

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY AU 30 JUIN 2016

BILAN ACTIF AU 30.06.2016

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent au 31.12.2015
	Brut	Amortissements & Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	37 871 120,69	23 571 991,21	14 299 129,48	17 627 445,34
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	37 871 120,69	23 571 991,21	14 299 129,48	17 627 445,34
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	59 154 933,54	52 389 041,25	6 765 892,29	6 376 332,01
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	59 154 933,54	52 389 041,25	6 765 892,29	6 376 332,01
• Fonds commercial				
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 102 729 116,40	1 811 237 990,38	7 291 491 126,02	7 234 164 344,83
• Terrains				
• Constructions	8 325 691 874,88	1 582 523 766,76	6 743 168 108,12	6 853 133 763,83
• Installations techniques, matériel et outillage	301 052 387,30	168 025 528,18	133 026 859,12	147 598 857,75
• Matériel de transport	9 946 826,68	9 891 706,70	55 119,98	110 240,00
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	93 505 499,66	48 884 081,17	44 621 418,49	46 810 857,02
• Autres immobilisations corporelles	5 230 409,60	1 912 907,57	3 317 502,03	3 135 998,51
• Immobilisations corporelles en cours	367 302 118,28		367 302 118,28	183 374 627,72
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 002 819 382,50		2 002 819 382,50	2 002 798 382,50
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	2 519 782,50		2 519 782,50	2 498 782,50
• Titres de participation	2 000 299 600,00		2 000 299 600,00	2 000 299 600,00
• Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	38 198 160,00		38 198 160,00	46 609 101,00
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières	38 198 160,00		38 198 160,00	46 609 101,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	11 240 772 713,13	1 887 199 022,84	9 353 573 690,29	9 307 575 605,68
STOCKS (F)	3 232 704,46		3 232 704,46	3 352 229,29
• Marchandises				
• Matières et fournitures, consommables	3 232 704,46		3 232 704,46	3 352 229,29
• Produits intermédiaires et produits résiduels				
• Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	511 713 271,45	146 137 405,96	365 575 865,49	353 487 072,67
• Fournis. débiteurs, avances et acomptes	5 151 594,76		5 151 594,76	4 913 891,42
• Clients et comptes rattachés	427 896 591,61	146 137 405,96	281 759 185,65	292 539 689,14
• Personnel	27 081,02		27 081,02	35 419,00
• Etat	23 128 790,10		23 128 790,10	36 946 518,10
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	14 366 200,04		14 366 200,04	13 198 849,66
• Comptes de régularisation - Actif	41 143 013,92		41 143 013,92	5 852 705,35
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	86 294 888,29		86 294 888,29	176 909 128,63
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants) (I)	5 351 788,88		5 351 788,88	7 734 132,33
TOTAL II (F+G+H+I)	606 592 653,08	146 137 405,96	460 455 247,12	541 482 562,92
TRÉSORERIE - ACTIF	208 774 458,35		208 774 458,35	87 653 579,42
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, TG et CCP	208 768 454,95		208 768 454,95	87 641 687,38
• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	6 003,40		6 003,40	11 892,04
TOTAL III	208 774 458,35		208 774 458,35	87 653 579,42
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	12 056 139 824,56	2 033 336 428,80	10 022 803 395,76	9 936 711 748,02

