

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2014 COMPTES SOCIAUX

BILAN ACTIF

ACTIF		EXERCICE			Exercice Précédent	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
Actif Immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	214 087 495,05	161 926 415,85	52 161 079,20	73 569 828,71	
	* Frais préliminaires	170 000,00	85 000,00	85 000,00	102 000,00	
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	213 917 495,05	161 841 415,85	52 076 079,20	73 467 828,71	
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	180 500,00	25 000,00	155 500,00	88 000,00	
	* Immobilisation en recherche et développement	50 000,00	25 000,00	25 000,00	30 000,00	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	8 405 443 332,22	19 456,30	8 405 423 875,92	7 801 027 128,41	
	* Immobilisations corporelles	130 500,00		130 500,00	58 000,00	
	* Immobilisations incorporelles	8 405 312 832,22	19 456,30	8 405 293 375,92	7 743 027 128,41	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	44 798 081,50	0,00	44 798 081,50	44 773 281,50	
	STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Actif circulant (hors trésorerie)	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	10 553 747,58	0,00	10 553 747,58	870 857,88	
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	9 969 765,40		9 969 765,40	0,00	
	* Clients et comptes rattachés	45 830,00		45 830,00	34 600,00	
	* Autres débiteurs	87 771,10		87 771,10	560 224,10	
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	29 987 712,65		29 987 712,65	26 012 625,33	
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 694 497 121,42	161 970 872,15	8 532 526 249,27	7 945 470 863,97	
	Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	330 820 216,38		330 820 216,38	70 098 815,85
		* Caisses, Réseaux d'avances et crédits	330 820 216,38		330 820 216,38	70 098 815,85
		TOTAL III	330 820 216,38		330 820 216,38	70 098 815,85
		TOTAL GENERAL I+II+III	9 025 317 337,80	161 970 872,15	8 863 346 465,62	8 015 569 679,82

BILAN PASSIF

PASSIF		EXERCICE		
		Exercice	Exercice Précédent	
FINANCEMENT PERMANENT	Capital social	3 550 300 000,00	3 550 300 000,00	
	* Réserves	660 250,52	660 250,52	
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	29 620 156,81	38 871 501,52	
	TOTAL II (F+G+H+I)	3 640 230 407,33	3 949 481 752,04	
	PASSIF CIRCULANT (HT)	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	917 650 151,60	499 031 845,70
		* Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
		PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	29 987 712,65	26 012 625,33
		TOTAL III (F+G+H+I)	9 381 156 937,91	8 428 181 896,75

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE AU 30/06/2013	
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents			
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION		0,00		
	* Ventes de biens et services produits		0,00		
	CHARGES D'EXPLOITATION		0,00		
	* Achats consommés (2) de matières		0,00		
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		0,00		
	FINANCIER	PRODUITS FINANCIERS		2 966 695,10	3 164 777,91
		* Intérêts et autres produits financiers		5 325 123,53	145 397,26
		CHARGES FINANCIERES		0,00	
		RESULTAT FINANCIER (IV-V)		2 966 695,10	3 164 777,91
		NON COURANT	PRODUITS NON COURANTS		0,00
* Subventions d'équilibre				0,00	
CHARGES NON COURANTES				0,00	
RESULTAT NON COURANT (VII-IX)				0,00	
TOTAL DES PRODUITS (X)				2 966 695,10	3 164 777,91
TOTAL DES CHARGES (XI)				0,00	0,00
RESULTAT NET (XII)			2 966 695,10	3 164 777,91	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014

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 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 3.397.459.495,80 dont une perte nette de MAD 16.963.877,32 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 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. arrêtés au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 16 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 38 22 40 25/25/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Fawzi BRITEL
Associé

Fidarc Grant Thornton

Faïçal MEKOUAR
Associé

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