

BILAN ACTIF AU 30.06.2019

EN DH

ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amort & provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	88 582 076,04	40 347 847,45	48 234 228,59	47 092 436,19
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	88 582 076,04	40 347 847,45	48 234 228,59	47 092 436,19
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	195 000,00	195 000,00		
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	195 000,00	195 000,00		
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	12 589 519 549,33	138 132 681,89	12 451 386 867,44	12 192 581 726,45
- Terrains				
- Constructions	10 922 850 062,51	137 645 268,26	10 785 204 794,25	
- Installations techniques, matériel et outillage	6 022 727,72	301 136,39	5 721 591,33	
- Matériel transport				
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	286 219,00	186 277,24	99 941,76	91 580,86
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours	1 660 360 540,10		1 660 360 540,10	12 192 490 145,59
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44 774 019,56		44 774 019,56	44 774 019,56
- Prêts immobilisés				
- Créances financières	44 774 019,56		44 774 019,56	44 774 019,56
- Autres titres participatifs				
- Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	58 529 459,46		58 529 459,46	72 430 301,07
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes financières	58 529 459,46		58 529 459,46	72 430 301,07
TOTAL I (A+B+C+D+E) (F)	12 781 600 104,39	178 675 529,34	12 602 924 575,05	12 356 878 483,27
STOCKS (G)				
- Terrains Zones franchises				
- Matières et fournitures, consommables				
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	145 143 566,62	297 550,93	144 846 015,69	39 464 393,88
- Fourniss. débiteurs, avances et acomptes	3 800,00		3 800,00	
- Clients et comptes rattachés	82 420 915,42	297 550,93	82 123 364,49	
- Personnel				
- Etat	4 475 629,43		4 475 629,43	3 799 227,62
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs	50 984 484,09		50 984 484,09	22 957 191,26
- Comptes de régularisation - Actif	7 258 737,68		7 258 737,68	12 707 975,00
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	254 464 353,89		254 464 353,89	723 644 081,04
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	517 979,41		517 979,41	300 305,47
- (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	400 125 899,92	297 550,93	399 828 348,99	763 408 780,39
TRESORERIE - ACTIF	10 136 944,66		10 136 944,66	35 328 169,71
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques, TG et CP	10 092 386,34		10 092 386,34	35 278 519,92
- Caisse, Régie d'avances et accreditifs	44 558,32		44 558,32	49 649,79
TOTAL III	10 136 944,66		10 136 944,66	35 328 169,71
TOTAL GENERAL I+II+III	13 191 862 948,97	178 973 080,27	13 012 889 868,70	13 155 615 433,37

BILAN PASSIF AU 30.06.2019

EN DH

PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
		5 100 300 000,00	5 100 300 000,00
Capital social ou personnel (A)			
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....	5 100 300 000,00		
- Prime d'émission, de fusion, d'apport			
- Ecarts de réévaluation	660 250,52		660 250,52
- Réserve légale			
- Autres réserves			
- Rapport à nouveau (B)	-206 389 541,57		-210 788 612,50
- Résultat nets en instance d'affectation (C)			
- Résultat net de l'exercice (C)	-102 533 968,71		4 399 070,93
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 792 036 740,24		4 894 570 708,95
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	135 861 125,32		109 172 007,77
- Subvention d'investissement	135 861 125,32		109 172 007,77
- Provisions réglementées			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A+B)	4 927 897 865,56		5 003 742 716,72
DETTES DE FINANCEMENT			
- Emprunts obligataires	3 775 000 000,00		3 775 000 000,00
- Autres dettes de financement	3 686 885 348,23		3 614 541 585,89
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)			
- PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	58 529 459,46		72 430 301,07
- Provisions pour risques	58 529 459,46		72 430 301,07
- Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	50 074 908,19		52 924 707,08
- Augmentation des créances immobilisées			
- Diminution des dettes de financement	50 074 908,19		52 924 707,08
Total I (A+B+C+D+E) (F)	12 498 387 581,44		12 518 639 310,76
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	507 467 857,51		630 712 793,90
- Fournisseurs et comptes rattachés	432 997 790,78		502 457 404,68
- Clients créditeurs, avances et acomptes	5 509 723,03		
- Personnel	648 091,69		1 628 028,61
- Organisme sociaux	109 539,71		134 203,24
- Etat	324 064,54		367 156,61
- Comptes d'associés			
- Autres créanciers	886,94		560,00
- Comptes de régularisation passif	67 877 760,82		126 125 440,76
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	6 369 251,21		6 151 577,27
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	451 094,40		110 498,40
TOTAL II (F+G+H)	514 288 203,12		636 974 869,57
TRESORERIE - PASSIF			
- Crédits d'escompte			
- Crédits de trésorerie			
- Banques de régularisation			
TOTAL III	214 084,14		1 253,04
TOTAL GENERAL I+II+III	13 012 889 868,70		13 155 615 433,37

