

BILAN ACTIF AU 30.06.2017

EN DH

ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)		99 777 226,49	34 894 001,99	64 883 224,50	9 945 223,02
	- Frais préliminaires	200 000,00	160 000,00	40 000,00	60 000,00
	- Charges à répartir sur plusieurs exercices	99 577 226,49	34 734 001,99	64 843 224,50	9 885 223,02
	- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		195 000,00	151 500,00	43 500,00	58 000,00
	- Immobilisations en recherche et développement				
	- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	195 000,00	151 500,00	43 500,00	58 000,00
	- Fonds commercial				
	- Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		10 252 063 887,08	99 082,21	10 251 904 804,87	9 879 534 109,96
	- Terrains				
	- Constructions				
	- Installations techniques, matériel et outillage				
	- Matériel de transport				
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				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)		82 890 672,26		82 890 672,26	148 979 295,73
	- Diminution des créances immobilisées				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		10 479 766 600,39	35 144 584,20	10 444 622 016,19	10 083 356 443,27
STOCKS (F)					
	- Marchandises				
	- Matières et fournitures, consommables				
	- Produits intermédiaires et produits résiduels				
	- Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		4 872 604,01		4 872 604,01	952 859,65
	- Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	- Clients et comptes rattachés				
	- Personnel				
	- Etat	952 859,65		952 859,65	952 859,65
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)		2 127 562 079,90		2 127 562 079,90	217 253 583,92
	- Obligations				
	- Actions				
	- Autres valeurs de placement				
	- Autres titres				
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)		10 973,72		10 973,72	4 191,19
	- Diminution des dettes de financement				
TOTAL II (F+G+H+I)		2 132 445 657,63		2 132 445 657,63	218 210 634,76
TRESORERIE - ACTIF (J)		61 831 548,43		61 831 548,43	19 482 553,21
	- Chèques et valeurs à encaisser				
	- Banques, TG et CCP	61 806 756,58		61 806 756,58	19 447 841,21
	- Caisse, Régies d'avances et acréditifs	24 791,85		24 791,85	34 712,00
	- Autres titres				
TOTAL III		61 831 548,43		61 831 548,43	19 482 553,21
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		12 674 043 806,45	35 144 584,20	12 638 899 222,25	10 321 049 631,24

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2017 AU 30.06.2017

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT		
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION						
	- Ventes de marchandises					
	- Ventes de biens et services produits					
	- Variation de stocks de produits					
	- Immobilisations produites pour l'Esp p/elle-même					
TOTAL I		3 009 058,88	3 009 058,88	2 234 425,30		
	II. CHARGES D'EXPLOITATION					
	- Achats revendus de marchandises					
	- Achat consommés de matières et de fournitures	3 165 673,74		3 165 673,74	3 271 996,01	
TOTAL II		18 564 760,68	18 564 760,68	14 474 034,23		
	III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-15 555 701,80	-12 239 608,93		
	IV. PRODUITS FINANCIERS					
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés						
- Gains de change		450 662,94		450 662,94	783 420,16	
- Intérêts et autres produits financiers		6 479 648,10		6 479 648,10	779 283,24	
- Reprises financières ; transfert de charges		269 251 603,10		269 251 603,10	219 936 954,35	
TOTAL IV		276 181 914,14	276 181 914,14	212 499 657,75		
	V. CHARGES FINANCIÈRES					
		- Charges d'intérêts	120 459 786,18		120 459 786,18	94 708 522,08
		- Pertes de changes	2 936 295,76		2 936 295,76	961 088,53
- Autres charges financières						
- Dotations financières		82 901 645,98		82 901 645,98	116 829 487,34	
TOTAL V		206 297 727,92	206 297 727,92	212 499 697,95		
	VI. RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)		69 884 186,22	8 999 959,80		
	VII. RÉSULTAT COURANT (III - VI)		54 328 484,42	-3 239 649,13		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2017 AU 30.06.2017 (SUITE)

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT	
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4	
VIII. RÉSULTAT COURANT (REPORT)			54 328 484,42	-3 239 649,13	
IX. CHARGES NON COURANTES					
	- Valeurs nettes d'amortissement des Immobilisations cédées				
	- Subventions accordées				
	- Autres charges non courantes	2,20		2,20	4,72
	- Dotations non courantes aux amortissements et provisions				
TOTAL IX		2,20	2,20	4,72	
	X. RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)		295 683,69	5 498,68	
	XI. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ X)		54 624 168,11	-3 234 150,45	
XII. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS		36 047,92	36 047,92	7 841,03	
	XIII. RÉSULTAT NET (XI - XII)		54 588 120,19	-3 241 991,48	
	XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)		279 486 658,01	223 739 586,45	
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)		224 898 538,72	224 898 538,72	226 981 577,93	
	XVI. RÉSULTAT NET (XIV - XV)		54 588 120,19	-3 241 991,48	

BILAN PASSIF AU 30.06.2017

EN DH

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
Capital social ou personnel (1)			5 100 300 000,00	5 100 300 000,00
	- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé....		-524 500 000,00	-524 500 000,00
	- Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	- Écart de réévaluation			
	- Réserve légale		660 250,52	660 250,52
Autres réserves				
	- Report à nouveau (2)		-288 052 064,55	-236 531 881,44
	- Primes d'émission, de fusion, d'apport		54 588 120,19	-51 520 183,11
	- Résultat net de l'exercice (2)			
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		4 342 996 306,16	4 280 408 185,97
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
	- Subventions d'investissement			
	- Provisions réglementées			
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		7 719 083 995,20	5 498 364 723,91
	- Emprunts obligataires		3 775 000 000,00	1 500 000 000,00
Autres dettes de financement				
	- Dettes de financement		3 944 083 995,20	3 998 364 723,91
	DETTES DE FINANCEMENT (AJOUT)			
	- Provisions pour risques		82 890 672,26	148 979 295,73
	- Provisions pour charges			
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			33 836 470,29	88 806 176,60
	- Augmentation des créances immobilisées			
	- Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)		12 178 807 443,91	10 024 558 382,21
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			456 078 408,24	291 476 872,92
	- Fournisseurs et comptes rattachés		383 319 190,47	239 905 436,43
	- Clients créditeurs, avances et acomptes			
	- Personnel		747 660,52	871 861,10
	- Organismes sociaux		122 969,20	20 074,20
Autres dettes de financement				
	- Etat		448 796,30	108 085,67
	- Comptes d'associés			
	- Autres créanciers		770 011,29	50 370 615,52
	- Comptes de régularisation passif		70 670 184,46	50 370 615,52
Autres provisions pour risques et charges (G)			4 010 973,72	4 004 191,19
	- Provisions pour risques			
	- Provisions pour charges			
	ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)		2 396,38	27 596,45
	- Diminution des dettes de financement			
TOTAL II (F+G+H)			460 091 778,34	295 508 660,56
	TRESORERIE - PASSIF			982 588,47
	- Crédits d'escompte			
	- Crédits de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)				982 588,47
	TOTAL III			982 588,47
	TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		12 638 899 222,25	10 321 049 631,24

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

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 2017

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 1er janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 4.342.996.306,16 dont un bénéfice net de MAD 54.588.120,19 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2017

Les Commissaires aux comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouti
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 10 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Fawzi BRITEL
Associé

Fidarc Grant Thornton
Maroc de l'Est
288, Boulevard Zerkouti
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 10 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Faïçal MEKOUAR
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouti
Casablanca