



MEDIACO MAROC • MEDITERRANEAN & AFRICAN CONSTRUCTION COMPANY

COMPTE RESULTAT AU 31/12/2011

BILAN (ACTIF)

ACTIF	EXERCICE			Exercice
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Précédent
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	12 296 271,88	8 848 134,32	3 450 137,56	5 373 923,94
* Frais préliminaires	510 963,00	458 073,00	52 890,00	149 509,60
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	11 787 308,88	8 390 061,32	3 397 247,56	5 224 414,34
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	171 220,00	143 615,83	27 604,17	49 334,17
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 220,00	143 615,83	27 604,17	49 334,17
* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	334 832 886,69	118 163 905,33	216 668 983,36	95 871 167,99
* Terrains	95 460 000,00	0,00	95 460 000,00	0,00
* Constructions	8 460 237,93	4 409 046,79	4 051 191,14	4 627 065,55
* Installation techniques, matériel et outillage	158 571 372,17	48 877 791,12	109 693 581,05	74 998 503,79
* Matériel transport	58 561 443,35	57 964 699,36	596 743,97	8 719 314,07
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	4 266 933,94	3 348 819,67	918 114,27	1 196 042,81
* Autres immobilisations corporelles	3 726 453,96	3 563 548,37	164 905,58	545 774,42
* Immobilisations corporelles en cours	5 784 447,35	0,00	5 784 447,35	5 784 447,35
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	449 736,09	0,00	449 736,09	494 190,98
* Prêts immobilisés	86 930,00	0,00	86 930,00	131 384,89
* Autres créances financières	362 806,09	0,00	362 806,09	362 806,09
* 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)	185 494,26	0,00	185 494,26	196 211,12
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières	185 494,26	0,00	185 494,26	196 211,12
TOTAL I (A+B+C+D+E)	347 937 610,92	127 156 655,48	220 781 955,44	101 964 826,20
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	4 692 406,26	0,00	4 692 406,26	1 261 798,04
* Marchandises	4 020 000,00	0,00	4 020 000,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	672 406,26	0,00	672 406,26	1 261 798,04
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
* 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)	212 003 688,33	69 441 029,85	142 562 658,48	271 234 394,78
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 034 192,30	0,00	1 034 192,30	4 038 524,14
* Clients et comptes rattachés	170 619 876,63	69 441 029,85	101 178 730,78	201 079 327,41
* Personnel	2 451 890,65	0,00	2 451 890,65	2 232 770,13
* Etat	20 378 598,92	0,00	20 378 598,92	22 227 099,93
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	17 517 145,83	0,00	17 517 145,83	39 369 552,28
* Comptes de régularisation-Actif	2 100,00	0,00	2 100,00	2 287 120,89
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	26 379,16	0,00	26 379,16	89 268,46
* Eléments circulants	26 379,16	0,00	26 379,16	89 268,46
TOTAL II (F+G+H+I)	216 722 473,75	69 441 029,85	147 281 443,90	272 585 461,28
TRESORERIE-ACTIF	22 373,05	0,00	22 373,05	1 784 845,25
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
* Banques, TG et CCP	18 791,76	0,00	18 791,76	180 098,77
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	3 581,29	0,00	3 581,29	1 584 746,48
TOTAL III	22 373,05	0,00	22 373,05	1 784 845,25
TOTAL GENERAL I+II+III	564 682 457,72	196 596 685,33	368 085 772,39	376 336 134,73

BILAN (PASSIF)

