

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/10

BILAN (actif)

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10

ACTIF	EXERCICE			EXER. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	1 108 995 164,17	1 036 118 704,04	72 876 460,13	89 189 141,94
Frais Préliminaires	292 266 319,37	292 266 319,37	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	816 728 844,80	743 852 384,67	72 876 460,13	89 189 141,94
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	10 688 738 327,85	5 076 161 528,05	5 612 576 799,80	5 884 779 658,58
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	9 961 246 347,28	4 678 632 293,49	5 282 614 053,79	5 225 790 655,10
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	727 491 980,57	397 529 234,56	329 962 746,01	658 989 003,48
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	11 779 742 666,88	7 027 663 947,36	4 752 078 719,52	4 954 592 211,29
Terrains	6 491 373,17	0,00	6 491 373,17	6 491 373,17
Constructions	41 276 685,95	11 896 159,12	29 380 526,83	23 989 643,95
Installations, techniques, matériel et outillage	10 381 084 828,00	6 441 732 597,69	3 939 352 230,31	4 127 436 783,73
Matériel transport	6 001 047,24	5 994 898,24	6 149,00	11 297,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	605 467 042,91	364 955 018,39	240 512 024,52	233 964 574,99
Autres immobilisations corporelles	227 794 324,94	203 085 273,92	24 709 051,02	39 408 638,89
Immobilisations corporelles en cours	511 627 364,67	0,00	511 627 364,67	523 289 899,56
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	70 779 612,35	0,00	70 779 612,35	21 555 774,39
Prêts immobilisés	9 593 140,70	0,00	9 593 140,70	10 108 277,97
Autres créances financières	11 176 471,65	0,00	11 176 471,65	11 437 496,42
Titres de participation	50 010 000,00	0,00	50 010 000,00	10 000,00
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	23 648 255 771,25	13 139 944 179,45	10 508 311 591,80	10 950 116 786,20
STOCKS (F)	184 729 847,59	12 958 954,76	171 770 892,83	90 197 017,27
Marchandises	156 828 489,39	12 026 499,60	144 801 989,79	66 355 058,89
Matière et fournitures consommables	27 901 358,20	932 455,16	26 968 903,04	23 841 958,38
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)	2 124 667 624,64	501 540 613,12	1 623 127 011,52	1 483 369 894,06
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	93 449 802,51	0,00	93 449 802,51	98 773 197,75
Clients et comptes rattachés	1 428 309 802,09	501 540 613,12	926 769 188,97	740 621 983,65
Personnel	2 280 402,62	0,00	2 280 402,62	2 698 121,98
Etat	379 336 879,86	0,00	379 336 879,86	481 372 743,89
Comptes d'associés	51 780 000,00	0,00	51 780 000,00	0,00
Autres débiteurs	2 644 845,46	0,00	2 644 845,46	2 512 808,16
Comptes de régularisation Actif	166 865 892,10	0,00	166 865 892,10	157 391 038,63
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	300 000 000,00	0,00	300 000 000,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	6 307 971,79	0,00	6 307 971,79	10 205 541,52
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 615 705 444,02	514 499 567,88	2 101 205 876,14	1 583 772 452,85
TRESORERIE - ACTIF	684 243 598,80	0,00	684 243 598,80	359 313 321,87
Chèques et valeurs à encaisser	73 036 881,84	0,00	73 036 881,84	164 123 962,40
Banque, T.G. et C.C.P.	611 055 370,97	0,00	611 055 370,97	194 988 931,33
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	151 345,99	0,00	151 345,99	200 428,14
TOTAL III	684 243 598,80	0,00	684 243 598,80	359 313 321,87
TOTAL GENERAL I + II + III	26 948 204 614,07	13 654 443 747,33	13 293 761 066,74	12 893 202 560,92

BILAN (passif)

