205	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	9 656		36 238	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	856 921	0	1 548 895	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	593		870 874	0
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	0	84 395		477 073
TOTAL GENERAL	857 514	857 514	2 419 768	2 419 768

RAPPORT COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

COOPERS AUDIT

COOPERS AUDIT MAROC
83, Avenue Hassan II
Casablanca



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

Aux actionnaires
TANGER MED PORT AUTHORITY S.A
Zone Franche de Ksar el Majaz, Oued R'mel,
Commune Anjra, Route de Fnideq,
Tanger

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 2024

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 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 20 210 681 810,52 MAD dont un bénéfice net de 837 917 109,44 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TANGER MED PORT AUTHORITY S.A. Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité de la direction.

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 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 11 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Coopers Audit Maroc
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Hicham CHERKAOUI
Associé

Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
90, Avenue Mehdi Benbarka
Hay Riad - Rabat
Tél: 05 37 77 46 70 / 71
Fax: 05 37 77 46 76

Adib Benbrahim
Associé



www.tangermed.ma