

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED 2 AU 30 JUIN 2016

BILAN ACTIF AU 30.06.2016

	ACTIF	Exercice			Exercice Précédent au 31.12.2015
		Brut	Amortissements & Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	63 734 040,98	49 996 967,00	13 737 073,98	20 106 478,08
	• Frais préliminaires	240 000,00	160 000,00	80 000,00	100 000,00
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	63 494 040,98	49 836 967,00	13 657 073,98	20 006 478,08
	• Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	195 000,00	117 500,00	77 500,00	97 000,00
	• Immobilisation en recherche et développement				
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	195 000,00	117 500,00	77 500,00	97 000,00
	• Fonds commercial				
	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 620 072 314,07	58 550,54	9 620 013 763,53	9 486 474 285,24
	• Terrains				
	• Constructions				
	• Installations techniques, matériel et outillage				
	• Matériel de transport				
	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	132 668,00	58 550,54	74 117,46	43 284,26
• Autres immobilisations corporelles					
• Immobilisations corporelles en cours	9 619 939 646,07		9 619 939 646,07	9 486 431 000,98	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44 839 814,56		44 839 814,56	44 839 814,56	
• Prêts immobilisés					
• Autres créances financières	44 839 814,56		44 839 814,56	44 839 814,56	
• Titres de participation					
• Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	116 666 628,74		116 666 628,74	126 546 850,72	
• Diminution des créances immobilisées					
• Augmentation des dettes financières	116 666 628,74		116 666 628,74	126 546 850,72	
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 845 507 798,35	50 173 017,54	9 795 334 780,81	9 678 064 428,60
ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)	STOCKS (F)				
	• Marchandises				
	• Matières et fournitures, consommables				
	• Produits intermédiaires et produits résiduels				
	• Produits finis				
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 876 971,93		2 876 971,93	896 997,90
	• Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	• Clients et comptes rattachés				
	• Personnel	1 500,00		1 500,00	1 500,00
	• Etat	654 333,46		654 333,46	295 867,99
• Comptes d'associés					
• Autres débiteurs	35 029,60		35 029,60	11 328,80	
• Comptes de régularisation-Actif	2 186 108,87		2 186 108,87	588 301,11	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 018 430,09		1 018 430,09	45 677 809,77	
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (Éléments circulants) (I)	162 270,57		162 270,57	3 894,59	
	TOTAL II (F+G+H+I)	4 057 672,59		4 057 672,59	46 578 702,26
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - ACTIF	1 481 431,77		1 481 431,77	57 358 201,29
	• Chèques et valeurs à encaisser				
	• Banques, TG et CCP	1 440 073,60		1 440 073,60	57 308 202,22
	• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	41 358,17		41 358,17	49 999,07
	TOTAL III	1 481 431,77		1 481 431,77	57 358 201,29
	TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	9 851 046 902,71	50 173 017,54	9 800 873 885,17	9 782 001 332,15

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED 2 AU 30 JUIN 2016

BILAN PASSIF AU 30.06.2016

PASSIF		Exercice	Exercice Précédent au 31.12.2015
FINANCEMENT PERMANENT	• Capital social ou personnel (1)	4 000 300 000,00	4 000 300 000,00
	• moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	• Ecart de réévaluation		
	• Réserve légale	660 250,52	660 250,52
	• Autres réserves		
	• Report à nouveau (2)	-236 531 881,44	-198 200 846,71
	• Résultat net en instance d'affectation (2)		
	• Résultat net de l'exercice (2)	-3 241 991,48	-38 331 034,73
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	3 761 186 377,60	3 764 428 369,08
(A)			
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS		
	(B)		
	• Subventions d'investissement		
	• Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT	5 447 617 190,71	5 416 187 245,72
	(C)		
	• Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
	• Autres dettes de financement	3 947 617 190,71	3 916 187 245,72
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	116 666 628,74	126 546 850,72
	(D)		
• Provisions pour risques	116 666 628,74	126 546 850,72	
• Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	46 961 370,44	63 265 624,44	
(E)			
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement	46 961 370,44	63 265 624,44	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 372 431 567,49	9 370 428 089,96	
PASSIF CIRCULANT (HT)	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	176 163 957,01	278 946 332,59
	(F)		
	• Fournisseurs et comptes rattachés	130 010 663,27	228 132 568,25
	• Clients créditeurs, avances et acomptes		
	• Personnel	583 672,51	1 000 077,34
	• Organisme sociaux	163 787,84	184 049,99
	• Etat	110 237,44	334 964,55
	• Comptes d'associés		
	• Autres créanciers	769 873,78	4 144,78
	• Comptes de régularisation passif	44 525 722,17	49 290 527,68
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	162 270,57	3 894,59	
(G)			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	6 661,88	68 268,73	
(H)			
TOTAL II (F+G+H)	176 332 889,46	279 018 495,91	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	252 109 428,22	132 554 746,28
	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de trésorerie	200 000 000,00	
	• Banques (soldes créditeurs)	52 109 428,22	132 554 746,28
TOTAL III	252 109 428,22	132 554 746,28	
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	9 800 873 885,17	9 782 001 332,15	

