



MEDIACO MAROC
MEDITERRANEAN & AFRICAN CONSTRUCTION COMPANY
SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2007



BILAN (ACTIF)

Exercice du 01/01/2007 au 30/06/2007

ACTIF	EXERCICE		31/12/06
	Brut	Amortissements et provisions Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 569 426,00	448 226,38	1 121 199,62
* Frais préliminaires	522 051,00	154 776,38	367 274,62
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 047 375,00	293 450,00	753 925,00
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	84 300,00	69 400,00	14 900,00
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	84 300,00	69 400,00	14 900,00
* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	85 768 925,97	21 010 147,32	64 758 777,75
* Terrains	9 556 825,51	3 444 732,01	6 112 093,50
* Constructions	29 946 569,10	8 793 327,89	21 153 241,21
* Installation techniques, matériel et outillage	29 527 624,57	6 639 585,92	22 888 038,65
* Matériel transport	2 227 166,51	1 374 528,50	852 638,01
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	3 522 292,38	957 473,00	2 564 819,38
* Autres immobilisations corporelles	10 988 450,00	0,00	10 988 450,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 982 112,82	0,00	2 982 112,82
* Prêts immobilisés	328 780,01	0,00	328 780,01
* Autres créances financières	2 653 332,81	0,00	2 653 332,81
* Titres de participation	0,00	0,00	0,00
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	239 168,26	0,00	239 168,26
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières	239 168,26	0,00	239 168,26
TOTAL I (A+B+C+D+E)	90 843 932,15	21 527 773,70	69 316 158,45
STOCKS (F)	3 727 892,20	0,00	3 727 892,20
* Marchandises	0,00	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	3 727 892,20	0,00	3 727 892,20
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	232 357 109,14	5 699 102,22	226 658 006,92
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 144 541,51	0,00	5 144 541,51
* Clients et comptes rattachés	175 065 300,68	5 474 102,22	169 591 198,46
* Personnel	1 038 148,84	0,00	1 038 148,84
* Etat	14 802 295,17	0,00	14 802 295,17
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	31 190 892,73	225 000,00	30 965 892,73
* Comptes de régularisation-Actif	5 115 932,23	0,00	5 115 932,23
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	125 272,77	0,00	125 272,77
* Eléments circulants	125 272,77	0,00	125 272,77
TOTAL II (F+G+H+I)	236 210 274,11	5 699 102,22	230 511 171,89
TRESORERIE -ACTIF	13 253 285,02	0,00	13 253 285,02
* Chèques et valeurs à encaisser	1 156 813,84	0,00	1 156 813,84
* Banques, TG et CCP	11 098 746,54	0,00	11 098 746,54
* Caisse, Régie d'avances et accredités	897 724,64	0,00	897 724,64
TOTAL III	13 253 285,02	0,00	13 253 285,02
TOTAL GENERAL I+II+III	346 107 491,28	27 228 875,92	318 878 615,36

BILAN (PASSIF)

Exercice du 01/01/2007 au 30/06/2007

PASSIF	Exercice		31/12/06
	30/06/07	31/12/06	
CAPITAUX PROPRES	42 431 985,26	0,00	40 350 841,45
* Capital social ou personnel (1)	30 625 000,00	0,00	30 625 000,00
* Réserves	11 806 985,26	0,00	9 725 841,45
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00	0,00
* Capital appelé dont versé	0,00	0,00	0,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	700 000,00	0,00	700 000,00
* Ecarts de réévaluation	535 524,81	0,00	535 524,81
* Réserve légale	194 250,00	0,00	194 250,00
* Autres réserves	10 376 110,25	0,00	8 995 366,25
* Report à nouveau (2)	8 196 088,54	2 050 078,55	6 146 010,99
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	2 081 143,81	6 469 482,09	4 381 661,80
Total des capitaux propres (A)	42 431 985,26	0,00	40 350 841,45
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	2 141 223,14	0,00	2 141 223,14
* Subvention d'investissement	0,00	0,00	0,00
* Provisions réglementées	2 141 223,14	0,00	2 141 223,14
* Provisions pour amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00
* Provisions pour investissement	2 141 223,14	0,00	2 141 223,14
* 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)	92 668 016,81	11 262 031,24	81 406 016,81
* Emprunts obligataires	70 000 000,00	0,00	70 000 000,00
* Autres dettes de financement	22 668 016,81	11 262 031,24	11 406 016,81
* Dettes fiscales	0,00	0,00	0,00
* Dettes sociales	0,00	0,00	0,00
* Dettes fournisseurs	0,00	0,00	0,00
* Dettes fiscales	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	4 239 168,26	4 227 856,97	4 227 856,97
* Provisions pour risques	4 239 168,26	4 227 856,97	4 227 856,97
* 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)	141 480 393,47	15 490 747,19	125 989 646,28
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	97 920 832,64	68 338 082,32	29 592 750,32
* Fournisseurs et comptes rattachés	50 416 533,81	68 338 082,32	68 338 082,32
* Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00	0,00
* Personnel	1 079 241,84	490 278,59	588 963,34
* Organisme sociaux	1 775 607,81	3 709 314,10	1 933 293,71
* Etat	24 738 943,31	25 776 522,85	25 776 522,85
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00
* Autres créanciers	18 994 010,31	24 576 677,42	24 576 677,42
* Comptes de régularisation passif	916 495,66	334 538,50	581 957,16
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 637 402,77	3 757 415,50	3 757 415,50
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (H)	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H)	101 558 235,41	72 095 497,82	97 690 766,16
TRESORERIE -PASSIF	69 841 986,48	54 546 793,09	54 546 793,09
* Crédits d'escompte	27 279 080,72	23 695 130,13	23 695 130,13
* Crédits de trésorerie	8 949 871,81	11 525 684,57	11 525 684,57
* Banques (soldes créditeurs)	33 713 033,95	19 325 978,39	19 325 978,39
TOTAL III	69 841 986,48	54 546 793,09	54 546 793,09
TOTAL GENERAL I+II+III	312 880 615,36	230 511 365,01	230 511 365,01

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

Exercice du 01/01/2007 au 30/06/2007

NATURE	OPERATION		30/06/07	30/06/06
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	115 015 240,56	0,00	115 015 240,56	77 218 599,85
Produits de ventes de marchandises (en l'État)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	115 015 240,56	0,00	115 015 240,56	74 529 439,85
Chiffres d'affaires	115 015 240,56	0,00	115 015 240,56	74 529 439,85
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation : transferts de charges	0,00	0,00	0,00	2 687 160,00
TOTAL I	115 015 240,56	0,00	115 015 240,56	77 218 599,85
II CHARGES D'EXPLOITATION	110 152 183,80	1 284 881,70	111 437 065,50	76 352 813,68
Achats marchandises(2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achats consommés(2) de matières et fournitures	36 294 628,41	861 309,75	37 145 938,16	20 570 319,69
Autres charges externes	53 718 399,89	25 527,45	53 743 927,34	41 183 034,61
Impôts et taxes	1 089 033,37	60 232,10	1 149 265,47	1 078 270,55
Charges de personnel	14 205 888,08	337 812,40	14 643 500,48	10 623 429,73
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	4 756 444,05	0,00	4 756 444,05	2 917 239,10
TOTAL II	110 152 183,80	1 284 881,70	111 437 065,50	76 352 813,68
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	3 97 056,76	0,00	3 578 175,06	863 786,17
IV PRODUITS FINANCIERS	397 960,10	0,00	397 960,10	633 828,85
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Gains de changes	11 829,02	0,00	11 829,02	36 161,15
Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	375 000,00
Reprises financières : transfert de charges	386 132,08	0,00	386 132,08	222 668,70
TOTAL IV	397 960,10	0,00	397 960,10	633 828,85
V CHARGES FINANCIERES	3 380 728,69	0,00	3 380 728,69	1 562 319,84
Charges d'intérêts	2 918 072,50	0,00	2 918 072,50	1 202 934,29
Perdes de changes	98 215,16	0,00	98 215,16	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	364 441,03	0,00	364 441,03	359 385,55
TOTAL V	3 380 728,69	0,00	3 380 728,69	1 562 319,84
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-2 982 768,59	0,00	-2 982 768,59	-928 490,99
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	595 406,47	0,00	595 406,47	-4 704,82

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HT) (SUITE)

Exercice du 01/01/2007 au 30/06/2007

NATURE	OPERATIONS		30/06/07	30/06/06
	Propre à l'exercice	concernant les exercices précédents		
VIII RESULTAT COURANT (reports)	2 412 809,50	0,00	2 412 809,50	15 782 719,21
IX CHARGES NON COURANTES	266 253,79	83 752,37	350 006,16	6 744 486,23
Produits des cessions d'immobilisations	2 325 195,40	0,00	2 325 195,40	15 760 000,00
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	605,71	0,00	605,71	22 719,21
Reprises non courantes : transferts de charges	87 008,39	0,00	87 008,39	0,00
TOTAL VIII	2 412 809,50	0,00	2 412 809,50	15 782 719,21
X CHARGES NON COURANTES	266 253,79	83 752,37	350 006,16	6 744 486,23
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	182 056,88	0,00	182 056,88	6 480 653,00
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	84 196,93	83 752,37	167 949,30	263 833,23
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	266 253,79	83 752,37	350 006,16	6 744 486,23
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-X)	2 056 803,34	0,00	2 056 803,34	9 038 232,98
XII RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+XI)	2 652 209,81	0,00	2 652 209,81	8 973 528,16
XIII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	577 066,00	0,00	577 066,00	2 639 391,90
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	117 828 016,16	0,00	117 828 016,16	83 833 147,91
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	119 744 886,35	0,00	119 744 886,35	87 289 011,65
XVI RESULTAT NET (XIV-XIII)	875 143,81	0,00	875 143,81	2 334 136,26

FIDUMAC
89, Rue Chaoua
20 000 - CASABLANCA

FFM Audit
3, rue du Calavon
20 000 - CASABLANCA

Mediterranean & African Construction Company
Mediaco Maroc
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE
DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 Juin 2007

En exécution de la mission définie à l'article