TANGER MED
SPECIAL AGENCY

COMPTES SOCIAUX DE TANGER MED II
AU 31 DÉCEMBRE 2018

TM2 TANGER MED

BILAN ACTIF AU 31.12.2018

EN DH

	ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
			Brut	Amort & provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)	78.682.076,04	31 589 639,85	47.092.436,19	54.905.501,85
	• Frais préliminaires		100.000,00	100 000,00	0,00	20.000,00
	• Charges à repartir sur plusieurs exercices		78.582.076,04	31 489 639,85	47.092.436,19	54.885.501,85
	• Primes de remboursement des obligations					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(B)	195.000,00	195 000,00	0,00	29.000,00
	• Immobilisation en recherche et développement					
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		195.000,00	195 000,00	0,00	29.000,00
	• Fonds commercial					
	• Autres immobilisations incorporelles				0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(C)	12.192.744.066,59	162 340,14	12.192.581.726,45	10.824.030.889,26
	• 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		253.921,00	162 340,14	91.580,86	133.613,46
	• Autres immobilisations corporelles				0,00	0,00
	• Immobilisations corporelles en cours		12.192.490.145,59		12.192.490.145,59	10.823.897.275,80
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(D)	44.774.019,56	0,00	44.774.019,56	42.931.464,56
	• Prêts immobilisés					
	• Autres créances financières		44.774.019,56		44.774.019,56	42.931.464,56
	• Titres de participation				0,00	0,00
	• Autres titres immobilisés					
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF	(E)	72.430.301,07		72.430.301,07	74.262.575,10
	• Diminution des créances immobilisées				0,00	0,00
	• Augmentation des dettes financières		72.430.301,07		72.430.301,07	74.262.575,10
	TOTAL I (A+B+C+D+E)		12.388.825.463,26	31 946 979,99	12.356.878.483,27	10.996.159.430,77
ACTIF CIRCULANT HORS TRÉSORERIE	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					
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	(G)	39.464.393,88		39.464.393,88	33.260.086,51
	• Fournis. débiteurs, avances et acomptes				0,00	1.908.350,00
	• Clients et comptes rattachés				0,00	0,00
	• Personnel				0,00	
	• Etat		3.799.227,62		3.799.227,62	1.621.708,98
	• Comptes d'associés				0,00	
	• Autres débiteurs		22.957.191,26		22.957.191,26	22.632.666,42
	• Comptes de régularisation-Actif		12.707.975,00		12.707.975,00	7.097.361,11
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT	(H)	723.644.081,04		723.644.081,04	2.079.820.105,21
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	(I)	300.305,47		300.305,47	107.450,75
	• (Eléments circulants)		300.305,47		300.305,47	107.450,75
	TOTAL II (F+G+H+I)		763.408.780,39	0,00	763.408.780,39	2.113.187.642,47
	TRESORERIE-ACTIF		35.328.169,71		35.328.169,71	19.464.917,36
TRÉSOERIE	• Chèques et valeurs à encaisser				0,00	0,00
	• Banques, TG et CCP		35.278.519,92		35.278.519,92	19.425.310,01
	• Caisse, Régie d'avances et accréditifs		49.649,79		49.649,79	39.607,35
	TOTAL III		35.328.169,71		35.328.169,71	19.464.917,36
	TOTAL GENERAL I+II+III		13.187.562.413,36	31 946 979,99	13.155.615.433,37	13.128.811.990,60

BILAN PASSIF AU 31.12.2018

EN DH

	PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
FINACEMENT PERMANANT	• Capital social ou personnel (1)		5.100.300.000,00	5.100.300.000,00
	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé.....5 100 300 000,00			-132.000.000,00
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport			
	• Ecarts de réévaluation			
	• Réserve légale		660.250,52	660.250,52
	• Autres réserves			
	• Report à nouveau (2)		-210.788.612,50	-288.052.064,55
	• Résultat nets en instance d'affectation (2)			
	• Résultat net de l'exercice (2)		4.399.070,93	77.263.452,05
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A)	4.894.570.708,95	4.758.171.638,02
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	109.172.007,77	39.293.535,43
	• Subvention d'investissement		109.172.007,77	39.293.535,43
	• Provisions réglementées			
PASSIF CIRCULANT (H T)	DETTES DE FINANCEMENT	(C)	7.389.541.585,89	7.669.277.469,14
	• Emprunts obligataires		3.775.000.000,00	3.775.000.000,00
	• Autres dettes de financement		3.614.541.585,89	3.894.277.469,14
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	72.430.301,07	74.262.575,10
	• Provisions pour risques		72.430.301,07	74.262.575,10
	• Provisions pour charges			
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	(E)	52 924 707,08	26.069.387,64
	• Augmentation des créances immobilisées			
	• Diminution des dettes de financement		52 924 707,08	26.069.387,64
	Total I(A+B+C+D+E)		12.518.639.310,76	12.567.074.605,33
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	630.712.793,90	556.454.381,16
	• Fournisseurs et comptes rattachés		502.457.404,68	428.551.212,93
	• Clients créditeurs, avances et acomptes			
	• Personnel		1.628.028,61	1.160.121,81
	• Organisme sociaux		134.203,24	173.987,05
	• Etat		367.156,61	433.827,21
	• Comptes d'associés			
	• Autres créanciers		560,00	720,00
	• Comptes de régularisation passif		126.125.440,76	126.134.512,16
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	6.151.577,27	5.186.872,22
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(H)	110.498,40	96.131,89
	Total II (F+G+H)		636.974.869,57	561.737.385,27
TRÉSOERIE	TRESORERIE-PASSIF			0,00
	• Crédits d'escompte		1.253,04	
	• Crédits de trésorerie			
	• Banques de régularisation		1.253,04	0,00
	Total III		1.253,04	0,00
	TOTAL GENERAL I+II+III		13.155.615.433,37	13.128.811.990,60

