

Comptes sociaux au 30 juin 2011

Bilan au 30 juin 2011

ACTIF (en milliers MAD)	EXERCICE			EXERCICE
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	PRECEDENT NET 31/12/2010
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	0	0	0	0
. Frais préliminaires	0	0	0	0
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
. Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	8 002 207	5 204 260	2 797 947	3 091 486
. Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0
. Brevets, Marques, Droits et valeurs similaires	7 521 814	5 173 751	2 348 063	2 423 731
. Fonds commercial	45 229	30 509	14 720	11 746
. Autres immobilisations incorporelles	435 164	0	435 164	656 009
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	45 861 501	29 379 546	16 481 955	16 653 688
. Terrains	918 528	0	918 528	915 767
. Constructions	4 570 283	3 215 689	1 354 595	1 377 764
. Installations Techniques, Matériel et Outillage	32 588 858	23 299 069	9 289 789	8 753 276
. Matériel de Transport	169 974	70 458	99 516	103 176
. Mobiliers, Matériel de Bureau et Aménagements Div.	3 525 773	2 665 108	860 665	854 831
. Autres Immobilisations Corporelles	11 048	0	11 048	11 048
. Immobilisations Corporelles en cours	4 077 038	129 222	3 947 815	4 633 825
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	7 001 635	73 667	6 927 968	6 921 262
. Prêts Immobilisés	46 156	2 890	43 266	36 644
. Autres Créances Financières	2 539	0	2 539	2 530
. Titres de participation	6 952 940	70 777	6 882 163	6 882 088
. Autres Titres Immobilisés	0	0	0	0
ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)	0	0	0	0
. Diminution des Créances Immobilisées	0	0	0	0
. Augmentation des Dettes de Financement	0	0	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	60 865 343	34 657 474	26 207 870	26 666 435
STOCKS (F)	674 547	115 730	558 817	525 615
. Marchandises	448 892	49 389	399 503	339 658
. Matières et Fournitures Consommables	225 654	66 341	159 314	185 958
. Produits en cours	0	0	0	0
. Produits Intermédiaires et Produits résiduels	0	0	0	0
. Produits Finis	0	0	0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	14 165 226	6 098 082	8 067 144	7 489 924
. Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	170 853	0	170 853	180 038
. Clients et comptes rattachés	12 826 901	6 040 717	6 786 184	6 424 138
. Personnel	1 125	0	1 125	745
. Etat	833 681	0	833 681	594 163
. Comptes d'associés	0	0	0	0
. Autres débiteurs	165 950	57 365	108 585	266 260
. Comptes de régularisation Actif	166 715	0	166 715	24 579
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	151 571	0	151 571	149 816
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	43 750	0	43 750	49 122
(Eléments circulants)	43 750	0	43 750	49 122
TOTAL II (F+G+H+I)	15 035 094	6 213 812	8 821 282	8 214 478
TRESORERIE - ACTIF	127 790	0	127 790	88 868
. Chèques et valeurs à encaisser	51 800	0	51 800	0
. Banques, TG, ET C.C.P.	72 106	0	72 106	85 786
. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	3 884	0	3 884	3 082
TOTAL III	127 790	0	127 790	88 868
TOTAL GENERAL I+II+III	76 028 228	40 871 286	35 156 942	34 969 781

Bilan au 30 juin 2011

PASSIF (en milliers MAD)	EXERCICE	
	EXERCICE Au 31/12/2010	EXERCICE Au 31/12/2011
CAPITAUX PROPRES (A)	12 636 663	18 024 697
. Capital social ou personnel (1)	5 274 572	5 274 572
. Moins : Actionnaires, Capital souscrit non appelé	0	0
. Capital appelé, dont versé	0	0
. Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
. Ecarts de réévaluation	0	0
. Réserve légale	879 095	879 095
. Autres réserves	2 570 251	2 564 142
. Report à nouveau (2)	0	0
. Résultat net en instance d'affectation (2)	0	0
. Résultat net de l'exercice (2)	3 912 744	9 306 888
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0
. Subventions d'investissement	0	0
. Provisions réglementées	0	0
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 956 378	2 256 378
. Emprunts obligataires	1 956 378	2 256 378
. Autres dettes de financement	0	0
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	24 368	24 368
. Provisions pour risques	0	0
. Provisions pour charges	24 368	24 368
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)	0	0
. Augmentation des créances immobilisées	0	0
. Diminution des dettes de financement	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14 617 409	20 305 444
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	14 612 064	13 121 890
. Fournisseurs et comptes rattachés	5 620 603	6 239 572
. Clients créditeurs, avances et acomptes	680 776	620 365
. Personnel	510 689	612 637
. Organismes sociaux	130 415	112 520
. Etat	2 479 300	2 598 073
. Comptes d'associés	3 600 001	1 150 001
. Autres créanciers	211 471	332 734
. Comptes de régularisation passif	1 378 809	1 455 987
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	970 696	1 019 146
ECART DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	63 665	61 644
Total II (F+G+H)	15 646 425	14 202 680
TRESORERIE-PASSIF	4 893 108	461 657
. Crédit d'escompte	0	0
. Crédit de trésorerie	0	0
. Banques (soldes créditeurs)	4 893 108	461 657
Total III	4 893 108	461 657
TOTAL GENERAL I+II+III	35 156 942	34 969 781

Comptes de produits et charges (hors taxes) au 30 juin 2011

(en milliers MAD)	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL AU 30/06/2010
	Propres à l'exercice	Exercices précédents		
I- PRODUITS D'EXPLOITATION	12 441 979	0	12 441 979	12 705 266
. Ventes de marchandises (en l'état)	331 006	0	331 006	391 056
. Ventes de biens et services produits	11 604 464	0	11 604 464	11 899 680
Chiffre d'affaires	11 935 470	0	11 935 470	12 290 736
. Variation des stocks de produits	0	0	0	0
. Immobilisations produites par l'Entreprise pour elle-même	130	0	130	656
. Subventions d'exploitation	0	0	0	0
. Autres produits d'exploitation	71 780	0	71 780	63 541
. Reprises d'exploitation; Transferts de charges	434 599	0	434 599	350 334
TOTAL I	12 441 979	0	12 441 979	12 705 266
II- CHARGES D'EXPLOITATION	7 062 801	0	7 062 801	6 470 344
. Achats revendus de marchandises	838 826	0	838 826	792 117
. Achats consommés de matières et fournitures	1 458 470	0	1 458 470	1 193 541
. Autres charges externes	1 435 766	0	1 435 766	1 327 935
. Impôts et Taxes	123 593	0	123 593	108 295
. Charges de personnel	1 229 352	0	1 229 352	1 105 510
. Autres charges d'exploitation	0	0	0	0
. Dotations d'exploitation Amortissement	1 534 273	0	1 534 273	1 474 043
. Dotations d'exploitation Provision	442 521	0	442 521	468 904
TOTAL II	7 062 801	0	7 062 801	6 470 344
III- RESULTAT D'EXPLOITATION I-II	5 379 178	0	5 379 178	6 234 922
IV- PRODUITS FINANCIERS	288 005	0	288 005	242 524
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	178 545	0	178 545	0
. Gains de change	48 423	0	48 423	53 945
. Intérêts et autres produits financiers	11 914	0	11 914	24 351
. Reprises financières; Transferts de charges	49 122	0	49 122	164 229
TOTAL IV	288 005	0	288 005	242 524
V- CHARGES FINANCIERES	163 728	0	163 728	242 945
. Charges d'intérêts	80 151	0	80 151	81 396
. Pertes de change	39 826	0	39 826	85 418
. Autres charges financières	0	0	0	0
. Dotations financières	43 750	0	43 750	76 131
TOTAL V	163 728	0	163 728	242 945
VI- RESULTAT FINANCIERS IV - V	124 278	0	124 278	-420
VII- RESULTAT COURANT III + VI	5 503 455	0	5 503 455	6 234 502
VIII- PRODUITS NON COURANTS	106 946	0	106 946	143 556
. Produits des cessions d'immobilisations	865	0	865	22 007
. Subventions d'équilibre	0	0	0	0
. Reprises sur subventions d'investissement	0	0	0	0
. Autres produits non courants	77 595	0	77 595	80 392
. Reprises non courantes; transferts de charges	28 486	0	28 486	41 157
TOTAL VIII	106 946	0	106 946	143 556
IX- CHARGES NON COURANTES	96 838	2 656	99 494	332 591
. V.N.A des immobilisations cédées	0	0	0	107 809
. Subventions accordées	0	0	0	0
. Autres charges non courantes	1 362	2 656	4 018	4 803
. Dotations Réglementées	0	0	0	0
. Dotations non courantes aux amortissements & provisions	95 476	0	95 476	219 979
TOTAL IX	96 838	2 656	99 494	332 591
X- RESULTAT NON COURANT VIII - IX	7 452	-189 035	-181 583	-189 035
XI- RESULTAT AVANT IMPOTS VII + X	5 510 907	0	5 510 907	6 045 467
XII- IMPOT SUR LES SOCIETES	1 598 163	0	1 598 163	1 758 092
XIII- RESULTAT NET XI - XII	3 912 744	0	3 912 744	4 287 375
XIV- TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	12 836 930	0	12 836 930	13 091 347
XV- TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	8 924 186	2 656	8 926 842	8 803 972
XVI- RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	3 912 744	0	3 912 744	4 287 375

Attestation des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire du bilan et du compte de produits et charges au 30 juin 2011

Période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2011

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 Itissalat Al-Maghrib (IAM) comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 12 636 663 KMAD, dont un bénéfice net de 3 912 744 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Itissalat Al-Maghrib.

Nous avons effectué notre examen limité 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 la situation financière et du patrimoine de la société Itissalat Al-Maghrib (IAM) arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion d'examen limité exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur l'état B5 (état des provisions) de l'ETIC relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010 tel que joint à notre rapport général de commissariat aux comptes de l'exercice précédent, indiquant la procédure de contrôle fiscal en cours au titre des exercices 2005 à 2008 et explicitant la position de votre société. La situation de ce contrôle est demeurée sans changement au cours du premier semestre 2011.

Nous portons, par ailleurs, à votre connaissance que la société Itissalat Al-Maghrib a procédé au cours du premier semestre de l'exercice 2011 à la création d'une filiale dénommée « MT Fly », dont le capital social s'élève à 300 KMAD libéré à hauteur du quart.

Le 26 juillet 2011

Les commissaires aux comptes

KPMG
Fouad LAHGAZI
Associé

Abdelaziz ALMECHATT
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Contacts

Relations Investisseurs
+212 (0)5 37 71 90 39
relations.investisseurs@iam.ma

Relations presse
Najib El Amrani
+212 (0)5 37 71 22 91
n.elamrani@iam.ma

Ali Jouahri
+212 (0)5 37 71 90 12
ajouahri@iam.ma