

(MAROC)

BILAN ACTIF

	ACTIF		Exercice Précédent		
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	12 070 599,88	6 696 675,94	5 373 923,94	6 268 756,44
	* Frais préliminaires	729 611,00	580 101,40	149 509,60	252 304.32
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	11 340 988,88	6 116 574,54	5 224 414,34	6 016 452,12
	* Primes de remboursement des obligations	0.00	0,00	0,00	0,00
سا	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	171 220,00	121 886,83	49 334,17	71 064,17
S	* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
≘	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 220,00	121 885,83	49 334,17	71 064,17
=	* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
80	Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
♀	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	197 572 489,88	101 701 321,89	95 871 167,99	125 283 104,58
🚅	Terrains Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
=	Constructions Installation techniques, matériel et outillage	8 460 237,93 115 969 592,14	3 833 152,38	4 627 085,55	5 202 980,97
	* Matériel transport	59 372 124.57	40 971 088,35 50 852 810.50	74 998 503,79 8 719 314.07	90 372 929,73 22 880 798 99.
<u> </u>	* Mobiller, matériel de bureau et aménagements divers	4 257 633,94	3 061 591,13	1 196 042,81	22 880 798,99. 1 590 487,13
E	* Autres immobilisations corporelles	3 728 453,95	3 182 679.53	545 774,42	1 147 681,58
9	* Immobilisations corporelles en cours	5 784 447,35	3 102 079,53	5 784 447,35	4 088 228,18
ı ~	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	494 190.98	0.00	494 190.98	494 240.81
	* Prēts immobilisés	131 384,89	0.00	131 384.89	188 434,72
l	* Autres créances financières	362 806,09	0.00	382 808 09	307 806,09
	* Titres de participation	0.00	0,00	0,00	0.00
	* Autres titres immobilisés	0.00	0,00	0.00	0.00
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	196 211,12		196 211.12	220 282,82
	* Diminution des créances immobilisées	0,00	l l	0.00	0.00
	* Augmentation des dettes financières	196 211,12	l	196 211,12	220 282,82
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	210 504 711,86	108 519 883,68	101 984 828,20	132 337 448,82
	STOCKS (F)	1 261 798,04	0,00	1 261 798.04	4 872 977.16
ŀ	* Marchandises	0,00	0.00	0,00	0.00
	* Matières et fournitures, consommables	1 261 798,04	0.00	1 261 798.04	4 872 977.15
	* Produits en cours	0,00	0,00	0.00	0,00
ΙĘ	* produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
₹	* Produits finis	0.00	0,00	0.00	0.00
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	279 708 497,00	8 474 102,22	271 234 394,78	314 013 242,42
9	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	4 038 524,14	0,00	4 038 524 14	3 670 584,30
သ	* Clients et comptes rattachés	209 553 429,63	8 474 102,22	201 079 327.41	225 633 530,59
. =	• Personnel	2 232 770,13	0,00	2 232 770,13	2 481 710,75
ပ	* Comptes d'associés	22 227 099,93	ļ	22 227 099,93	30 817 527,11
L	* Autres débiteurs	0.00	0,00	0.00	0,00
		39 369 552,28	0,00	39 369 552,28	49 107 501,26
F 5	* Comptes de régularisation-Actif	2 287 120,89		2 287 120,89	2 322 388,41
ĕ	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
1	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (1)	89 268.46		89 268,46	281 191,41
ŀ	* Eléments circulants)	89 268,46		69 268,46	281 191,41
	TOTAL II (F+G+H+I)	281 059 563,50	8 474 102,22	272 585 461,28	319 167 410,98
RESORERIE	TRESORERIE-ACTIF	1 764 845,25	0,00	1 764 845,25	1 218 951,81
ı Đ	Chéques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	8 757,69
ΙĀ	* Banques, TG et CCP	180 098,77	0,00	180 098,77	482 902,10
ΙΨ̈́	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	1 584 746,48	0,00	1 584 746,48	727 292,02
<u> </u>	TOTAL III	1 764 845,25	0,00	1 764 845,26	1 218 951,81
	TOTAL GENERAL I+II+III	493 329 120,61	116 993 986,88	376 335 134.73	452 723 811,61

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

ı			OPERA	ATION		
		NATURE	Propres à Concernant les exercices précedents		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	1		1	2	3=1+2	4
	١,	PRODUITS D'EXPLOITATION	119 403 380,77	0,00	119 403 380,77	171 620 246,88
		Ventes de marchandises (en l'état)	0.00	0,00	0.00	0,00
		Ventes de biens et services produits	119 151 250.77	0.00	119 151 250,77	171 506 246,88
_	Į.	Chiffres d'affaires	119 151 250,77	0.00	119 151 250,77	171 506 246,88
N O		Variation de stocks de produits (±) 1)	0.00	0.00	0.00	0.00
Ĕ		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0.00	0.00	0.00	0.00
ΑT		Subventions d'exploitation	0.00	0.00	0.00	0,00
~	ŀ	Autres produits d'exploitation	0.00	0,00	0.00	0,00
01T		Reprises d'exploitation : transferts de charges	252 130,00	0,00	252 130.00	114 000,00
2		TOTALI	119 403 380,77	0,00	119 403 380,77	171 620 246,88
P.L.	,	CHARGES D'EXPLOITATION	151 007 828.75	271 595,55	151 279 424.30	174 136 064.54
×	"					
ш	ı	Achets revendus(2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	ı	Achats consommés(2) de matières et fournitures	47 014 658,56	0,00	47 014 658,56	42 055 545,45
l	ı	Autres charges externes	43 358 187,97	271 595,55	43 629 783,52	61 142 545,02
	ŀ	Impôts et taxes	2 103 901,31	0,00	2 103 901,31	1 629 529,82
		Charges de personnel	30 231 885,45	0.00	30 231 885,45	39 555 324,43
	i i	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Į.	Dotations d'exploitation		28 299 195,46	0,00	28 299 195,46	29 753 119,82
		TOTAL II	151 007 828,75	271 595,55	151 279 424,30	174 136 064,54
	m	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-31 876 043,53	-2 515 817,66
	IV	PRODUITS FINANCIERS	692 747,31	0,00	692 747,31	500 797,83
		Produits des titres de partic, et autres titres immobilisés	0,00	0.00	0.00	0.00
		Gains de changes	191 273.08	0.00	191 273.08	0,00 41 392,81
		interêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0.00	91 392,81
	ŀ	Reprises financières : transfert de charges	501 474.23	0,00	501 474,23	459 405.02
œ	Į l		501474,55	. 0,00	301474,23	438 403,02
ANCIE		TOTAL IV	692 747,31	0,00	692 747,31	500 797,83
2	١.,	CHARGES FINANCIERES	16 387 471,88	0,00	16 387 471,88	20 013 226,05
=	١ ٧	Charges d'interêts	16 098 608.19	0.00	16 096 608.19	19 497 170,57
ž		Pertes de changes	3 384,11	0,00	3 384.11	14 581,25
Ē		Autres charges financières	0.00	0,00	0.00	0.00
		Dotations finacières	285 479,58	0,00	286 479,58	501 474,23
	l		200 110,00	0,00	200 470,00	301474,23
		TOTAL V	16 387 471,88	0,00	16 387 471,88	20 013 226,05
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-15 694 724,57	-19 512 428,22
	VΙΙ	RESULTAT COURANT (III+VI)			-47 570 768,10	-22 028 245,88

Variation de stocks : stok final-stok initial ; augmentation(+);diminition(-)
 Achats revendus ou consommés : achats -variation de stocks

ATTESTATION

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 MEDIACO MAROC S.A. comprenant le Bilan et le Compte et Produits et Charges relatifs à la période du ler janvier 2010 au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressentir un montant de capitaux propres et assimiliés totalisant MAD 1 739 253 dont une perte netre de MAD 39 830 139 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetaux. 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 est pour de l'examen limité ce normes requièrent que l'examen limité est planifié et raisés en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entrettens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance mois élevé ou ul ma audit. Nous n'avons nas effectué un audit et con consénance. nit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence,

ant donc un inveau d'assurance moins eleve qu'un audit. Nous n'avois pas effectue un audit et, en consequence, nous n'exprincions donc pas d'opinion d'audit.

1- L'examen des comptes clients au 31 décembre 2010 révèle l'existence de créances hors groupe anciennes pour un montant hors taxe sur la valeur ajoutée de 77 Millions de dirhams. La provision pour dépréciation des comptes clients qui s'élère à 8,4 Millions de dirhams pourant s'avérer insuffisante.

2- Les créances clients groupe au 31 décembre 2010, déduction faite des dettes fournisseurs groupe, totalisent un montant de 45 millions et devraient faire l'objet d'une dépréciation, leur recouvrabilité nous paraissant aujourd'hui compromisées.

compromise.

3- La société détient des créances sur des sociétés apparentées d'un montar des risques de non recouvrabilité et qui devraient faire l'objet d'une dépréc tées d'un montant de 30 Millions de dirhams, présentant

4 Du fait de pertes cumulées la situation nette de la société est devenue inférieure au quart du capital social. La société devra se conformer aux dispositions de l'article 357 de la loi 17-95 telle que complétée et modifiée par la loi

2010.

L'application de ce principe suppose que l'entreprise va continuer à fonctionner normalement, dans un avenir prévisible, surs intention, ni obligation de se mettre en liquidation ou de réduire sensiblement l'étendue de ses activités. Il est à noter qu'en réponse au lancement de la procédure d'alerte par les Commissaires aux comptes, la société a décidé de recourir aux dispositions des articles 560 et suivants du code de commerce relatifs au traitement des difficultés d'entreprise.

En nision de l'incidence des situations décities sus pregramphes 1,234 et 5 dispesses et que la bour de notes propriée.

Incurse a emergence.

