

BILAN (Actif)

Actif (En milliers MAD)	Exercice au 30/06/2015			Exercice précédent net 31/12/2014
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (A)	209 476	198 557	12 919	18 388
Frais Préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	209 476	198 557	12 919	18 388
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11 877 077	6 600 626	5 216 452	4 828 989
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, Marques, Droits, et valeurs similaires	10 701 210	6 650 626	4 040 585	4 376 325
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 175 867	-	1 175 867	452 664
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	13 838 852	10 102 952	3 735 900	3 670 640
Terreins	7 733	-	7 733	7 733
Constructions	52 535	21 491	31 044	32 256
Installations Techniques, Matériel et Outillage	12 240 352	9 267 932	2 972 420	2 898 101
Matériel de Transport	6 021	5 998	23	29
Mobilier, Matériel de Bureau et Aménagements Divers	729 189	527 791	201 398	238 845
Autres immobilisations corporelles	303 365	279 742	23 623	25 456
Immobilisations corporelles en cours	499 658	-	499 658	385 117
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	78 465	32 352	46 133	46 798
Prêts immobilisés	11 569	-	11 569	12 357
Autres créances financières	16 916	-	16 916	16 793
Titres de participation	50 000	32 352	17 648	17 648
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
EGARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	28 003 891	18 982 487	9 011 404	8 484 713
STOCKS (F)	59 852	13 796	46 057	45 868
Marchandises	44 307	7 055	37 251	44 819
Matières et fournitures consommables	15 546	6 741	8 805	1 049
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 579 455	450 236	1 129 218	1 107 488
Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	76 273	-	76 273	78 165
Clients et comptes rattachés	1 038 399	450 236	588 163	748 260
Personnel - débiteur	3 208	-	3 208	4 157
Etat - débiteur	353 917	-	353 917	250 611
Comptes d'associés-débiteurs	-	-	-	-
Autres débiteurs	447	-	447	674
Comptes de régularisation-Actif	59 210	-	59 210	25 621
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	558 906
EGARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	7 783	-	7 783	4 895
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	1 647 100	484 032	1 163 089	1 718 187
TRESORERIE - ACTIF	33 382	-	33 382	41 069
Chèques et valeurs à encaisser	4 744	-	4 744	16 508
Banque, T.G. et C.C.P.	28 579	-	28 579	25 040
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	59	-	59	60
TOTAL III	33 382	-	33 382	41 069
TOTAL GENERAL I + II + III	27 884 373	17 466 519	10 227 854	10 221 476

BILAN (Passif)

PASSIF (En milliers MAD)	Exercice au 30/06/2015	Exercice précédent au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	2 752 295	2 752 295
Moins : Actionnaires, Capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé	-	-
dont versé	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	76 843	76 843
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	-378 127	-218 132
Résultat net en instance d'affectation (3)	-	-
Résultat net de l'exercice (4)	168 272	-159 994
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	2 616 384	2 450 112
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 578 000	4 959 000
Emprunts obligataires	2 500 000	2 500 000
Autres dettes de financement	2 078 000	2 459 000
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	4 905	6 021
Provisions pour risques	4 905	6 021
Provisions pour charges	-	-
EGARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 197 289	7 415 133
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 758 233	2 596 421
Fournisseurs et comptes rattachés	1 811 243	1 733 857
Clients créanciers, avances et acomptes	169 043	130 489
Personnel - créancier	60 505	49 374
Organismes sociaux	17 824	23 275
Etat - créancier	232 998	300 619
Comptes d'associés - créanciers	26 519	40 738
Autres créanciers	-	-
Comptes de régularisation - passif	420 100	318 280
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 000	293 804
EGARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	6 349	8 119
TOTAL II (F+G+H)	2 828 671	2 806 344
TRESORERIE - PASSIF	201 894	-
Credits d'escompte	-	-
Credits de trésorerie	50 000	-
Banques (Soldes Créanciers)	151 894	-
TOTAL III	201 894	-
TOTAL GENERAL I + II + III	10 227 854	10 221 476

Lotissement la Colline II, Immeuble les Quatre Temps, 6^{ème} étage - Sidi Maarouf - 20 270 Casablanca
 Phone : (+212) 5 20 20 02 25 - Fax : (+212) 5 65 55 10 49
 E-mail : relations.investisseurs@meditel.ma

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) AU 30 JUIN 2015

(En milliers MAD)	Opérations au 30/06/2015		Totaux de l'exercice	Totaux au 30/06/2014
	Propres à l'exercice	Exercices précédents		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	21 912	-	21 912	53 752
Ventes de biens et services produits	2 600 388	-	2 600 388	2 620 928
Chiffres d'affaires	2 622 280	-	2 622 280	2 674 680
Variation de stocks de produits (+/-)	-	-	-	-
I Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	9 757	-	9 757	2 465
Reprises d'exploitations; Transferts de charge	81 795	-	81 795	57 231
TOTAL I	2 713 832	-	2 713 832	2 734 376
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	118 917	-	118 917	193 939
Achats consommés de matières et de fournitures	619 819	-	619 819	619 701
Autres charges externes	544 384	-	544 384	651 011
Impôts et taxes	15 900	-	15 900	78 181
Dotations d'exploitation	245 853	-	245 853	248 503
Autres charges d'exploitation	21 107	-	21 107	-
Dotations d'exploitation	615 149	-	615 149	568 899
TOTAL II	2 180 930	-	2 180 930	2 386 044
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	532 902	-	532 902	348 332
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	17 092	-	17 092	24
Intérêts et autres produits financiers	8 503	-	8 503	558
Reprises financières; transferts de charges	4 895	-	4 895	-
TOTAL IV	30 489	-	30 489	581
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	121 039	-	121 039	107 476
Pertes de change	12 232	-	12 232	2 072
Autres charges financières	11 899	-	11 899	10 781
Dotations financières	7 793	-	7 793	766
TOTAL V	152 964	-	152 964	121 094
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-122 475	-	-122 475	-120 913
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	410 427	-	410 427	227 819
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	5 630	-	5 630	212
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	10 662	-	10 662	6 483
Reprises non courantes; transferts de charges	154 350	-	154 350	8 651
TOTAL VIII	170 642	-	170 642	15 346
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	226 416	-	226 416	36 006
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	175 025	-	175 025	304 593
TOTAL IX	401 441	-	401 441	341 168
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-230 799	-	-230 799	-325 822
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	179 628	-	179 628	-88 003
XII IMPOTS SUR LE RESULTAT	13 356	-	13 356	13 401
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	166 272	-	166 272	-111 404
XIV TOTAL PRODUITS P (I+IV+VIII) P	2 914 982	-	2 914 982	2 790 303
XV TOTAL CHARGES C (II+V+IX+XII) C	2 748 690	-	2 748 690	2 861 707
XVI RESULTAT NET (Total P - Total C)	166 272	-	166 272	-111 404



MEDIATELECOM S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

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 Mediatelecom S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.616.384, dont un bénéfice net de KMAD 166.272, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Mediatelecom.

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 clos au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, Le 08 Septembre 2015

ERNST & YOUNG et Associés

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Bachir Tadi
 Associé Gérant

Ahmed BENABDELKHALEK
 Associé

Handwritten signatures and initials: OK, JAF, BKT