



Comptes sociaux MEDI TELECOM au 31 décembre 2017

Bilan (Actif)

Actif (En milliers MAD)	Exercice au 31/12/2017		Exercice précédent net 31/12/2016	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Immobilisation en non-valeurs (A)	214 811	210 963	3 848	6 510
Frais Préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	214 811	210 963	3 848	6 510
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	11 956 921	7 541 720	4 415 201	4 600 088
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, Marques, Droits, et valeurs similaires	10 891 831	6 863 411	4 028 419	4 299 939
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 065 090	678 309	386 781	300 149
Immobilisations corporelles (C)	11 362 855	6 874 724	4 488 130	4 244 303
Terrains	7 984		7 984	7 984
Constructions	53 941	27 846	26 095	28 680
Installations Techniques, Matériel et Outillage	10 197 967	6 312 749	3 885 218	3 660 174
Matériel de Transport	6 032	6 021	11	22
Mobilier, Matériel de Bureau et Aménagements Divers	595 143	385 664	209 480	213 984
Autres immobilisations corporelles	155 259	111 363	43 896	32 809
Immobilisations corporelles en cours	346 529	31 082	315 446	300 651
Immobilisations financières (D)	77 296	33 173	44 124	44 004
Prêts immobilisés	13 047		13 047	12 659
Autres créances financières	14 249		14 249	13 775
Titres de participation	50 000	33 173	16 827	17 570
Autres titres immobilisés				
Ecarts de conversion - Actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
Total I (A+B+C+D+E)	23 611 883	14 660 580	8 951 303	8 894 904
Stocks (F)	49 924	11 715	38 209	59 681
Marchandises	41 631	9 813	31 819	53 140
Matières et fournitures consommables	8 293	1 902	6 391	6 541
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant (G)	1 438 439	365 270	1 073 169	1 152 919
Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	115 312		115 312	184 831
Clients et comptes rattachés	1 031 877	365 270	666 607	697 751
Personnel - débiteur	3 663		3 663	3 366
Etat- débiteur	215 291		215 291	236 593
Comptes d'associés-débiteurs				
Autres débiteurs	414		414	422
Comptes de régularisation-Actif	71 882		71 882	29 956
Titres et valeurs de placement (H)	2 514 208		2 514 208	
Ecarts de conversion - Actif (I) (Eléments circulants)	8 252		8 252	4 098
Total II (F+G+H+I)	4 010 823	376 985	3 633 838	1 216 698
Trésorerie - Actif	52 292		52 292	41 848
Chèques et valeurs à encaisser	9 217		9 217	10 709
Banque, T.G. et C.C.P.	43 033		43 033	30 414
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	42		42	726
Total III	52 292		52 292	41 848
Total général I + II + III	27 674 997	15 037 565	12 637 432	10 153 451

Bilan (Passif)

Passif (En milliers MAD)	Exercice au 31/12/2017		Exercice précédent au 31/12/2016	
Capitaux propres				
Capital social ou personnel (1)	2 373 169		2 373 169	
Moins : Actionnaires, Capital souscrit non appelé				
Capital appelé dont versé				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	111 209		93 672	
Autres réserves				
Report à nouveau (2)	89		87	
Résultat net en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	463 131		350 731	
Total des capitaux propres (A)	2 947 598		2 817 660	
Capitaux propres assimilés (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Dettes de financement (C)	6 820 412		4 391 200	
Emprunts obligataires	2 500 000		2 500 000	
Autres dettes de financement	4 320 412		1 891 200	
Provisions durables pour risques et charges (D)	7 778		5 474	
Provisions pour risques	7 778		5 474	
Provisions pour charges				
Ecarts de conversion - Passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
Total I (A+B+C+D+E)	9 775 788		7 214 334	
Dettes du passif circulant (F)	2 770 050		2 770 555	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 662 968		1 713 977	
Clients créditeurs, avances et acomptes	178 472		374 497	
Personnel- créditeur	53 835		57 254	
Organismes sociaux	22 188		21 455	
Etat- créditeur	448 321		264 659	
Comptes d'associés- créditeurs				
Autres créanciers				
Comptes de régularisation-passif	404 264		338 713	
Autres provisions pour risques et charges (G)	65 984		83 780	
Ecarts de conversion - Passif (éléments circulants) (H)	1 331		9 446	
Total II (F+G+H)	2 837 365		2 863 781	
Trésorerie - Passif	24 280		75 336	
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie				
Banques (Soldes Créditeurs)	24 280		75 336	
Total III	24 280		75 336	
Total général I + II + III	12 637 432		10 153 451	

Compte de produits et charges (Hors Taxes) au 31 décembre 2017

(En milliers MAD)	Opérations au 31/12/2017		Totaux de l'exercice	Totaux au 31/12/2016
	Propres à l'exercice	Exercices précédents		
I Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises (en l'état)	108 270		108 270	43 622
Ventes de biens et services produits	5 477 719		5 477 719	5 289 800
Chiffres d'affaires	5 585 989		5 585 989	5 333 421
Variation de stocks de produits (+/-)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	- 56 039		- 56 039	62 432
Reprises d'exploitations; Transferts de charge	154 708		154 708	171 553
Total I	5 684 658		5 684 658	5 567 407
II Charges d'exploitation				
Achats revendus de marchandises	239 569		239 569	177 956
Achats consommés de matières et de fournitures	1 354 714		1 354 714	1 432 614
Autres charges externes	1 247 656		1 247 656	1 196 547
Impôts et taxes	195 512		195 512	185 453
Charges de personnel	483 984		483 984	487 257
Autres charges d'exploitation	79 685		79 685	100 727
Dotations d'exploitation	1 169 350		1 169 350	1 184 448
Total II	4 770 469		4 770 469	4 765 003
III Résultat d'exploitation (I-II)	914 189		914 189	802 404
IV Produits financiers				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	16 790		16 790	12 336
Intérêts et autres produits financiers	48 757		48 757	8 461
Reprises financières; transferts de charges	4 098		4 098	3 643
Total IV	69 645		69 645	24 439
V Charges financières				
Charges d'intérêts	269 065		269 065	220 215
Pertes de change	31 617		31 617	13 830
Autres charges financières				6
Dotations financières	8 994		8 994	4 576
Total V	309 676		309 676	238 627
VI Résultat financier (IV - V)	- 240 031		- 240 031	- 214 187
VII Résultat courant (III + VI)	674 158		674 158	588 217
VIII Produits non courants				
Produits des cessions d'immobilisations	3 409		3 409	5 266
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	9 574		9 574	20 397
Reprises non courantes; transferts de charges	42 703		42 703	47 334
Total VIII	55 685		55 685	72 997
IX Charges non courantes				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	5 673		5 673	1 064
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	23 836		23 836	84 235
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	102 737		102 737	197 998
Total IX	132 246		132 246	283 297
X Résultat non courant (VIII-IX)	- 76 561		- 76 561	- 210 300
XI Résultat avant impôts (VII+/-X)	597 598		597 598	377 916
XII Impôts sur le résultat	134 466		134 466	27 185
XIII Résultat net (XI-XII)	463 131		463 131	350 731
XIV Total produits P (I+IV+VIII) P	5 809 988		5 809 988	5 664 843
XV Total charges C (II+V+IX+XII) C	5 346 857		5 346 857	5 314 112
XVI Résultat net (Total P - Total C)	463 131		463 131	350 731



Building a better working world
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc



Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

Groupe MEDITELECOM

Attestation d'examen limite sur la situation provisoire des comptes sociaux Période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017

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 provisoire de la société Meditelecocom S.A, comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.947.598 dont un bénéfice net de KMAD 463.131, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Meditelecocom S.A.

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 14 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés
ERNEST & YOUNG
Associés
37, Boulevard Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc
Hicham Diouri
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Abdou DIOUR
Associé
101, Boulevard Abdelmoumen
20050 Casablanca
Maroc
Tél : (+212) 3 27 29 29 29
Fax : (+212) 3 27 29 34 00