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES AU 31.12.2018

EN DH

			OPÉRATIONS PROPRES À L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
EXPLOITATION	I.	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	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	10.183.468,36		10.183.468,36	7.118.126,83
		TOTAL I	10.183.468,36	0,00	10.183.468,36	7.118.126,83
	II.	CHARGES D'EXPLOITATION				
		• Achats revendus(2) de marchandises			0,00	
		• Achats consommés(2) de matières et fournitures	16.794.393,88		16.794.393,88	6.851.205,22
		• Autres charges externes	11.744.158,41		11.744.158,41	5.639.239,67
		• Impôts et taxes	4.510,00		4.510,00	0,00
		• Charges de personnel	5.219.700,00		5.219.700,00	6.892.267,45
		• Autres charges d'exploitation				
		• Dotations d'exploitation	15.807.447,81		15.807.447,81	20.025.749,00
		TOTAL II	49.570.210,10	0,00	49.570.210,10	39.408.461,34
	III.	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-39.386.741,74	-32.290.334,51
FINANCIER	IV.	PRODUITS FINANCIERS				
		• Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
		• Gains de change	4.086.710,64		4.086.710,64	760.487,21
		• Intérêts et autres produits financiers	43.677.455,65		43.677.455,65	41.122.803,64
		• Reprises financier : transfert charges	355.074.259,76		355.074.259,76	411.736.965,96
		TOTAL IV	402.838.426,05	0,00	402.838.426,05	453.620.256,81
	V.	CHARGES FINANCIERES				
		• Charges d'intérêts	280.756.310,20		280.756.310,20	263.229.362,97
		• Pertes de change	5.010.412,16		5.010.412,16	5.903.275,24
		• Autres charges financières	0,00		0,00	0,00
		• Dotations financières	72.730.606,54		72.730.606,54	74.370.025,85
		TOTAL V	358.497.328,90	0,00	358.497.328,90	343.502.664,06
	VI.	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			44.341.097,15	110.117.592,75
	VII.	RESULTAT COURANT (III+VI)			4.954.355,41	77.827.258,24

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES (SUITE)

EN DH

			OPÉRATIONS PROPRES À L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	VII.	RESULTAT COURANT (reports)+C57:C77			4 954 355,41	77.827.258,24
	VIII.	PRODUITS NON COURANTS				
		• Produits des cessions d'immobilisations			0,00	
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement			0,00	
		• Autres produits non courants	457.699,88		457.699,88	728.687,71
		• Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	
		Total VIII	457.699,88		457.699,88	728.687,71
	IX.	CHARGES NON COURANTES				
		• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	
		• Subventions accordées			0,00	
		• Autres charges non courantes	24,70		24,70	12,54
		• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	771.850,33		771.850,33	1.079.421,47
					0,00	
		Total IX	771.875,03		771.875,03	1.079.434,01
	X.	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-314.175,15	-350.746,30
	XI.	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			4.640.180,26	77.476.511,94
	XII.	IMPOTS SUR LES RESULTATS	241.109,33		241.109,33	213.059,89
	XIII.	RESULTAT NET (XI-XII			4.399.070,93	77.263.452,05
	XIV.	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			413.479.594,29	461.467.071,35
	XV.	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			409.080.523,36	384.203.619,30
	XVI.	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			4.399.070,93	77.263.452,05

Deloitte.
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance™
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

TANGER MED II S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2018

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 II S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 5.003.742.716,72 dont un bénéfice de MAD 4.399.070,93, 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 II S.A. arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

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

Sakina Bensouda-Korachi
Associée

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Fidaroc Grant Thornton
International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél. : 0522 48 48 40 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé