

Bilan au 30 juin 2010

ACTIF (en milliers MAD)	Exercice			Exercice précédent net 31/12/2009
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
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)	7 788 080	4 739 074	3 049 006	3 211 489
.Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0
.Brevets, Marques, Droits et valeurs similaires	7 126 431	4 712 921	2 413 509	2 623 772
.Fonds commercial	39 240	26 152	13 088	7 036
.Autres immobilisations incorporelles	622 409	0	622 409	580 680
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	42 831 986	27 574 590	15 257 395	15 511 955
.Terrains	924 328	0	924 328	924 328
.Constructions	4 433 266	3 062 786	1 370 480	1 365 176
.Installations Techniques, Matériel et Outillage	30 260 906	21 729 595	8 531 311	8 352 834
.Matériel de Transport	174 971	68 765	106 205	102 416
.Mobilier, Matériel de Bureau et Aménagements Divers	3 311 101	2 441 019	870 082	864 884
.Autres Immobilisations Corporelles	11 048	0	11 048	11 048
.Immobilisations Corporelles en cours	3 716 366	272 426	3 443 940	3 891 269
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	7 028 966	73 667	6 955 299	6 976 913
.Prêts Immobilisés	41 462	2 890	38 571	60 186
.Autres Créances Financières	2 333	0	2 333	2 333
.Titres de participation	6 985 171	70 777	6 914 394	6 914 394
.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)	57 649 031	32 387 331	25 261 700	25 700 356
STOCKS (F)	685 857	159 728	526 129	396 786
.Marchandises	469 681	108 485	361 195	253 401
.Matières et Fournitures Consommables	216 176	51 242	164 934	143 385
.Produits en cours	0	0	0	0
.Produits Intermédiaires et Produits résiduels	0	0	0	0
.Produits Finis	0	0	0	0
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	13 653 177	5 771 883	7 881 294	7 917 277
.Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	220 563	0	220 563	260 607
.Clients et comptes rattachés	12 538 424	5 751 615	6 786 809	6 695 112
.Personnel	13 314	4 120	9 194	9 452
.Etat	564 830	0	564 830	738 474
.Comptes d'associés	121 841	16 148	105 693	182 475
.Autres débiteurs	194 204	0	194 204	31 155
.Comptes de régularisation Actif	0	0	0	0
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	148 422	0	148 422	146 215
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)	76 131	0	76 131	57 341
TOTAL II (F+G+H+I)	14 563 587	5 931 610	8 631 976	8 517 618
TRESORERIE - ACTIF	209 417	0	209 417	33 716
.Chèques et valeurs à encaisser	5 150	0	5 150	15 240
.Banques, T.G. ET C.C.P.	200 744	0	200 744	16 099
.Caisses, Régies d'avances et accreditifs	3 523	0	3 523	2 377
TOTAL III	209 417	0	209 417	33 716
TOTAL GENERAL I+II+III	72 422 035	38 318 942	34 103 093	34 251 690

Bilan au 30 juin 2010

PASSIF (en milliers MAD)	Exercice	
	Exercice	Exercice au 31/12/2009
CAPITAUX PROPRES (A)	13 005 184	17 781 282
.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
.Ecart de réévaluation	0	0
.Réserve légale	879 095	879 095
.Autres réserves	2 564 142	2 563 307
.Report à nouveau (2)	0	0
.Résultat net en instance d'affectation (2)	0	0
.Résultat net de l'exercice (2)	4 287 375	9 064 308
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0
.Subventions d'investissement	0	0
.Provisions réglementées	0	0
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 556 070	2 855 744
.Emprunts obligataires	0	0
.Autres dettes de financement	2 556 070	2 855 744
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	25 414	25 414
.Provisions pour risques	0	0
.Provisions pour charges	25 414	25 414
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)	15 586 669	20 662 441
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	14 907 802	12 209 301
.Fournisseurs et comptes rattachés	5 418 828	6 393 285
.Clients créditeurs, avances et acomptes	507 669	441 915
.Personnel	429 137	647 437
.Organismes sociaux	80 840	93 508
.Etat	2 795 774	2 421 207
.Comptes d'associés	3 450 001	1
.Autres créanciers	715 125	743 530
.Comptes de régularisation passif	1 510 427	1 468 418
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	940 157	878 276
ECART DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	76 870	67 093
Total II (F+G+H)	15 924 829	13 154 670
TRESORERIE-PASSIF	2 591 595	434 580
.Crédit d'escompte	0	0
.Crédit de trésorerie	0	0
.Banques (soldes créditeurs)	2 591 595	434 580
TOTAL III	2 591 595	434 580
TOTAL GENERAL I+II+III	34 103 093	34 251 690

