

BILAN ACTIF AU 30.06.2018

EN DH

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>70,758,726.49</b>	<b>22,929,097.29</b>	<b>47,829,629.20</b>	<b>54,905,501.85</b>
* Frais préliminaires	100,000.00	90,000.00	10,000.00	20,000.00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	70,658,726.49	22,839,097.29	47,819,629.20	54,885,501.85
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>195,000.00</b>	<b>180,500.00</b>	<b>14,500.00</b>	<b>29,000.00</b>
* Immobilisation en recherche et développement	195,000.00	180,500.00	14,500.00	29,000.00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial			0.00	0.00
* Autres immobilisations incorporelles			0.00	0.00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>11,535,577,170.62</b>	<b>141,633.84</b>	<b>11,535,435,536.78</b>	<b>10,824,030,889.26</b>
* Terrains			0.00	0.00
* Constructions			0.00	0.00
* Installations techniques, matériel et outillage			0.00	0.00
* Matériel transport			0.00	0.00
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	253,921.00	141,633.84	112,287.16	133,613.46
* Autres immobilisations corporelles			0.00	0.00
* Immobilisations corporelles en cours	11,535,323,249.62		11,535,323,249.62	10,823,897,275.80
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>42,931,464.56</b>	<b>0.00</b>	<b>42,931,464.56</b>	<b>42,931,464.56</b>
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	42,931,464.56		42,931,464.56	42,931,464.56
* Titres de participation			0.00	0.00
* Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>	<b>67,021,053.25</b>	<b>0.00</b>	<b>67,021,053.25</b>	<b>74,262,575.10</b>
* Diminution des créances immobilisées			0.00	0.00
* Augmentation des dettes financières	67,021,053.25		67,021,053.25	74,262,575.10
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>11,716,483,414.92</b>	<b>23,251,231.13</b>	<b>11,693,232,183.79</b>	<b>10,996,159,430.77</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
* Terrains Zones franchises			0.00	0.00
* Matières et fournitures, consommables			0.00	0.00
* Produits intermédiaires et produits résiduels			0.00	0.00
* Produits finis			0.00	0.00
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>36,197,019.05</b>	<b>0.00</b>	<b>36,197,019.05</b>	<b>33,260,086.51</b>
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes			0.00	1,908,350.00
* Clients et comptes rattachés			0.00	0.00
* Personnel			0.00	0.00
* Etat	3,491,708.98		3,491,708.98	1,621,708.98
* Comptes d'associés			0.00	0.00
* Autres débiteurs	25,556,049.13		25,556,049.13	22,322,666.42
* Comptes de régularisation-Actif	7,149,260.94		7,149,260.94	7,097,361.11
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>1,417,911,784.32</b>	<b>0.00</b>	<b>1,417,911,784.32</b>	<b>2,079,820,105.21</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)</b>	<b>71,468.96</b>	<b>0.00</b>	<b>71,468.96</b>	<b>107,450.75</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>1,454,180,272.33</b>	<b>0.00</b>	<b>1,454,180,272.33</b>	<b>2,113,187,642.47</b>
<b>TRESORERIE -ACTIF</b>	<b>41,983,054.30</b>	<b>0.00</b>	<b>41,983,054.30</b>	<b>19,464,917.36</b>
* Chèques et valeurs à encaisser			0.00	0.00
* Banques, Tit et CCP	41,953,941.51		41,953,941.51	19,425,310.01
* Caisse, Régie d'avances et crédits	29,112.79		29,112.79	39,607.35
<b>TOTAL III</b>	<b>41,983,054.30</b>	<b>0.00</b>	<b>41,983,054.30</b>	<b>19,464,917.36</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>13,212,646,741.55</b>	<b>23,251,231.13</b>	<b>13,189,395,510.42</b>	<b>13,128,811,990.60</b>

BILAN PASSIF AU 30.06.2018

EN DH

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
* 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.....4 968 300 000,00	-132,000,000.00	-132,000,000.00		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport				
* Ecarts de réévaluation				
* Réserve légale	660,250.52	660,250.52		
* Autres réserves				
* Report à nouveau (2)	-210,788,612.50	-288,052,064.55		
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	9,494,638.37	77,263,452.05		
* Résultat net de l'exercice (2)	4,767,666,276.39	4,758,171,638.02		
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>4,767,666,276.39</b>	<b>4,758,171,638.02</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>86,789,231.30</b>	<b>39,293,535.43</b>		
* Subvention d'investissement	86,789,231.30	39,293,535.43		
* Provisions réglementées				
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>7,613,226,547.52</b>	<b>7,669,277,469.14</b>		
* Emprunts obligataires	3,775,000,000.00	3,775,000,000.00		
* Autres dettes de financement	3,838,226,547.52	3,894,277,469.14		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>67,021,053.25</b>	<b>74,262,575.10</b>		
* Provisions pour risques	67,021,053.25	74,262,575.10		
* Provisions pour charges				
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>	<b>31,716,975.86</b>	<b>26,069,387.64</b>		
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement	31,716,975.86	26,069,387.64		
<b>Total II(A+B+C+D+E)</b>	<b>12,566,420,084.32</b>	<b>12,567,074,605.33</b>		
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>617,081,809.86</b>	<b>556,454,381.16</b>		
* Fournisseurs et comptes rattachés	544,724,807.08	428,551,212.93		
* Clients créditeurs, avances et acomptes				
* Personnel	931,199.13	1,160,121.81		
* Organisme sociaux	70,385.22	173,987.05		
* Etat	358,004.51	433,827.21		
* Comptes d'associés				
* Autres créanciers	784,878.51	730.00		
* Comptes de régularisation passif	70,212,575.41	126,134,512.16		
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>5,825,119.43</b>	<b>5,186,872.22</b>		
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>61,906.38</b>	<b>56,177,385.27</b>		
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>622,968,835.67</b>	<b>561,277,385.27</b>		
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>6,590.43</b>	<b>0.00</b>		
* Crédits d'acompte				
* Crédits de trésorerie	6,590.43	0.00		
* Banques de régularisation				
<b>TOTAL III</b>	<b>6,590.43</b>	<b>0.00</b>		
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>13,189,395,510.42</b>	<b>13,128,811,990.60</b>		

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2018 AU 30.06.2018

EN DH

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
* Ventres de marchandises (en l'état)			0.00	
* Ventres de biens et services produits			0.00	
* Chiffre d'affaires	0.00		0.00	
* Variation de stocks de produits (1)			0.00	
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0.00	
* Subventions d'exploitation			0.00	
* Autres produits d'exploitation			0.00	
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	3,730,365.38		3,730,365.38	3,009,058.88
<b>Total I</b>	<b>3,730,365.38</b>	<b>0.00</b>	<b>3,730,365.38</b>	<b>3,009,058.88</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
* Achats revendus(2) de marchandises			0.00	
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	4,961,019.89		4,961,019.89	3,165,673.74
* Autres charges externes	2,445,263.34		2,445,263.34	2,120,855.98
* Impôts et taxes			0.00	
* Charges de personnel	2,398,483.48		2,398,483.48	3,265,929.94
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	7,111,698.95		7,111,698.95	10,012,301.02
<b>Total II</b>	<b>16,916,465.66</b>	<b>0.00</b>	<b>16,916,465.66</b>	<b>18,564,760.68</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-13,186,100.28</b>	<b>-15,555,701.80</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			0.00	
* Gains de change	202,800.95		202,800.95	450,662.94
* Intérêts et autres produits financiers	18,915,059.72		18,915,059.72	6,479,648.10
* Reprises financier: transfert charges	215,115,782.67		215,115,782.67	269,251,603.10
<b>Total IV</b>	<b>234,233,643.34</b>	<b>0.00</b>	<b>234,233,643.34</b>	<b>276,181,914.14</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
* Charges d'intérêts	140,784,891.19		140,784,891.19	120,459,786.18
* Pertes de change	2,993,915.48		2,993,915.48	2,936,295.76
* Autres charges financières			0.00	
* Dotations financières	67,092,522.21		67,092,522.21	82,901,645.98
<b>Total V</b>	<b>210,871,328.88</b>	<b>0.00</b>	<b>210,871,328.88</b>	<b>206,297,727.92</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>23,362,314.46</b>	<b>69,884,186.22</b>
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>10,176,214.18</b>	<b>54,328,484.42</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2018 AU 30.06.2018 (SUITE)

EN DH

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>10,176,214.18</b>	<b>54,328,484.42</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
* Produits des cessions d'immobilisations			0.00	
* Subventions d'équilibre			0.00	
* Reprises sur subventions d'investissement			0.00	
* Autres produits non courants	88,688.63		88,688.63	295,685.89
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
<b>Total VIII</b>	<b>1,106,135.63</b>	<b>0.00</b>	<b>1,106,135.63</b>	<b>295,685.89</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0.00	
* Subventions accordées			0.00	
* Autres charges non courantes	2.69		2.69	2.20
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1,691,676.00		1,691,676.00	
<b>Total IX</b>	<b>1,691,678.69</b>	<b>0.00</b>	<b>1,691,678.69</b>	<b>2.20</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-585,243.06</b>	<b>295,683.69</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>9,590,971.12</b>	<b>54,624,168.11</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>96,032.75</b>		<b>96,032.75</b>	<b>36,047.92</b>
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>9,494,938.37</b>	<b>54,588,120.19</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>239,070,144.35</b>	<b>279,486,658.91</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>			<b>229,575,505.98</b>	<b>224,898,538.72</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>9,494,938.37</b>	<b>54,588,120.19</b>

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



ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2018

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<sup>er</sup> janvier au 30 Juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 4.854.455.507,69 dont un bénéfice de MAD 9.494.638,37 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 Septembre 2018.

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit  
Sakina BENSOUA KORACHI Associée

FIDARC GRANT THORNTON  
Faïçal MEKOUAR Associé