

## BILAN ACTIF

	Exercice clos le 31/12/2013			
	(modèle normal)			Exercice Précédent
	ACTIF			
	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>37 805 055,82</b>	<b>12 561 431,19</b>	<b>25 243 624,63</b>	<b>8 455 849,22</b>
* Frais préliminaires	85 000,00	74 999,96	10 000,04	27 000,03
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	37 720 055,82	12 486 431,23	25 233 624,59	8 428 849,14
* Provisions de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORÉELLES (B)</b>	<b>52 059 032,92</b>	<b>42 659 210,74</b>	<b>9 399 822,18</b>	<b>18 008 696,22</b>
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	49 779 049,77	42 659 210,74	7 119 839,03	15 165 511,07
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	2 279 983,15		2 279 983,15	2 903 179,15
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>8 604 888 551,07</b>	<b>1 151 470 412,31</b>	<b>7 453 418 138,76</b>	<b>7 602 277 991,21</b>
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	8 109 094 750,75	1 020 074 511,48	7 089 020 239,27	7 290 821 679,59
* Installations techniques, matériel et outillage	274 786 590,53	94 319 523,01	180 467 067,52	174 115 429,68
* Matériel de transport	9 946 826,68	7 700 943,34	2 245 883,34	4 219 588,07
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	72 228 175,09	28 323 080,78	43 905 094,31	45 768 148,04
* Autres immobilisations corporelles	2 235 074,80	1 052 353,70	1 182 721,10	1 196 958,90
* Immobilisations corporelles en cours	136 597 133,22	0,00	136 597 133,22	86 139 925,67
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>1 700 329 600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 700 329 600,00</b>	<b>700 329 600,00</b>
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	30 000,00		30 000,00	30 000,00
* Titres de participation	1 700 299 600,00		1 700 299 600,00	700 299 600,00
* Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>	<b>2 454 545,45</b>		<b>2 454 545,45</b>	<b>3 856 545,00</b>
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières	2 454 545,45		2 454 545,45	3 856 545,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>10 397 536 785,26</b>	<b>1 206 691 054,24</b>	<b>9 190 845 731,02</b>	<b>8 332 988 075,00</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>3 019 950,42</b>	<b>0,00</b>	<b>3 019 950,42</b>	<b>1 945 570,65</b>
* Terrains Zones franches				
* Matières et fournitures, consommables	3 019 950,42		3 019 950,42	1 945 570,65
* En cours Etudes ZF et CII				
* Produits intermédiaires et produits réalisés				
* Produits finis				
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>631 199 484,09</b>	<b>132 408 818,14</b>	<b>498 790 665,95</b>	<b>524 906 338,76</b>
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	6 977 285,38		6 977 285,38	7 406 183,20
* Clients et comptes rattachés	432 185 199,99	132 408 818,14	299 777 173,05	288 462 198,52
* Personnel				
* Etat	621 753,00		621 753,00	201 906,10
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	190 664 514,94		190 664 514,94	228 699 187,56
* Comptes de régularisation-Actif	749 939,59		749 939,59	236 983,07
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>44 961 103,97</b>	<b>0,00</b>	<b>44 961 103,97</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (I)</b>	<b>1 457 887,53</b>		<b>1 457 887,53</b>	<b>1 641 893,27</b>
(Éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>680 638 426,01</b>	<b>132 408 818,14</b>	<b>548 229 607,87</b>	<b>528 493 902,68</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>97 086 318,92</b>	<b>0,00</b>	<b>97 086 318,92</b>	<b>183 235 659,19</b>
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TFG et CCP	97 086 318,92		97 086 318,92	183 235 659,19
* Caisse, Régie d'avances et accredités				
<b>TOTAL III</b>	<b>97 086 318,92</b>	<b>0,00</b>	<b>97 086 318,92</b>	<b>183 235 659,19</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>11 175 261 530,19</b>	<b>1 339 099 872,38</b>	<b>9 836 161 657,81</b>	<b>9 044 717 537,87</b>

## BILAN PASSIF

	Exercice clos le 31/12/2013			
	(modèle normal)			Exercice Précédent
	PASSIF			
	EXERCICE			Exercice Précédent
	EXERCICE			Exercice Précédent
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>				
* Capital social ou personnel (1)	1 250 000 000,00			1 250 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé				
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00			750 000 000,00
* Ecart de réévaluation				
* Réserve légale	17 413 695,62			8 517 131,39
* Autres réserves				
* Report à nouveau (2)	330 860 216,80			161 825 496,11
* Résultat net en instance d'affectation (2)				
* Résultat net de l'exercice (2)	326 375 008,79			177 931 284,68
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>2 674 648 921,27</b>			<b>2 448 273 912,48</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>149 907 608,31</b>			<b>44 627 733,70</b>
* Subvention d'investissement	149 907 608,31			44 627 733,70
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>6 485 620 200,79</b>			<b>6 077 937 186,58</b>
* Emprunts obligataires	1 000 000 000,00			3 856 545,00
* Autres dettes de financement	5 485 620 200,79			6 077 937 186,58
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>2 454 545,45</b>			<b>3 856 545,00</b>
* Provisions pour risques				
* Provisions pour charges	2 454 545,45			3 856 545,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>	<b>8 960 651,70</b>			<b>1 045 454,55</b>
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement	8 960 651,70			1 045 454,55
<b>Total H(A+B+C+D+E)</b>	<b>9 291 591 367,52</b>			<b>8 475 740 832,31</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>539 961 111,26</b>			<b>537 650 116,72</b>
* Fournisseurs et comptes rattachés	314 095 058,16			312 836 389,13
* Clients créditeurs, avances et acomptes	3 116 645,21			1 558 478,37
* Personnel	10 712 394,25			11 343 580,23
* Organisme sociaux	1 856 160,37			1 952 872,69
* Etat	39 238 442,40			25 958 275,91
* Comptes d'associés				
* Autres créanciers	130 434 918,50			178 966 641,09
* Comptes de régularisation-passif	40 907 402,41			5 334 070,30
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>2 970 100,00</b>			<b>30 254 185,80</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>2 538 998,97</b>			<b>1 472 408,99</b>
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>544 570 290,29</b>			<b>568 976 705,51</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
* Crédits d'escompte				
* Crédits de trésorerie				
* Finances de régularisation				
<b>Total III</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>9 836 161 657,81</b>			<b>9 044 717 537,87</b>