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel		2 752 295 200,00	2 752 295 200,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé dont versé			
Prime d'émission, de fusion, d'apport		0,00	0,00
Ecarts de réévaluation		0,00	0,00
Reserve légitime		13 775 948,23	0,00
Autres réserves		0,00	0,00
Report à nouveau (2)		274 972,30	-6 047,69
Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00	0,00
Résultat net de l'exercice (2)		623 005 500,28	275 525 012,23
Total des capitaux propres (A)		3 389 351 620,81	3 027 814 164,54
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		0,00	0,00
Subventions d'investissement		0,00	0,00
Provisions réglementées		0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)		6 359 451 581,35	6 242 971 611,92
Emprunts obligataires		0,00	0,00
Dettes de financements auprès des états de crédits		4 208 570 000,02	4 123 193 737,48
Dettes de financement (CREDIT TVA)		0,01	43 701 524,47
Dettes de financements auprès des actionnaires		2 150 701 480,04	2 076 076 248,69
Dettes bureau de paris		101,28	101,28
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		85 376 263,12	0,00
Provisions pour risques		85 376 263,12	0,00
Provision pour charges		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées		0,00	0,00
Diminution des dettes de financement		0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)		9 834 179 465,28	9 270 785 776,46
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		3 144 700 683,56	2 914 242 225,16
Fournisseurs et comptes rattachés		2 006 818 824,08	2 006 345 189,62
Clients créditeurs, avances et acomptes		433 222 283,62	174 315 267,59
Personnel		48 006 163,98	45 523 869,39
Organismes sociaux		20 766 388,28	20 596 480,53
Etat		350 962 919,37	430 848 451,52
Comptes d'associés		42 778 235,51	351 067,92
Autres créanciers		0,00	0,00
Comptes de régularisation-passif		242 145 868,72	236 261 898,59
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		60 652 123,41	63 713 009,72
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		2 908 902,52	2 401 435,12
TOTAL II (F+G+H)		3 208 161 709,49	2 980 356 670,00
TRESORERIE - PASSIF			
Credits d'escompte		0,00	0,00
Credits de trésorerie		0,00	120 000 000,00
Banques (Soldes Créditeurs)		251 419 891,97	522 060 114,47
TOTAL III		251 419 891,97	642 060 114,47
TOTAL GENERAL I + II + III		13 293 761 066,74	12 893 202 560,92
(2) Bénéficiaire(+), Déficit(-)			

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	95 061 888,59	0,00	95 061 888,59	87 639 117,93
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	5 607 945 887,50	0,00	5 607 945 887,50	5 235 787 929,41
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	5 703 007 776,09	0,00	5 703 007 776,09	5 323 427 047,34
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	25 692,17	0,00	25 692,17	11 331 733,26
Reprises d'exploitations: transfert de charges	83 710 090,50	0,00	83 710 090,50	48 674 887,94
TOTAL I	5 786 743 558,76	0,00	5 786 743 558,76	5 383 433 668,54
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	243 710 220,22	0,00	243 710 220,22	201 397 187,00
Achats cosommés (2) de matière et de Fournitures	1 180 354 998,07	0,00	1 180 354 998,07	1 192 451 822,20
Autres charges externes	1 334 912 273,41	22 166,67	1 334 934 440,08	1 261 147 682,47
Impôts et taxes	80 190 079,26	0,00	80 190 079,26	79 106 899,36
Charges de personnel	445 057 222,44	0,00	445 057 222,44	442 287 309,41
Autres charges d'exploitation	4 544 558,21	0,00	4 544 558,21	597 332,10
Dotations d'exploitation	1 555 579 237,03	0,00	1 555 579 237,03	1 520 467 827,89
TOTAL II	4 844 348 588,64	22 166,67	4 844 370 755,31	4 697 456 060,43
III RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	942 394 970,12	-22 166,67	942 372 803,45	685 977 608,11
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	51 780 000,00	0,00	51 780 000,00	0,00
Gains de change	31 385 828,31	0,00	31 385 828,31	17 781 380,49
Intérêts et autres produits financiers	18 820 139,19	0,00	18 820 139,19	16 601 473,36
Reprise financières; transferts de charges	9 620 537,40	0,00	9 620 537,40	18 916 021,24
TOTAL IV	111 606 504,90	0,00	111 606 504,90	53 298 875,09
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	331 513 483,65	0,00	331 513 483,65	377 763 888,24
Pertes de changes	24 038 631,72	101 898,00	24 140 529,72	21 298 015,06
Autres charges financières	13 691 953,87	0,00	13 691 953,87	2 890 612,80
Dotations financières	6 308 102,58	0,00	6 308 102,58	9 620 537,40
TOTAL V	375 552 171,82	101 898,00	375 654 069,82	411 573 053,50
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-264 047 564,92	-358 274 178,41
VII RESULTAT COURANT (III + V)			678 325 238,53	327 703 429,70

