TANGER MED PORT AUTHORITY

Comptes Sociaux au 31.12.2014

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Actif immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	44 936 333,02	21 513 697,82	23 422 635,20	25 243 624,63
	* Frais préliminaires	50 000,00	50 000,00	0,00	10 000,04
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	44 886 333,02	21 463 697,82	23 422 635,20	25 233 624,59
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	56 899 642,76	47 168 469,90	9 731 172,86	9 399 822,18
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	54 710 535,61	47 168 469,90	7 542 065,71	7 119 839,03
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles	2 189 107,15		2 189 107,15	2 279 983,15
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	8 783 801 897,12	1 411 611 704,53	7 372 190 192,59	7 453 418 138,76
	* Terrains		0,00	0,00	0,00
	* Constructions	8 197 800 162,70	1 241 678 456,73	6 956 121 705,97	7 089 020 239,27
	* Installations techniques, matériel et outillage	293 130 970,84	123 155 923,41	169 975 047,43	180 467 067,52
	* Matériel de transport	9 946 826,68	9 726 346,68	220 480,00	2 245 883,34
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	82 084 296,05	35 802 211,35	46 282 084,70	43 905 094,31
	* Autres immobilisations corporelles	3 001 654,80	1 248 766,36	1 752 888,44	1 182 721,10
	* Immobilisations corporelles en cours	197 837 986,05		197 837 986,05	136 597 133,22
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 000 299 600,00	0,00	2 000 299 600,00	1 700 329 600,00
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	0,00		0,00	30 000,00
	* Titres de participation	2 000 299 600,00		2 000 299 600,00	1 700 299 600,00
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	18 167 387,70		18 167 387,70	2 454 545,45
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières	18 167 387,70		18 167 387,70	2 454 545,45
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 904 104 860,60	1 480 293 872,25	9 423 810 988,35	9 190 845 731,02
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	3 646 411,75	0,00	3 646 411,75	3 019 950,42
	* Terrains Zones franches			0,00	0,00
	* Matières et fournitures, consommables	3 646 411,75		3 646 411,75	3 019 950,42
	* En cours Etudes ZF et CTI			0,00	0,00
	* produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00
	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	467 379 499,22	139 539 625,74	327 839 873,48	498 790 665,95
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	6 045 777,25		6 045 777,25	6 977 285,38
	* Clients et comptes rattachés	450 216 558,53	139 539 625,74	310 676 932,79	299 777 173,05
	* Personnel	50 000,00		50 000,00	0,00
	* Etat	1 769 913,61		1 769 913,61	621 753,00
	* Comptes d'associés			0,00	0,00
	* Autres débiteurs	8 577 018,31		8 577 018,31	190 664 514,94
	* Comptes de régularisation-Actif	720 231,52		720 231,52	749 939,58
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	52 453 708,67		52 453 708,67	44 961 103,97
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	6 425 153,06		6 425 153,06	1 457 887,53
	TOTAL II (F+G+H+I)	529 904 772,70	139 539 625,74	390 365 146,96	548 229 607,87
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	58 032 650,93		58 032 650,93	97 086 318,92
	* Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00
	* Banques, TG et CCP	58 011 650,29		58 011 650,29	97 084 000,31
	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	21 000,64		21 000,64	2 318,61
	TOTAL III	58 032 650,93		58 032 650,93	97 086 318,92
	TOTAL GENERAL I+II+III	11 492 042 284,23	1 619 833 497,99	9 872 208 786,24	9 836 161 657,81

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANANT	* 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.....		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00	750 000 000,00
	* Ecarts de réévaluation		
	* Réserve légale	33 732 446,06	17 413 695,62
	* Autres réserves		
	* Report à nouveau (2)	640 916 475,21	330 860 216,86
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	294 656 883,26	326 375 008,79
	Total des capitaux propres (A)	2 969 305 804,53	2 674 648 921,27
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	64 622 143,76	149 907 048,31
	* Subvention d'investissement	64 622 143,76	149 907 048,31
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 370 348 068,13	6 455 620 200,79
	* Emprunts obligataires	1 300 000 000,00	1 000 000 000,00
	* Autres dettes de financement	5 070 348 068,13	5 455 620 200,79
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	18 167 387,70	2 454 545,45
	* Provisions pour risques	18 167 387,70	2 454 545,45
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	7 345 454,55	8 960 651,70
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement	7 345 454,55	8 960 651,70
	Total I(A+B+C+D+E)	9 429 788 858,67	9 291 591 367,52
PASSIF CIRCULANT (H T)	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	434 601 550,61	539 961 111,26
	* Fournisseurs et comptes rattachés	312 694 189,40	314 095 058,16
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 363 909,23	3 116 645,51
	* Personnel	10 727 958,13	10 712 394,25
	* Organisme sociaux	89 781,11	1 856 160,37
	* Etat	39 436 503,04	39 238 442,40
	* Comptes d'associés		
	* Autres créanciers	22 426 758,60	130 434 918,56
	* Comptes de régularisation passif	47 862 451,10	40 507 492,01
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 037 445,59	2 070 180,06
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	779 991,49	2 538 998,97
	Total II (F+G+H)	442 418 987,69	544 570 290,29
TRESORERIE	TRESORERIE-PASSIF	939,88	0,00
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	939,88	0,00
	* Banques de régularisation		
	Total III	939,88	0,00
	TOTAL GENERAL I+II+III	9 872 208 786,24	9 836 161 657,81

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

		NATURE	OPERATIONS: Propres à l'exercice 1	OPERATIONS: concernant les exercices précédent 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		* Ventes de marchandises (en l'état)			0,00	0,00
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	1 463 980 776,83		0,00 1 463 980 776,83	0,00 1 267 029 057,96
		* 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	3 644 317,25		3 644 317,25	3 103 468,87
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges			0,00	28 053 637,48
		Total I	1 467 625 094,08	0,00	1 467 625 094,08	1 298 186 164,31
		CHARGES D'EXPLOITATION				
		* Achats revendus(2) de marchandises	34 101 126,67		34 101 126,67	28 744 613,81
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	217 788 809,60		217 788 809,60	185 459 794,47
		* Autres charges externes	110 829 380,44		110 829 380,44	96 960 053,32
		* Impôts et taxes	842 338,87		842 338,87	29 300,00
		* Charges de personnel	59 545 264,73		59 545 264,73	55 379 286,22
		* Autres charges d'exploitation				
		* Dotations d'exploitation	280 768 625,61		280 768 625,61	288 880 234,58
		Total II	703 875 545,92	0,00	703 875 545,92	655 453 282,40
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			763 749 548,16	642 732 881,91
FINANCIERS	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
		* Gains de change	7 069 516,17		7 069 516,17	7 717 996,57
		* Intérêts et autres produits financiers	9 347 055,87		9 347 055,87	3 699 510,84
		* Reprises financier ; transfert charges	3 912 432,98		3 912 432,98	5 498 438,27
		Total IV	20 329 005,02		20 329 005,02	16 915 945,68
	V	CHARGES FINANCIERES				
		* Charges d'intérêts	327 182 350,13		327 182 350,13	325 824 173,49
		* Pertes de change	7 948 465,59		7 948 465,59	1 705 810,20
		* Autres charges financières			0,00	0,00
		* Dotations financières	24 592 540,76		24 592 540,76	15 556 538,38
		Total V	359 723 356,48	0,00	359 723 356,48	343 086 522,07
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-339 394 351,46	-326 170 576,39
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			424 355 196,70	316 562 305,52

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

		NATURE	OPERATIONS: Propres à l'exercice 1	OPERATIONS: exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1
	VII	RESULTAT COURANT (report)			424 355 196,70	316 562 305,52
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement	831 233,00		831 233,00	556 200,54
		* Autres produits non courants	8 470 811,00		8 470 811,00	48 611 320,56
		* Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	0,00
		Total VIII	9 302 044,00	0,00	9 302 044,00	49 167 521,10
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
		* Subventions accordées	0,00		0,00	2 320 000,00
		* Autres charges non courantes	139 000 357,44		139 000 357,44	20 768 257,84
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	16 266 559,99
		Total IX	139 000 357,44	0,00	139 000 357,44	39 354 817,83
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-129 698 313,44	9 812 703,27
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			294 656 883,26	326 375 008,79
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	0,00		0,00	0,00
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			294 656 883,26	326 375 008,79
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 497 256 143,10	1 364 269 631,09
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			1 202 599 259,84	1 037 894 622,30
	XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			294 656 883,26	326 375 008,79

Fidaroc Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

TANGER MED PORT AUTHORITY
« TMPA »
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

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 PORT AUTHORITY S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2014 au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 3.033.927.948,29 MAD dont un bénéfice net de 294.656.883,26 MAD 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 établis au 31 décembre 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International
47, Rue Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0522 54 49 00 - Fax: 05 22 29 06 70

DELOITTE AUDIT
Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

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