En nison de l'Incidence des situations décrites aux paragraphes 1,2,3,4, et 5 ci-desaus, et sur la base de notre examen limité, nous estimons que la situation intermédiaire, ci jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'année écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimonie de la Société MEDIACO MARCIC S.A. arrêtée au 31 décembre 2010, conformément au référentiel compable admis au Marce. Casablanca, le 30 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes







BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2010

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES		1 739 253,06	41 569 391.9
* Capital social ou personnel (1)	1	42 875 000.00	42 875 000,0
*Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé		42 875 000,00	42 875 000,00
dont versé	- 1	0,00	0.00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		700 000.00	
* Ecarts de réevaluation		0.00	700 000,00
* Réserve légale		1 185 823,36	1 185 823,36
* Autono et con co		2 335 473.14	2 335 473.14
* Report à nouveau (2)		-5 526 904.53	4 260 914.01
Résultat nets en instance d'affectation (2)		0.00	0,00
Résultat pet de l'exercice (2)		-39 830 138,92	-9 787 818,54
«	100		-9767 618,0-
Total des capitaux propres	(A)	1 739 263,05	41 569 391,97
GAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	8.00	0,00
Subvention d'investissement		0.00	0,00
Provisions réglementées		0.00	0,00
F TO VIGIONIS POCIT ATTIONISSESTIMENTS GET O'GALONES		0.00	0,00
Provisions pour investissement		0,00	0,00
Provisions pour acquisition et construction logement		0.00	0,00
Autres provisions réglementées		0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	142 249 738,46	172 381 271,33
* Emprunts obligataires		50 000 000.00	50 000 000 0
* Autres dettes de financement		92 249 738.46	122 381 271.33
,		0.00	0.00
.		0.00	0.00
		0,00	0.00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	196 211.12	
* Provisions pour risques	(2)	196 211,12	220 282,82
* Provisions pour charges			220 282,82
ECARTS DE CONVERSION PASSIF	(E)	0,00	0,00
* Fournisseurs et comptes rattachés	(E)	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement		0.00	0.00
		144 185 202,63	214 170 946,12
Total I (A+B+C+D+E)			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	119 995 896,09	95 173 011,07
* Fournisseurs et comptes rattachés		60 023 793,15	43 654 760.73
Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organisme sociaux Etat Etat		2 956 491.17	1 022 491,17
Personnel		3 430 319,62	306 730,34
Organisme sociaux * Etat		6 872 356,60	2 287 252,96
Organisme sociaux Etat Comples d'associes		27 659 067,90	29 854 016,76
Autres créanciers	1	0.00	0,00
Autres creanciers		13 026 580,43	15 634 675,66
* Comptes de regularisation passif		6 027 308,22	2 433 083,22
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	89 288,46	1 120 247,62
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(H)	42 379,62	88 480,00
TOTAL II (F+G+H)		120 127 544,07	96 381 738,69
# TRESORERIE-PASSIF		112 022 388.03	142 171 126.80
TRESORERIE-PASSIF Crédits descompte Crédits de trésorerie Banques (soldes créditeurs)	1	12 830 196.84	23 694 388,91
* Crédits de trésorerie	1	0.00	10 265 215,76
* Banques (soldes créditeurs)		99 192 191,19	108 211 522,13
TOTAL III	-	112 022 388,03	142 171 128,80
TOTAL GENERAL IHIIHIII			
		376 335 134,73	452 723 811,61

(1) Capital personnel débiteur (2) Sénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

		NATURE	OPERATIONS			
			Propre à l'exercice	concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
Ш				2		
	VII	RESULTAT COURANT (reports)			-47 570 768,10	-22 028 245,88
Π,	/10	PRODUITS NON COURANTS	15 874 274,90	214 071,70	16 088 346,60	25 447 696,44
- 1		Produits des cessions d'immobilisations	13 970 000,00	0,00	13 970 000,00	24 282 420,0
		Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,0
		Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,0
- [Autres produits non courants	1 092 348,69	214 071,70	1 306 420,39	434 756,74
<u> </u>		Reprises non courantes : transferts de charges	811 926,21	0,00	811 926,21	730 519,7
٤		TOTAL VIII	15 874 274,90	214 071,70	16 088 346,60	25 447 696,4
_	ΙX	CHARGES NON COURANTS	6 941 800,11	809 204,69	7 751 004,80	12 349 738,1
ا ت		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	6 049 026,70	0,00	6 049 026,70	10 487 571,6
z		Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,0
2		Autres charges non courantes	892 773,41	809 204,89	1 701 978,10	1 667 401,4
Z		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	194 765,0
		TOTAL IX	6 941 800,11	809 204,69	7 751 004,80	12 349 738,1
	x	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			8 337 341,80	13 097 958,3
	ΧI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-39 233 426,30	-8 930 287,5
	XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS	896 712,62	0,00	596 712,62	857 531,0
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			-39 830 138,92	-9 787 818,54
XIV		TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			136 184 474,68	197 568 741,1
		TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			176 014 613,60	207 356 559,7
		RESULTAT NET				



NUMÉF **JOU LEVAGE & DE LA MANUTENTION**

Grues télescopiques automotrices

Grues sur chenilles Transport Engins de térrassement

www.mediacointernational.com