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			678 325 238,53	327 703 429,70
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	1 145 626,50	0,00	1 145 626,50	3 453 920,44
Subvention d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprise sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	4 415 672,42	1 595,98	4 417 268,40	6 930 134,01
Reprises non courantes; transferts de charges	2 763 934,43	0,00	2 763 934,43	11 424 033,92
TOTAL VIII	8 325 233,35	1 595,98	8 326 829,33	21 808 088,37
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	1 145 626,50	0,00	1 145 626,50	3 453 920,44
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	21 383 091,53	200,44	21 383 291,97	37 671 836,23
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	12 148 221,14	0,00	12 148 221,14	6 055 074,17
TOTAL IX	34 676 939,17	200,44	34 677 139,	

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/10

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			
		EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	95 061 888,59	87 639 117,93
2	- Achats revendus de marchandises	243 710 220,22	201 397 187,00
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-148 648 331,63	-113 758 069,07
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	5 607 945 887,50	5 235 787 929,41
3	> Ventes de biens et services produits	5 607 945 887,50	5 235 787 929,41
4	> Variation stocks de produits	0,00	0,00
5	> Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	2 515 289 438,15	2 453 599 504,67
6	> Achats consommés de matières et fournitures	1 180 354 998,07	1 192 451 822,20
7	> Autres charges externes	1 334 934 440,08	1 261 147 682,47
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	2 944 008 117,72	2 668 430 355,67
8	+ Subvention d'exploitation	0,00	0,00
V	9 - Impôts et taxes	80 190 079,26	79 106 899,36
10	- Charges de personnel	445 057 222,44	442 287 309,41
	= EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E8E)	2 418 760 816,02	2 147 036 146,90
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	0,00	0,00
11	+ Autres produits d'exploitation	25 692,17	11 331 733,26
12	- Autres charges d'exploitation	4 544 558,21	597 332,10
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	83 710 090,50	48 674 887,94
14	- Dotations d'exploitation	1 555 579 237,03	1 520 467 827,89
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	942 372 803,45	685 977 608,11
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-264 047 564,92	-358 274 178,41
VIII	= RESULTAT COURANT	678 325 238,53	327 703 429,70
IX	+/- RESULTAT NON COURANT	-26 350 310,28	-25 372 742,47
15	- Impôt sur les résultats	28 969 427,97	26 805 675,00

X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) 623 005 500,28 275 525 012,23

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT			
		31.12.2010	31.12.2009
1	Résultat net de l'exercice		
	> Bénéfice +	623 005 500,28	275 525 012,23
	> Perte -	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitations (1)	1 489 725 469,15	1 442 028 148,65
3	+ Dotations financières (1)	0,00	0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	10 601 721,14	889 832,83
5	- Reprises d'exploitation (2)	0,00	0,00
6	- Reprises financières (2)	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	0,00	0,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations	1 145 626,50	3 453 920,44
9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées	1 145 626,50	3 453 920,44
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	2 123 332 690,57	1 718 442 993,71
10	Distribution de bénéfices	261 468 044,00	0,00
II	AUTOFINANCEMENT	1 861 864 646,57	1 718 442 993,71

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

TABLEAU DE FINANCEMENT 2010 (en KDH)

Masses	31.12.2010		31.12.2009		Variation (12/10-12/09)	
	Exercice 10	Exercice 09	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
Financement Permanent	9 834 179	9 270 786		563 394		
Actif Immobilisé	10 508 312	10 950 117		441 805		
Fonds de Roulement Fonctionnel (A)	-674 132	-1 679 331		1 005 199		
Actif Circulant	2 101 206	1 583 772	517 433			
Passif Circulant	3 208 162	2 980 357		227 805		
Besoin de financement Global (B)	-1 106 956	-1 396 584	289 628	0		
Trésorerie Nette = A-B	432 824	-282 747	715 570			
II - Emplois & Ressources						
		31.12.2010		31.12.2009		
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	
I. Ressources stables de l'Exercice						
*Autofinancement (A)			1 861 865		1 718 443	
** Capacité d'Autofinancement			1 861 865		1 718 443	
Distributions de bénéfices						
* Cessions et Réductions D'Immobilisations (B)			7 054		8 639	
** Cession d'Immobilisations Incorporelles						
** Cession d'Immobilisations Corporelles			1 146		3 454	
** Cession d'Immobilisations Financières			5 908		5 185	
** Récupération sur Créances Immobilisations						
* Augmentations des dettes de financements (D)			4 624 625		71 754	
(Nette de primes de remboursement)						
TOTAL I Ressources stables (A+B+C+D)		0	6 493 543	0	1 798 836	
II. Emplois Stables de l'Exercice						
* Acquisitions & Augmentations d'immobilisations (E)		932 711		887 159		
** Acquisition d'Immobilisations Incorporelles		105 792		204 925		
** Acquisition d'Immobilisations Corporelles		771 787		673 956		
** Acquisition d'Immobilisations Financières		55 132		8 278		
** Augmentation des Créances Immobilisations						
* Remboursement des dettes de financements (G)		4 508 145		1 570 994		
* Emplois en non-valeurs (H)		47 488		18 809		
TOTAL II Emplois Stables (E+F+G+H)		5 488 345	0	2 476 962	0	
III - Variation du besoin de financement Global (BFG)		289 628	0	0	297 556	
IV - Variation de La Trésorerie		715 570			380 569	
TOTAL GENERAL		6 493 543	6 493 543	2 476 962	2 476 961	

ETAT DE DEROGATIONS

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptable fondamentaux		NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dérogations aux règles de présentation et d'établissement des états de synthèse		NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation		NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10								
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE	
		Acquisition	Product. par l'E/se pour elle-même	Virement	Cession	Retrait		Virement
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	1 155 402 309,87	32 547 413,00	0,00	14 941 000,82	0,00	93 895 559,52	0,00	1 108 995 164,17
• Frais préliminaires	292 266 319,37							292 266 319,37
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	863 135 990,50	32 547 413,00		14 941 000,82		93 895 559,52		816 728 844,80
• Primes de remboursement obligations	0,00							0,00
IMMOBILISATION INCORPORELLES	10 614 359 472,63	79 801 295,55	0,00	98 407 305,80	0,00	0,00	72 416 974,00	10 688 738 327,85
• Immobilisation en recherche et développement	0,00							0,00
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 931 742 910,25			29 503 437,03				9 961 246 347,28
• Fonds commercial	0,00							0,00
• Autres immobilisations incorporelles et en cours	682 616 562,38	79 801 295,55		68 903 868,77		103 829 746,13		727 491 980,57
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 977 714 691,11	813 436 884,77	0,00	790 807 673,77	1 145 626,50	744 722,01	831 739 006,39	11 779 742 666,88
• Terrains	6 491 373,17							6 491 373,17
• Constructions	34 076 685,95			7 200 000,00				41 276 685,95
• Installations techniques, matériel et outillage	9 668 800 482,70			712 284 345,30				10 381 084 828,00
• Matériel de transport	6 001 047,24							6 001 047,24
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	544 102 204,85			62 109 560,07		744 722,01		605 467 042,91
• Autres immobilisations corporelles	218 580 556,54			9 213 768,40				227 794 324,94
• Immobilisations corporelles en cours	499 662 340,66	813 436 884,77		31 412 772,13	1 145 626,50		831 739 006,39	511 627 364,67

Les immobilisations incorporelles en cours sont classées en immobilisations incorporelles

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10				
NATURE	Cumul début exercice 1	Dotations de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin Exercice 4=1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	1 066 213 167,93	63 804 196,25	93 895 559,52	1 036 118 704,04
• Frais préliminaires	292 266 319,37	-		292 266 319,37
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	773 946 848,56	63 804 196,25	93 895 559,52	743 852 384,67
• Primes de remboursement obligations	0,00	0,00		0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 705 952 255,15	370 209 272,90	0,00	5 076 161 528,05
• Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00		0,00
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 373 051 412,06	305 580 881,43		4 678 632 293,49
• Fonds commercial	0,00	0,00		0,00
• Autres immobilisations incorporelles	332 900 843,09	64 628 391,47		397 529 234,56
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 046 750 038,72	980 913 027,45	23 549,38	7 027 663 947,36
• Terrains	0,00	-		0,00
• Constructions	10 087 042,00	1 809 117,12		11 896 159,12
• Installations techniques, matériel et outillage	5 541 363 698,97	900 368 898,72		6 441 732 597,69
• Matériel de transport	5 989 750,24	5 148,00		5 994 898,24
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	310 137 629,86	54 840 937,91	23 549,38	364 955 018,39
• Autres immobilisations corporelles	179 171 917,65	23 913 356,27		203 085 273,92

Comptes Sociaux Médi Telecom au 31/12/10

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10								
Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
6								
MEDI TELECOM SPORTS ACADEMY		10000,00	100%	10000,00	10000,00	31/12/2010	-19770,00	-3330,00
TELYCO		50000000,00	100%	50000000,00	50000000,00	30/09/2010	22597899,72	15975353,97
								51780000,00

TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10								
NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Provisions réglementées	0,00			0,00				0,00
3. Provisions durables pour risques et charges	0,00	85 376 263,12	0,00		0,00	0,00	0,00	85 376 263,12
SOUS TOTAL (A)	0,00	85 376 263,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85 376 263,12
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	459 119 729,77	59 535 149,99	0,00	0,00	4 155 311,98	0,00	0,00	514 499 567,88
5. Autres provisions pour risques et charges	63 713 009,72	6 318 617,89	6 308 102,58	1 546 500,00	4 849 634,95	9 620 537,40	2 763 934,43	60 652 123,41
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00		0,00			0,00		0,00
SOUS TOTAL (B)	522 832 739,49	65 853 767,88	6 308 102,58	1 546 500,00	9 004 946,93	9 620 537,40	2 763 934,43	575 151 691,29
TOTAL (A+B)	522 832 739,49	151 230 031,00	6 308 102,58	1 546 500,00	9 004 946,93	9 620 537,40	2 763 934,43	660 527 954,41

TABLEAU DES CREANCES

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10								
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	20 769 612,35	16 376 654,32	4 392 958,03	-	-	-	-	
* Prêts immobilisés	9 593 140,70	5 200 182,67	4 392 958,03					
* Autres créances financières	11 176 471,65	11 176 471,65						
DE L'ACTIF CIRCULANT	212 466 624,64	-	1 483 627 508,93	641 040 115,71	-	449 341 522,33	39 989 368,68	209 972 511,77
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	93 449 802,51		93 449 802,51		EURO 2 735 886		9 817 933,10	
* Clients et comptes rattachés	1 428 309 802,09		787 269 686,38	641 040 115,71	USD 5 454 972	70 004 642,47	30 171 435,58	209 972 511,77
					EURO 8 409 345			
* Personnel	2 280 402,62		2 280 402,62					
* Etat	379 336 879,86		379 336 879,86			379 336 879,86		
* Comptes d'associés	51 780 000,00		51 780 000,00					
* autres débiteurs	2 644 845,46		2 644 845,46					
* Comptes de régularisation - Actif	166 865 892,10		166 865 892,10					

TABLEAU DES DETTES

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10								
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis à vis de l'Etat et organismes Publics	Montants vis à vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	6 359 451 581,35	5 676 951 581,35	682 500 000,00	-	-	-	3 006 179 362,25	-
* Emprunts obligataires	-	-	-					
* Autres dettes financement	6 359 451 581,35	5 676 951 581,35	682 500 000,00				3 006 179 362,25	
DU PASSIF CIRCULANT	31 447 006 833,56	-	2 756 882 700,44	387 817 983,12	-	377 638 695,77	215 169 428,44	14 811 176,40
* Fournisseurs et comptes rattachés	2 006 818 824,08		1 619 000 840,96	387 817 983,12	Euro 44 979 799	10 774 557,71	212 822 453,72	14 811 176,40
					USD 16 943 844			
					GBP 97,28			
* Clients Crédeurs, avances et acomptes	433 222 283,62		433 222 283,62		Euro 35 398 761,51		2 346 974,72	
* Personnel	48 006 163,98		48 006 163,98					
* Organismes sociaux	20 766 388,28		20 766 388,28			15 901 218,69		
* Etat	350 962 919,37		350 962 919,37				350 962 919,37	
* Comptes d'associés	42 778 235,51		42 778 235,51					
* Autres créanciers	-		-					
* Comptes de régularisation - Passif	242 145 868,72		242 145 868,72					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10					
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,AWB,CDG,BCP,BMCI,CA,CDM,CH,SGMB,UMB	600 000 000,00	Nantissement	15/06/2010	Fonds de commerce	
Sûretés reçues	N	E	A	N	T

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

EXERCICE DU 01/01/10 AU 31/12/10		
ENGAGEMENTS DONNES	Montant Exercice	Montant Exercice Précédent
*Avals et cautions	26 438 399	19 599 008
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
* Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	26 438 399	19 599 008
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprise liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice Précédent
*Avals et cautions		
> Caution Médiboutique et distributeurs	113 100 000	136 100 000
> Cautions fournisseurs	50 811 611	28 364 880
* Autres engagements reçus		
TOTAL	163 911 611	164 464 880



Aux Actionnaires de la société MEDITELECOM

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010

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 2010.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société Meditelecom au 31 décembre 2010, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), relatifs à l'exercice clos à cette date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 3.389.352, dont un bénéfice net de KMAD 623.006.

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 financiers 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.

A notre avis, les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société Meditelecom au 31 décembre 2010 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes

