



MEDITERRANEAN & AFRICAN CONSTRUCTION COMPANY « MEDIACO »

Société Anonyme au capital de 42.875.000,00 dirhams
Siège social : 3, rue Abou Zaïd Baakili - Casablanca
Immatriculée au Registre du Commerce de Casablanca sous le n° 9179

AVIS AUX ACTIONNAIRES

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société MEDITERRANEAN & AFRICAN CONSTRUCTION COMPANY « MEDIACO », Société Anonyme régie par la loi 17-95 du 30 Août 1996, au capital de 42.875.000,00 dirhams, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle au siège social de la société,

le 30 juin 2010 à 10 heures

A l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 du 30 Août 1996 ;
- Approbation des comptes et opérations de cet exercice ;
- Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Approbation, s'il y a lieu, des conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes ;
- Reconduction du mandat du Cabinet FIDUMAC, Commissaire aux Comptes ;
- Pouvoirs à donner.

Les actionnaires peuvent assister à cette assemblée sur simple justification de leur identité, à condition :

- pour les propriétaires d'actions nominatives, d'être inscrits sur le registre des actions nominatives de la société ;
- pour les propriétaires d'actions au porteur, de déposer, au siège social de la société, ces actions ou un certificat de dépôt délivré par l'établissement dépositaire de ces actions.

Ces formalités doivent être effectuées cinq (5) jours au moins avant l'assemblée.

En cas de démembrement de la propriété de l'action, seul le titulaire du droit de vote peut participer à l'assemblée générale.

Tout actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant.

La demande d'inscription de projet de résolution à l'ordre du jour, doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication du présent avis de convocation.

L'Assemblée Générale, après avoir entendu :

- La lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- La lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission au titre dudit exercice.

Approuve les comptes de cet exercice clos le 31 décembre 2009 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant apparaître un résultat déficitaire s'élevant à 9.787.818,54 Dirhams.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne au Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes, quitus entier, définitif, irrévocable et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat déficitaire telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration et décide, en conséquence, de l'affecter au compte report à nouveau.

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi du 30 Août 1996, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

L'Assemblée Générale après avoir constaté que le mandat du Commissaire aux Comptes du Cabinet « FIDUMAC » représenté par Monsieur TOUHLALI, est arrivé à terme, décide de le reconduire pour une durée de 3 exercices qui expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

L'Assemblée Générale des Actionnaires confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu :

- La lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- La lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission au titre dudit exercice.

Approuve les comptes de cet exercice clos le 31 décembre 2009 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant apparaître un résultat déficitaire s'élevant à 9.787.818,54 Dirhams.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne au Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes, quitus entier, définitif, irrévocable et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat déficitaire telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration et décide, en conséquence, de l'affecter au compte report à nouveau.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi du 30 Août 1996, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale après avoir constaté que le mandat du Commissaire aux Comptes du Cabinet « FIDUMAC » représenté par Monsieur TOUHLALI, est arrivé à terme, décide de le reconduire pour une durée de 3 exercices qui expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

	ACTIF	EXERCICE			Exercice
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Précédent
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	10 594 439,88	4 325 683,44	6 268 756,44	5 235 358,57
	* Frais préliminaires	729 611,00	477 306,66	252 304,32	200 964,87
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 864 828,88	3 848 376,78	6 018 452,12	6 034 393,90
	* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	171 220,00	100 155,83	71 064,17	38 557,50
	* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 220,00	100 155,83	71 064,17	38 557,50
	* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	203 220 990,81	77 937 886,23	125 283 104,58	151 266 182,68
	* Terrains	0,00	0,00	0,00	8 296 400,00
	* Constructions	8 450 237,93	3 257 256,96	5 200 980,97	5 792 047,84
	* Installation techniques, matériel et outillage	121 835 354,74	31 462 425,01	90 372 929,73	94 807 136,94
	* Matériel transport	60 860 068,57	37 979 271,58	22 880 796,99	35 204 223,42
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	4 253 673,94	2 663 186,81	1 590 487,13	1 975 667,78
	* Autres immobilisations corporelles	3 723 427,45	2 575 745,87	1 147 681,58	1 822 465,04
	* Immobilisations corporelles en cours	4 086 228,18	0,00	4 086 228,18	3 368 241,66
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	494 240,81	0,00	494 240,81	606 298,79
	* Prêts immobilisés	186 434,72	0,00	186 434,72	294 492,70
	* Autres créances financières	307 806,09	0,00	307 806,09	311 806,09
	* 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)	220 282,82	0,00	220 282,82	209 071,34
	* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Augmentation des dettes financières	220 282,82	0,00	220 282,82	209 071,34
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	214 701 174,32	82 363 725,50	132 337 448,82	158 355 468,89
	STOCKS (F)	4 872 977,15	0,00	4 872 977,15	5 873 853,15
	* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Matières et fournitures, consommables	4 872 977,15	0,00	4 872 977,15	5 873 853,15
	* 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)	323 569 875,64	8 699 102,22	314 870 773,42	322 207 903,75
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 870 584,30	0,00	3 870 584,30	982 853,50
	* Clients et comptes rattachés	234 107 632,81	8 474 102,22	225 633 530,59	234 220 593,22
	* Personnel	2 461 710,75	0,00	2 461 710,75	2 777 284,47
	* Etat	31 675 058,11	0,00	31 675 058,11	39 083 633,75
	* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Autres débiteurs	49 332 501,26	225 000,00	49 107 501,26	42 549 034,03
	* Comptes de régularisation-Actif	2 322 388,41	0,00	2 322 388,41	2 594 704,78
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	281 191,41	0,00	281 191,41	250 333,68
	* Eléments circulants	281 191,41	0,00	281 191,41	250 333,68
	TOTAL II (F+G+H+I)	328 724 044,20	8 699 102,22	320 024 941,98	328 332 090,58
	TRESORERIE-ACTIF	1 218 951,81	0,00	1 218 951,81	7 644 062,50
	* Chèques et valeurs à encaisser	8 757,69	0,00	8 757,69	7 250 460,00
	* Banques, TG et CCP	482 902,10	0,00	482 902,10	230 431,23
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	727 292,02	0,00	727 292,02	163 171,27
	TOTAL III	1 218 951,81	0,00	1 218 951,81	7 644 062,50
	TOTAL GENERAL I+II+III	544 644 170,33	91 062 827,72	453 581 342,61	494 331 621,96

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	NATURE	OPERATION		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3=1+2	4
I	PRODUITS D'EXPLOITATION	171 620 248,88	0,00	171 620 248,88	224 781 134,68
	Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ventes de biens et services produits	171 506 246,88	0,00	171 506 246,88	224 781 134,68
	Chiffres d'affaires	171 506 246,88	0,00	171 506 246,88	224 781 134,68
	Variation de stocks de produits (s) 1)	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	114 000,00	0,00	114 000,00	0,00
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL I	171 620 248,88	0,00	171 620 248,88	224 781 134,68
II	CHARGES D'EXPLOITATION	173 953 761,62	182 302,92	174 136 064,54	223 300 771,47
	Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	42 055 545,45	0,00	42 055 545,45	58 173 451,78
	Autres charges externes	80 990 242,10	182 302,92	81 172 545,02	89 975 006,41
	Impôts et taxes	1 629 529,82	0,00	1 629 529,82	2 041 295,07
	Charges de personnel	39 555 324,43	0,00	39 555 324,43	42 199 680,90
	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Dotations d'exploitation	29 753 119,82	0,00	29 753 119,82	30 911 337,31
	TOTAL II	173 953 761,62	182 302,92	174 136 064,54	223 300 771,47
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-2 515 815,66	1 480 363,21
IV	PRODUITS FINANCIERS	500 787,83	0,00	500 787,83	980 016,79
	Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
	Gains de changes	41 982,81	0,00	41 982,81	328 733,01
	Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
	Reprises financières : transfert de charges	458 805,02	0,00	458 805,02	731 283,78
	TOTAL IV	500 787,83	0,00	500 787,83	980 016,79
V	CHARGES FINANCIERES	20 013 226,05	0,00	20 013 226,05	18 892 145,41
	Charges d'intérêts	19 497 170,57	0,00	19 497 170,57	14 988 116,61
	Pertes de changes	14 581,25	0,00	14 581,25	464 023,78
	Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
	Dotations financières	501 474,23	0,00	501 474,23	459 406,02
	TOTAL V	20 013 226,05	0,00	20 013 226,05	18 892 145,41
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-19 512 438,22	-14 932 128,62
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-22 028 245,88	-13 451 765,41

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3=1+2	4
VIII	PRODUITS NON COURANTS	25 057 139,72	390 566,74	25 447 706,46	25 061 064,34
	Produits des cessions d'immobilisations	24 282 420,00	0,00	24 282 420,00	15 079 793,29
	Subventions d'équilibre	3 560,00	0,00	3 560,00	0,00
	Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres produits non courants	44 200,00	390 566,74	434 766,74	20 180,65
	Reprises non courantes : transferts de charges	730 519,72	0,00	730 519,72	0 958 141,40
	TOTAL VIII	25 057 139,72	390 566,74	25 447 706,46	25 061 064,34
IX	CHARGES NON COURANTES	10 930 315,14	1 419 422,98	12 349 738,12	8 064 051,97
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	10 487 571,63	0,00	10 487 571,63	4 729 643,24
	Subventions recouvrées	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres charges non courantes	247 978,51	1 419 422,98	1 667 401,49	253 712,83
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	194 766,00	0,00	194 766,00	3 084 795,00
	TOTAL IX	10 930 315,14	1 419 422,98	12 349 738,12	8 064 051,97
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			13 097 968,34	16 997 012,37
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-8 930 287,54	3 545 248,06
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS	857 531,00	0,00	857 531,00	1 336 438,33
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			-9 787 818,54	2 208 809,63
XIV	TOTAL DES PRODUITS ((I+V+VIII))			197 588 741,17	250 802 215,81
XV	TOTAL DES CHARGES ((II+V+IX+XII))			207 356 559,71	248 597 407,18
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			-9 787 818,54	2 208 809,63

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2009

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice	Exercice
		Précédent	Précédent
	CAPITAUX PROPRES	41 569 391,87	51 357 210,51
	* Capital social ou personnel (1)	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
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	700 000,00	700 000,00
	* Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
	* Réserve légale	1 185 823,36	1 075 332,93
	* Autres réserves	2 335 473,14	2 335 473,14
	* Report à nouveau (2)	4 260 914,01	2 161 595,81
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
	* Résultat net de l'exercice (2)	-9 787 818,54	2 209 809,63
	Total des capitaux propres (A)	41 569 391,87	51 357 210,51
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
	* Subvention d'investissement	0,00	0,00
	* Provisions réglementées	0,00	0,00
	* Provisions pour amortissements dérogatoires	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)	172 381 271,33	185 978 061,70
	* Emprunts obligataires	50 000 000,00	60 000 000,00
	* Autres dettes de financement	122 381 271,33	125 978 061,70
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	220 282,82	209 071,34
	* Provisions pour risques	220 282,82	209 071,34
	* Provisions pour charges	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Fournisseurs et comptes rattachés	0,00	0,00
	* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	Total I (A+B+C+D+E)	214 170 946,12	237 544 343,55
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	96 030 542,07	107 646 157,78
	* Fournisseurs et comptes rattachés	43 654 760,73	47 557 594,09
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 022 491,17	2 910 604,20
	* Personnel	306 730,34	386 595,79
	* Organisme sociaux	2 287 252,96	1 843 813,27
	* Etat	30 711 847,79	30 638 956,12
	* Comptes d'associés	0,00	0,00
	* Autres créanciers	15 634 675,86	22 089 873,94
	* Comptes de régularisation passif	2 433 083,22	2 238 720,37
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 120 247,62	1 625 144,61
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	88 480,00	140 334,74
	TOTAL II (F+G+H)	97 239 269,69	109 411 637,13
	TRESORERIE-PASSIF	142 171 126,80	147 375 641,28
	* Crédits d'escompte	23 694 388,91	31 994 479,1

