

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/13

TABLEAU DE FINANCEMENT 2013 (en KDH)

I - Synthèse des masses du bilan				
	31.12.2013	31.12.2012	Variation (2013- 2012)	
Masses	Exercice 13	Exercice 12	Emplois	Ressources
Financement Permanent	6 841 218	7 755 349	914 131	
Actif Immobilisé	9 048 976	9 700 887	0	651 911
Fonds de Roulement Fonctionnel (A)	-2 207 758	-1 945 538	262 220	0
Actif Circulant	1 321 046	1 248 067	72 979	
Passif Circulant	3 276 123	3 122 159		153 963
Besoin de financement Global (B)	-1 955 077	-1 874 092		80 985
Trésorerie Nette = A-B	-252 681	-71 446		181 235
II - Emplois & Ressources				
	31.12.2013		31.12.2012	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. Ressources stables de l'Exercice				
Autofinancement (A)		1 209 610		1 118 846
Capacité d'Autofinancement		1 407 776		1 528 938
Distributions de bénéfices		198 165		410 092
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		6 445		9 115
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles		252		4 076
Cession d'immobilisations financières				
Récupération sur créances immobilisées		6 193		5 039
Augmentation des Capitaux propres et Assimilés (C)				
Augmentations de capital, Apports				
Subventions d'investissements				
Augmentations des dettes de financements (D)				2 427 713
(Nette de primes de remboursement)				
TOTAL I Ressources stables (A+B+C+D)		1 216 056		3 555 674
II. Emplois Stables de l'Exercice				
Acquisitions & augmentations d'immobilisations (E)	950 275		842 020	
Acquisition d'immobilisations incorporelles	137 029		194 485	
Acquisition d'immobilisations corporelles	804 931		640 958	
Acquisition d'immobilisations financières				
Augmentation des créances immobilisées	8 315		6 578	
Remboursement des Capitaux propres (F)				
Remboursement des dettes de financements (G)	528 000		4 806 794	
Emplois en non-valeurs (H)				18 493
TOTAL II Emplois Stables (E+F+G+H)	1 478 275		5 667 308	
III - Variation du besoin de financement Global (BFG)		80 985		1 951 740
IV - Variation de La Trésorerie		181 235		159 894
TOTAL GENERAL	1 478 275	1 478 275	5 667 308	5 667 308

ETAT DE DEROGATIONS

Exercice clos le 31 décembre 2013		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTAT
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles de présentation et d'établissement des états de synthèse		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice clos le 31 décembre 2013		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation		

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice clos le 31 décembre 2013		
ENGAGEMENTS DONNES	Montant de l'exercice	Montant de l'exercice précédent
Avals et cautions	45 476 282	23 476 934
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
Autres engagements donnés	1 159 365	
TOTAL (1)	46 635 648	23 476 934
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	Montant de l'exercice	Montant de l'exercice précédent
Avals et cautions		
Cautions «Médiboutique et distributeurs»	26 500 000	35 000 000
Cautions «fournisseurs»	36 430 697	40 616 485
Cautions «clients entreprises»	1 500 000	1 500 000
Autres engagements reçus		
TOTAL	64 430 697	77 116 485

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 31 décembre 2013								
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisitions	Product.par l'E/se pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	1 126 823 933	0	0	403 800	0	0	451 042	1 126 776 691
• Frais préliminaires	292 266 319	0	0	0	0	0	0	292 266 319
• Charges à répartir sur plusieurs exercice	834 557 614	0	0	403 800	0	0	451 042	834 510 372
• Primes de remboursement obligations	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATION INCORPORELLES	11 021 366 172	136 126 004	0	99 749 642	0	61 641 344	87 481 642	11 108 118 832
• Immobilisation en recherche et développement	0	0	0	0	0	0	0	0
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 082 187 355	15 141 109	0	64 520 036	0	45 379 359	0	10 116 469 140
• Fonds commercial	0	0	0	0	0	0	0	0
• Autres immobilisations incorporelles et en cours	939 178 817	120 984 895	0	35 229 606	0	16 261 986	87 481 642	991 649 691
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 054 207 807	804 616 451	0	852 538 605	367 363	850 367 960	864 759 291	12 995 868 250
• Terrains	6 491 373	0	0	1 241 748	0	0	0	7 733 121
• Constructions	41 276 686	0	0	11 258 252	0	0	0	52 534 938
• Installations techniques, matériel et outillage	11 672 071 819	0	0	748 230 371	207 363	834 858 032	381 504	11 584 855 291
• Matériel de transport	6 006 460	0	0	39 800	0	0	0	6 046 260
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	239 748 803	0	0	25 151 578	0	2 288 974	0	262 611 407
• Matériel informatique	458 442 430			37 243 067		12 069 079		483 616 419
• Autres immobilisations corporelles	263 582 264	677 328	0	25 860 131	160 000	903 000	11 384	289 045 339
• Immobilisations corporelles en cours	366 587 972	803 939 124	0	3 513 658	0	248 876	864 366 403	309 425 475

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice clos le 31 décembre 2013				
NATURE	Cumul début exercice 1	Dotations de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin Exercice 4=1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	1 083 082 035	16 860 523	-	1 099 942 558
• Frais préliminaires	292 266 319	-	-	292 266 319
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	790 815 716	16 860 523	-	807 676 239
• Primes de remboursement obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 767 168 787	382 436 328	61 641 344	6 087 963 770
• Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 257 102 486	313 420 454	45 379 359	5 525 143 581
• Fonds commercial	-	-	-	-
• Autres immobilisations incorporelles	510 066 301	69 015 874	16 261 986	562 820 189
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 726 604 715	1 165 529 439	850 315 846	9 041 818 308
• Terrains	-	-	-	-
• Constructions	15 670 681	2 164 661	-	17 835 342
• Installations techniques, matériel et outillage	8 022 755 790	1 087 049 943	834 894 794	8 274 910 939
• Matériel de transport	6 001 775	6 252	-	6 008 027
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	442 813 554	58 671 511	14 358 053	487 127 013
• Autres immobilisations corporelles	239 362 915	17 637 072	1 063 000	255 936 987

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice clos le 31 décembre 2013									
Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
TELYCO	Distribution	6 000 000	100%	50 000 000	19 310 297	31/12/2013	18 510 922	-5 930 091	3 000 000

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/13

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice clos le 31 décembre 2013

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin d'exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé			30 689 703			30 689 703
2. Provisions réglementées						
3. Provisions durables pour risques et charges	91 767 785			34 600 314	939 000	123 112 157
SOUS TOTAL (A)	91 767 785	0	30 689 703	34 600 314	939 000	153 801 859
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	715 638 353	74 211 062			38 837 447	751 011 968
5. Autres provisions pour risques et charges	121 233 282	6 010 802	1 876 402	45 177 564	15 706 185	127 965 563
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)	836 871 635	80 221 864	1 876 402	45 177 564	54 543 632	878 977 531
TOTAL (A+B)	928 639 420	80 221 864	32 566 104	79 777 878	55 482 632	1 032 779 391

TABLEAU DES CREANCES

Exercice clos le 31 décembre 2013

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues & non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat & Organismes publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	28 626 783	27 254 175	1 372 609					
Prêts immobilisés	12 633 222	11 260 614	1 372 609					
Autres créances financières	15 993 561	15 993 561						
DE L'ACTIF CIRCULANT	2 009 289 315		919 548 089	1 089 741 226	0	432 730 800	-24 413 224	-
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	59 260 275		51 459 626	7 800 649	EUR : 231 167,50	3 326 423	22 447 076	
Clients et comptes rattachés	1 532 859 201		450 918 624	1 081 940 577	EURO - 4 033 221,18 USD 3 168 972	121 138 199	-46 860 300	
Personnel	4 084 645		4 084 645					
Etat	308 266 179		308 266 179			308 266 179		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	111 342		111 342					
Comptes de régularisation - Actif	104 707 672		104 707 672					

TABLEAU DES DETTES

Exercice clos le 31 décembre 2013

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues & non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat & Organismes publics	Montants vis-à-vis des Entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	4 108 000 000	3 580 000 000	528 000 000					
Emprunts obligataires	2 500 000 000	2 500 000 000						
Autres dettes de financement	1 608 000 000	1 080 000 000	528 000 000					
DU PASSIF CIRCULANT	3 147 193 696	0	2 677 799 817	469 393 879	0	573 150 673	189 131 954	3 584 399
Fournisseurs et comptes rattachés	2 203 559 954		1 755 736 873	447 823 081	EUR : 61 531 688,59 USD : 4 912 242,28	121 851 629	82 543 905	3 584 399
Clients Crédeurs, avances & acomptes	93 697 731		72 126 933	21 570 798			55 946 061	
Personnel	83 674 733		83 674 733					
Organismes sociaux	23 977 512		23 977 512			18 185 338		
Etat	433 113 706		433 113 706			433 113 706		
Comptes d'associés	50 641 988		50 641 988				50 641 988	
Autres créanciers								
Comptes de régularisation - Passif	258 528 072		258 528 072					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice clos le 31 décembre 2013

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature	Date et lieu d'inscription	objet	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
. Sûretés données					
BMCE, SGMB, BCP, AWB, CDM, CIH	600 000 000	Nantissement	15/06/2010	Fonds de commerce	
. Sûretés reçues					
MOBILE PHONE	25 800 000	Hypothèque		Hypothèque	
MOBILE COM	6 000 000	Hypothèque			



Ernst & Young et Associés
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

MEDITELECOM S.A

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS DE SYNTHESE AU 31 DECEMBRE 2013

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société Meditelecom S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MMAD 2.610 compte tenu d'une perte nette de MMAD 219.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Meditelecom au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

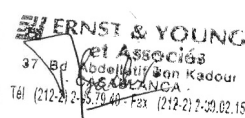
Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que, comme mentionné dans l'état B15 ci-joint de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), la société a fait l'objet courant l'exercice 2011 d'un contrôle fiscal portant sur la taxe sur la valeur ajoutée pour les exercices 2003 à 2009, l'impôt sur les sociétés des exercices 2003, 2007, 2008 et 2009 ainsi que l'impôt sur le revenu pour les exercices 2007 à 2009. Dans ses réponses aux notifications reçues, la société a rejeté la quasi-totalité des chefs de redressements qui lui ont été notifiés. La société a par ailleurs demandé un pourvoi devant la commission locale de taxation. A ce jour, les décisions de la commission n'ont pas été notifiées à la société.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 20 mai 2014

ERNST & YOUNG et Associés



Bachir TAZI
Associé Gérant

Les Commissaires aux Comptes



Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

B15 : PASSIFS EVENTUELS

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la taxe sur la valeur ajoutée pour la période 2003 à 2009, l'impôt sur les sociétés relatif aux exercices 2003, 2007, 2008 et 2009 ainsi que l'impôt sur le revenu de 2007 à 2009. Dans ses réponses aux notifications reçues, la société a rejeté la quasi-totalité des chefs de redressements qui lui ont été notifiés. La société a par ailleurs demandé un pourvoi devant la commission locale de taxation. La société, avec l'assistance de son conseiller fiscal, a estimé le risque afférent au contrôle fiscal pour les impôts susmentionnés. En 2013, une provision a été constatée dans les comptes à hauteur du montant estimé par la société.