

BILAN ACTIF

		(modèle normal)		Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	
ACTIF		30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
		Brut	Net	Amortissements et provisions	Net
Immobilisée	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	45 571 595,52	19 885 925,82	25 685 669,70	23 422 635,20
	* Frais préliminaires		0,00		0,00
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	45 571 595,52	19 885 925,82	25 685 669,70	23 422 635,20
	* Primes de remboursement des obligations		0,00		0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	57 290 268,62	9 060 689,28	48 229 579,34	9 731 172,86
	* Immobilisation en recherche et développement		0,00		0,00
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	53 327 385,47	7 097 806,13	48 229 579,34	7 542 065,71
	* Fonds commercial		0,00		0,00
	* Autres immobilisations incorporelles	1 962 883,15	1 962 883,15		2 189 107,15
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	8 794 232 687,00	7 250 997 843,38	1 543 234 843,62	7 372 190 192,59
* Terrains		0,00	0,00	0,00	
* Constructions	8 280 858 128,92	6 926 647 250,21	1 354 210 878,71	6 956 121 705,97	
* Installations techniques, matériel et outillage	295 960 310,38	157 970 580,96	137 989 730,32	169 975 047,43	
* Matériel de transport	9 946 826,68	165 359,98	9 781 466,70	220 480,00	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	84 307 259,52	44 431 123,21	39 876 136,31	46 282 084,70	
* Autres immobilisations corporelles	3 001 654,80	1 625 023,22	1 376 631,58	1 752 888,44	
* Immobilisations corporelles en cours	120 158 506,70	0,00	120 158 506,70	197 837 986,03	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 002 798 382,50	2 000 299 600,00	0,00	2 000 299 600,00	
* Prêts immobilisés		0,00		0,00	
* Autres créances financières	2 498 782,50	2 498 782,50		0,00	
* Titres de participation	2 000 299 600,00	2 000 299 600,00		2 000 299 600,00	
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00		0,00	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	46 645 830,00	46 645 830,00	0,00	18 167 387,70	
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00		0,00	
* Augmentation des dettes financières	46 645 830,00	46 645 830,00		18 167 387,70	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 946 538 763,64	9 423 810 988,55	1 617 150 092,66	9 423 810 988,55	
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	3 625 827,82	3 646 411,75	0,00	3 646 411,75
	* Terrains Zones franches	0,00	0,00		0,00
	* Matières et fournitures, consommables	3 625 827,82	3 646 411,75		3 646 411,75
	* En cours Etudes ZF et CTI	0,00	0,00		0,00
	* produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00		0,00
	* Produits finis	0,00	0,00		0,00
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	603 044 603,22	327 839 873,48	140 796 099,73	462 248 503,59
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 026 565,59	6 045 777,23	0,00	5 026 565,59
	* Comptes de régularisation-Actif	522 740 239,67	312 766 932,79	140 796 099,73	381 944 429,94
	* Personnel	76 056,55	50 000,00	0,00	76 056,55
* Etat	19 362 575,61	1 769 913,61	0,00	19 362 575,61	
* Comptes d'associés	0,00	0,00		0,00	
* Autres débiteurs	4 411 360,10	8 577 018,31	0,00	4 411 360,10	
* Comptes de régularisation-Passif	51 427 515,80	720 231,53	0,00	51 427 515,80	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	82 453 255,22	52 453 708,67	0,00	82 453 255,22	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	6 041 345,28	6 425 153,06	0,00	6 041 345,28	
TOTAL II (F+G+H+I)	695 165 031,64	390 365 146,96	140 796 099,73	554 368 931,91	
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	33 272 905,66	58 032 650,93		33 272 905,66
	* Chèques et valeurs à encaisser		0,00		0,00
	* Banques, TG et CCP	33 272 656,39	58 011 620,29		33 272 656,39
	* Caisse, Régie avances et accredités	49 249,27	21 000,64		49 249,27
TOTAL III	33 272 905,66	58 032 650,93		33 272 905,66	
TOTAL GENERAL I+II+III	11 674 976 700,94	9 872 208 786,24	1 757 946 192,39	9 872 208 786,24	

BILAN PASSIF

		(modèle normal)		Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	
PASSIF		30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
FINANCEMENT PERMANENT	* Capital social ou personnel (1)	1 250 000 000,00	1 250 000 000,00		
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....	0,00			
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00	750 000 000,00		
	* Ecarts de réévaluation				
	* Réserve légale	48 465 290,22	33 732 446,06		
	* Autres réserves				
	* Report à nouveau (2)	920 840 514,31	640 916 475,21		
	* Résultat net en instance d'affectation (2)	185 978 235,01	294 656 883,26		
	* Résultat net de l'exercice (2)	3 155 284 039,54	2 969 305 804,53		
	Total des capitaux propres (A)	6 422 143,76	64 622 143,76		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	* Subvention d'investissement	64 209 943,76	64 622 143,76		
FINANCEMENT CIRCULANT (II)	DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 259 389 922,14	6 370 348 068,13		
	* Emprunts obligataires	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00		
	* Autres dettes de financement	4 959 389 922,14	5 070 348 068,13		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	46 645 830,00	18 167 387,70		
	* Provisions pour risques	46 645 830,00	18 167 387,70		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	9 862 121,00	7 345 454,55		
	* Augmentation des créances immobilisées				
	* Diminution des dettes de financement	9 862 121,00	7 345 454,55		
	Total II (A+B+C+D+E)	9 535 391 856,44	9 429 788 858,67		
	PASSIF CIRCULANT (II)	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	372 192 952,46	434 601 550,61	
* Fournisseurs et comptes rattachés		237 534 502,24	312 694 189,40		
* Clients créditeurs, avances et acomptes		981 237,07	1 363 909,23		
* Personnel		7 098 200,97	10 727 958,13		
* Organisme sociaux		190 978,31	89 781,11		
* Etat		50 440 640,25	39 434 503,04		
* Comptes d'associés		0,00	0,00		
* Autres créanciers		12 032 828,80	22 426 758,60		
* Comptes de régularisation passif		64 094 564,82	47 862 451,10		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		6 653 637,81	7 037 445,59		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	2 791 987,48	779 991,40			
Total II (F+G+H)	381 638 497,75	442 418 987,69			
TRESORERIE	TRESORERIE-PASSIF	154,36	939,88		
	* Crédits d'escompte		0,00		
	* Crédits de trésorerie	0,00	0,00		
	* Banques de régularisation	154,36	939,88		
Total III	154,36	939,88			
TOTAL GENERAL I+II+III	9 917 030 508,55	9 872 208 786,24			

