

Comptes Consolidés Médi Telecom au 31/12/12

ACTIF	31/12/2012	31/12/2011
ACTIF IMMOBILISE	9 774 521	10 349 944
Immobilisations incorporelles	5 268 966	5 459 882
Immobilisations corporelles	4 338 935	4 611 703
Immobilisations financières	25 357	23 938
Impôts différés actifs	141 263	254 421
ACTIF CIRCULANT	1 250 051	1 375 941
Stocks et encours	90 966	174 535
Fournisseurs avances et acomptes	61 379	113 890
Clients et comptes rattachés	634 522	608 261
Personnel	2 735	2 361
Etats débiteurs	319 988	338 961
Diverses créances	140 462	137 934
DISPONIBILITES	91 703	2 131 611
Valeurs mobilières de placement		2 000 000
Disponibilités	91 703	131 611
TOTAL	11 116 275	13 857 496

PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 119 613	3 430 486
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	3 119 613	3 430 486
Capital	2 752 295	2 752 295
Réserves consolidées	268 134	390 462
Résultat net (Part du Groupe)	99 183	287 729
PROVISIONS ECART D'ACQUISITION	4 904	7 356
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	91 768	86 710
DETTES FINANCIERES	4 643 469	7 024 125
PASSIF CIRCULANT	3 116 396	3 255 564
Fournisseurs	2 118 573	2 221 481
Clients avances et acomptes	65 706	135 479
Personnel et organismes sociaux	97 529	85 767
Etat créancier	446 531	432 464
Diverses dettes	271 817	312 538
Autres provisions	116 241	67 835
Découverts	140 125	53 254
TOTAL	11 116 275	13 857 496

Comptes	2012	2011
Produits d'exploitation	5 619 669	6 042 058
Chiffre d'affaires	5 544 726	5 944 028
Autres produits d'exploitation	74 943	98 031
Charges d'exploitation	4 927 282	5 187 545
Achats consommés	1 511 609	1 797 475
Charges de personnel	493 936	529 377
Autres charges d'exploitation	1 415 411	1 406 560
Impôts et taxes	160 843	144 264
Dotations d'exploitation	1 345 484	1 309 870
Résultat d'exploitation	692 386	854 514
Charges et produits financiers	-253 999	-297 049
Résultats courants des entreprises intégrées	438 388	557 465
Charges et produits non courants	-196 317	-69 353
Impôts sur les résultats	142 888	200 383
Résultat net des entreprises intégrées	99 183	287 729
Résultat net de l'ensemble consolidé	99 183	287 729
Résultat net (part groupe)	99 183	287 729
Nombre d'actions	27 522 952	27 522 952
Résultat par action	3,6	10,5

PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2012 ET 2011				
Société	Forme juridique	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
MEDI TELECOM				
Lotissement la colline 2, Immeuble les Quatre temps, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 31 DECEMBRE 2012	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale
Au 31 DECEMBRE 2011	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale
TELYCO MAROC				
4, Lotissement la colline 1 B N° 3 & 4 - Entrée A, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 31 DECEMBRE 2012	SA	100%	100%	Intégration globale
Au 31 DECEMBRE 2011	SA	100%	100%	Intégration globale
MEDITELECOM SPORTS ACADEMY				
Lotissement la colline 2, Immeuble les Quatre temps, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 31 DECEMBRE 2011	SARL	100%	100%	Intégration globale

LIBELLE	Capital social	Ecart de réévaluation	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice	Capitaux propres part des minoritaires	Capitaux propres part du groupe
Situation au 31/12/2010	2 752 295		609 279	373 202		3 734 775
Affectation du résultat			373 202	-373 202		
Dividendes distribués			-592 019			-592 019
Mouvements du capital						
Autres mouvements						
Situation au 31/12/2011	2 752 295		390 462	287 729		3 430 485
Affectation du résultat			287 729	-287 729		
Dividendes distribués			-410 092			-410 092
Mouvements du capital						
Autres mouvements			36			36
Situation au 31/12/2012	2 752 295		268 134	99 183		3 119 613

	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net des sociétés intégrées	99 183	287 729
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions	1 305 014	1 228 185
Variation des impôts différés	113 158	168 586
Plus-values de cession	-3 668	
Livraisons à soi-même		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 513 688	1 684 500
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	13 278	-594 970
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 500 409	2 279 470
Acquisition d'immobilisations	845 935	914 842
Cession d'immobilisations	9 494	16 897
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-836 441	-897 945
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	410 092	592 019
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraire		
Récupération des cautions		
Emissions d'emprunts	2 427 713	2 535 205
Remboursements d'emprunts	4 808 368	1 881 058
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 790 748	62 128
Variation de trésorerie	-2 126 780	1 443 653
Trésorerie d'ouverture	2 078 357	634 703
Trésorerie de clôture	-48 422	2 078 357
Incidence des variations de cours des devises		

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/01/11	Augmentation (1)	Diminution (2)	31/12/12
BRUTE	11 606 435	369 621	242 181	11 733 874
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 019 953	98 927	36 693	10 082 187
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles et en cours	1 586 482	270 694	205 488	1 651 687
AMORTISSEMENTS	6 146 552	413 974	95 618	6 464 908
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 978 984	314 892	36 693	5 257 183
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 167 568	99 082	58 925	1 207 725

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31/12/11	Augmentation (1)	Diminution (2)	31/12/12
BRUT	12 507 586	1 313 765	750 587	13 070 764
Terrains	6 491			6 491
Constructions	57 843			57 843
Installations techniques, matériel et outillage	11 146 321	550 184	24 433	11 672 072
Matériel de transport	6 020	5	19	6 006
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	667 427	75 513	44 759	698 181
Autres immobilisations corporelles	248 519	15 063		263 582
Immobilisations corporelles en cours	374 965	672 999	681 377	366 588
AMORTISSEMENTS	7 895 883	903 147	67 202	8 731 829
Terrains				
Constructions	18 261	2 628		20 889
Installations techniques, matériel et outillage	7 223 769	822 371	23 235	8 022 906
Matériel de transport	6 012	2	12	6 002
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	424 358	62 266	43 954	442 670
Autres immobilisations corporelles	223 483	15 879		239 363

Filiale	31/12/2012	31/12/2011
MEDI TELECOM	25 345	23 796
TELYCO	12	141
TOTAL	25 357	23 938

Comptes Consolidés Médi Telecom au 31/12/12

Filiale	Non échues	Echues	Total
MEDI TELECOM	61 310		61 310
TELYCO	69		69
TOTAL	61 379		61 379

Filiale	Non échues	Echues	Total
MEDI TELECOM	525 797	779 902	1 305 699
TELYCO	8 446		8 446
Total brut	534 242	779 902	1 314 144
Provisions			-679 622
Total net	534 242	779 902	634 522

Filiale	31/12/2012	31/12/2011
MEDI TELECOM	311 205	327 236
TELYCO	8 783	11 723
SPORT ACADEMY		2
Total net	319 988	338 961

Filiale	31/12/2012	31/12/2011
MEDI TELECOM	140 416	137 889
TELYCO	45	45
TOTAL	140 462	137 934

Filiale	Non échues	Echues	Total
MEDI TELECOM	47 128	18 574	65 702
TELYCO	4		4
TOTAL	47 132	18 574	65 706

Filiale	Non échues	Echues	Total
MEDI TELECOM	1 741 494	376 188	2 117 682
TELYCO	891		891
TOTAL	1 742 385	376 188	2 118 573

Filiale	31/12/2012	31/12/2011
MEDI TELECOM	442 174	420 782
TELYCO	4 357	11 679
Sport Academy		3
Total	446 531	432 464

Dotations d'exploitation aux amortissements & provisions	2012	2011
MEDI TELECOM	1 345 375	1 308 446
TELYCO	109	1 424
TOTAL NET	1 345 484	1 309 870

PRINCIPES ET REGLES DE CONSOLIDATION :

1. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de MEDITELECOM au 31 décembre 2012 ont été établis par référence aux règles et principes comptables marocains tels que prescrits par la méthodologie adoptée par le CNC le 15 juillet 1999.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation englobe la société TELYCO MAROC sur laquelle la société MEDI TELECOM exerce un contrôle exclusif. La filiale Sport Academy ne fait pas partie du périmètre de consolidation suite à sa liquidation.

Toutes les sociétés consolidées ont leur siège social au Maroc.

3. METHODES DE CONSOLIDATION

Les sociétés contrôlées de manière exclusive sont intégrées globalement.

METHODE	CONDITIONS
- Intégration globale	filiale placée sous le contrôle exclusif de la société consolidante
- Intégration proportionnelle	filiale dans laquelle la société consolidante exerce un contrôle conjoint avec un ou plusieurs actionnaires principaux
- Mise en équivalence	filiale dans laquelle la société consolidante exerce une influence notable

4. PRINCIPALES REGLES D'EVALUATION

Ecart d'acquisition : L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de capitaux propres estimés de la société à la date d'acquisition. L'écart négatif, inscrit sous la rubrique «provision écart d'acquisition», est intégré au compte de résultat consolidé sur cinq (5) exercices à raison de 20 % par exercice.

Immobilisations incorporelles : sont évaluées à leur coût d'acquisition, les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée attendue d'utilisation par le Groupe. Ainsi, la licence Mobile est amortie sur 25 ans, la licence Fixe sur 30 ans, la licence 3G sur 25 ans et les brevets et marques sur 5 ans.

Immobilisations corporelles : sont évaluées à leur coût d'acquisition, les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée attendue d'utilisation par le Groupe. Ainsi, les installations techniques, matériel et outillage, Mobilier de Bureau, Agencement et installations sont amortis sur 10 ans ; le matériel de transport sur 5 ans, et les autres immobilisations corporelles sur 3,33 ans.

Contrat de crédit bail : les biens sont enregistrés en immobilisations à l'actif du bilan à la valeur stipulée au contrat avec, pour contrepartie, l'enregistrement de la dette au passif du bilan.

Stocks : ils sont évalués selon le régime du prix d'achat moyen pondéré, calculé après chaque entrée.

Impôts : le calcul des impôts différés est effectué société par société, suivant la méthode du report variable, sur les retraitements pratiqués en consolidation ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat fiscal et le résultat comptable.

Les déficits fiscaux reportables ainsi que les amortissements différés fiscalement sont retenus pour le calcul des impôts différés actifs si les sociétés concernées sont actuellement dans une situation bénéficiaire ou présentent une forte probabilité de s'y trouver dans un terme relativement court.

5- RESULTAT PAR ACTION

Le résultat net par action est obtenu en divisant le résultat net (part du Groupe) par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

6-COMPARABILITE DES COMPTES

L'exercice 2010 est le 1^{er} exercice de consolidation du Groupe MEDI TELECOM. Le Groupe a acquis au mois d'avril 2010 la société Telyco .

Le groupe n'a pas procédé au changement de méthodes et principes comptables gouvernant l'établissement des comptes consolidés de 2012.




GRUPE MEDITELECOM

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2012

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de Meditelem S.A et de ses filiales (Groupes Meditelem), comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MMAD 3.120 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 99.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Courant l'exercice 2011, la société Meditelem 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.

A notre avis, sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe constitué de la société Meditelem S.A et de ses filiales au 31 décembre 2012, ainsi que la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 1^{er} avril 2013

Les Commissaires aux Comptes



Bachir TAZI
Associé Gérant



Ahmed BENABDELKHALEK
Associé