Compte de Produits et Charges (hors taxes) au 30 juin 2010

(en milliers MAD)	Opérations		Totaux de l'exercice	Totaux au 30/06/09
	Propres à l'exercice	Exercices précédents		
I- PRODUITS D'EXPLOITATION	12 705 266	0	12 705 266	12 479 458
.Ventes de marchandises (en l'état)	391 056	0	391 056	370 767
.Ventes de biens et services produits	11 899 680	0	11 899 680	11 666 693
Chiffre d'affaires	12 290 736	0	12 290 736	12 037 460
.Variation des stocks de produits	0	0	0	0
.Immobilisations produites par l'Entreprise pour elle-même	656	0	656	0
.Subventions d'exploitation	63 541	0	63 541	36 138
.Autres produits d'exploitation	350 334	0	350 334	405 861
.Reprises d'exploitation; Transferts de charges	0	0	0	0
TOTAL I	12 705 266	0	12 705 266	12 479 458
II- CHARGES D'EXPLOITATION	6 470 337	7	6 470 344	6 306 046
.Achats revendus de marchandises	792 117	0	792 117	891 474
.Achats consommés de matières et fournitures	1 193 541	0	1 193 541	1 038 496
.Autres charges externes	1 327 928	7	1 327 935	1 253 320
.Impôts et Taxes	108 295	0	108 295	107 719
.Charges de personnel	1 105 510	0	1 105 510	1 084 320
.Autres charges d'exploitation	0	0	0	0
.Dotations d'exploitation Amortissement	1 474 043	0	1 474 043	1 464 984
.Dotations d'exploitation Provision	468 904	0	468 904	465 733
TOTAL II	6 470 337	7	6 470 344	6 306 046
III- RESULTAT D'EXPLOITATION I-II			6 234 922	6 173 412
IV- PRODUITS FINANCIERS	242 524	0	242 524	479 873
.Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0	0	0	0
.Gains de change	53 945	0	53 945	65 926
.Intérêts et autres produits financiers	24 351	0	24 351	56 000
.Reprises financières; Transferts de charges	164 229	0	164 229	357 947
TOTAL IV	242 524	0	242 524	479 873
V- CHARGES FINANCIERES	242 945	0	242 945	129 787
.Charges d'intérêts	81 396	0	81 396	18 442
.Pertes de change	85 418	0	85 418	52 093
.Autres charges financières	0	0	0	0
.Dotations financières	76 131	0	76 131	59 252
TOTAL V	242 945	0	242 945	129 787
VI- RESULTAT FINANCIERS IV - V			-420	350 087
VII- RESULTAT COURANT III + VI			6 234 502	6 523 498
VIII- PRODUITS NON COURANTS	143 556	0	143 556	447 428
.Produits des cessions d'immobilisations	22 007	0	22 007	13 326
.Subventions d'équilibre	0	0	0	0
.Reprises sur subventions d'investissement	0	0	0	0
.Autres produits non courants	80 392	0	80 392	63 281
.Reprises non courantes; transferts de charges	41 157	0	41 157	370 822
TOTAL VIII	143 556	0	143 556	447 428
IX- CHARGES NON COURANTES	331 367	1 224	332 591	815 984
.V.N.A des immobilisations cédées	107 809	0	107 809	436 382
.Subventions accordées	0	0	0	0
.Autres charges non courantes	3 579	1 224	4 803	5 479
.Dotations Réglementées	0	0	0	0
.Dotations non courantes aux amortissements & provisions	219 979	0	219 979	374 123
TOTAL IX	331 367	1 224	332 591	815 984
X- RESULTAT NON COURANT VIII - IX			-189 035	-368 556
XI- RESULTAT AVANT IMPOTS VII + X			6 045 467	6 154 943
XII- IMPOT SUR LES SOCIETES			1 758 092	1 765 036
XIII- RESULTAT NET XI - XII			4 287 375	4 389 906
XIV- TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			13 091 347	13 406 760
XV- TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			8 803 972	9 016 853
XVI- RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			4 287 375	4 389 906

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation intermédiaire du bilan et du compte de produits et charges au 30 juin 2010

Période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2010

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 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 13 005 184 KMAD, dont un bénéfice net de 4 287 375 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Itissalat Al-Maghrib.

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 Itissalat Al-Maghrib arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion de revue limitée 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 2009 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 2010.

Le 28 juillet 2010

Les Commissaires aux Comptes

KPMG
Fouad LAHGAZI
Associé

Abdelaziz ALMECHATT
Abdelaziz ALMECHATT
Associé