PASSIF	EXERCICE		Exercice
	Exercice	Précédent	Précédent
FINANCEMENT PERMANENT			
CAPITAUX PROPRES	13 909 616,40	1 739 253,05	1 739 253,05
* Capital social ou personnel (1)	42 875 000,00	42 875 000,00	42 875 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....	42 875 000,00	42 875 000,00	42 875 000,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	700 000,00	700 000,00	700 000,00
* Ecarts de réévaluation	130 494 232,35	0,00	0,00
* Réserve légale	1 185 823,36	1 185 823,36	1 185 823,36
* Autres réserves	2 335 473,14	2 335 473,14	2 335 473,14
* Report à nouveau (2)	-45 357 043,45	-5 526 904,53	-5 526 904,53
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	-118 323 869,00	-39 830 138,92	-39 830 138,92
Total des capitaux propres (A)	13 909 616,40	1 739 253,05	1 739 253,05
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00	0,00
* Subvention d'investissement	0,00	0,00	0,00
* Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
* Provisions pour amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00
* Provisions pour investissement	0,00	0,00	0,00
* Provisions pour acquisition et construction logement	0,00	0,00	0,00
* Autres provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	137 583 485,00	142 249 738,46	142 249 738,46
* Emprunts obligataires	50 000 000,00	50 000 000,00	50 000 000,00
* Autres dettes de financement	87 583 485,00	92 249 738,46	92 249 738,46
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	185 494,26	196 211,12	196 211,12
* Provisions pour risques	185 494,26	196 211,12	196 211,12
* Provisions pour charges	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00
* Fournisseurs et comptes rattachés	0,00	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	151 678 595,66	144 185 202,63	144 185 202,63
FINANCEMENT CIRCULANT			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	117 010 380,08	119 995 896,09	119 995 896,09
* Fournisseurs et comptes rattachés	44 941 876,28	60 023 793,15	60 023 793,15
* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 931 491,17	2 956 491,17	2 956 491,17
* Personnel	6 080 094,03	3 430 319,62	3 430 319,62
* Organisme sociaux	12 093 047,75	6 872 355,60	6 872 355,60
* Etat	28 447 715,71	27 659 067,90	27 659 067,90
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00
* Autres créanciers	7 853 506,34	13 026 560,43	13 026 560,43
* Comptes de régularisation passif	14 662 548,80	6 027 308,22	6 027 308,22
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	26 379,16	89 268,46	89 268,46
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	83 802,96	42 379,52	42 379,52
TOTAL II (F+G+H)	117 120 562,20	120 127 544,07	120 127 544,07
TRESORERIE-PASSIF	99 286 614,53	112 022 388,03	112 022 388,03
* Crédits d'escompte	0,00	12 830 196,84	12 830 196,84
* Crédits de trésorerie	0,00	0,00	0,00
* Banques (soldes créditeurs)	99 286 614,53	99 192 191,19	99 192 191,19
TOTAL III	99 286 614,53	112 022 388,03	112 022 388,03
TOTAL GENERAL I+II+III	368 085 772,39	376 336 134,73	376 336 134,73

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

NATURE	OPERATION		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3=1+2	4
EXPLOITATION				
PRODUITS D'EXPLOITATION	39 900 367,19	0,00	39 900 367,19	119 403 380,77
Ventes de marchandises (en l'état)	581 000,00	0,00	581 000,00	0,00
Ventes de biens et services produits	35 944 367,19	0,00	35 944 367,19	119 151 250,77
Chiffres d'affaires	36 525 367,19	0,00	36 525 367,19	119 151 250,77
Variation de stocks de produits (+) (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 375 000,00	0,00	3 375 000,00	252 130,00
TOTAL I	39 900 367,19	0,00	39 900 367,19	119 403 380,77
CHARGES D'EXPLOITATION	139 435 073,93	2 178 929,30	141 614 003,23	151 279 424,30
Achats revendus(2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achats consommés(2) de matières et fournitures	12 490 972,01	0,00	12 490 972,01	47 014 658,56
Autres charges externes	18 735 553,30	2 178 929,30	20 914 482,60	43 629 783,52
Impôts et taxes	674 326,05	0,00	674 326,05	2 103 901,31
Charges de personnel	23 396 540,78	0,00	23 396 540,78	30 231 885,45
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	84 137 681,79	0,00	84 137 681,79	28 299 185,46
TOTAL II	139 435 073,93	2 178 929,30	141 614 003,23	151 279 424,30
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-101 713 636,04	-31 876 043,53
FINANCIER				
PRODUITS FINANCIERS	315 817,68	0,00	315 817,68	692 747,31
Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Gains de changes	30 338,10	0,00	30 338,10	191 273,08
Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises financières : transfert de charges	285 479,58	0,00	285 479,58	501 474,23
TOTAL IV	315 817,68	0,00	315 817,68	692 747,31
CHARGES FINANCIERES	13 450 652,15	0,00	13 450 652,15	16 387 471,88
Charges d'intérêts	13 185 029,21	0,00	13 185 029,21	16 098 608,19
Pertes de changes	53 749,52	0,00	53 749,52	3 384,11
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	211 873,42	0,00	211 873,42	285 479,58
TOTAL V	13 450 652,15	0,00	13 450 652,15	16 387 471,88
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-13 134 834,47	-15 694 724,57
RESULTAT COURANT (III+VI)			-114 848 470,51	-47 570 788,10

1) Variation de stocks : stock final-stock initial ; augmentation(+); diminution(-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT) (suite)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2	3=1+2	4
NON COURANT				
RESULTAT COURANT (reports)			-114 848 470,51	-47 570 788,10
PRODUITS NON COURANTS	9 748 488,92	0,00	9 748 488,92	16 088 346,60
Produits des cessions d'immobilisations	8 610 995,72	0,00	8 610 995,72	13 970 000,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	1 137 493,20	0,00	1 137 493,20	1 306 420,36
Reprises non courantes : transferts de charges	0,00	0,00	0,00	811 926,21
TOTAL VIII	9 748 488,92	0,00	9 748 488,92	16 088 346,60
CHARGES NON COURANTS	7 806 044,12	5 237 969,29	13 044 013,41	7 751 004,80
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	4 935 694,93	0,00	4 935 694,93	6 049 026,70
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	2 870 349,19	5 237 969,29	8 108 318,48	1 701 978,10