

BILAN ACTIF AU 31.12.2018

EN DH

ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amort & provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	78.682.076,04	31 589 639,85	47.092.436,19	54.905.501,85
• Frais préliminaires	100.000,00	100 000,00	0,00	20.000,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	78.582.076,04	31 489 639,85	47.092.436,19	54.885.501,85
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	195.000,00	195 000,00	0,00	29.000,00
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	195.000,00	195 000,00	0,00	29.000,00
• Fonds commercial				
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	12.192.744.066,59	162 340,14	12.192.581.726,45	10.824.030.889,26
• Terrains				
• Constructions				
• Installations techniques, matériel et outillage				
• Matériel transport				
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	253.921,00	162 340,14	91.580,86	133.613,46
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours	12.192.490.145,59		12.192.490.145,59	10.823.897.275,80
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44.774.019,56	0,00	44.774.019,56	42.931.464,56
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	44.774.019,56		44.774.019,56	42.931.464,56
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	72.430.301,07		72.430.301,07	74.262.575,10
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières	72.430.301,07		72.430.301,07	74.262.575,10
TOTAL I (A+B+C+D+E) (F)	12.388.825.463,26	31 946 979,99	12.356.878.483,27	10.996.159.430,77
STOCKS (G)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Terrains Zones franches				
• Matières et fournitures, consommables				
• Produits intermédiaires et produits résiduels				
• Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)	39.464.393,88		39.464.393,88	33.260.086,51
• Fournis débiteurs, avances et acomptes				
• Clients et comptes rattachés				
• Personnel				
• Etat	3.799.227,62		3.799.227,62	1.621.708,98
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	22.957.191,26		22.957.191,26	22.632.666,42
• Comptes de régularisation-Actif	12.707.975,00		12.707.975,00	7.097.361,11
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (I)	723.644.081,04		723.644.081,04	2.079.820.105,21
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (J)	300.305,47		300.305,47	107.450,75
• (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I+J) (K)	763.408.780,39	0,00	763.408.780,39	2.113.187.642,47
TRESORERIE - ACTIF (L)	35.328.169,71		35.328.169,71	19.464.917,36
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, TG et CCP	35.278.519,92		35.278.519,92	19.425.310,01
• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	49.649,79		49.649,79	39.607,35
TOTAL III (L)	35.328.169,71		35.328.169,71	19.464.917,36
TOTAL GENERAL I+II+III	13.187.562.413,36	31 946 979,99	13.155.615.433,37	13.128.811.990,60

BILAN PASSIF AU 31.12.2018

EN DH

PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
		5.100.300.000,00		5.100.300.000,00
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.....				-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)				
• Résultat net de l'exercice (2)		4.399.070,93		77.263.452,05
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		4.894.570.708,93		4.758.171.638,02
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		109.172.007,77		39.293.535,43
• Subvention d'investissement		109.172.007,77		39.293.535,43
• Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)		7.389.541.585,89		7.669.277.469,14
• Emprunts obligataires		3.775.000.000,00		3.775.000.000,00
• Autres dettes de financement		3.614.541.585,89		3.894.277.469,14
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		72.430.301,07		74.262.575,10
• Provisions pour risques		72.430.301,07		74.262.575,10
• Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		52.924.707,08		26.069.387,64
• Augmentation des créances immobilisées				
• Diminution des dettes de financement				
Total ((A+B+C+D+E))		52.924.707,08		26.069.387,64
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		630.712.793,90		556.454.381,16
• Fournisseurs et comptes rattachés		502.457.404,68		428.551.212,93
• Clients créditeurs, avances et acomptes				
• Personnel		1.628.028,61		1.160.121,81
• Organisme sociaux		194.203,24		173.987,05
• Etat		367.156,61		433.827,21
• Comptes d'associés				
• Autres créanciers		560,00		720,00
• Comptes de régularisation passif		126.125.440,76		126.134.512,16
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		6.151.577,27		5.186.872,22
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)		110.498,40		96.131,89
Total II (F+G+H)		636.974.869,57		561.737.385,27
TRESORERIE - PASSIF				
• Crédits d'escompte		1.253,04		0,00
• Crédits de trésorerie				
• Banques de régularisation				
Total III		1.253,04		0,00
TOTAL GENERAL I+II+III		13.155.615.433,37		13.128.811.990,60

