

BILAN ACTIF AU 31.12.2016

EN DH

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	42 203 322,69	28 212 043,88	13 991 278,81	17 627 445,34
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	42 203 322,69	28 212 043,88	13 991 278,81	17 627 445,34
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	62 576 136,06	53 714 155,82	8 861 980,24	6 376 332,01
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeur similaires	60 833 339,54	53 714 155,82	7 119 183,72	6 376 332,01
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles	1 742 796,52		1 742 796,52	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 259 381 657,20	1 947 804 968,00	7 311 576 689,20	7 234 164 344,83
- Terrains				
- Constructions	8 350 376 113,01	1 699 070 469,53	6 651 305 643,48	6 853 133 763,83
- Installations techniques, matériel et outillage	305 245 271,50	183 266 246,84	121 979 024,66	147 598 857,75
- Matériel transport	9 395 626,68	9 395 626,68		110 240,00
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements	100 925 556,73	53 920 315,72	47 005 241,01	46 810 857,02
- Autres immobilisations corporelles	5 230 409,60	2 152 309,23	3 078 100,37	3 135 998,51
- Immobilisations corporelles en cours	488 208 679,68		488 208 679,68	183 374 627,72
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 209 819 382,50		2 209 819 382,50	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	2 209 299 600,00		2 209 299 600,00	2 000 299 600,00
- Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	40 699 405,00		40 699 405,00	46 609 101,00
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes de financement	40 699 405,00		40 699 405,00	46 609 101,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	11 614 679 903,45	2 029 731 167,70	9 584 948 735,75	9 307 575 605,68
STOCKS (F)	3 644 227,31		3 644 227,31	3 352 229,29
- Marchandises				
- Matières et fournitures, consommables	3 644 227,31		3 644 227,31	3 352 229,29
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	581 896 414,04	164 900 988,70	416 995 425,34	353 487 072,67
- Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 160 261,75		5 160 261,75	4 913 891,42
- Clients et autres rattachés	493 877 747,88	164 900 988,70	328 976 759,18	292 539 689,14
- Personnel	10 424,26		10 424,26	35 419,00
- Etat	44 451 940,99		44 451 940,99	36 946 518,10
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs	30 543 734,14		30 543 734,14	13 198 849,66
- Comptes de régularisation-Actif	7 852 305,02		7 852 305,02	5 852 705,35
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	37 001 419,06		37 001 419,06	176 909 128,63
- Titres de participation				
- Autres valeurs de placement	37 001 419,06		37 001 419,06	176 909 128,63
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	10 611 216,62		10 611 216,62	7 734 132,33
- (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	633 153 277,03	164 900 988,70	468 252 288,33	541 482 562,92
TRESORERIE - ACTIF	226 195 909,00		226 195 909,00	87 653 579,42
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques, TG et CCP	226 195 909,00		226 195 909,00	87 641 687,38
- Caisse, Réqies d'avances et accreditifs				11 892,04
TOTAL III	226 195 909,00		226 195 909,00	87 653 579,42
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	12 474 029 089,48	2 194 632 156,40	10 279 396 933,08	9 936 711 748,02

BILAN PASSIF AU 31.12.2016

EN DH

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
CAPITAUX PROPRES		
- Capital social ou personnel (1)	1 800 000 000,00	1 250 000 000,00
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé... 1 457 000 000,00	-343 000 000,00	
- Primes d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00	750 000 000,00
- Écart de réévaluation		
- Réserve légale	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 de l'exercice (2)	521 495 324,42	378 399 229,13
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 076 200 358,08	3 347 705 033,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	90 948 324,14	63 790 910,76
- Subventions d'investissement	90 948 324,14	63 790 910,76
- Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 459 156 537,98	5 978 538 354,99
- Emprunts obligataires	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
- Emprunts de financement	4 159 156 537,98	4 678 538 354,99
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	40 699 405,00	46 609 101,00
- Provisions pour charges		
- Provisions pour risques	40 699 405,00	46 609 101,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	14 372 727,00	12 472 727,00
- Augmentation des créances immobilisées		
- Diminution des dettes de financement	14 372 727,00	12 472 727,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 681 377 352,20	9 449 116 127,41
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	560 658 919,84	477 649 144,81
- Fournisseurs et comptes rattachés	338 577 851,56	259 683 901,18
- Clients créditeurs, avances et acomptes	4 530 476,80	3 633 044,20
- Personnel	11 035 551,07	10 047 284,82
- Organismes sociaux	18 564,46	2 069 720,61
- Etat	91 350 620,96	90 802 400,66
- Comptes d'associés		
- Autres créanciers	5 795 465,17	35 336 431,86
- Comptes de régularisation passif	109 350 382,88	76 076 361,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	34 223 509,15	8 346 424,86
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 095 896,02	1 596 590,63
- (Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	595 978 325,01	487 592 160,30
TRESORERIE - PASSIF		
- Crédits d'escompte		
- Crédits de trésorerie		
- Banques (soldes créditeurs)	2 041 255,87	3 460,31
TOTAL III	2 041 255,87	3 460,31
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	10 279 396 933,08	9 936 711 748,02

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 31.12.2016

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises				
- Ventes de biens et services produits	1 692 314 011,54		1 692 314 011,54	1 540 883 864,20
- Variation de stocks de produits				
- Immobilisations produites pour l'Espe p/elle-même				
- Subvention d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation	7 840 667,11		7 840 667,11	3 916 925,50
- Reprises d'exploitation ; transferts de charges	5 090 518,30		5 090 518,30	21 916 530,57
TOTAL I	1 705 245 196,95		1 705 245 196,95	1 566 717 320,27
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus de marchandises	36 578 781,57		36 578 781,57	36 563 751,32
- Achat consommés de matières et de fournitures	261 615 618,47		261 615 618,47	241 390 281,85
- Autres charges externes	139 662 903,74		139 662 903,74	122 529 847,10
- Impôts et taxes	5 985,00		5 985,00	67 536,00
- Charges de personnel	63 811 748,90		63 811 748,90	61 062 335,14
- Autres charges d'exploitation				
- Dotations d'exploitation	308 721 656,29		308 721 656,29	297 374 396,57
TOTAL II	810 396 693,97		810 396 693,97	758 988 147,98
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			894 848 502,98	807 729 172,29
IV. PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change	11 511 763,23		11 511 763,23	12 410 705,27
- Intérêts et autres produits financiers	5 722 674,50		5 722 674,50	4 311 454,47
- Reprises financières ; transferts de charges	64 132 815,33		64 132 815,33	38 103 274,54
TOTAL IV	81 367 253,06		81 367 253,06	54 826 434,28
V. CHARGES FINANCIÈRES				
- Charges d'intérêts	297 232 611,83		297 232 611,83	325 718 450,33
- Pertes de changes	22 525 005,11		22 525 005,11	24 824 843,37
- Autres charges financières				
- Dotations financières	51 310 621,62		51 310 621,62	54 343 233,33
TOTAL V	371 068 238,56		371 068 238,56	404 886 527,03
VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-289 700 985,50	-350 060 092,75
VII. RESULTAT COURANT (III - VI)			605 147 517,48	457 669 079,54

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2016 AU 31.12.2016 (SUITE)

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	3=1+2	4
VIII. RESULTAT COURANT (REPORT)			605 147 517,48	457 669 079,54
IX. PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations	138 000,00		138 000,00	
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	478 761,00		478 761,00	831 233,00
- Autres produits non courants	13 573 151,29		13 573 151,29	22 871 955,07
- Reprises non courantes ; transferts de charges	20 042 004,77		20 042 004,77	
TOTAL VIII	34 231 917,06		34 231 917,06	23 703 188,07
X. CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	64 306,65		64 306,65	
- Subventions non courantes	18 674 669,04		18 674 669,04	32 421 062,00
- Autres charges non courantes	20 981 044,26		20 981 044,26	7 774 781,90
- Dotations non courantes aux amortissements et provisions	23 000 000,00		23 000 000,00	20 042 004,77
TOTAL IX	62 720 019,95		62 720 019,95	60 237 848,67
XI. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-28 482 102,89	-36 534 660,60
XII. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + XI)			576 659 414,59	421 134 418,94
XIII. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			55 164 090,17	42 735 189,81
XIV. RESULTAT NET (XII - XIII)			521 495 324,42	378 399 229,13
XV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 820 844 367,07	1 645 246 942,62
XVI. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 299 349 042,65	1 266 847 713,49
XVII. RESULTAT NET (XIV - XV)			521 495 324,42	378 399 229,13

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

TANGER MED PORT AUTHORITY
« TMSA »

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 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 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 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 4.167.148.682,22 MAD dont un bénéficiaire net de 521.495.324,42 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 arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 mars 2017

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTEAUDIT

Ahmed BENABDELHALLEK
Associé

TANGER MED