

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2015

ACTIF	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 31/12/15	Net 31/12/14
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	48 830 178,97	31 202 733,63	17 627 445,34	23 422 635,20
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	48 830 178,97	31 202 733,63	17 627 445,34	23 422 635,20
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	57 478 129,98	51 101 797,97	6 376 332,01	9 731 172,86
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	57 478 129,98	51 101 797,97	6 376 332,01	7 542 065,71
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				2 189 107,15
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 911 374 132,43	1 677 209 787,60	7 234 164 344,83	7 372 190 192,59
Terrains				
Constructions	8 321 517 255,46	1 468 383 491,63	6 853 133 763,83	6 956 121 705,97
Installations techniques, matériel et outillage	300 577 468,45	152 978 610,70	147 598 857,75	169 975 047,43
Matériel de transport	9 946 826,68	9 836 586,68	110 240,00	220 480,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	91 135 365,32	44 324 508,30	46 810 857,02	46 282 084,70
Autres immobilisations corporelles	4 822 588,80	1 686 590,29	3 135 998,51	1 752 888,44
Immobilisations corporelles en cours	183 374 627,72		183 374 627,72	197 837 986,05
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	2 002 798 382,50		2 002 798 382,50	2 000 299 600,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	2 498 782,50		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				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	46 609 101,00		46 609 101,00	18 167 387,70
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance	46 609 101,00		46 609 101,00	18 167 387,70
TOTAL I (a+b+c+d+e)	11 067 089 924,88	1 759 514 319,20	9 307 575 605,68	9 423 810 988,35
STOCKS (f)	3 352 229,29		3 352 229,29	3 646 411,75
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	3 352 229,29		3 352 229,29	3 646 411,75
Produits en cours				
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	513 359 520,63	159 872 447,96	353 487 072,67	327 839 873,48
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	4 913 891,42		4 913 891,42	6 045 777,25
Clients et comptes rattachés	452 412 137,10	159 872 447,96	292 539 689,14	310 676 932,79
Personnel	35 419,00		35 419,00	50 000,00
Etat	36 946 518,10		36 946 518,10	1 769 913,61
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	13 198 849,66		13 198 849,66	8 577 018,31
Compte de régularisation actif	5 852 705,35		5 852 705,35	720 231,52
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	176 909 128,63		176 909 128,63	52 453 708,67
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	7 734 132,33		7 734 132,33	6 425 153,06
(Eléments circulants)				
TOTAL II (f+g+h+i)	701 355 010,88	159 872 447,96	541 482 562,92	390 365 146,96
TRESORERIE - ACTIF	87 653 579,42		87 653 579,42	58 032 650,93
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G & CP	87 641 687,38		87 641 687,38	58 011 650,29
Caisses, régies d'avances et accreditifs	11 892,04		11 892,04	21 000,64
TOTAL III	87 653 579,42		87 653 579,42	58 032 650,93
TOTAL GENERAL I+II+III	11 856 098 515,18	1 919 386 767,16	9 936 711 748,02	9 872 208 786,24

BILAN PASSIF

Exercice clos le 31/12/2015

PASSIF	EXERCICE	
	31/12/15	31/12/14
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	1 250 000 000,00	1 250 000 000,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers...		
Moins: Capital appelé		
Moins: Dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00	750 000 000,00
Ecarts de reevaluation		
Reserve legale	48 465 290,22	33 732 446,06
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	920 840 514,31	640 916 475,21
Resultat net de l'exercice (2)	378 399 229,13	294 656 883,26
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	3 347 705 033,66	2 969 305 804,53
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	63 790 910,76	64 622 143,76
Subventions d'investissement	63 790 910,76	64 622 143,76
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (Ajout) - DETTES DE FINANCEMENT (c)	5 978 538 354,99	6 370 348 068,13
Emprunts obligataires	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
Autres dettes de financement	4 678 538 354,99	5 070 348 068,13
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout) - PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	46 609 101,00	18 167 387,70
Provisions pour charges		
Provisions pour risques	46 609 101,00	18 167 387,70
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	12 472 727,00	7 345 454,55
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	12 472 727,00	7 345 454,55
TOTAL I (a+b+c+d+e)	9 449 116 127,41	9 429 788 858,67
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	477 649 144,81	434 601 550,61
Fournisseurs et comptes rattachés	259 683 901,18	312 694 189,40
Clients créditeurs, avances et acomptes	3 633 044,20	1 363 909,23
Personnel	10 047 284,82	10 727 958,13
Organismes sociaux	2 069 720,61	89 781,11
Etat	90 802 400,66	39 436 503,04
Comptes d'associés		
Autres créances	35 336 431,86	22 426 758,60
Comptes de régularisation - passif	76 076 361,48	47 862 451,10
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	8 346 424,86	7 037 445,59
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	1 596 590,63	779 991,49
TOTAL II (f+g+h)	487 592 160,30	442 418 987,69
TRESORERIE PASSIF		
Credits d'escompte		
Credit de trésorerie		
Banques (soldes créditeurs)	3 460,31	939,88
TOTAL III	3 460,31	939,88
TOTAL I+II+III	9 936 711 748,02	9 872 208 786,24

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 1/1/15 au 31/12/15

	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 31/12/15	Totaux de L'exercice Précédent 31/12/14
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Ventes de biens et services produits	1 540 883 864,20		1 540 883 864,20	1 463 980 776,83
Variation de stock de produits				
Immobilisations produites pour l'Esp. p/elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	3 916 925,50		3 916 925,50	3 644 317,25
Reprises d'exploitation; transfert de charges	21 916 530,57		21 916 530,57	
TOTAL I	1 566 717 320,27		1 566 717 320,27	1 467 625 094,08
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	36 563 751,32		36 563 751,32	34 101 126,67
Achat consommés de matières et de fournitures	241 390 281,85		241 390 281,85	217 788 809,60
Autres charges externes	122 529 847,10		122 529 847,10	110 829 380,44
Impôts et taxes	67 536,00		67 536,00	842 338,87
Charges de personnel	61 062 335,14		61 062 335,14	59 545 264,73
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	297 374 396,57		297 374 396,57	280 768 625,61
TOTAL II	758 988 147,98		758 988 147,98	703 875 545,92
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			807 729 172,29	763 749 548,16
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	12 410 705,27		12 410 705,27	7 069 516,17
Intérêts et autres produits financiers	4 312 454,47		4 312 454,47	9 347 055,87
Reprises financières; transfert de charges	38 103 274,54		38 103 274,54	3 912 432,98
TOTAL IV	54 826 434,28		54 826 434,28	20 329 005,02
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	325 718 450,33		325 718 450,33	327 182 350,13
Pertes de changes	24 824 843,37		24 824 843,37	7 948 465,59
Autres charges financières				
Dotations financières	54 343 233,33		54 343 233,33	24 592 540,76
TOTAL V	404 886 527,03		404 886 527,03	359 723 356,48
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-350 060 092,75	-339 394 351,46
VII RESULTAT COURANT (III - VI)			457 669 079,54	424 355 196,70

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

	OPERATIONS		Totaux de L'exercice	Totaux de L'exercice précédent
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VIII RESULTAT NON COURANT (Report)			457 669 079,54	424 355 196,70
IX PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	831 233,00		831 233,00	831 233,00
Autres produits non courants	22 871 955,07		22 871 955,07	8 470 811,00
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	23 703 188,07		23 703 188,07	9 302 044,00
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées				
Subventions accordées	32 421 062,00		32 421 062,00	
Autres charges non courantes	7 774 781,90		7 774 781,90	139 000 357,44
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	20 042 004,77		20 042 004,77	
TOTAL IX	60 237 848,67		60 237 848,67	139 000 357,44
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-36 534 660,60	-129 698 313,44
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)			421 134 418,94	294 656 883,26
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			42 735 189,81	42 735 189,81
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			378 399 229,13	294 656 883,26
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 645 246 942,62	1 497 256 143,10
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 266 847 713,49	1 202 599 259,84
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			378 399 229,13	294 656 883,26

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 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 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 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 3.411.495.944,42 MAD dont un bénéfice net de 378.399.229,13MAD 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 PORT AUTHORITY arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTEAUDIT

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé