



TANGER MED 2 S.A
SOCIETE ANONYME A CONSEIL D'ADMINISTRATION
AU CAPITAL DE 5.100.300.000,00 DHS CONVERTIBLES
REGISTRE DU COMMERCE N° 45349, TANGER – ICE N° 00005343900022
SIEGE SOCIAL : ZONE FRANCHE DE KSAR EL MAJAZ, OUED R'MEL

AVIS DE RÉUNION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société Tanger Med 2 par abréviation « TM2 », Société Anonyme, au capital de 5.100.300.000,00 Dirhams convertibles, ayant son siège à la Zone Franche de Ksar El Majaz, Oued R'Mel, Commune Anjra route de Fnideq – Tanger, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, qui se tiendra le 27 avril 2020 à 11 heures au bureau de TMSA, Route de Rabat à Tanger, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Ratification des modalités de la convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des actionnaires
2. Présentation de l'activité de l'exercice 2019 et examen du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires
3. Rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2019 et sur les conventions visées à l'article 56 loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée
4. Approbation des conventions réglementées conformément à l'article 56 et suivant de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée
5. Approbation des comptes de l'exercice annuel clos le 31 Décembre 2019
6. Quitus aux membres du Conseil d'Administration
7. Affectation du résultat de l'exercice 2019
8. Ratification de la cooptation d'un administrateur
9. Désignation de l'administrateur indépendant
10. Désignation du commissaire aux comptes
11. Questions diverses

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception 20 jours au moins avant la date de la tenue de l'Assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et la considère valable dans tous ses effets.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 Décembre 2019, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes de cet exercice faisant apparaître un résultat net bénéficiaire de -183 560 274,97 Dirhams.

L'Assemblée Générale donne, en conséquence, aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et définitif de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2019 d'un montant -183 560 274,97 dirhams en report à nouveau, ce dernier s'établira ainsi à - 389 949 816,54 dirhams.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation en qualité d'administrateur de Monsieur Younes Aladlouni en remplacement de Monsieur Rachid Laaziri.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide, conformément aux dispositions de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, de désigner Monsieur Mustapha Bakkoury en qualité d'administrateur indépendant et ce pour une durée de deux années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires devant statuer sur l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale constate que la mission du commissaire aux comptes « FIDAROC Grant Thornton » est arrivée à son terme et décide de nommer un commissaire aux comptes et déterminer sa rémunération annuelle pour la durée légale de trois (3) années 2020, 2021 et 2022.

HUITIÈME RÉSOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes formalités prévues par la loi. .

BILAN ACTIF AU 31.12.2019

EN DH

ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amort & provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	88.582.076,04	49.206.054,98	39.376.021,06	47.092.436,19
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	88.582.076,04	49.206.054,98	39.376.021,06	47.092.436,19
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	253.000,00	200.800,00	52.200,00	
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	253.000,00	200.800,00	52.200,00	
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	12.813.438.496,18	275.552.131,94	12.537.886.364,24	12.192.581.726,45
- Terrains				
- Constructions	10.882.255.221,16	274.597.940,97	10.607.657.280,19	
- Installations techniques, matériel et outillage	7.502.278,42	712.133,69	6.790.144,73	
- Matériel transport				
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	695.872,00	242.057,28	453.814,72	91.580,86
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours	1.922.985.124,60		1.922.985.124,60	12.192.490.145,59
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44.774.019,56		44.774.019,56	44.774.019,56
- Prêts immobilisés				
- Autres créances financières	44.774.019,56		44.774.019,56	44.774.019,56
- Titres de participation				
- Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	61.049.608,00		61.049.608,00	72.430.301,07
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes financières	61.049.608,00		61.049.608,00	72.430.301,07
TOTAL I (A+B+C+D+E) (F)	133.008.097.199,78	324.958.986,92	12.683.138.212,86	12.356.878.483,27
STOCKS (G)				
- Terrains Zones franches				
- Matières et fournitures, consommables				
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)	139.615.399,89	429.029,19	139.186.370,70	39.464.393,88
- Fournis, débiteurs, avances et acomptes	6.685.707,37		6.685.707,37	49.649,79
- Clients et comptes rattachés	114.477.646,86	429.029,19	114.048.617,67	
- Personnel				
- Etat	4.246.945,10		4.246.945,10	3.799.227,62
- Comptes d'associés				0,00
- Autres débiteurs	11.446.939,03		11.446.939,03	22.957.191,26
- Comptes de régularisation-Actif	2.758.161,53		2.758.161,53	12.707.975,00
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (I)	143.943.055,14		143.943.055,14	723.644.081,04
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (J)	419.704,30		419.704,30	300.305,47
- (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I+J)	283.978.159,33	429.029,19	283.549.130,14	763.408.780,39
TRESORERIE -ACTIF	24.018.041,07		24.018.041,07	35.328.169,71
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques, TG et CCP	23.982.959,75		23.982.959,75	35.278.519,92
- Caisse, Régie d'avances et accreditifs	35.081,32		35.081,32	49.649,79
TOTAL III	24.018.041,07		24.018.041,07	35.328.169,71
TOTAL GENERAL I+II+III	133.116.093.400,18	325.388.016,11	12.990.705.384,07	13.155.615.433,37

BILAN PASSIF AU 31.12.2019

EN DH

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
	5.100.300.000,00	5.100.300.000,00	5.100.300.000,00
Capital social ou personnel (1)			
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé.....	5.100.300.000,00		5.100.300.000,00
- Prime d'émission, de fusion, d'apport			
- Ecarts de réévaluation			
- Réserve légale	660.250,52		660.250,52
- Autres réserves			
- Report à nouveau (2)	-206.389.541,57		-210.788.612,50
- Résultat nets en instance d'affectation (2)			
- Résultat net de l'exercice (2)	-183.560.274,97		4.399.070,93
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4.711.010.433,98		4.894.570.708,95
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	144.158.658,83		109.172.007,77
- Subvention d'investissement	144.158.658,83		109.172.007,77
- Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	7.572.463.996,41		7.389.541.585,89
- Emprunts obligataires	3.775.000.000,00		3.775.000.000,00
- Autres dettes de financement	3.797.463.996,41		3.614.541.585,89
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	61.049.608,00		72.430.301,07
- Provisions pour risques	61.049.608,00		72.430.301,07
- Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)	67.672.912,00		52.924.707,08
- Augmentation des créances immobilisées			
- Diminution des dettes de financement	67.672.912,00		52.924.707,08
Total I(A+B+C+D+E)	12.556.355.609,22		12.516.639.310,76
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	424.242.715,05		630.712.793,90
- Fournisseurs et comptes rattachés	288.417.901,75		502.457.304,68
- Clients créditeurs, avances et acomptes	3.894,33		
- Personnel	902.710,95		1.628.028,61
- Organisme sociaux	13.904,53		134.203,24
- Etat	301.255,64		367.156,61
- Comptes d'associés			
- Autres créanciers	7.500.000,00		560,00
- Comptes de régularisation passif	127.103.647,85		126.125.440,76
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9.079.674,93		6.151.577,27
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	847.808,03		110.499,40
Total II (F+G+H)	434.170.198,01		636.974.869,57
TRESORERIE -PASSIF			
- Crédits d'escompte			
- Crédits de trésorerie			
- Banques de régularisation	179.576,84		1.253,04
Total III	179.576,84		1.253,04
TOTAL GENERAL I+II+III	12.990.705.384,07		13.155.615.433,37

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 31.12.2019

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROGRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)			0,00	0,00
- Ventes de biens et services produits	356.979.388,63		356.979.388,63	0,00
- Chiffre d'affaires	356.979.388,63	0,00	356.979.388,63	0,00
- Variation de stocks de produits (1)			0,00	0,00
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
- Subventions d'exploitation			0,00	0,00
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation:				
- Transferts de charges	3.806.390,29		3.806.390,29	10.183.468,36
TOTAL I	360.785.778,92	0,00	360.785.778,92	10.183.468,36
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus (2) de marchandises			0,00	0,00
- Achats consommés (2) de matières et fournitures	47.046.553,78		47.046.553,78	16.794.393,88
- Autres charges externes	12.294.992,21		12.294.992,21	11.744.158,41
- Impôts et taxes	10.550,00		10.550,00	4.510,00
- Charges de personnel	4.443.176,51		4.443.176,51	5.219.700,00
- Autres charges d'exploitation				
- Dotations d'exploitation	293.541.036,12		293.541.036,12	15.807.447,81
TOTAL II	357.336.308,62	0,00	357.336.308,62	49.570.210,10
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			3.449.470,30	-39.386.741,74
III. PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés				
- Gains de change	8.617.550,61		8.617.550,61	4.086.710,64
- Intérêts et autres produits financiers	9.478.844,13		9.478.844,13	43.677.455,65
- Reprises financières : transfert charges	151.415.515,55		151.415.515,55	355.074.259,76
TOTAL III	169.511.910,29	0,00	169.511.910,29	402.838.426,05
IV. CHARGES FINANCIÈRES				
- Charges d'intérêts	279.598.835,73		279.598.835,73	280.756.310,20
- Pertes de change	8.658.070,64		8.658.070,64	5.010.412,16
- Autres charges financières	0,00		0,00	0,00
- Dotations financières	61.469.312,30		61.469.312,30	72.720.606,54
TOTAL IV	349.726.218,67	0,00	349.726.218,67	358.497.328,90
RESULTAT FINANCIER (III-IV)			-180.214.308,38	44.341.097,15
RESULTAT COURANT (III+IV)			-176.764.838,08	4.954.355,41