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

		Période du 01/01/2015 au 30/06/2015		30/06/2015	30/06/2014	
NATURE		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3=2+1	4	
I	PRODUITS D'EXPLOITATION					
	* Ventes de marchandises (en l'état)		0,00		0,00	
	* Ventes de biens et services produits		0,00		0,00	
	* Chiffre d'affaires	763 012 917,42	763 012 917,42		721 516 806,48	
	* Variation de stocks de produits (1)	0,00	0,00		0,00	
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00		0,00	
	* Subventions d'exploitation	0,00	0,00		0,00	
	* Autres résultats d'exploitation	1 851 813,00	1 851 813,00		1 651 385,08	
	* Reprises d'exploitation		0,00		0,00	
	* transferts de charges		0,00		0,00	
Total I	764 864 730,42	764 864 730,42		723 168 391,56		
II	CHARGES D'EXPLOITATION					
	* Achats revendus(2) de marchandises	18 232 590,97	18 232 590,97		15 325 101,87	
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures	118 535 873,47	118 535 873,47		112 944 265,63	
	* Autres charges externes	57 671 142,88	57 671 142,88		50 073 642,62	
	* Impôts et taxes	3 040,00	3 040,00		5 252,00	
	* Charges de personnel	29 933 186,28	29 933 186,28		27 546 434,49	
	* Autres charges d'exploitation	0,00	0,00		0,00	
	* Dotations d'exploitation	138 162 694,40	138 162 694,40		140 259 007,20	
	Total II	362 538 528,00	362 538 528,00		346 153 703,91	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
PRODUITS FINANCIERS						
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés		5 276 105,56	5 276 105,56		5 383 403,09	
* Gains de change		1 721 217,28	1 721 217,28		3 061 809,22	
* Intérêts et autres produits financiers		24 592 540,76	24 592 540,76		3 912 432,98	
* Reprises financières : transferts de charges		31 589 863,60	31 589 863,60		10 557 645,22	
Total III		31 589 863,60	31 589 863,60		10 557 645,22	
IV		CHARGES FINANCIÈRES				
		* Charges d'intérêts	165 906 046,97	165 906 046,97		162 841 830,10
		* Pertes de change	12 427 773,69	12 427 773,69		762 454,71
	* Autres charges financières	0,00	0,00		0,00	
	* Dotations financières	52 687 175,28	52 687 175,28		4 067 366,33	
Total IV	231 020 995,94	231 020 995,94		167 311 651,16		
V	RESULTAT FINANCIER (III-IV)					
	RESULTAT COURANT (III-IV)					
VI	PRODUITS NON COURANTS					
	* Produits des cessions d'immobilisations		0,00		0,00	
	* Subventions d'équilibre		0,00		0,00	
	* Reprises sur subventions d'investissement	412 200,00	412 200,00		415 616,00	
	* Autres produits non courants	21 903 007,11	21 903 007,11		6 079 943,97	
	* Reprises non courantes : transferts de charges		0,00		0,00	
	Total VI	22 315 207,11	22 315 207,11		6 495 559,97	
	VII	CHARGES NON COURANTES				
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		0,00		0,00
		* Subventions accordées	15 000 000,00	15 000 000,00		16 000 000,00
* Autres charges non courantes		4 539 055,47	4 539 055,47		4 245 443,36	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00		0,00	
Total VII	19 539 055,47	19 539 055,47		20 245 443,36		
VIII	RESULTAT NON COURANT (VII-IX)					
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)					
IX	IMPOTS SUR LES RESULTATS					
	RESULTAT NET (XI-XII)					
X	TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VII)					
	TOTAL DES CHARGES (II+IV+XIII)					
	RESULTAT NET					
	(total des produits-total des charges)					
	TOTAL GENERAL					

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

47, rue Abil Ben Abdallah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte Audit
208, Boulevard ZerKouini
Casablanca

Aux Actionnaires
TANGER MED PORT AUTHORITY « TMPA »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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 PORT AUTHORITY « TMPA » comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 3.219.493.983,30 dont un bénéfice net de MAD 185.978.235,01 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 PORT AUTHORITY « TMPA » établis au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Faïçal MEKOUAR
Associé

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé