

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
		Brut	Amortissements et provisions	Net	
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	160 008 265,05	76 698 528,16	83 309 736,89	92 316 813,40
	* Frais préliminaires	70 000,00	27 000,00	43 000,00	50 000,00
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	159 938 265,05	76 671 528,16	83 266 736,89	92 266 813,40
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires			0,00	0,00
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 993 701 655,10	1 886,07	3 993 699 769,03	3 106 282 586,22
	* 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	35 828,00	1 886,07	33 941,93	0,00
	* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
	* Immobilisations corporelles en cours	3 993 665 827,10		3 993 665 827,10	3 106 282 586,22
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	44 725 981,50	0,00	44 725 981,50	0,00
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	44 725 981,50		44 725 981,50	0,00
	* Titres de participation			0,00	0,00
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	4 575 792,90		4 575 792,90	0,00
	* Diminution des créances immobilisées			0,00	
* Augmentation des dettes financières	4 575 792,90		4 575 792,90	0,00	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 203 011 894,55	76 700 414,23	4 126 311 280,32	3 198 589 399,62	
ACTIF CIRCULANT (HT)	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
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	24 221 490,05	0,00	24 221 490,05	413 578 561,94
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	18 856 728,44		18 856 728,44	13 031 262,91
	* Clients et comptes rattachés			0,00	0,00
	* Personnel	35 500,00		35 500,00	0,00
	* Etat	2 675 928,28		2 675 928,28	547 299,03
	* Comptes d'associés			0,00	0,00
* Autres débiteurs			0,00	400 000 000,00	
* Comptes de régularisation-Actif	2 653 333,33		2 653 333,33		
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	648 988 589,12		648 988 589,12	0,00	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	320 019,63		320 019,63	276 940,05	
(Eléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	674 540 098,80	0,00	674 540 098,80	413 855 501,99	
TRESORERIE	TRESORERIE-ACTIF	28 439 147,43		28 439 147,43	7 893 840,84
	* Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00
	* Banques, TG et CCP	28 435 047,43		28 435 047,43	7 893 840,84
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	4 100,00		4 100,00	0,00
TOTAL III	28 439 147,43		28 439 147,43	7 893 840,84	
TOTAL GENERAL I+II+III	4 905 990 940,78	76 700 414,23	4 829 290 526,55	3 620 348 742,45	

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....	1 600 300 000,00	2 000 300 000,00	2 000 300 000,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale	660 250,52		
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	-41 890 858,90		13 205 010,56
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	-11 923 394,53		-54 435 618,94
Total des capitaux propres (A)	1 947 145 997,09		1 959 069 391,62
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00		0,00
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTE DE FINANCEMENT (C)	2 307 517 117,39		89 546 500,00
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	2 307 517 117,39		89 546 500,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	4 575 792,90		0,00
* Provisions pour risques	4 575 792,90		
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	896 603,54		0,00
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement	896 603,54		
Total I(A+B+C+D+E)	4 260 135 510,92		2 048 615 891,62
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	565 058 799,36		961 718 680,00
* Fournisseurs et comptes rattachés	517 713 987,74		916 971 874,98
* Clients créanciers, avances et acomptes			
* Personnel	120 442,00		
* Organismes sociaux			
* Etat	22 384 695,31		6 428 053,16
* Comptes d'associés			
* Autres créanciers	10 352 865,61		30 150 411,87
* Comptes de régularisation passif	14 486 808,70		8 168 339,99
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	320 019,63		276 940,05
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	3 678 017,78		6 671 708,53
Total II (F+G+H)	569 056 836,77		968 667 328,58
TRESORERIE-PASSIF	98 178,86		603 065 522,25
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation	98 178,86		600 000 000,00
TOTAL III	98 178,86		3 065 522,25
TOTAL GENERAL I+II+III	4 829 290 526,55		3 620 348 742,45

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

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES

	NATURE	OPERATIONS		TOTALX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)			0,00	
	* Ventes de biens et services produits			0,00	
	chiffre d'affaires	0,00		0,00	
	* Variation de stocks de produits (1)			0,00	
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	
	* Subventions d'exploitation			0,00	
	* Autres produits d'exploitation				
	* Reprises d'exploitation :				
	transferts de charges	2 231 953,23		2 231 953,23	285 306,89
	Total I	2 231 953,23	0,00	2 231 953,23	285 306,89
CHARGES D'EXPLOITATION	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus(2) de marchandises			0,00	
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures	1 490 102,98		1 490 102,98	
	* Autres charges externes	3 008 639,98		3 008 639,98	858 447,99
	* Impôts et taxes			0,00	
	* Charges de personnel			0,00	
	* Autres charges d'exploitation				
	* Dotations d'exploitation	16 002 712,58		16 002 712,58	30 602 903,01
	Total II	20 501 455,54	0,00	20 501 455,54	31 481 351,00
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-18 269 502,31	-31 176 044,11
	FINANCIERS	PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés					
* Gains de change		8 433 700,43		8 433 700,43	4 109 859,30
* Intérêts et autres produits financiers		2 653 333,33		2 653 333,33	939 444,45
* Reprises financier : transfert charges		27 945 155,41		27 945 155,41	24 518 941,23
Total IV	39 032 189,17		39 032 189,17	29 568 344,98	
CHARGES FINANCIERES	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	28 045 337,63		28 045 337,63	46 671 065,88
	* Pertes de change	21 889,88		21 889,88	5 879 913,88
	* Autres charges financières			0,00	0,00
	* Dotations financières	4 618 872,48		4 618 872,48	278 940,05
Total V	32 686 079,99	0,00	32 686 079,99	52 827 919,81	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			6 346 109,18	-23 259 574,83	
RESULTAT COURANT (III+V)			-11 923 394,53	-54 435 618,94	

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

	NATURE	OPERATIONS		TOTALX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
NON COURANTS	RESULTAT COURANT (negatif)			-11 923 394,53	-54 435 618,94
	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	
	* Subventions d'équillib.			0,00	
	* Reprises sur subventions d'investissement			0,00	0,00
	* Autres produits non courants			0,00	
	* Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	0,00
	Total VIII	0,00	0,00	0,00	0,00
	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	
	* Subventions accordées			0,00	
* Autres charges non courantes	1,40		1,40		
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00		
Total IX	1,40	0,00	1,40		
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-1,40	0,00	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-11 923 394,53		
IMPOTS SUR LES RESULTATS			0,00		
RESULTAT NET (XI-XII)			-11 923 394,53		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII+XI)			41 264 142,40	29 853 651,87	
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+X)			53 187 536,93	84 289 270,81	
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-11 923 394,53	-54 435 618,94	

(*) La colonne Exercice Précédent mentionne les montants arrêtés au 31/12/2011 du fait qu'il s'agit de la première publication d'aucun arrêté n'a été réalisé au 30 Juin de l'exercice précédent.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



11, Avenue Bir Kacem
18 178 Rabat



288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
TANGER MED II S.A

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 947 145 997 dont une perte nette de MAD 11 923 395 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessous, nous attirons votre attention sur le fait que le compte de Produits et Charges de la société relatif à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012 est présenté avec un comparatif au 31 décembre 2011, en l'absence d'une situation intermédiaire établie par la société au 30 juin 2011.

Casablanca, le 18 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

KPMG
K. P. M. G
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 542 6 32 83 37 02 (A.08)
Téléfax : 212 5 37 63 37 11
Fouad KÖHEN
Associé

Deloitte Audit
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Fouad BRITEL
Associé

d les echos 26/09/2012

SOC