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES (SUITE)

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROGRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4
VIII. RESULTAT COURANT (reports)+C57-C77			-176.764.838,08	4.954.355,41
PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	3.244.331,00		3.244.331,00	0,00
- Autres produits non courants	269.123,68		269.123,68	457.699,88
- Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	3.513.454,68		3.513.454,68	457.699,88
CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
- Subventions accordées	7.500.000,00		7.500.000,00	0,00
- Autres charges non courantes	192,74		192,74	24,70
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2.808.698,83		2.808.698,83	771.850,33
TOTAL IX	10.308.891,57		10.308.891,57	771.875,03
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-6.795.436,89	-314.175,15
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII-X)			-183.560.274,97	6.440.380,26
IMPÔTS SUR LES RESULTATS				
RESULTAT NET (XI-XII)			-183.560.274,97	4.399.070,93
TOTAL DES PRODUITS (I+II+III)			533.811.143,89	413.479.594,29
TOTAL DES CHARGES (III+IV+IX+XIII)			717.371.418,86	609.080.523,36
RESULTAT NET			-183.560.274,97	4.399.070,93



TANGER MED II S.A
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2019

Aux Actionnaires de la société
TANGER MED 2 S.A
Zone Franche Ksar El Majaz Oued R'Md
Commune Anjra, Route de Fnideq
Tanger

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société TANGER MED 2 S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 4 855 169 092,81 MAD dont une perte de 183 560 274,97 MAD.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées et la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société TANGER MED 2 S.A. au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 20 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

DELOITTE AUDIT

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
Régistré au Tribunal de Commerce de Casablanca
N° 18544/06/07/08/09/10/11/12/13

TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE CLOS LE 31.12.2019
EN DH

MASSES	EXERCICE A	EXERCICE PRÉCÉDENT B	VARIATIONS (A-B)	
			Emplois C	Ressources D
1 Financement Permanent	12.556.355.609,22	12.518.639.310,76	-	37.716.298,46
2 Moins actif immobilisé	12.683.138.212,86	12.356.878.483,27	326.259.729,59	-
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	-126.782.603,64	161.760.827,49	288.543.431,13	-
4 Actif circulant	283.549.130,14	763.408.780,39	-	479.859.650,25
5 Moins passif circulant	434.170.198,01	636.974.869,57	202.804.671,56	-
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	-150.621.067,87	126.433.910,82	-	277.054.978,69
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	23.838.464,23	35.326.916,67	-	11.488.452,44

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)	-	94.926.707,89	-	18.374.244,71
+ Capacité d'autofinancement	-	94.926.707,89	-	18.374.244,71
- Distributions de bénéfices	-	-	-	-
* 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)	-	38.230.982,06	-	201.878.472,34
+ Augmentation du capital, apports	-	-	-	-
+ Subventions d'investissement	-	38.230.982,06	-	132.000.000,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)	-	458.667.784,44	-	-
(nettes de primes de remboursement)	-	-	-	-
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	591.825.474,39	-	220.252.717,05
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	-	-	-	-
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	620.752.429,94	-	1.370.435.424,79	-
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	58.000,00	-	-	-
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	620.694.429,94	-	1.368.592.869,79	-
+ Acquisitions d'immobilisations financières	-	-	1.842.555,00	-
+ Augmentation des créances immob.	-	-	-	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-	-	-	-
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	249.616.475,58	-	251.048.289,78	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	10.000.000,00	-	7.923.349,55	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	880.368.905,52	-	1.629.407.064,12	-
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	-	277.054.978,69	-	1.425.016.346,38
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	-	11.488.452,44	-	15.861.999,31
TOTAL GENERAL	880.368.905,52	880.368.905,52	1.645.269.063,43	1.645.269.063,43

