

BILAN ACTIF

	EXERCICE			Exercice Précédent	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	185 089 745,05	116 210 141,84	68 889 603,21	87 312 161,05	
* Frais préliminaires	70 000,00	41 000,00	29 000,00	36 000,00	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	185 029 745,05	116 169 141,84	68 860 603,21	87 276 161,05	
* Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	50 000,00	15 000,00	35 000,00	40 000,00	
* Immobilisation en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	50 000,00	15 000,00	35 000,00	40 000,00	
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporées			0,00	0,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	6 865 833 134,44	10 705,70	6 865 822 428,74	5 542 613 680,52	
* Terrains			0,00	0,00	
* Constructions			0,00	0,00	
* Installations techniques, matériel et outillage			0,00	0,00	
* Matériel transport			0,00	0,00	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	46 848,00	10 705,70	36 142,30	34 637,00	
* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00	
* Immobilisations corporelles en cours	6 865 786 286,44		6 865 786 286,44	5 542 579 023,42	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	44 725 981,50	0,00	44 725 981,50	44 725 981,50	
* Prêts immobilisés					
* Autres créances financières	44 725 981,50		44 725 981,50	44 725 981,50	
* Titres de participation			0,00	0,00	
* Autres titres immobilisés			0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	13 851 918,11		13 851 918,11	6 380 000,00	
* Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00	
* Augmentation des dettes financières	13 851 918,11		13 851 918,11	6 380 000,00	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 109 560 776,10	116 235 847,54	6 993 324 928,56	5 681 071 803,07	
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Terrains Zones franches			0,00	0,00	
* Matières et fournitures, consommables			0,00	0,00	
* Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00	
* Produits finis			0,00	0,00	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 387 229,94	0,00	1 387 229,94	430 319 340,55	
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	201 739,93		201 739,93	28 573 696,35	
* Clients et comptes rattachés			0,00	0,00	
* Personnel	34 600,00		34 600,00	34 600,00	
* Etat	1 150 290,01		1 150 290,01	1 711 044,00	
* Comptes d'associés			0,00	0,00	
* Autres débiteurs	600,00		600,00	400 000 000,00	
* Comptes de régularisation-Actif			0,00	0,00	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	730 145 927,90		730 145 927,90	0,00	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	3 247 417,11		3 247 417,11	1 614 719,32	
(Éléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	754 780 574,95	0,00	754 780 574,95	431 834 060,47	
TRESORERIE-ACTIF	172 171 465,62		172 171 465,62	30 628 050,74	
* Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00	
* Banques, TG et CCP	172 165 439,62		172 165 439,62	30 625 848,74	
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	6 026,00		6 026,00	2 202,00	
TOTAL III	172 171 465,62		172 171 465,62	30 628 050,74	
TOTAL GENERAL I+II+III	8 036 512 816,67	116 235 847,54	7 920 276 972,13	6 143 633 914,28	