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 31.12.2018

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTALX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION			0,00	0,00
• Ventes de marchandises (en l'état)			0,00	0,00
• Ventes de biens et services produits			0,00	0,00
• Chiffre d'affaires	0,00	0,00	0,00	0,00
• Variation de stocks de produits (1)			0,00	0,00
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
• Subventions d'exploitation			0,00	0,00
• Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
• Reprises d'exploitation:				
• Transferts de charges	10.183.468,36		10.183.468,36	7.118.126,83
TOTAL I	10.183.468,36	0,00	10.183.468,36	7.118.126,83
II. CHARGES D'EXPLOITATION			0,00	6.851.205,22
• Achats revendus (1) de marchandises			0,00	0,00
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	16.794.393,88		16.794.393,88	6.851.205,22
• Autres charges externes	11.744.158,41		11.744.158,41	5.639.239,67
• Impôts et taxes	4.510,00		4.510,00	0,00
• Charges de personnel	5.219.700,00		5.219.700,00	6.892.267,45
• Autres charges d'exploitation				
• Dotations d'exploitation	15.807.447,81		15.807.447,81	20.025.749,00
TOTAL II	49.570.210,10	0,00	49.570.210,10	39.408.461,34
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-39.386.741,74	-32.290.334,51
IV. PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés				
• Gains de change	4.086.710,64		4.086.710,64	760.487,21
• Intérêts et autres produits financiers	43.677.455,65		43.677.455,65	41.122.803,64
• Reprises financières : transfert charges	355.074.259,76		355.074.259,76	411.736.965,96
TOTAL IV	402.838.426,05	0,00	402.838.426,05	453.620.256,81
V. CHARGES FINANCIÈRES				
• Charges d'intérêts	280.756.310,20		280.756.310,20	263.229.362,97
• Pertes de change	5.010.412,16		5.010.412,16	5.903.275,24
• Autres charges financières	0,00		0,00	0,00
• Dotations financières	72.730.606,54		72.730.606,54	74.370.025,85
TOTAL V	358.497.328,90	0,00	358.497.328,90	343.502.664,06
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)			44.341.097,15	110.117.592,75
VI. RESULTAT COURANT (III+VI)			4.954.355,41	77.827.258,24

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		TOTALX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
VII. RESULTAT COURANT (reports)+C57-C77			4 954 355,41	77.827.258,24
VIII. PRODUITS NON COURANTS			0,00	0,00
• Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
• Subventions d'équilibre			0,00	0,00
• Reprises sur subventions d'investissement			0,00	0,00
• Autres produits non courants	457.699,88		457.699,88	728.687,71
• Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	457.699,88		457.699,88	728.687,71
IX. CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
• Subventions accordées			0,00	0,00
• Autres charges non courantes	24,70		24,70	12,54
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	771.850,33		771.850,33	1.079.421,47
TOTAL IX	771.875,03		771.875,03	1.079.434,01
X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-314.175,15	-350.746,30
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			4.640.180,26	77.476.511,94
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	241.109,33		241.109,33	213.059,89
RESULTAT NET (XI-XII)			4.399.070,93	77.263.452,05
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			413.479.594,29	461.467.071,35
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			409.080.523,36	384.203.619,30
RESULTAT NET			4.399.070,93	77.263.452,05
(total des produits - total des charges)				

Deloitte.

288, Boulevard Zerkouni
Casablanca
Maroc

Fidarc
Grant Thornton
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 PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 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 provisoire 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 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 5.003.742.716,72 dont un bénéfice de MAD 4.399.070,93, 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deoitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca
Maroc
Tél : 05 22 84 25 28/34/81
Fax : 05 22 84 25 28

Sakima Bensouda-Korachi
Associée

Fidarc Grant Thornton

FIDARC GRANT THORNTON
Maroc
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Tél : 05 22 84 25 28 - Fax : 05 22 84 25 28

Faïçal MEKOUAR
Associé