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Exercice clos le 31/12/2013			
	OPERATIONS			TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	NATURE			TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Proposé à l'exercice	concernant les exercices précédents	3=2+1	4
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
* Ventes de marchandises (ou Travaux)			0,00	0,00
* Ventes de biens et services produits			0,00	0,00
* chiffre d'affaires	1 267 029 057,96		1 267 029 057,96	992 062 119,59
* Variation de stocks de produits (1)			0,00	0,00
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
* Subventions d'exploitation			0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	3 103 468,87		3 103 468,87	8 231 757,28
* Revenus d'exploitation	28 053 637,48		28 053 637,48	36 000 000,00
* Transferts de charges			0,00	0,00
<b>Total I</b>	<b>1 298 186 164,31</b>	<b>0,00</b>	<b>1 298 186 164,31</b>	<b>1 036 293 877,17</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
* Achats revendus (2) de marchandises	28 744 613,81		28 744 613,81	0,00
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	185 459 794,47		185 459 794,47	102 300 462,19
* Autres charges externes	96 960 053,32		96 960 053,32	98 035 001,22
* Impôts et taxes	29 300,00		29 300,00	3 993,00
* Charges de personnel	55 379 296,23		55 379 296,23	56 849 010,67
* Autres charges d'exploitation	288 880 234,58		288 880 234,58	390 022 703,21
* Dotations d'exploitation	655 453 282,40		655 453 282,40	647 140 770,29
<b>Total II</b>	<b>655 453 282,40</b>	<b>0,00</b>	<b>655 453 282,40</b>	<b>388 983 186,28</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>642 732 881,91</b>	<b>647 310 690,89</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			0,00	0,00
* Gains de change	7 717 996,57		7 717 996,57	9 956 885,99
* Intérêts et autres produits financiers	3 689 510,84		3 689 510,84	26 514 533,23
* Reprises financières - transferts de charges	5 498 438,27		5 498 438,27	18 134 000,01
<b>Total IV</b>	<b>16 915 945,68</b>	<b>0,00</b>	<b>16 915 945,68</b>	<b>52 605 419,23</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
* Charges d'intérêts	325 824 173,49		325 824 173,49	300 160 110,41
* Pertes de change	1 705 810,20		1 705 810,20	10 849 887,03
* Autres charges financières			0,00	53 472,22
* Dotations financières	15 556 538,38		15 556 538,38	5 498 438,27
<b>Total V</b>	<b>343 086 522,07</b>	<b>0,00</b>	<b>343 086 522,07</b>	<b>316 561 708,32</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-326 170 576,39</b>	<b>-263 956 288,63</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>316 562 305,52</b>	<b>383 354 402,26</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	11 175,03
* Subventions d'équilibre			0,00	0,00
* Reprises sur subventions d'investissement	556 200,54		556 200,54	257 737,32
* Autres produits non courants	48 611 320,56		48 611 320,56	56 960 135,29
* Reprises non courantes - transferts de charges			0,00	0,00
<b>Total VIII</b>	<b>49 167 521,10</b>	<b>0,00</b>	<b>49 167 521,10</b>	<b>57 227 872,63</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	11 175,03
* Subventions accordées	2 320 000,00		2 320 000,00	0,00
* Autres charges non courantes	20 768 257,84		20 768 257,84	4 213 406,33
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	16 266 259,99		16 266 259,99	0,00
<b>Total IX</b>	<b>39 354 817,83</b>	<b>0,00</b>	<b>39 354 817,83</b>	<b>4 224 581,42</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>9 812 703,27</b>	<b>52 904 466,43</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>326 375 008,79</b>	<b>177 931 284,68</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>326 375 008,79</b>	<b>177 931 284,68</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>1 364 269 631,09</b>	<b>1 146 128 344,71</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>			<b>1 037 894 622,30</b>	<b>968 197 060,03</b>
<b>XVI RESULTAT NET</b>			<b>326 375 008,79</b>	<b>177 931 284,68</b>

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

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 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<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 2.824.555.969,58 MAD dont un bénéfice net de 326.375.008,79 MAD relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entité.

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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable appliqué au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous signalons que les comptes de l'exercice 2012 n'ont pas fait l'objet d'audit de notre part, l'exercice 2013 étant notre première année de mandat.

Casablanca, le 26 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT

Ahmed BENABDELKHALEK  
Associé