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 30.06.2019

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 (en l'état)				
- Ventes de biens et services produits	138 688 621,32		138 688 621,32	
- Chiffre d'affaires	138 688 621,32		138 688 621,32	
- Variation de stocks de produits (1)				
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation:				
- Transferts de charges	1 800 117,28		1 800 117,28	3 730 365,38
TOTAL I	140 488 738,60		140 488 738,60	3 730 365,38
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus <sup>2)</sup> de marchandises				
- Achats consommés <sup>2)</sup> de matières et fournitures	20 219 397,15		20 219 397,15	4 961 019,89
- Autres charges externes	6 550 534,52		6 550 534,52	2 445 263,34
- Impôts et taxes	550,00		550,00	
- Charges de personnel	1 802 435,77		1 802 435,77	2 398 483,48
- Autres charges d'exploitation				
- Dotations d'exploitation	147 126 100,28		147 126 100,28	7 111 698,95
TOTAL II	175 699 017,72		175 699 017,72	16 916 485,66
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-35 210 279,12	-13 186 100,28
IV. PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participations et autres titres immobilisés				
- Gains de change	199 249,88		199 249,88	202 800,95
- Intérêts et autres produits financiers	6 004 271,34		6 004 271,34	18 915 059,72
- Reprises financières : transferts de charges	126 676 209,89		126 676 209,89	215 115 782,67
TOTAL IV	132 679 731,11		132 679 731,11	234 233 643,34
V. CHARGES FINANCIÈRES				
- Charges d'intérêts	139 530 766,80		139 530 766,80	140 784 891,19
- Pertes de change	3 309 714,29		3 309 714,29	2 993 915,48
- Autres charges financières				
- Dotations financières	59 047 438,87		59 047 438,87	67 092 522,21
TOTAL V	201 887 919,96		201 887 919,96	210 871 328,88
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-69 008 188,85	23 362 314,46
VII. RESULTAT COURANT (III+VI)			-104 218 467,97	10 176 214,18

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
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4
VIII. RESULTAT COURANT (reports)			-104 218 467,97	10 176 214,18
IX. PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations				
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	1 443 870,32		1 443 870,32	
- Autres produits non courants	240 633,14		240 633,14	88 688,63
- Reprises non courantes ; transferts de charges				1 017 447,00
TOTAL VIII	1 684 503,46		1 684 503,46	1 106 135,63
X. CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	4,20		4,20	2,69
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				1 691 676,00
TOTAL X	4,20		4,20	1 691 678,69
XI. RESULTAT NON COURANT (VIII+X)			1 684 499,26	-585 543,06
XII. RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-102 533 968,71	9 590 671,12
XIII. IMPÔTS SUR LES RESULTATS				96 032,75
XIV. RESULTAT NET (XI-XII)			-102 533 968,71	9 494 638,37



Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah  
Bâtiment C - Tour Iwara 3 - N°10 étages  
La Marina - Casablanca, Maroc



Grant Thornton  
L'Union fait la force  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

Aux actionnaires  
TANGER MED II S.A.  
Zone Franche Kasr El Majaz Oued R'Mel  
Commune Anja, Route de Fnideq  
Tanger

ATTTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DE TANGER MED II S.A (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 4.927.897.865,56 compte tenu d'une perte de MAD 102.533.968,71 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TANGER MED II S.A.

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 II S.A. établis au 30 Juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 Septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Sakina BENSOUA KORACHI  
Associée

Fidarc Grant Thornton



Faïçal MEKOUAR  
Associé