

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/12

TABLEAU DE FINANCEMENT 2012 (en KDH)

I - Synthèse des masses du bilan				
Masses	31.12.2012	31.12.2011	Variation (2012- 2011)	
	Exercice 2012	Exercice 2011	Emplois	Ressources
Financement Permanent	7 755 349	10 330 965	2 575 616	
Actif Immobilisé	9 700 887	10 164 869		463 982
Fonds de Roulement Fonctionnel (A)	-1 945 538	166 096	2 111 634	
Actif Circulant	1 248 067	3 366 746		2 118 679
Passif Circulant	3 122 159	3 289 098	166 939	
Besoin de financement Global (B)	-1 874 092	77 648		1 951 740
Trésorerie Nette = A-B	-71 446	88 448		159 894
II - Emplois & Ressources				
	31.12.2012		31.12.2011	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. Ressources stables de l'Exercice				
Autofinancement (A)		1 118 846		1 096 522
Capacité d'Autofinancement		1 528 938		1 688 541
Distributions de bénéfices		410 092		592 019
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		9 115		16 897
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles		4 076		11 107
Cession d'immobilisations financières				
Récupération sur créances immobilisées		5 039		5 790
Augmentation des Capitaux propres et Assimilés (C)				
Augmentations de capital, Apports				
Subventions d'investissements				
Augmentations des dettes de financements (D)		2 427 713		2 535 205
(Nette de primes de remboursement)				
TOTAL I Ressources stables (A+B+C+D)		3 555 674		3 648 624
II. Emplois Stables de l'Exercice				
Acquisitions & augmentations d'immobilisations (E)	842 020		897 787	
Acquisition d'immobilisations incorporelles	194 485		141 289	
Acquisition d'immobilisations corporelles	640 958		747 682	
Acquisition d'immobilisations financières				
Augmentation des créances immobilisées	6 578		8 816	
Remboursement des Capitaux propres (F)				
Remboursement des dettes de financements (G)	4 806 794		1 879 575	
Emplois en non-valeurs (H)	18 493		31 034	
TOTAL II Emplois Stables (E+F+G+H)	5 667 308		2 808 396	
III - Variation du besoin de financement Global (BFG)		1 951 740		1 184 604
IV - Variation de La Trésorerie		159 894		344 376
TOTAL GENERAL	5 667 308	5 667 308	3 993 000	3 993 000

ETAT DE DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	Exercice clos le 31 décembre 2012
		INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
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

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	Exercice clos le 31 décembre 2012
		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

ENGAGEMENTS DONNES	Exercice clos le 31 décembre 2012	
	Montant de l'exercice	Montant de l'exercice précédent
Avais et cautions	23 476 934	20 887 996
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	23 476 934	20 887 996
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	Exercice clos le 31 décembre 2012	
	Montant de l'exercice	Montant de l'exercice précédent
Avais et cautions		
Cautions «Médi boutique et distributeurs»	35 000 000	50 600 000
Cautions «fournisseurs»	40 616 485	15 764 943
Cautions «clients entreprises»	1 500 000	1 500 000
Autres engagements reçus		
TOTAL	77 116 485	67 864 943

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION					DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	PRODUCTION POUR L'ETS POUR ELLE-MÊME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	1 140 029 499	3 600 000		14 893 219		31 698 785		1 126 823 933	
• Frais préliminaires	292 266 319							292 266 319	
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	847 763 180	3 600 000		14 893 219		31 698 785		834 557 614	
• Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATION INCORPORELLES	10 858 491 596	173 629 617		177 497 882		38 349 193	149 903 729	11 021 366 172	
• Immobilisations en recherche et développement									
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 019 953 342	15 552 248		83 374 681		36 692 916		10 082 187 355	
• Fonds commercial									
• Autres immobilisations incorporelles et en cours	838 538 254	158 077 369		94 123 200		1 656 277	149 903 729	939 178 817	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 487 781 130	679 040 939		634 724 112	5 144 965	64 981 924	677 211 484	13 054 207 807	
• Terrains	6 491 373							6 491 373	
• Constructions	41 276 686							41 276 686	
• Installations techniques, matériel et outillage	11 146 320 665	5 700 515		544 483 261	4 081 622	20 351 002		11 672 071 819	
• Matériel de transport	6 001 047			5 413				6 006 460	
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	664 207 173			75 513 143		41 529 084		698 191 233	
• Autres immobilisations corporelles	248 518 965	341 005		14 722 294				263 582 264	
• Immobilisations corporelles en cours	374 965 220	672 999 418			1 063 344	3 101 839	677 211 484	386 587 972	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotations de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Exercice clos le 31 décembre 2012
				Cumul d'amortissement fin d'exercice 4=1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	1 073 062 416	25 574 541	15 554 922	1 083 082 035
• Frais préliminaires	292 266 319			292 266 319
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	780 796 096	25 574 541	15 554 922	790 815 716
• Primes de remboursement obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 433 209 179	372 255 660	38 296 052	5 767 168 787
• Immobilisations en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 978 903 629	314 891 773	36 692 916	5 257 102 486
• Fonds commercial				
• Autres immobilisations incorporelles	454 305 550	57 363 887	1 603 136	510 066 301
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 888 967 009	902 401 818	64 764 112	8 726 604 715
• Terrains				
• Constructions	13 787 764	1 882 917		15 670 681
• Installations techniques, matériel et outillage	7 223 619 322	822 371 496	23 235 028	8 022 755 790
• Matériel de transport	6 000 046	1 729		6 001 775
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	422 076 385	62 266 252	41 529 084	442 813 554
• Autres immobilisations corporelles	223 483 492	15 879 423		239 362 915

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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	Exercice clos le 31 décembre 2012			
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
TELYCO		50 000 000	100%	50 000 000	50 000 000	31/12/2012	27 441 014	3 149 007	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/12

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice clos le 31 décembre 2012

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		d-exploitation	financières	Non courantes	d-exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	86 710 433	5 674 388			517 036		100 000	91 767 785
SOUS TOTAL (A)	86 710 433	5 674 388			517 036		100 000	91 767 785
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	583 080 207	170 247 749			37 689 603			715 638 353
5. Autres provisions pour risques et charges	79 100 986	-2 708 411	5 489 265	55 135 524	809 849	11 273 520	3 700 714	121 233 282
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	662 181 192	167 539 339	5 489 265	55 135 524	38 499 451	11 273 520	3 700 714	836 871 635
TOTAL (A+B)	748 891 625	173 213 727	5 489 265	55 135 524	39 016 487	11 273 520	3 800 714	928 639 420

TABLEAU DES CREANCES

Exercice clos le 31 décembre 2012

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	25344858	24 157 007	1 187 851					
Prêts immobilisés	10 508 600	9 320 749	1 187 851					
Autres créances financières	14 836 257	14 836 257						
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 822 916 765	1 043 014 750	779 902 015			431 901 213	-111 509 764	48 826 495
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	61 309 732	61 309 732					20 744 925	
Clients et comptes rattachés	1 307 733 740		527 831 724	779 902 015	EUR : 26 524 101 USD : 3 779 714	121 138 199	-132 254 690	48 826 495
Personnel	2 693 819		2 693 819					
Etat	310 763 015		310 763 015			310 763 015		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	1 488 944		1 488 944					
Comptes de régularisation - Actif	138 927 516		138 927 516					

TABLEAU DES DETTES

Exercice clos le 31 décembre 2012

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	4 636 000 000	4 108 000 000	528 000 000					
Emprunts obligataires	2 500 000 000	2 500 000 000						
Autres dettes de financement	2 136 000 000	1 608 000 000	528 000 000					
DU PASSIF CIRCULANT	2 997 529 624	2 602 767 226	394 762 397			569 917 960	168 658 675	9 526 057
Fournisseurs et comptes rattachés	2 120 591 720		1 744 403 374	376 188 346	EUR : 59 212 289 USD : 7 982 548 GBP : 10 656	110 343 075	162 174 533	9 526 057
Clients Crédoiteurs, avances & acomptes	65 702 156		47 128 105	18 574 051			6 484 141	
Personnel	74 921 561		74 921 561					
Organismes sociaux	22 324 911		22 324 911			17 400 755		
Etat	442 174 129		442 174 129			442 174 129		
Comptes d'associés	31 022 011		31 022 011					
Autres créanciers								
Comptes de régularisation - Passif	240 793 133		240 793 133					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice clos le 31 décembre 2012

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, SGB, BCP, AWB, CDM, CIH	600 000 000,00	Nantissement	15/06/2010	Fonds de commerce	
Sûretés reçues					
MOBILE PHONE	29 800 000,00	Hypothèque		Hypothèque	
AVE PHONE	7 000 000,00	Hypothèque			
MOBILE COM	6 000 000,00	Hypothèque			



ERNST & YOUNG et Associés
27, Bd Mohamed Ben Kaddour
30 000 Casablanca
Maroc

MEDITELECOM S.A

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DECEMBRE 2012

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 2012.

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 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MMAD 3.028 dont un bénéfice net de MMAD 209.

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.

Courant l'exercice 2011, la société a fait l'objet 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 les chefs de redressements qui lui ont été notifiés. La société a par ailleurs demandé un pourvoi devant la commission locale de taxation. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur les ajustements éventuels qui pourraient découler de ce contrôle.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe 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 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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 1^{er} avril 2013

ERNST & YOUNG et Associés

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

ERNST & YOUNG et Associés
27, Bd Mohamed Ben Kaddour
30 000 Casablanca
Maroc

Bachir TAZI
Associé Gérant

Deloitte Audit
288, Bd Mohammed VI
30 000 Casablanca
Maroc
Tél: 05 37 77 42 40 78
Fax: 05 37 77 42 40 78

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

Deloitte

288, Boulevard Zerktouni
30 000 Casablanca
Maroc