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED 2 AU 30 JUIN 2016

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 30.06.2016

	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	30.06.2016	30.06.2015	
	1	2	3=1+2		
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION			
		• Ventes de marchandises (en l'état)			
		• Ventes de biens et services produits			
		CHIFFRE D'AFFAIRES			
		• Variation de stocks de produits (1)			
		• Immobilisations produites par l'Ese p/elle-même			
		• Subventions d'exploitation			
		• Autres produits d'exploitation			
		• Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 234 425,30	2 234 425,30	2 136 970,01
		TOTAL I	2 234 425,30	2 234 425,30	2 136 970,01
FINANCIER	II	CHARGES D'EXPLOITATION			
		• Achats revendus (2) de marchandises			
		• Achats consommés (2) de matières et de fournitures	3 271 996,01	3 271 996,01	1 175 797,35
		• Autres charges externes	2 365 567,20	2 365 567,20	621 807,76
		• Impôts et taxes			
		• Charges de personnel	2 434 300,12	2 434 300,12	1 910 183,63
		• Autres charges d'exploitation			
		• Dotations d'exploitation	6 402 170,90	6 402 170,90	6 399 706,99
	TOTAL II	14 474 034,23	14 474 034,23	10 107 495,73	
III	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-12 239 608,93	-7 970 525,72	
FINANCIER	IV	PRODUITS FINANCIERS			
		• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
		• Gains de change	783 420,16	783 420,16	7 392 853,66
		• Intérêts et autres produits financiers	779 283,24	779 283,24	8 883 805,77
		• Reprises financières : transferts de charges	219 936 954,35	219 936 954,35	140 516 745,18
	TOTAL IV	221 499 657,75	221 499 657,75	156 793 404,61	
FINANCIER	V	CHARGES FINANCIÈRES			
		• Charges d'intérêts	94 708 522,08	94 708 522,08	89 150 611,11
		• Pertes de changes	961 688,53	961 688,53	320 016,20
		• Autres charges financières			
		• Dotations financières	116 829 487,34	116 829 487,34	110 966 139,58
	TOTAL V	212 499 697,95	0,00	200 436 766,89	
VI	RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)		8 999 959,80	-43 643 362,28	
VII	RÉSULTAT COURANT (III + VI)		-3 239 649,13	-51 613 888,00	

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

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

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED 2 AU 30 JUIN 2016

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 30.06.2016 (SUITE)

	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	30.06.2016 3=1+2	30.06.2015
VII	RÉSULTAT COURANT (Report)		-3 239 649,13	-51 613 888,00
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
		• Produits des cessions d'immobilisations		
		• Subventions d'équilibre		
		• Reprises sur subventions d'investissement		
		• Autres produits non courants	5 503,40	30,86
		• Reprises non courantes ; transferts de charges		
	TOTAL VIII	5 503,40	5 503,40	30,86
IX	CHARGES NON COURANTES			
		• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées		
		• Subventions accordées		
		• Autres charges non courantes	4,72	21,51
		• Dotations non courantes aux amortiss. et provisions		
	TOTAL IX	4,72	4,72	21,51
X	RÉSULTAT NON COURANT (VIII- IX)		5 498,68	9,35
XI	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ X)		-3 234 150,45	-51 613 878,65
XII	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS		7 841,03	
XIII	RÉSULTAT NET (XI - XII)		-3 241 991,48	-51 613 878,65
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)		223 739 586,45	158 930 405,48
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)		226 981 577,93	210 544 284,13
XVI	RÉSULTAT NET (XIV - XV)		-3 241 991,48	-51 613 878,65



Signature courant Mars 2016 :

- Du contrat de concession du TC4 pour 2000 mètres linéaires avec APMT ;
- De l'avenant au contrat de concession TC3 avec Marsa Maroc (800 ML).

L'avancement des travaux de construction du port Tanger Med 2 se présente comme suit :

- Le quai de 1200 mètres linéaires est réalisé ;
- Lancement des appels d'offres pour les travaux d'achèvement du Port Tanger Med 2 comprenant :
 - La construction des 1600 mètres linéaires restants ;
 - La réalisation des voiries, réseaux divers et travaux complémentaires.

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

Fidarc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

TANGER MED II S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2016

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 II S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 3.761.186.377,60 compte tenu d'une perte de MAD 3.241.991,48, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas 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 II S.A. établis au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Fawzi BRITEL
Associé


 Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Fidarc Grant Thornton


 FIDARC GRANT THORNTON
 Membre du Réseau Grant Thornton
 International
 Casablanca
 Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70