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY AU 30 JUIN 2016

BILAN PASSIF AU 30.06.2016

PASSIF		Exercice	Exercice Précédent au 31.12.2015
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel (1)		1 250 000 000,00	1 250 000 000,00
• moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé			
• Prime d'émission, de fusion, d'apport		750 000 000,00	750 000 000,00
• Ecart de réévaluation			
• Réserve légale		67 385 251,68	48 465 290,22
• Autres réserves			
• Report à nouveau (2)		1 280 319 781,98	920 840 514,31
• Résultat net en instance d'affectation (2)			
• Résultat net de l'exercice (2)		261 517 647,23	378 399 229,13
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A)	3 609 222 680,89	3 347 705 033,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS			
	(B)	95 527 353,23	63 790 910,76
• Subventions d'investissement		95 527 353,23	63 790 910,76
• Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT			
	(C)	5 740 218 059,85	5 978 538 354,99
• Emprunts obligataires		1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
• Autres dettes de financement		4 440 218 059,85	4 678 538 354,99
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES			
	(D)	38 198 160,00	46 609 101,00
• Provisions pour charges			
• Provisions pour risques		38 198 160,00	46 609 101,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF			
	(E)	9 272 727,00	12 472 727,00
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement		9 272 727,00	12 472 727,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)		9 492 438 980,97	9 449 116 127,41
DETTES DU PASSIF CIRCULANT			
	(F)	509 500 350,99	477 649 144,81
• Fournisseurs et comptes rattachés		308 860 065,06	259 683 901,18
• Clients créditeurs, avances et acomptes		1 030 397,80	3 633 044,20
• Personnel		6 718 453,37	10 047 284,82
• Organisme sociaux		1 952 532,44	2 069 720,61
• Etat		54 572 304,17	90 802 400,66
• Comptes d'associés			
• Autres créanciers		53 559 931,00	35 336 431,86
• Comptes de régularisation passif		82 806 667,15	76 076 361,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
	(G)	5 964 081,41	8 346 424,86
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)			
	(H)	913 526,66	1 596 590,63
TOTAL II (F+G+H)		516 377 959,06	487 592 160,30
TRÉSORERIE - PASSIF			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie			
• Banques (soldes créditeurs)		13 986 455,73	3 460,31
TOTAL III		13 986 455,73	3 460,31
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		10 022 803 395,76	9 936 711 748,02

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) . déficitaire (-)

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY AU 30 JUIN 2016

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 30.06.2016

	OPÉRATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	30.06.2016	30.06.2015
	1	2	3=1+2	
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION			
	• Ventes de marchandises			
	• Ventes de biens et services produits	803 019 799,25	803 019 799,25	763 012 917,42
	CHIFFRE D'AFFAIRES	803 019 799,25	803 019 799,25	763 012 917,42
	• Variation de stocks de produits (1)			
	• Immobilisations produites par l'Esse p/elle-même			
	• Subventions d'exploitation			
	• Autres produits d'exploitation	2 347 771,50	2 347 771,50	1 851 813,00
	• Reprises d'exploitation ; transferts de charges	1 155 954,88	1 155 954,88	
	TOTAL I	806 523 525,63	806 523 525,63	764 864 730,42
FINANCIER	II CHARGES D'EXPLOITATION			
	• Achats revendus (2) de marchandises	16 092 764,72	16 092 764,72	18 232 590,97
	• Achats consommés (2) de matières et de fournitures	124 582 110,26	124 582 110,26	118 535 873,47
	• Autres charges externes	67 238 181,62	67 238 181,62	57 671 142,88
	• Impôts et taxes	2 505,00	2 505,00	3 040,00
	• Charges de personnel	30 908 508,53	30 908 508,53	29 933 186,28
	• Autres charges d'exploitation			
	• Dotations d'exploitation	146 526 975,57	146 526 975,57	138 162 694,40
TOTAL II	385 351 045,70	385 351 045,70	362 538 528,00	
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			421 172 479,93	402 326 202,42
FINANCIER	IV PRODUITS FINANCIERS			
	• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
	• Gains de change	8 106 158,34	8 106 158,34	5 276 105,56
	• Intérêts et autres produits financiers	2 942 172,99	2 942 172,99	1 721 217,28
	• Reprises financières ; transferts de charges	54 343 233,33	54 343 233,33	24 592 540,76
TOTAL IV	65 391 564,66	65 391 564,66	31 589 863,60	
FINANCIER	V CHARGES FINANCIÈRES			
	• Charges d'intérêts	147 681 966,22	147 681 966,22	165 906 046,97
	• Pertes de changes	7 390 786,62	7 390 786,62	12 427 773,69
	• Autres charges financières			
	• Dotations financières	43 549 948,88	43 549 948,88	52 687 175,28
TOTAL V	198 622 701,72	198 622 701,72	231 020 995,94	
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-133 231 137,06	-199 431 132,34
VII RÉSULTAT COURANT (III - VI)			287 941 342,87	202 895 070,08