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Masses	2009	2008	Emplois	Ressources
Financement permanent	214 170 946,12	237 544 343,55	23 373 397,43	26 018 020,06
Moins actif immobilisé	132 337 448,82	158 355 468,88		
FONDS DE ROULEMENT (A)	81 833 497,30	79 188 874,67		2 644 622,63
FONCTIONNEL (1-2)				
Actif circulant	319 167 410,98	328 332 090,58	13 029 898,44	9 164 679,60
Passif exigible	96 381 738,69	109 411 637,13		
BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	222 785 672,29	218 920 463,45	3 885 218,94	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) A-B	140 952 174,99	139 731 578,78		1 220 596,21

2. EMPLOIS ET RESSOURCES	2009		2008	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
1. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
*AUTOFINANCEMENT (A)		5 676 767,40		12 621 731,63
Capacité d'autofinancement		5 676 767,40		12 621 731,63
Dividendes distribués				
*CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		24 465 277,98		15 432 498,11
Cessions d'immobilisations incorporelles		24 282 420,00		15 079 733,20
Cessions d'immobilisations corporelles		15 000,00		15 000,00
Cessions d'immobilisations financières		167 857,98		337 764,91
Récupérations sur créances immobilisées				
*AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
Augmentations de capital, apports				
Subvention d'investissement				
*AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		6 439 660,40		96 095 217,00
(Nettes de primes de remboursement)				
TOTAL 1. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		36 581 705,78		124 149 446,74
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
*ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	17 907 877,89		71 891 688,64	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 217 144,00		6 898 789,88	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	14 772 533,89		64 828 196,96	
Acquisitions d'immobilisations financières	11 000,00		25 700,00	
Augmentations des créances immobilisées	7 000,00		139 001,80	
*REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
*REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENTS (G)	16 929 405,26		5 793 982,27	
*EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	33 937 083,15		77 685 670,91	
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT (BFG)	3 865 218,94		92 203 842,75	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		1 220 596,21		45 740 086,92
TOTAL GENERAL	37 802 301,99	37 802 301,99	169 889 513,66	169 889 513,66

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)-AUTOFINANCEMENT	2 009	2 008
Résultat net de l'exercice		
..Bénéfice net de l'exercice		2 209 808,63
..Perte de l'exercice	9 787 818,54	
+ Dotations d'exploitation	29 753 119,82	27 911 337,31
+ Dotations financières	501 474,23	459 405,02
+ Dotations non courantes	194 765,00	3 084 795,90
- Reprises d'exploitation		
- Reprises financières	459 405,02	731 283,78
- Reprises non courantes	730 519,72	9 958 141,49
- Produits des cessions d'immobilisations	24 282 420,00	15 079 733,20
+ Valeurs nettes d'amortissements des immos cédées	10 487 571,63	4 725 543,24
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.E)	6 676 767,40	12 621 731,63
Distributions de bénéfices		
AUTOFINANCEMENT	6 676 767,40	12 621 731,63

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	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		
	NEANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		III. Dérogations aux règles d'établissement
	NEANT	

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERC.
		Acquisition	Produit par l'exercice pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	8 427 856,88	2 166 584,00						10 594 439,88
Frais préliminaires	518 051,00	211 500,00						729 551,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 909 804,88	1 955 024,00						9 864 828,88
Primes de remboursement obligations								0,00
IMMOBILISATION INCORPORELLES	120 660,00	50 560,00						171 220,00
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	120 660,00	50 560,00						171 220,00
Fonds commercial								0,00
Autres immobilisations incorporelles								0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	193 689 784,00	14 772 533,89	0,00	0,00	13 537 727,08	0,00	0,00	203 220 990,81
Terrens	8 296 400,00	0,00			8 296 400,00			0,00
Constructions	8 460 237,93	0,00			0,00			8 460 237,93
Installations techniques, matériel et outillage	114 781 583,32	7 053 771,42			0,00			121 835 354,74
Matériel de transport	59 213 042,35	4 222 193,30			2 575 167,08			60 860 068,57
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	4 143 251,29	110 422,65						4 253 673,94
Autres immobilisations corporelles	3 723 427,45	0,00						3 723 427,45
Immobilisations corporelles en cours	3 369 241,66	3 369 146,52			2 666 160,00			4 088 228,18

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
NEANT									
TOTAL									

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant débet 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
2. Provisions réglementées								0,00
3. Provisions durables pour risques et charges	209 071,34		220 282,82			209 071,34		220 282,82
SOUS TOTAL (A)	209 071,34	0,00	220 282,82	0,00	0,00	209 071,34	0,00	220 282,82
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	8 699 102,22							8 699 102,22
5. Autres provisions pour risques et charges	1 625 144,61		281 191,41	586 926,21		250 333,68	1 122 680,93	1 129 247,82
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								0,00
SOUS TOTAL (B)	10 324 246,83	0,00	281 191,41	586 926,21	0,00	250 333,68	1 122 680,93	9 819 348,84
TOTAL (A+B)	10 533 318,17	0,00	501 474,23	586 926,21	0,00	459 405,02	1 122 680,93	10 039 632,66

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2009	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	494 240,81	325 342,48	168 898,33					
- Prêts immobilisés	186 434,72	28 536,39	157 898,33					
- Autres créances financières	307 806,09	296 806,09	11 000,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT	322 712 344,64	161 432 267,73	129 648 696,25	201 199 097,20	47 615 993,51	30 817 527,11	54 064 985,53	
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 620 584,30	1 372 653,50	2 247 930,80					
- Clients et comptes rattachés	234 107 632,81	160 059 614,23	74 048 016,58	166 454 488,92	47 615 993,51			
- Personnel	2 511 710,75		2 511 710,75			30 817 527,11		
- Etat	30 817 527,11		30 817 527,11					
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	49 332 501,26		17 701 120,50	34 744 698,28			34 744 698,28	
- Comptes de régularisation - Actif	2 322 388,41		2 322 388,41					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée au 31.12.2009
Sûretés données					
NEANT					
Sûretés reçues					
NEANT					

(1) - Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)
 (2) - Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) / entreprises liées, associés, membres du personnel /
 (3) - Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL AU 31.12.2009	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								
- Emprunts obligataires	50 000 000,00	50 000 000,00						
- Autres dettes de financement	122 381 271,33	122 381 271,33						
DU PASSIF CIRCULANT	95 173 011,07	6 219 558,98	88 953 452,09	40 395 530,28	7 233 169,65		13 141 824,73	
- Fournisseurs et comptes rattachés	43 654 760,73	6 219 558,98	37 435 201,75	40 395 530,28	7 233 169,65		13 141 824,73	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	1 022 491,17		1 022 491,17					
- Personnel	306 730,34		306 730,34					
- Organismes sociaux	2 267 252,96		2 267 252,96					
- Etat	29 854 016,79		29 854 016,79					
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	15 634 675,86		15 634 675,86					
- Comptes de régularisation - Passif	2 433 083,22		2 433 083,22					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Cautions provisoires pour soumission aux marchés	14 017 930,26	11 094 228,26
TOTAL	14 017 930,26	11 094 228,26
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
TOTAL	14 017 930,26	11 094 228,26

CES ÉTATS SONT EN COURS DE CERTIFICATION PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES



NUMÉRO ① DU LEVAGE & DE LA MANUTENTION

Grues téléscopiques automotrices | Grues sur chenilles | Transport | Engins de terrassement

MEDIACO MAROC 3, rue Abou Zaid Baakili - 20300 / Casablanca Email : maroc@mediaco.fr / Tél. : +212 22 35 48 48 / Fax : +212 22 35 48 40

www.mediacointernational.com