

TANGER MED PORT AUTHORITY S.A "TMPA"

SOCIETE ANONYME A CONSEIL D'ADMINISTRATION AU CAPITAL DE 1.800.000.000 DIRHAMS CONVERTIBLES REGISTRE DU COMMERCE N° 43815, TANGER SIEGE SOCIAL : ZONE FRANCHE DE KSAR EL MAJAZ, OUED R'MEL, COMMUNE ANJRA ROUTE DE FNIDEQ - TANGER

AVIS DE RÉUNION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société TANGER MED PORT AUTHORITY S.A par abréviation TMPA, Société Anonyme, au capital de 1.800.000.000,00 Dirhams convertibles, ayant son siège à la Zone Franche de Ksar El Majaz, Oued R'Mel, Commune Anjra route de Fnideq – Tanger, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, qui se tiendra le 30 mai 2018 à 10 heures au 64, impasse Beni Meskine, Souissi Rabat, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1. Ratification des modalités de la convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des actionnaires.
- 2. Présentation de l'activité de l'exercice 2017 et examen du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.
- 3. Rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2017 et sur les conventions visées à l'article 56 loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12.
- 4. Approbation des conventions réglementées conformément à l'article 56 et suivant de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12.
- 5. Approbation des comptes de l'exercice annuel clos le 31 Décembre 2017.
- 6. Quitus aux membres du Conseil d'Administration.
- 7. Affectation du résultat de l'exercice 2017.
- 8. Ratification de la cooptation d'Administrateur
- 9. Renouvellement du mandat des membres du Conseil d'Administration
- 10. Questions diverses.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12, a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception 20 jours au moins avant la date de la tenue de l'Assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la convocation à l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire et la considère valable dans tous ses effets.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 Décembre 2017, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes de cet exercice faisant apparaître un résultat net bénéficiaire de 713.718.520,15 dirhams.

L'Assemblée Générale donne, en conséquence, aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et définitif de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2017 comme suit :

Bénéfice net comptable : 713 718 520,15 DHS
 Réserve légale : 35 685 926,01 DHS
 Dividende : 310 500 000,00 DHS
 Report à nouveau : 367 532 594,14 DHS

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation en qualité d'administrateur de M. Khalid CHERKAOUI, pour la durée du mandat des membres du Conseil d'Administration restant à courir et qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2017.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale constate que les mandats des membres du Conseil d'Administration déterminés dans les statuts de la société vient à expiration et décide en conséquence de renouveler les mandats des membres du Conseil d'Administration pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires devant statuer sur l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes formalités prévues par la loi.



COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY



EN DH

Au 31 Décembre 2017

BILAN ACTIF AU 31.12.2017 ENDH BIL

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amort & provisions	Net	Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	82 348 476,15	42 671 943,37	39 676 532,78	13 991 278,81
	Frais préliminaires				
	Charges à repartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement des obligations	82 348 476,15	42 671 943,37	39 676 532,78_	13 991 278,81
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	67 349 961,32	57 436 217,24	9 913 744,08	8 861 980,24
	 Immobilisation en recherche et développement 			_	
	Brevets, marques, droits et valeur similaires Fonds commercial	66 413 961,32	57 436 217,24	8 977 744,08	7 119 183,72
	Autres immobilisations incorporelles	936 000,00		936 000.00	1 742 796,52
149	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 419 644 864.14	2 250 061 210.73	7 169 583 653,41	7 311 576 689,20
CTIF IMMOBILISÉ	• Terrains				
8	Constructions	8 817 813 089.83	1 954 011 566.32	6 863 801 523,51	6 651 305 643.48
E	 Installations techniques, matériel et outillage 	402 546 694,70	219 249 135,07	183 297 559,63	121 979 024,66
팋	Matériel transport	9 395 626,68	9 395 626,68	_	
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	115 093 011,71	64 792 947,74	50 300 063,97	47 005 241,01
	Autres immobilisations corporelles	5 230 409,60	2 611 934,92	2 618 474,68	3 078 100,37
	Immobilisations corporelles en cours	69 566 031,62		69 566 031,62	488 208 679,68
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 465 819 382,50		2 465 819 382,50	2 209 819 382,50
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	2 519 782,50		2 519 782,50	2 519 782,50
	Titres de participation Autres titres immobilisés	2 463 299 600,00		2 463 299 600,00	2 207 299 600,00
	ÉCARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	16 626 704.00		16 626 704.00	40 699 405.00
	Diminution des créances immobilisées	10 020 704,00		10 020 704,00	40 099 403,00
	Augmentation des dettes de financement	16 626 704.00		16 626 704.00	40 699 405.00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 051 789 388,11	2 350 169 371,34	9 701 620 016,77	9 584 948 735,75
	STOCKS (F)	3 356 737,46		3 356 737,46	3 644 227,31
	Marchandises				
8	Matières et fournitures, consommables	3 356 737,46		3 356 737,46	3 644 227,31
ĖS	Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels				
STR	Produits intermediaires et produits residueis Produits finis			-	
ACTIF CIRCULANT HORS TRÉSORERIE	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	633 521 061,59	168 544 821,52	464 976 240,07	416 995 425,34
3	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	5 037 661,49		5 037 661,49	5 160 261,75
2	Clients et comptes rattachés	561 698 945,31	168 544 821,52	393 154 123,79	328 976 759,18
띭	Personnel Etat	55 224 092.00		55 224 092.00	10 424,26 44 451 940,99
ā	Comptes d'associés	33 224 032,00		33 224 092,00	44 451 540,55
	Autres débiteurs	8 541 544,95		8 541 544,95	30 543 734,14
	Comptes de régularisation-Actif	3 018 817,84		3 018 817,84	7 852 305,02
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	148 894 750,76		148 894 750,76	37 001 419,06
	ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
	(Eléments circulants)	1 087 152,79		1 087 152,79	10 611 216,62
	TOTAL II (F+G+H+I)	786 859 702,60	168 544 821,52	618 314 881,08	468 252 288,33
ER	TRÉSORERIE-ACTIF	161 126 221,93		161 126 221,93	226 195 909,00
RÉSORERI	Chèques et valeurs à encaisser Banques, TG et CCP	161 120 907,02		161 120 907.02	226 163 196,50
IR	Caisse, Régies d'avances et accréditifs	5 314.91		5 314.91	32 712.50
	TOTAL III	161 126 221,93		161 126 221,93	226 195 909,00
	TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	12 999 775 312,64	2 518 714 192.86	10 481 061 119,78	10 279 396 933,08
_	MADTE DE DRODUITS ET CHARGES HORS TA				EN DH

COMPTEL	DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES L	00 01.01.2017 AU 31.12.2017	
		OPÉRATIONS	

PROPRES LES EXERCICES PRECEDENTS 3	OTAUX DE	TOTAUX	
Vertex de marchandises Vertex de biens et services produits 1928 779 317,88 1928 19	EXERCICE 3=1+2	DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4	
Ventex de biens et services produits 1928 779 317,88 19.			
Variation de stocks de produits			
Immobilisations produites pour l'Ese p/elle- meme	928 779 317,88	1 692 314 011,54	
meme Subvention d'exploitation 4 225185,66 1 1 1 1 1 1 1 1 1			
Subvention d'exploitation Autres produits d'exploitation Autres produits d'exploitation Autres produits d'exploitation TOTAL I 194102941,22 194			
- Autres produits d'exploitation 435185,66 Reprises d'exploitation ; transferts de charges 8014937,68 Reprises d'exploitation ; transferts de charges 5014937,68 TOTAL I 1941029 441,22 1940 1920 1941,22 1940 1940 1941,22 1940 1940 1941,22 1940 1940 1941,22 1940 1940 1941,22 1940 1940 1941,22 1940 1940 1941,24 1940 1940 1941,24 1940 1940 1941,24 1940 1940 1940 1941,24 1940 1940 1940 1940 1940 1940 1940 1940			
Reprises d'exploitation ; transferts de charges 8 014 937,68			
TOTAL 1 941 029 441,22 194	4 235 185,66	7 840 667,11	
- Achats revendus de marchandises 50 066 103.84	8 014 937,68	5 090 518,30	
- Achats revendus de marchandises 50 066 103.84	941 029 441,22	1 705 245 196,95	
- Achats revendus de marchandises 50 066 103.84			
Autres charges externes 160 98 907.73 18	50 046 103.84	36 578 781.57	
Impôts et taxes 5,500,00	313 459 412,96	261 615 618,47	
Charges de personnel 63 90 117 97	160 045 807,73	139 662 903,74	
- Autres charges d'exploitation - Dotations d'exploitation - Produits Financiers - Produits des titres de participation et autres - Cains de change - Cains de change - Cains de change - Litterétés et autres produits financiers - Potent se produits financiers - Potent se produits financiers - Potent se produits financiers - Charges d'intérêts - Charges d'intérêts - Pertes de changes - Potent de l'autre d'intérêts - Pertes de changes - St 732442	5 600,00	5 985,00	
Dotations of exploitation 332 436 698,50 33	66 360 117,97	63 811 748,90	
TOTAL II 922 353 741,00 92			
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II) 101	332 436 698,50	308 721 656,29	
PRODUITS FINANCIERS	922 353 741,00	810 396 693,97	
- Produits des titres de participation et autres titres immobilités : - Gains de change 30 839118,48 - Cains de change 7 454146,33 - Reprises financières ; transferts de charges 55 713 834,62 - TOTAL IV 94 007 9099,83 - POTAL IV 94 007 9099,83 - POTAL IV 94 007 9099,83 - POTAL IV 94 007 9099,83 - Charges d'intérêts 262 926 491,78 - Pertes de changes 15 032 734,42 - P	018 675 700,22	894 848 502,98	
titres immobilisés			
- Gains de change 30 839 118,48			
Interest et autres produits financiers	30 839 118.48	11 511 763.23	
- Reprises financières ; transferts de charges 55 713 834,62 707AL IV 94 007 999,83 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9	7 454 146.33	5 722 674.50	
CHARGES FINANCIÈRES 262 926 491,78 2 - Charges d'intérêts 262 926 491,78 2 - Pertes de changes 15 032 734,42	55 713 834.62	64 132 815.33	
CHARGES FINANCIÈRES 262 926 491,78 2 - Charges d'intérêts 262 926 491,78 2 - Pertes de changes 15 032 734,42	94 007 099,43	81 367 253,06	
Pertes de changes			
	262 926 491,78	297 232 611,83	
	15 032 734,42	22 525 005,11	
Autres charges financières			
- Dotations financières 17 713 856,79	17 713 856,79	51 310 621,62	
TOTAL V 295 673 082,99 29	295 673 082,99	371 068 238,56	
VI. RÉSULTAT FINANCIER (IV - V) -20	-201 665 983,56	-289 700 985,50	
VII. RÉSULTAT COURANT (III - VI) 81	817 009 716,66	605 147 517,48	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2017 AU 31.12.2017 (SUITE)

		OPÉRA	TIONS	TOTAUX DE	TOTAUX	
		PROPRESI À L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS	L'EXERCICE	DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT	
			2	3=1+2	4	
VII.	RÉSULTAT COURANT (REPORT)			817 009 716,66	605 147 517,48	
VIII.	PRODUITS NON COURANTS					
	Produits des cessions d'immobilisations				138 000,00	
	Subventions d'équilibre					
	Reprises sur subventions d'investissement	3 585 596,00		3 585 596,00	478 761,00	
	Autres produits non courants	2 888 459,68		2 888 459,68	13 573 151,29	
	 Reprises non courantes ; transferts de charges 				20 042 004,77	
	TOTAL VIII	6 474 055,68		6 474 055,68	34 231 917,06	
IX.	CHARGES NON COURANTES					
	Valeurs nettes d'amortissement des				64 306.65	
	Immobilisations cédées					
	Subventions accordées	20 276 135,01		20 276 135,01	18 674 669,04	
	Autres charges non courantes	3 603 806,57		3 603 806,57	20 981 044,26	
	 Dotations non courantes aux amortissements et provisions 	14 000 000,00		14 000 000,00	23 000 000,00	
	TOTAL IX	37 879 941,58		37 879 941,58	62 720 019,95	
x.	RÉSULTAT NON COURANT (VIII- IV)			-31 405 885,90	-28 488 102,89	
XI.	RÉSULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			785 603 830,76	576 659 414,59	
XII.	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			71 885 310,61	55 164 090,17	
XIII.	RÊSULTAT NET (XI - XII)			713 718 520,15	521 495 324,42	
XIV.	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 041 510 596,33	1 820 844 367,07	
xv.	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 327 792 076,18	1 299 349 042,65	
XVI.	RÉSULTAT NET (XIV - XV)			713 718 520,15	521 495 324,42	

BILAN PASSIF AU 31.12.2017

	PASSIF			
	(133)		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	CAPITAUX PROPRES			
	Capital social ou personnel (1)		1 800 000 000,00	1 800 000 000,00
	 Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé; capital a dont versé 1 713 000 000,00 	ippelé	-87 000 000,00	-343 000 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		750 000 000,00	750 000 000,00
	Écart de réévaluation			
	Réserve légale		93 460 017,90	67 385 251,68
	Autres réserves		_	
	Report à nouveau (2) Résultat net de l'exercice (2)		1 740 740 340,18	1 280 319 781,98
			713 718 520,15	521 495 324,42
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A)	5 010 918 878,23	4 076 200 358,08
Ę	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	(B)	117 624 570,95	90 948 324,14
¥	Subventions d'investissement		117 624 570,95	90 948 324,14
N.	Provisions réglementées			
Ē	DETTES DE FINANCEMENT	(C)	4 830 013 571,68	5 459 156 537,98
靊	Emprunts obligataires		1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
삘	Autres dettes de financement		3 530 013 571,68	4 159 156 537,98
FINANCE MENT PERMANENT	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	16 626 704,00	40 699 405,00	
	Provisions pour charges			
	Provisions pour risques		16 626 704,00	40 699 405,00
	ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF	(E)		14 372 727,00
	Augmentation des créances immobilisées		_	
	Diminution des dettes de financement			14 372 727,00
	TOTAL I (A+B+	C+D+E)	9 975 183 724,86	9 681 377 352,20
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	462 881 356,39	560 658 919,84
	Fournisseurs et comptes rattachés		274 812 576,47	338 577 851,56
	Clients créditeurs, avances et acomptes		4 992 741,80	4 530 476,80
	Personnel		11 241 191,52	11 035 551,07
	Organismes sociaux		2 455 475,22	18 564,46
	Etat Comptes d'associés		108 948 093,21	91 350 627,90
둏	Autres créanciers		2 131 157.99	5 795 465.17
ᇙ	Comptes de régularisation passif		58 300 120.18	109 350 382,88
AS SIFCIRCULANT HT	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	38 699 445,32	34 223 509,15
PASS	ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF	(H)		
	(Eléments circulants)		4 293 411,55	1 095 896,02
	TOTAL II(505 874 213,26	595 978 325,01	
	TRÉSORERIE-PASSIF		3 181,66	2 041 255,87
ш	Crédits d'escompte			
EB	Crédits de trésorerie			
TRÉ SOR ERIE	Banques (soldes créditeurs)		3 181,66	2 041 255,87
Ĕ	т	OTAL III	3 181,66	2 041 255,87
	TOTAL GÉNÉRAL	. 1+11+111	10 481 061 119,78	10 279 396 933,08
(1)	Capital personnel débiteur			

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





TANGER MED PORT AUTHORITY « TMPA »

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 13 juin 2016, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société TANGER MED PORT AUTHORITY S.A, comprenant le bilan, le compre de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 5.128.543.449,18 MAD dont un bénéfice net de 713.718.520,15 MAD.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évalutation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations

comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, 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 PORT AUTHORITY S.A. au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 28 Mars 2018

Les Commissaires aux comptes







COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY



Au 31 Décembre 2017

FTAT DE	FS SOLI	DES DE	GESTION	(F.S.G)

I. Tableau de Formation des Résultats (T.F.R)

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (MODÈLE NORMAL)

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017

		EXERCICE EXERCICE		VARIATIONS (A-B)		
	MASSES	a	PRÉCÉDENT b	Emplois c	Ressources d	
1	Financement Permanent	9 975 183 724,86	9 681 377 352,20	-	293 806 372,66	
2	Moins actif immobilisé	9 701 620 016,77	9 584 948 735,75	116 671 281,02		
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	273 563 708,09	96 428 616,45		177 135 091,64	
4	Actif circulant	618 314 881,08	468 252 288,33	150 062 592,75		
5	Moins passif circulant	505 874 213,26	595 978 325,01	90 104 111,75		
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	112 440 667,82	-127 726 036,68	240 166 704,50	-	
7	TRÈSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	161 123 040,27	224 154 653,13		63 031 612,86	

7 TRËSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	161 123 040,27	224 154 653,13		63 031 612,8
I. Emplois et ressources				
_	EXE	RCICE	EXERCICE PRÉ	CÉDENT
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		· ·	·	
AUTOFINANCEMENT (A)		1 008 481 222,53		797 620 031,
+ Capacité d'autofinancement		1 008 481 222,53		797 620 031,
- Distributions de bénéfices	35 000 000,00	-		
CESSIONS ET REDUCTIONS D"IMMOBILISATIONS (B)		-		
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		-		
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières		-		
+ Récupérations sur créances immobilisées		-		
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	-	286 261 842,81	-	234 295 413,
+ Augmentation du capital , apports		256 000 000,00		207 000 000
+ Subventions d'investissement		30 261 842,81		27 295 413
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		1 667 461,15		9 538 332
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	35 000 000,00	1 296 410 526,49	-	1 041 453 777
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
(FLUX) ACOUISITIONS ET AUGMENTATIONS				
D'IMMOBILISATIONS (E)	421 037 032,20		560 677 730,85	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	4 773 825,26		5 098 006,08	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	160 263 206,94		348 558 724,77	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	256 000 000,00		207 000 000,00	
+ Augmentation des créances immob.	-		21 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	621 110 453,45		521 110 453,45	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	42 127 949,20		4 777 498,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	1 084 275 434,85		1 086 565 682,30	
II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	240 166 704,50	-	-	181 616 439
V. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	-	63 031 612,86	136 504 534,02	
TOTAL GÉNÉRAL	1 359 442 139.35	1 359 442 139,35	1 223 070 216.32	1 223 070 216.

				EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	-	Achats revendus de marchandises	50 046 103,84	36 578 781,5
1		=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-50 046 103,84	-36 578 781,5
П		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 928 779 317,88	1 692 314 011,5
	3		Ventes de biens et services produits	1 928 779 317,88	1 692 314 011,5
	4		Variation stocks produits		
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Ш		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	473 505 220,69	401 278 522,2
	6		Achats consommés de matières et fournitures	313 459 412,96	261 615 618,4
	7		Autres charges externes	160 045 807,73	139 662 903,7
IV		=	VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	1 405 227 993,35	1 254 456 707,7
	8	+	Subventions d'exploitation		
	9	-	Impôts et taxes	5 600,00	5 985,0
	10	-	Charges de personnel	66 360 117,97	63 811 748,9
V		=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	1 338 862 275,38	1 190 638 973,8
	11	+	Autres produits d'exploitation	4 235 185,66	7 840 667,1
	12	-	Autres charges d'exploitation		
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	8 014 937,68	5 090 518,3
	14		Dotations d'exploitation	332 436 698,50	308 721 656,2
VI		=	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	1 018 675 700,22	894 848 502,9
VII		+/-	RÉSULTAT FINANCIER	-201 665 983,56	-289 700 985,5
/111		=	RÉSULTAT COURANT (+ OU -)	817 009 716,66	605 147 517,4
IX		=	RÉSULTAT NON COURANT (+ OU -)	-31 405 885,90	-28 488 102,8
	15	-	Impôts sur les résultats	71 885 310,61	55 164 090,1
Х		=	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	713 718 520.15	521 495 324.4

	1		RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		
			Bénéfice +	713 718 520,15	521 495 324,42
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	322 420 999,38	282 108 096,13
	3	+	Dotations financières (1)	16 626 704,00	40 699 405,00
	4	+	Dotations non courantes (1)		
	5	-	Reprises d'exploitation (2) (3)		
	6	-	Reprises financières (2)	40 699 405,00	46 609 101,00
	7	-	Reprises non courantes (2) (3)	3 585 596,00	478 761,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation		138 000,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		64 306,65
I			CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 008 481 222,53	797 141 270,20
	10		Distributions de bénéfices	35 000 000	
II			AUTOFINANCEMENT	973 481 222,53	797 141 270,20

DATE ET LIEU D'INSCRIPTION

N

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017 EN DH

ETAT DES CHANGE	MENTS DE MÉTHODES
-----------------	-------------------

NATURE DES CHANGEMENTS		JUSTIFICATION DU CHANGEMENT		INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS		
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation					_	
II. Chargements affectant les règles de Présentation - -	IN	E	A	. IN	ı	

SÛRETÉS REÇUES

SÛRETÉS DONNÉES

ENGAGEMENTS DONNÉS
Avals et cautions
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires
Autres engagements donnés
Crédit documentaire
• Caution AT
• Lettre de garantie
Cautions diverses
TOTAL (1)
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises

Het-January and Het-January an		
ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
Avals et cautions		
Cautions Reçues des Fournisseurs	71 380 400,19	62 072 112,54
Cautions Reçues des clients	73 739 415,00	26 416 070,78
· Autres engagements reçus		
Couverture de change AWB-CDG CAP-BMCI	142 899 435,00	190 360 233,00
Garantie de l'Etat Marocain	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
TOTAL	1 588 019 250,19	1 578 848 416,32

ETAT DES DÉROGATIONS

2111 223 22110 07110113		
INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		Λ NIT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	INC	AINI



COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY



Au 31 Décembre 2017

	MONTANT BRUT		AUGMENTATION			MONTANT BRUT		
NATURE	DÉBUT EXERCICE	ACQUISITION	PROD. ENT POUR ELLE-MEME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	42 203 322,69	1 812 949,20		40 315 000,00		1 982 795,74		82 348 476,15
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices	42 203 322,69	1 812 949,20		40 315 000,00		1 982 795,74		82 348 476,15
Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	62 576 136,06	4 773 825,26		806 796,52			806 796,52	67 349 961,32
Immobilisation en recherche et développement								
Brevet, marques, droits et valeurs similaires	60 833 339,54	4 773 825,26		806 796,52				66 413 961,32
• Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles	1 742 796,52						806 796,52	936 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 259 381 657,20	200 578 206,94		516 396 819,49			556 711 819,49	9 419 644 864,14
Terrains								
Constructions	8 350 376 113,01	1 360 328,43		466 076 648,39				8 817 813 089,83
Installations techniques, matériel et outillage	305 245 271,50	49 638 315,99		47 663 107,21				402 546 694,70
Matériel de transport	9 395 626,68							9 395 626,68
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	100 925 556,73	11 510 391,09		2 657 063,89				115 093 011,71
Autres immobilisations corporelles	5 230 409,60							5 230 409,60
Immobilisations corporelles (en cours)	488 208 679,68	138 069 171,43					556 711 819,49	69 566 031,62
TOTAL	9 364 161 115,95	207 164 981,40		557 518 616,01		1 982 795,74	557 518 616,01	9 569 343 301,61