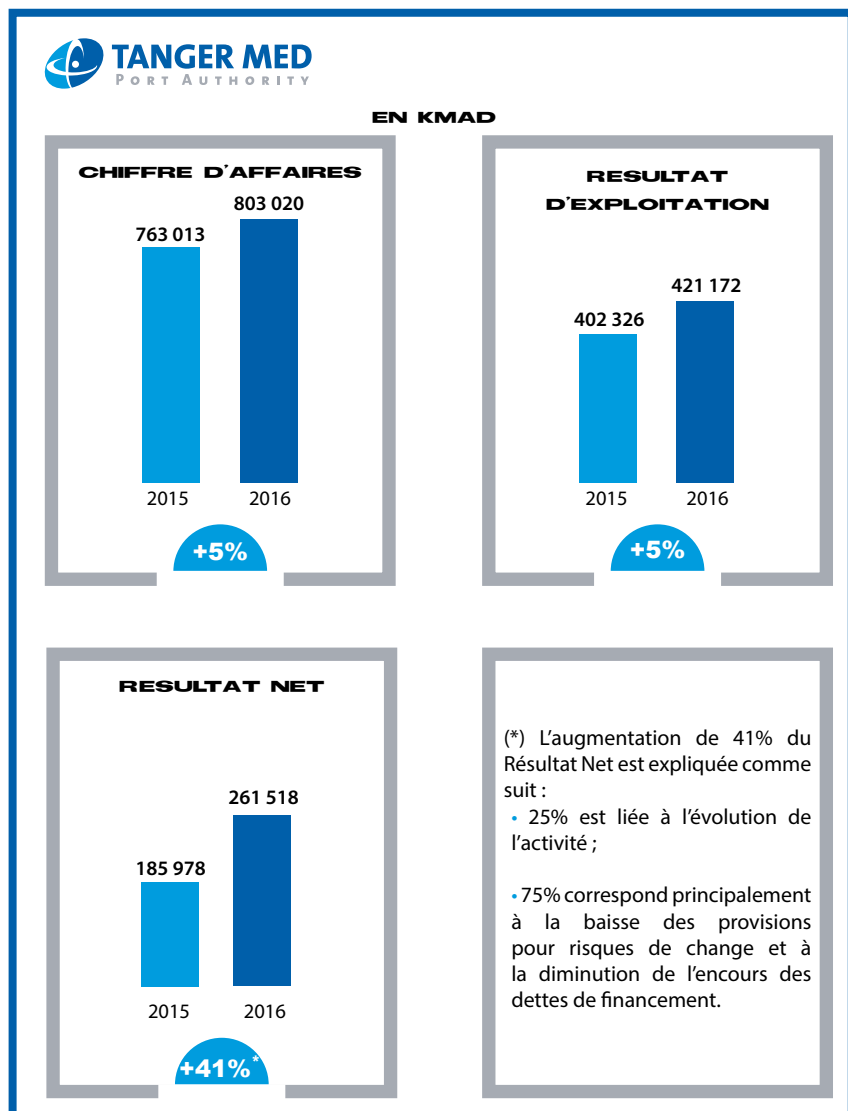
(1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED PORT AUTHORITY AU 30 JUIN 2016

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 30.06.2016 (SUITE)

	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 30.06.2016	Totaux de l'exercice Précédent 30.06.2015
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3=1+2	
VII	RÉSULTAT COURANT (Report)		287 941 342,87	202 895 070,08
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
	• Produits des cessions d'immobilisations			
	• Subventions d'équilibre			
	412 200,40		412 200,40	412 200,00
	• Reprises sur subventions d'investissement			
	3 186 316,38		3 186 316,38	21 903 007,11
	• Autres produits non courants			
	• Reprises non courantes ; transferts de charges			
	TOTAL VIII	3 598 516,78	3 598 516,78	22 315 207,11
IX	CHARGES NON COURANTES			
	• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées			
	• Subventions accordées		5 000 000,00	15 000 000,00
	• Autres charges non courantes		2 330,51	4 539 055,47
	• Dotations non courantes aux amortiss. et provisions			
	TOTAL IX	5 002 330,51	5 002 330,51	19 539 055,47
X	RÉSULTAT NON COURANT (VIII- IX)		-1 403 813,73	2 776 151,64
XI	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ X)		286 537 529,14	205 671 221,72
XII	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS		25 019 881,91	19 692 986,71
XIII	RÉSULTAT NET (XI - XII)		261 517 647,23	185 978 235,01
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)		875 513 607,07	818 769 801,13
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)		613 995 959,84	632 791 566,12
XVI	RÉSULTAT NET (XIV - XV)		261 517 647,23	185 978 235,01



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

Deloitte
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

TANGER MED PORT AUTHORITY « TMPA »

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

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 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 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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 3.704.750.034,12 dont un bénéfice net de MAD 261.517.647,23 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Fidarc Grant Thornton
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International (SI)
Faïçal MEKOUAR
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Ahmed BENABDELKHALEK
Associé