

Comptes Consolidés Médi Telecom au 30/06/14

BILAN ACTIF CONSOLIDE AU 30 JUIN 2014 AVEC COMPARATIF 2013 (En milliers MAD)

ACTIF	30/06/2014	31/12/2013
ACTIF IMMOBILISE	8 763 740	9 131 047
Immobilisations incorporelles	4 935 667	5 030 128
Immobilisations corporelles	3 670 945	3 964 695
Immobilisations financières	29 889	28 639
Impôts différés actifs	127 239	107 586
ACTIF CIRCULANT	1 456 094	1 315 428
Stocks et encours	52 732	50 208
Fournisseurs avances et acomptes	79 805	59 329
Clients et comptes rattachés	989 457	779 581
Personnel	2 286	4 085
Etats débiteurs	293 173	321 948
Diverses créances	38 642	100 277
DISPONIBILITES	95 848	154 663
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	95 848	154 663
TOTAL	10 315 683	10 601 138

BILAN PASSIF CONSOLIDE AU 30 JUIN 2014 AVEC COMPARATIF 2013 (En milliers MAD)

PASSIF	30/06/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 615 723	2 699 626
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	2 615 723	2 699 626
Capital	2 752 295	2 752 295
Réserves consolidées	-52 669	169 222
Autres		
Résultat net (Part du Groupe)	-83 903	-221 892
Intérêts minoritaires		
Réserves des minoritaires		
Résultat des minoritaires		
PROVISIONS ECART D'ACQUISITION	1 226	2 452
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	123 112	123 112
DETTES FINANCIERES	3 848 925	4 113 799
PASSIF CIRCULANT	3 200 644	3 262 149
Fournisseurs	2 033 361	2 191 489
Clients avances et acomptes	197 180	87 696
Personnel et organismes sociaux	86 411	108 442
Etats créditeurs	389 710	438 024
Diverses dettes	414 999	309 172
Autres provisions	78 984	127 326
DECOUVERTS	526 052	400 000
TOTAL	10 315 683	10 601 138

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30 JUIN 2014 AVEC COMPARATIF 30 JUIN 2013 (en milliers MAD)

Comptes	30/06/2014	30/06/2013
Produits d'exploitation	2 726 732	2 527 759
Chiffre d'affaires	2 667 036	2 470 172
Autres produits d'exploitation	59 696	57 587
Charges d'exploitations	2 370 842	2 320 610
Achats consommés	811 794	671 580
Charges de personnel	250 762	284 814
Autres charges d'exploitation	666 743	682 598
Impôts et taxes	76 354	75 493
Dotations d'exploitation	565 188	606 124
Résultat d'exploitation	355 891	207 149
Charges et produits financiers	-121 055	-119 198
Résultats courants des entreprises intégrées	234 836	87 951
Charges et produits non courants	-324 553	-47 327
Impôts sur les résultats	-5 814	38 342
Résultat net des entreprises intégrées	-83 903	2 283
Résultat net de l'ensemble consolidé	-83 903	2 283
Résultat net (part groupe)	-83 903	2 283
Nombre d'action	27 523	27 523
Résultat par action	-3,05	0,08

Périmètre de consolidation au 30 Juin 2014 et au 31 Décembre 2013

A la date du 30 Juin 2014 et du 31 Décembre 2013, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation se détaillent comme suit :

Société	Au 30 Juin 2014				au 31 Décembre 2013			
	Forme juridique	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation	Forme juridique	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
MEDI TELECOM	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale
TELYCO MAROC	SA	100%	100%	Intégration globale	SA	100%	100%	Intégration globale

(1) : Société Consolidante

Note A : contrôle fiscal

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la taxe sur la valeur ajoutée sur 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.

Note B : changement de méthode comptable

En ligne avec les meilleures méthodes comptables, Medi Telecom a procédé en 2014 à la revue de la méthode de provision des points de fidélisation et du traitement comptable du coût d'acquisition des clients.



Ce changement de méthode est motivé à la fois par des aspects économiques et juridiques. D'un point de vue économique, le décalage entre la valeur des points attribués et le coût de fidélisation réel rend inefficace la constitution de provisions selon l'ancienne méthode. D'un point de vue juridique, l'acte de fidélisation s'apparente davantage à une acquisition dans la mesure où il s'accompagne systématiquement du réengagement du client.

La revue de méthode de traitement comptable consiste en l'application de ce qui suit :

- Enregistrer le coût des terminaux en totalité lors de l'acquisition d'un nouveau client au lieu de son étalement sur la durée du contrat, d'où un impact négatif sur le résultat au 30/06/14 de 58 MMAD ;

- Enregistrer le coût des points au moment de la réalisation de l'acte de fidélisation au lieu de constater une provision pour risque et charge au fur et à mesure de l'attribution des points ; d'où un impact positif sur le résultat au 30/06/14 de 52 MMAD.

L'impact net sur le résultat au 30/06/14 est une charge de 6 MMAD.

GROUPE MEDITELECOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société Mediatelecom et ses filiales (Groupe Mediatelecom) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et le périmètre de consolidation couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2.615.723 compte tenu d'une perte nette consolidée de KMAD 83.903.


Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et du périmètre de consolidation 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent 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 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les faits suivants :


- Comme mentionné dans la note A ci-jointe, la société Mediatelecom 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.
- Comme mentionné dans la note B ci-jointe, la société Mediatelecom a procédé à un changement de méthode de traitement des coûts d'acquisition des clients et de la provision des points de fidélisation.

Casablanca, le 22 septembre 2014



Les Commissaires aux Comptes

Rachir TAZI
Associé Gérant



Ahmed BENABDELKHALEK
Associé