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017

RAISON SOCIALE	SECTEUR CAPITAL D'ACTIVITÉ SOCIAL 1 2	CAPITAL	PARTICIPATION	PRIX	VALEUR	EXTRAIT DES DERNIERS	PRODUITS INSCRITS				
DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE		SOCIAL 2	AU CAPITAL % 3	D'ACQUISITION GLOBAL 4	D'ACQUISITION GLOBAL 4	D'ACQUISITION GLOBAL 4	% D'ACQUISITION GLOBAL 4	COMPTABLE NETTE 5	DATE DE CLÔTURE 6	SITUATION NETTE 7	RÉSULTAT NET 8
TM2 SA	CONSTRUCTION PORT TM II	5 100 300 000,00	50%	2 463 299 600	2 463 299 600	31/12/2017	4 742 559 671,6	77 263 452,05	42 611 978,56		
TOTAL		5 100 300 000,00		2 463 299 600	2 463 299 600		4 742 559 671,6	77 263 452,05	42 611 978,56		

TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017

			DOTATIONS					
NATURE	MONTANT DÉBUT EXERCICE	D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	MONTANT FIN EXERCICE
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-							=
2. Provisions réglementées	-							=
3. Provisions durables pour risques et charges	40 699 405,00		16 626 704,00			40 699 405,00		16 626 704,00
SOUS TOTAL (A)	40 699 405,00	0,00	16 626 704,00	0,00	0,00	40 699 405,00	0,00	16 626 704,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	164 900 988,70	10 015 699,12			6 371 866,30			168 544 821,52
5. Autres Provisions pour risques et charge	34 223 509,15		1 087 152,79	14 000 000,00		10 611 216,62		38 699 445,32
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	199 124 497,85	10 015 699,12	1 087 152,79	14 000 000,00	6 371 866,30	10 611 216,62	0,00	207 244 266,84
TOTAL (A+B)	239 823 902,85	10 015 699,12	17 713 856,79	14 000 000,00	6 371 866,30	51 310 621,62	0,00	223 870 970,84

TABLEAU DES CRÉANCES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017

								EN DH	
	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES				
CRÉANCES		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVRÉES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	2 519 782,50	2 519 782,50	-	-	-	-	-	-	
Prêts immobilisés			-	-	-	-	-	-	
Autres créances financières	2 519 782,50	2 519 782,50	-	-	-	-	-	-	
DE L'ACTIF CIRCULANT	633 521 061,59	176 138 000,50	457 383 061,09	-	450 460 230,55	55 224 092,00	2 541 544,95	-	
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	5 037 661,49	4 974 980,45	62 681,04	-	4 974 980,46			-	
Clients et comptes rattachés	561 698 945,31	168 163 020,05	393 535 925,26		445 485 250,09				
• Personnel			-						
• Etat	55 224 092,00		55 224 092,00			55 224 092,00			
Compte d'associés									
Autres débiteurs	8 541 544,95	3 000 000,00	5 541 544,95				2 541 544,95		
Comptes de régularisation-actif	3 018 817,84		3 018 817,84						

TABLEAU DES DETTES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2017 EN DH

		ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES				
DETTES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVRÉES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS	
DE FINANCEMENT	4 830 013 571,68	3 952 329 709,83	877 683 861,85	-	553 242 832,02	0,00	789 716 526,54	-	
* Emprunts obligataires	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00						_	
Autres dettes de financement	3 530 013 571,68	2 652 329 709,83	877 683 861,85		553 242 832,02		789 716 526,54		
DU PASSIF CIRCULANT	462 881 356,39	102 964 418,12	359 916 938,27	=	18 272 259,54	108 948 093,21	66 342 954,04	=	
Fournisseurs et comptes rattachés	274 812 576,47	101 032 208,93	173 780 367,54		18 272 259,54		64 211 796,05		
Clients créditeurs, avances et acomptes	4 992 741,80	432 209,19	4 560 532,61						
Personnel	11 241 191,52		11 241 191,52						
Organismes sociaux	2 455 475,22		2 455 475,22						
• Etat	108 948 093,21		108 948 093,21			108 948 093,21			
Compte d'associés									
Autres créanciers	2 131 157,99	1 500 000,00	631 157,99				2 131 157,99		
Comptes de régularisation-passif	58 300 120,18		58 300 120,18						