BILAN PASSIF

	EXERCICE		Exercice Précédent	
PASSIF				
* Capital social ou personnel (1)			2 400 300 000,00	2 400 300 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé... 2 400 300 000,00				
* Prime d'émission, de fusion, d'apport				
* Ecarts de réévaluation				
* Réserve légale			660 250,52	660 250,52
* Autres réserves				
* Report à nouveau (2)			-77 981 281,12	-41 890 858,90
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			-34 189 343,21	-36 090 422,22
* Résultat net de l'exercice (2)				
Total des capitaux propres (A)	2 288 789 626,19		2 322 978 969,40	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00		0,00	
* Subvention d'investissement				
* Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 525 696 730,61		2 632 500 545,59	
* Emprunts obligataires	1 500 000 000,00		1 500 000 000,00	
* Autres dettes de financement	2 025 696 730,61		1 132 500 545,59	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	13 851 918,11		6 380 000,00	
* Provisions pour risques	13 851 918,11		6 380 000,00	
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	15 882 076,53		13 187 617,32	
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement	15 882 076,53		13 187 617,32	
Total (A+B+C+D+E)	5 844 220 351,44		5 174 847 132,31	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 070 094 765,75		808 420 740,22	
* Fournisseurs et comptes rattachés	1 013 661 671,46		735 828 289,49	
* Clients crédateurs, avances et acomptes				
* Personnel	795 326,35		664 767,78	
* Organisme sociaux	38 610,45		12 252,03	
* Etat	22 620 933,93		27 497 428,05	
* Comptes d'associés	1 000 000 000,00			
* Autres créanciers	2 887 441,84		2 329 452,86	
* Comptes de régularisation passif	30 090 201,82		47 088 550,01	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 247 417,11		1 614 719,32	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	2 713 822,83		4 027 585,40	
Total II (F+G+H)	2 076 056 125,69		814 063 053,34	
TRESORERIE-PASSIF	495,00		154 723 728,43	
* Crédits d'escompte				
* Crédits de trésorerie			495,00	154 723 728,43
* Banques de régularisation				
Total III	495,00		154 723 728,43	
TOTAL GENERAL I+II+III	7 920 276 972,13		6 143 633 914,28	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	2 459 474,80	0,00	2 459 474,80	2 231 953,23
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits				
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation	2 459 474,80		2 459 474,80	2 231 953,23
* Transferts de charges				
II CHARGES D'EXPLOITATION	2 459 474,80	0,00	2 459 474,80	2 231 953,23
* Achats revendus (2) de marchandises				
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	140 586,07		140 586,07	1 490 102,98
* Autres charges externes	2 544 608,47		2 544 608,47	3 008 635,99
* Impôts et taxes	5 785,00		5 785,00	
* Charges de personnel	1 986 903,50		1 986 903,50	
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	18 519 659,31		18 519 659,31	16 002 712,58
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV PRODUITS FINANCIERS	76 191 412,67	0,00	76 191 412,67	39 052 168,17
* Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	3 164 727,91		3 164 727,91	8 433 700,43
* Gains de change	145 397,26		145 397,26	2 653 333,33
* Intérêts et autres produits financiers	72 881 237,50		72 881 237,50	27 945 155,41
* Reprises financières : transferts de charges				
V CHARGES FINANCIÈRES	89 042 228,77	0,00	89 042 228,77	32 086 079,99
* Charges d'intérêts	69 795 185,82		69 795 185,82	28 045 332,63
* Pertes de change	2 747 707,23		2 747 707,23	21 869,88
* Autres charges financières	17 099 335,22		17 099 335,22	4 618 872,48
* Dotations financières				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-13 450 816,10	0,00	-13 450 816,10	6 966 108,18
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	-13 450 816,10	0,00	-13 450 816,10	-11 923 393,13

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

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
VIII RESULTAT COURANT (VIII)	490,96	0,00	490,96	1,40
IX PRODUITS NON COURANTS	1,40	0,00	1,40	0,00
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équipes				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	1,40		1,40	0,00
* Reprises non courantes : transferts de charges				
X CHARGES NON COURANTES	460,96	0,00	460,96	1,40
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	460,96		460,96	1,40
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
XI RESULTAT NON COURANT (IX-X)	-459,56	0,00	-459,56	-1,40
XII RESULTAT AVANT IMPÔTS (VIII+XI)	-459,56	0,00	-459,56	-1,40
XIII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV RESULTAT NET (XII-XIII)	-459,56	0,00	-459,56	-1,40
XV TOTAL DES PRODUITS (VIII+IX+XIV)	76 050 688,67	0,00	76 050 688,67	41 264 142,40
XVI TOTAL DES CHARGES (X+XIII+XV)	112 840 250,08	0,00	112 840 250,08	53 187 536,35
XVII RESULTAT NET	-34 189 343,21	0,00	-34 189 343,21	-11 923 393,13
XVIII (Total des produits - total des charges)	-34 189 343,21	0,00	-34 189 343,21	-11 923 393,13

Aux Actionnaires
TANGER MED II S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 II S.A comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 2 288 789 626,19 dont une partie de MAD 34 189 343,21 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 II S.A arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Fawzi BRITEL
Associé
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

KPMG
K. P. M. G
11, Avenue El Kasbah, Socosse Rabat
Téléphone : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Fessal KOHEN
Associé