

BILAN ACTIF AU 31.12.2016

EN DH

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	66 915 982,36	56 970 759,34	9 945 223,02	20 106 478,08
- Frais préliminaires	200 000,00	140 000,00	60 000,00	100 000,00
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	66 715 982,36	56 830 759,34	9 885 223,02	20 006 478,08
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	195 000,00	137 000,00	58 000,00	97 000,00
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	195 000,00	137 000,00	58 000,00	97 000,00
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 879 613 113,80	79 003,84	9 879 534 109,96	9 486 474 285,24
- Terrains				
- Constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Matériel de transport				
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	204 533,00	79 003,84	125 529,16	43 284,26
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours	9 879 408 580,80		9 879 408 580,80	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)	148 979 295,73		148 979 295,73	126 546 850,72
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes de financement	148 979 295,73		148 979 295,73	126 546 850,72
TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 140 543 206,45	57 186 763,18	10 083 356 443,27	9 678 064 428,60
STOCKS (F)				
- Marchandises				
- Matières et fournitures, consommables				
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis				
CRÉANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	952 859,65		952 859,65	896 997,90
- Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
- Clients et comptes rattachés				
- Personnel				15 000,00
- Etat	952 859,65		952 859,65	295 867,99
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs				11 328,80
- Comptes de régularisation-Actif				588 301,11
- Titres valeurs de placement	217 253 583,92		217 253 583,92	45 677 809,77
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Éléments circulants) (I)	4 191,19		4 191,19	3 894,59
TOTAL II (F+G+H+I)	218 210 634,76		218 210 634,76	46 578 702,26
TRESORERIE - ACTIF	19 482 553,21		19 482 553,21	57 358 201,29
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques, TG et CCP	19 447 841,21		19 447 841,21	57 308 202,22
- Caisse, Réglés d'avances et accreditifs	34 712,00		34 712,00	49 999,07
TOTAL III	19 482 553,21		19 482 553,21	57 358 201,29
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	10 378 236 394,42	57 186 763,18	10 321 049 631,24	9 782 001 332,15

BILAN PASSIF AU 31.12.2016

EN DH

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
Capital social ou personnel (1)	5 100 300 000,00	4 000 300 000,00
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé....	-4 575 800 000,00	
- Primes 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)	-51 520 183,11	-38 331 034,73
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 288 408 185,97	3 764 428 369,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
- Subventions d'investissement		
- Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 498 364 723,91	5 416 187 245,72
- Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
- Autres dettes de financement	3 998 364 723,91	3 916 187 245,72
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	148 979 295,73	126 546 850,72
- Provisions pour risques	148 979 295,73	126 546 850,72
- Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	88 806 176,60	63 265 624,44
- Augmentation des créances immobilisées		
- Diminution des dettes de financement	88 806 176,60	63 265 624,44
TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 024 558 382,21	9 370 428 089,96
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	291 476 872,92	278 946 332,59
- Fournisseurs et comptes rattachés	239 905 436,43	228 132 568,25
- Clients créditeurs, avances et acomptes		
- Personnel	871 861,10	1 000 077,34
- Organismes sociaux	20 874,20	134 049,99
- Etat	108 085,67	334 964,55
- Comptes d'associés		
- Autres créanciers		
- Comptes de régularisation passif	50 570 615,52	49 290 527,68
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4 004 191,19	3 894,59
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	27 596,45	68 268,73
TOTAL II (F+G+H)	295 508 660,56	279 018 495,91
TRESORERIE - PASSIF	982 588,47	132 554 746,28
- Crédits d'escompte		
- Crédits de trésorerie	982 588,47	132 554 746,28
- Banques (soldes créditeurs)		
TOTAL III	982 588,47	132 554 746,28
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	10 321 049 631,24	9 782 001 332,15

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 31.12.2016

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	PROPRE A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises				
- Ventes de biens et services produits				
- Variation de stocks de produits				
- Immobilisations produites pour l'Esp/elle-même				
- Subvention d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation ; transferts de charges	4 658 378,58		4 658 378,58	4 893 773,61
TOTAL I	4 658 378,58		4 658 378,58	4 893 773,61
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus de marchandises				
- Achat consommés de matières et de fournitures	6 734 298,30		6 734 298,30	4 334 488,70
- Autres charges externes	5 568 059,50		5 568 059,50	1 956 881,21
- Impôts et taxes	4 458,00		4 458,00	
- Charges de personnel	5 060 293,23		5 060 293,23	5 470 444,69
- Autres charges d'exploitation				
- Dotations d'exploitation	13 455 916,57		13 455 916,57	13 303 626,18
TOTAL II	30 823 025,60		30 823 025,60	25 065 440,78
III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-26 164 647,02	-20 171 667,17
IV. PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change	1 411 090,66		1 411 090,66	11 044 990,41
- Intérêts et autres produits financiers	667 812,25		667 812,25	24 211 312,85
- Reprises financières ; transfert de charges	319 894 083,92		319 894 083,92	254 032 487,18
TOTAL IV	321 972 986,83		321 972 986,83	289 288 790,44
V. CHARGES FINANCIÈRES				
- Charges d'intérêts	193 340 577,10		193 340 577,10	180 516 760,46
- Pertes de changes	1 136 179,78		1 136 179,78	621 352,13
- Autres charges financières				
- Dotations financières	148 983 486,92		148 983 486,92	126 570 092,31
TOTAL V	343 460 243,80		343 460 243,80	307 708 204,90
VI. RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-21 487 256,97	-18 419 414,46
VII. RÉSULTAT COURANT (III - VI)			-47 651 903,99	-38 591 081,63

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 31.12.2016 (SUITE)

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	PROPRE A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
VIII. RÉSULTAT COURANT (REPORT)			-47 651 903,99	-38 591 081,63
IX. PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations				
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement				
- Autres produits non courants	151 231,48		151 231,48	393 758,66
- Reprises non courantes ; transferts de charges				
TOTAL VIII	151 231,48		151 231,48	393 758,66
X. CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	8 359,93		8 359,93	24,03
- Dotations non courantes aux amortissements et provisions	4 000 000,00		4 000 000,00	
TOTAL IX	4 008 359,93		4 008 359,93	24,03
XI. RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-3 857 128,45	393 734,63
XII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-51 509 032,44	-38 197 347,00
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			11 150,67	133 687,73
XIII. RÉSULTAT NET (XI - XII)			-51 520 183,11	-38 331 034,73
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			326 782 596,89	294 576 322,71
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			378 302 780,00	332 907 357,44
XVI. RÉSULTAT NET (XIV - XV)			-51 520 183,11	-38 331 034,73

Fidarc Grant Thornton
L'instinct de la croissance
47, rue Allal Ben Abdallah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkotoui
Casablanca

TANGER MED II S.A.
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 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 provisoire 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 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 4.288.408.185,97 compte tenu d'une perte de MAD 51.520.183,11, 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. arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkotoui
Casablanca
Tél: 33 22 40 2528/34
Fax: 33 22 79 40 78

Fidarc Grant Thornton
Maroc
47, Rue Allal Ben Abdallah
Casablanca
Tél: 33 22 79 66 77

Fawzi BRITTEL
SABLANCA
Tél: 33 22 40 2528/34
Fax: 33 22 79 40 78

Faïçal MEKOUAR
Associé