

COMPTES SOCIAUX DU 1^{er} SEMESTRE 2014

Bilan

Exercice arrêté au 30/06/2014

ACTIF (En milliers de dirhams)	EXERCICE		EXERCICE	
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	PRECEDENT NET 31/12/2013
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)	9 479 811	7 402 760	2 077 051	2 310 196
. Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0
. Brevets, Marques, Droits et valeurs similaires	9 116 253	7 356 763	1 759 489	1 835 533
. Fonds commercial	59 422	45 997	13 425	13 045
. Autres immobilisations incorporelles	304 137	0	304 137	461 618
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	55 184 646	37 210 020	17 974 626	18 232 051
. Terrains	942 184	0	942 184	941 695
. Constructions	6 489 173	3 780 860	2 708 313	2 723 132
. Installations Techniques, Matériel et Outillage	40 929 823	29 846 016	11 083 807	10 874 577
. Matériel de Transport	149 430	66 599	82 831	84 394
. Mobiliers, Matériel de Bureau et Aménagements Divers	4 103 081	3 394 779	708 302	753 959
. Autres Immobilisations Corporelles	11 048	0	11 048	11 048
. Immobilisations Corporelles en cours	2 559 906	121 766	2 438 140	2 843 246
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	6 883 466	93 396	6 790 069	6 923 706
. Prêts Immobilisés	35 301	0	35 301	36 796
. Autres Créances Financières	3 494	0	3 494	3 449
. Titres de participation	6 844 670	93 396	6 751 274	6 883 461
. 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)	71 547 922	44 706 176	26 841 745	27 465 952
STOCKS (F)	451 898	160 656	291 242	308 279
. Marchandises	307 716	99 168	208 548	217 907
. Matières et Fournitures Consommables	144 182	61 488	82 694	90 372
. 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)	12 444 307	6 698 489	5 745 818	6 357 474
. Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	16 871	0	16 871	22 134
. Clients et comptes rattachés	11 369 826	6 622 179	4 747 647	5 476 380
. Personnel	2 417	0	2 417	2 489
. Etat	460 021	0	460 021	735 383
. Comptes d'associés	0	0	0	0
. Autres débiteurs	410 594	76 310	334 284	94 682
. Comptes de régularisation Actif	184 579	0	184 579	26 405
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	118 597	0	118 597	116 411
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	0	0	0	0
(Eléments circulants)	19 910	0	19 910	26 998
TOTAL II (F+G+H+I)	13 034 712	6 859 145	6 175 567	6 809 161
TRESORERIE - ACTIF	123 196	0	123 196	241 588
. Chèques et valeurs à encaisser	0	0	0	498
. Banques, T.G. ET C.C.P.	119 984	0	119 984	237 944
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs	3 212	0	3 212	3 146
TOTAL III	123 196	0	123 196	241 588
TOTAL GENERAL I+II+III	84 705 829	51 565 321	33 140 508	34 516 701

Exercice arrêté au 30/06/2014

PASSIF (En milliers de dirhams)	EXERCICE		EXERCICE	
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	PRECEDENT NET 31/12/2013
CAPITAUX PROPRES (A)	12 398 757	0	12 398 757	14 029 733
. Capital social ou personnel (1)	5 274 572	0	5 274 572	0
. Moins : Actionnaires, Capital souscrit non appelé	0	0	0	0
. Capital appelé, dont versé	0	0	0	0
. Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0	0	0
. Ecarts de réévaluation	0	0	0	0
. Réserve légale	879 095	0	879 095	879 095
. Autres réserves	2 602 426	0	2 602 426	2 577 477
. Report à nouveau (2)	0	0	0	0
. Résultat net en instance d'affectation (2)	0	0	0	0
. Résultat net de l'exercice (2)	3 642 664	0	3 642 664	5 298 589
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0	0	0
. Subventions d'investissement	0	0	0	0
. Provisions réglementées	0	0	0	0
DETTES DE FINANCEMENT (C)	156 874	0	156 874	456 874
. Emprunts obligataires	0	0	0	0
. Autres dettes de financement	156 874	0	156 874	456 874
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	21 061	0	21 061	21 061
. Provisions pour risques	0	0	0	0
. Provisions pour charges	21 061	0	21 061	21 061
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)	0	0	0	0
. Augmentation des créances immobilisées	0	0	0	0
. Diminution des dettes de financement	0	0	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 576 692	0	12 576 692	14 507 668
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	11 880 171	0	11 880 171	13 061 797
. Fournisseurs et comptes rattachés	6 642 921	0	6 642 921	7 493 616
. Clients créditeurs, avances et acomptes	60 692	0	60 692	76 331
. Personnel	421 731	0	421 731	541 124
. Organismes sociaux	77 454	0	77 454	74 329
. Etat	2 773 247	0	2 773 247	2 595 635
. Comptes d'associés	1	0	1	1
. Autres créanciers	237 024	0	237 024	454 561
. Comptes de régularisation passif	1 667 101	0	1 667 101	1 826 199
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	680 432	0	680 432	770 941
ECART DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	21 170	0	21 170	35 577
TOTAL II (F+G+H)	12 581 773	0	12 581 773	13 868 315
TRESORERIE-PASSIF	7 982 043	0	7 982 043	6 140 718
. Crédit d'escompte	0	0	0	0
. Crédit de trésorerie	0	0	0	0
. Banques (soldes créditeurs)	7 982 043	0	7 982 043	6 140 718
TOTAL III	7 982 043	0	7 982 043	6 140 718
TOTAL GENERAL I+II+III	33 140 508	0	33 140 508	34 516 701

Comptes de produits et charges (hors taxes)

Exercice arrêté au 30/06/2014

(En milliers de dirhams)	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS AU 30/06/2013
	Propres à l'exercice	Exercices précédents		
I- PRODUITS D'EXPLOITATION	10 667 505	0	10 667 505	10 892 500
. Ventes de marchandises (en fétat)	208 398	0	208 398	223 116
. Ventes de biens et services produits	10 078 765	0	10 078 765	10 304 829
. Variation des stocks de produits	380 342	0	380 342	10 287 163
. Chiffre d'affaires	10 287 163	0	10 287 163	10 527 944
. Variation des stocks de produits	0	0	0	0
. Immobilisations produites par l'Entreprise pour elle même	68	0	68	165
. Subventions d'exploitation	0	0	0	0
. Autres produits d'exploitation	56 397	0	56 397	64 168
. Reprises d'exploitation; Transferts de charges	323 876	0	323 876	300 222
TOTAL I	10 667 505	0	10 667 505	10 892 500
II- CHARGES D'EXPLOITATION	6 483 131	0	6 483 131	6 163 319
. Achats revenant de marchandises	431 095	0	431 095	467 522
. Achats consommés de matières et fournitures	1 403 774	0	1 403 774	1 147 217
. Autres charges externes	1 330 783	0	1 330 783	1 439 439
. Impôts et Taxes	114 825	0	114 825	112 744
. Charges de personnel	1 114 675	0	1 114 675	1 098 978
. Autres charges d'exploitation	2 450	0	2 450	0
. Dotations d'exploitation Amortissement	1 691 694	0	1 691 694	1 614 395
. Dotations d'exploitation Provision	393 834	0	393 834	283 024
. Reprises d'exploitation; Transferts de charges	0	0	0	0
TOTAL II	6 483 131	0	6 483 131	6 163 319
III- RESULTAT D'EXPLOITATION I-II	4 184 373	0	4 184 373	4 729 180
IV- PRODUITS FINANCIERS	865 059	0	865 059	552 161
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	798 110	0	798 110	472 520
. Gains de change	36 353	0	36 353	40 963
. Intérêts et autres produits financiers	3 598	0	3 598	3 685
. Reprises financières; Transferts de charges	26 998	0	26 998	34 992
TOTAL IV	865 059	0	865 059	552 161
V- CHARGES FINANCIERES	155 173	0	155 173	162 214
. Charges d'intérêts	113 359	0	113 359	106 986
. Pertes de change	21 905	0	21 905	24 714
. Autres charges financières	0	0	0	2 210
. Dotations financières	19 910	0	19 910	28 305
. Reprises financières	0	0	0	0
TOTAL V	155 173	0	155 173	162 214
VI- RESULTAT FINANCIER IV - V	709 885	0	709 885	389 947
VII- RESULTAT COURANT III + VI	4 894 259	0	4 894 259	5 119 127
VIII- PRODUITS NON COURANTS	309 615	0	309 615	113 039
. Produits des cessions d'immobilisations	130 572	0	130 572	1 272
. Subventions d'équilibre	0	0	0	0
. Reprises sur subventions d'investissement	0	0	0	0
. Autres produits non courants	63 423	0	63 423	65 856
. Reprises non courantes; transferts de charges	115 620	0	115 620	45 911
TOTAL VIII	309 615	0	309 615	113 039
IX- CHARGES NON COURANTES	369 167	426	369 915	183 098
. V.N.A des immobilisations cédées	132 187	0	132 187	0
. Subventions accordées	0	0	0	0
. Autres charges non courantes	151 708	426	152 134	90 924
. Dotations Réglementées	0	0	0	0
. Dotations non courantes aux amortissements et provisions	85 272	0	85 272	92 174
TOTAL IX	369 167	426	369 915	183 098
X- RESULTAT NON COURANT VIII - IX	-59 552	-426	-59 978	-70 058
XI- RESULTAT AVANT IMPOTS VII + X	4 834 281	0	4 834 281	5 049 069
XII- IMPOT SUR LES SOCIETES	1 191 617	0	1 191 617	1 348 662
XIII- RESULTAT NET XI - XII	3 642 664	0	3 642 664	3 700 407
XIV- TOTAL DES PRODUITS ((I+II)+VIII)	11 842 179	0	11 842 179	11 557 700
XV- TOTAL DES CHARGES ((II+V)+IX+XII)	8 199 514	426	8 199 514	7 857 292
XVI- RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	3 642 664	0	3 642 664	3 700 407



Abdelaziz ALMECHATT

ITISSALAT AL MAGHRIB (IAM) - SA
Siège social : Avenue Annakhil, Rabat, Maroc
Capital social : 5 274 572 040,00 MAD

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation intermédiaire au 30 juin 2014

Période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2014

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 et des états annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 12 398 757 KMAD, dont un bénéfice net de 3 642 664 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 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 17 juillet 2014

Les Commissaires aux Comptes

KPMG