

**MEDIACO MAROC
(Ex Maroc Métaux)**



**ETATS DE SYNTHESE
EXERCICE 2005**

ETATS DISPONIBLES

**BILAN (ACTIF)
BILAN (PASSIF)
COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS
ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)
TABLEAU DES AMORTISSEMENTS
TABLEAU DES PROVISIONS
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION
PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET**

Tableau n°1

BILAN (ACTIF)

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	45 000,00	11 250,00	33 750,00	
	Frais préliminaires	45 000,00	11 250,00	33 750,00	
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	63 300,00	44 487,50	18 812,50	34 637,50
C	Immobilisations en recherche et développement				
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	63 300,00	44 487,50	18 812,50	34 637,50
I	Fonds commercial				
F	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	46 098 594,06	15 013 337,22	31 085 256,84	28 852 526,70
	Terrains	6 109 603,00		6 109 603,00	6 109 603,00
I	Constructions	6 076 310,41	2 649 772,59	3 426 537,82	2 757 850,05
M	Installations techniques, matériel et outillage	16 585 720,39	7 370 417,35	9 215 303,04	9 826 790,44
M	Matériel de transport	5 809 715,46	3 809 528,10	2 000 187,36	707 136,29
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	1 583 656,92	783 123,95	800 532,97	720 868,54
B	Autres immobilisations corporelles	721 900,30	400 495,23	321 405,07	407 978,38
I	Immobilisations corporelles en cours	9 211 687,58		9 211 687,58	8 322 300,00
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	3 156 472,62		3 156 472,62	7 339 826,71
I	Prêts immobilisés	292 364,23		292 364,23	334 864,23
S	Autres créances financières	2 493 108,39		2 493 108,39	3 949 962,48
E	Titres de participation	371 000,00		371 000,00	3 055 000,00
	Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	222 668,70		222 668,70	298 575,87
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement	222 668,70		222 668,70	298 575,87
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	49 586 035,38	15 069 074,72	34 516 960,66	36 525 566,78
	STOCKS (f)	2 693 567,13		2 693 567,13	529 119,30
	Marchandises				75 260,00
	Matières et fournitures consommables	2 693 567,13		2 693 567,13	453 859,30
A	Produits en cours				
C	Produits intermédiaires et produits résiduels				
T	Produits finis				
I	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	98 805 462,55	5 699 102,22	93 106 360,33	58 983 495,96
F	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 165 987,28		3 165 987,28	565 367,28
	Clients et comptes rattachés	77 078 301,83	5 474 102,22	71 604 199,61	47 266 293,84
C	Personnel	495 106,57		495 106,57	118 092,18
I	Etat	6 661 681,76		6 661 681,76	4 261 808,41
R	Comptes d'associés				
C	Autres débiteurs	8 116 237,10	225 000,00	7 891 237,10	4 321 858,60
U	Compte de régularisation actif	3 288 148,01		3 288 148,01	2 450 075,65
L	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)				
A					
N	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)				159 377,67
T	(Eléments circulants)				159 377,67
	TOTAL II (f+g+h+i)	101 499 029,68	5 699 102,22	95 799 927,46	59 671 992,93
T	TRESORERIE - ACTIF	397 197,56		397 197,56	253 020,82
R	Chèques et valeurs à encaisser	128 820,00		128 820,00	23 000,00
E	Banques, T.G & CP	153 928,09		153 928,09	155 613,34
S	Caisses, régies d'avances et accreditifs	114 449,47		114 449,47	74 407,48
O	TOTAL III	397 197,56		397 197,56	253 020,82
	TOTAL GENERAL I+II+III	151 482 262,62	20 768 176,94	130 714 085,68	96 450 580,53

Tableau n°1

BILAN (PASSIF)

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	15 056 359,36	4 038 278,54
	Capital social ou personnel (1)	10 000 000,00	3 000 000,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	10 000 000,00	3 000 000,00
F	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
I	Ecarts de réévaluation		
N	Réserve légale	111 126,77	73 600,00
A	Autres réserves	194 250,00	194 250,00
N	Report!à nouveau (2)	732 901,77	19 893,10
C	Résultat nets en instance d'affectation (2)		
E	Résultat net de l'exercice (2)	4 018 080,82	750 535,44
M	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	15 056 359,36	4 038 278,54
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
N	Subventions d'investissement		
T	Provisions réglementées		
P	DETTES DE FINANCEMENT (c)	14 491 891,41	23 380 898,32
E	Emprunts obligataires		
R	Autres dettes de financement	14 491 891,41	23 380 898,32
M			
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	222 668,70	298 575,87
N	Provisions pour charges		
E	Provisions pour risques	222 668,70	298 575,87
N	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
T	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	29 770 919,47	27 717 752,73
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	77 707 616,28	56 244 462,18
A	Fournisseurs et comptes rattachés	51 643 980,38	33 214 358,87
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	464 000,01	4 950 594,71
S	Personnel	1 819 258,04	497 232,28
I	Organismes sociaux	4 772 288,16	2 638 789,26
F	Etat	11 686 162,20	8 866 971,50
	Comptes d'associés		300 000,00
C	Autres créanciers	7 307 878,63	5 711 694,11
I	Comptes de régularisation - passif	14 048,86	64 821,45
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	3 648 752,95	411 507,67
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Eléments circulants)	135 939,47	
U	TOTAL II (f+g+h)	81 492 308,70	56 655 969,85
T	TRESORERIE PASSIF	19 450 857,51	12 076 857,95
R	Crédits d'escompte	4 809 319,13	7 590 277,51
E	Crédit de trésorerie	2 673 000,00	
S	Banques (soldes créditeurs)	11 968 538,38	4 486 580,44
O	TOTAL III	19 450 857,51	12 076 857,95
	TOTAL I+II+III	130 714 085,68	96 450 580,53

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) . déficitaire (-)

130 714 085,68

96 450 580,53

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

		OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4		
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2				
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION					
		Ventes de marchandises					
		Ventes de biens et services produits	114 342 356,27	250 000,00	114 592 356,27	92 411 951,56	
		Chiffres d'affaires	114 342 356,27	250 000,00	114 592 356,27	92 411 951,56	
		Variation de stock de produits					
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même				67 073,28	
		Subvention d'exploitation					
		Autres produits d'exploitation					
		Reprises d'exploitation; transfert de charges	2 046 069,89		2 046 069,89		
		TOTAL I	116 388 426,16	250 000,00	116 638 426,16	92 479 024,84	
		II	CHARGES D'EXPLOITATION				
		Achats revendus de marchandises				395 800,00	
		Achats consommés de matières et de fournitures	33 302 663,25	54 239,91	33 356 903,16	37 179 241,19	
		Autres charges externes	51 758 406,46	990 038,95	52 748 445,41	30 240 051,11	
	Impôts et taxes	2 776 437,72	820,00	2 777 257,72	2 343 554,34		
	Charges de personnel	18 035 766,93	138 426,42	18 174 193,35	16 685 977,26		
	Autres charges d'exploitation						
	Dotations d'exploitation	4 116 755,55		4 116 755,55	2 617 122,95		
	TOTAL II	109 990 029,91	1 183 525,28	111 173 555,19	89 461 746,85		
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		5 464 870,97	3 017 277,99		
F I N A N C I E R	IV	PRODUITS FINANCIERS	659 405,86		659 405,86	288 622,83	
		Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
		Gains de change	31 051,32		31 051,32		
		Intérêts et autres produits financiers				41 558,92	
		Reprises financières; transferts de charges	628 354,54		628 354,54	247 063,91	
		TOTAL IV	659 405,86		659 405,86	288 622,83	
		V	CHARGES FINANCIERES	2 082 652,18	15 254,85	2 097 907,03	
		Charges d'intérêts	1 843 332,47	15 254,85	1 858 587,32	2 116 095,56	
		Pertes de change	16 651,01		16 651,01	316 618,84	
		Autres charges financières				26 678,52	
	Dotations financières	222 668,70		222 668,70	628 354,54		
	TOTAL V	2 082 652,18	15 254,85	2 097 907,03	3 087 747,46		
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)		-1 438 501,17	-2 799 124,63		
	VII	RESULTAT COURANT (III - V I)		4 026 369,80	218 153,36		

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ;augmentation (+) ;diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

			OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
			Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
	VII	RESULTAT COURANT (Report!)			4 026 369,80	218 153,36
N O N C O U R A N T	VIII	PRODUITS NON COURANTS	9 648 329,25	32 703,57	9 681 032,82	9 324 452,57
		Produits des cessions d'immobilisations	7 970 004,00		7 970 004,00	8 522 000,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	1 648 275,25	32 703,57	1 680 978,82	57 124,79
		Reprises non courantes; transferts de charges	30 050,00		30 050,00	745 327,78
		TOTAL VIII	9 648 329,25	32 703,57	9 681 032,82	9 324 452,57
	IX	CHARGES NON COURANTES	8 803 729,48	78 586,32	8 882 315,80	8 132 290,55
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	3 882 958,46		3 882 958,46	2 713 724,25
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	1 524 148,07	78 586,32	1 602 734,39	681 803,49
		Dotations non courantes aux amortiss. et provision	3 396 622,95		3 396 622,95	4 736 762,81
		TOTAL IX	8 803 729,48	78 586,32	8 882 315,80	8 132 290,55
X	RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)			798 717,02	1 192 162,02	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			4 825 086,82	1 410 315,38	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	807 006,00		807 006,00	659 779,94	
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			4 018 080,82	750 535,44	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			126 978 864,84	102 092 100,24
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			122 960 784,02	101 341 564,80
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)			4 018 080,82	750 535,44

Tableau N° 4

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entrepr pour elle même	Virement	Cession	Retrait	virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS		45 000,00						45 000,00
* Frais préliminaires		45 000,00						45 000,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices								
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	63 300,00							63 300,00
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	63 300,00							63 300,00
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	46 826 648,51	7 334 968,15			7 885 636,78	177 385,82		46 098 594,06
* Terrains	6 109 603,00							6 109 603,00
* Constructions	5 041 187,18	1 035 123,23						6 076 310,41
* Installations techniques, matériel et outillage	21 166 206,95	3 305 150,22			7 885 636,78			16 585 720,39
* Matériel de transport	4 067 070,78	1 742 644,68						5 809 715,46
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	1 358 988,62	362 662,44				137 994,14		1 583 656,92
* Autres immobilisations corporelles Informatique	761 291,98					39 391,68		721 900,30
* Immobilisations corporelles en cours	8 322 300,00	889 387,58						9 211 687,58

Tableau n°5

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)**I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)**

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'etat)		
	2	- Achats revendus de marchandises		395 800,00
I	=	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT		-395 800,00
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	114 592 356,27	92 479 024,84
	3	Ventes de biens et services produits	114 592 356,27	92 411 951,56
	4	Variation de stocks de produits		
	5	Immobilisations produites par IEse pour elle même		67 073,28
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	86 105 348,57	67 419 292,30
	6	Achats consommés de matières et fournitures	33 356 903,16	37 179 241,19
	7	Autres charges externes	52 748 445,41	30 240 051,11
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	28 487 007,70	24 663 932,54
V	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	2 777 257,72	2 343 554,34
	10	- Charges de personnel	18 174 193,35	16 685 977,26
		= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	7 535 556,63	5 634 400,94
		= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	2 046 069,89	
	14	- Dotations d'exploitation	4 116 755,55	2 617 122,95
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	5 464 870,97	3 017 277,99
VII		RESULTAT FINANCIER	-1 438 501,17	-2 799 124,63
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	4 026 369,80	218 153,36
IX		RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	798 717,02	1 192 162,02
	15	- Impôts sur les résultats	807 006,00	659 779,94
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	4 018 080,82	750 535,44

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	4 018 080,82	750 535,44
		* Benefice +	4 018 080,82	750 535,44
		* Perte -		
	2 +	Dotations d'exploitation	4 116 755,55	2 225 032,95
	3 +	Dotations financieres	222 668,70	628 354,54
	4 +	Dotations non courantes		4 736 762,81
	5 -	Reprises d'exploitation		
	6 -	Reprises financieres	628 354,54	247 063,91
	7 -	Reprises non courantes	30 050,00	745 327,78
	8 -	Produits des cession des immobilisation	7 970 004,00	8 522 000,00
	9 +	Valeurs nettes des immobilisations ceedes	3 882 958,46	2 713 724,25
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	3 612 054,99	1 540 018,30
	10 -	Distributions de benefices		
II		AUTOFINANCEMENT	3 612 054,99	1 540 018,30

Tableau N° 8

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS		11 250,00		11 250,00
* Frais préliminaires * Charges à répartir sur plusieurs exercices * Primes de remboursement obligations		11 250,00		11 250,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	28 662,50	15 825,00		44 487,50
* Immobilisation en recherche et développement * Brevets, marques, droits et valeurs similaires * Fonds commercial * Autres immobilisations incorporelles	28 662,50	15 825,00		44 487,50
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 974 121,81	4 089 680,55	7 050 465,14	15 013 337,22
* Terrains * Constructions * Installations techniques, matériel et outillage * Matériel de transport * Mobilier, matériel de bureau et aménagement * Autres immobilisations corporelles Informatique * Immobilisations corporelles en cours	2 283 337,13 11 339 416,51 3 359 934,49 638 120,08 353 313,60	366 435,46 2 904 080,16 449 593,61 282 998,01 86 573,31	6 873 079,32 137 994,14 39 391,68	2 649 772,59 7 370 417,35 3 809 528,10 783 123,95 400 495,23

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice cloturé au 31/12/2005

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	200 451,00					170 401,00	30 050,00	0,00
2. Provisions réglementées	0,00							0,00
3. Provisions durables pour risques et charges	298 575,87		222 668,70			298 575,87		222 668,70
SOUS TOTAL (A)	499 026,87	0,00	222 668,70	0,00	0,00	468 976,87	30 050,00	222 668,70
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	7 745 172,11				2 046 069,89			5 699 102,22
5. Autres Provisions pour risques et charges	411 507,67			3 396 622,95		159 377,67		3 648 752,95
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								0,00
SOUS TOTAL (B)	8 156 679,78	0,00	0,00	3 396 622,95	2 046 069,89	159 377,67	0,00	9 347 855,17
TOTAL (A+B)	8 655 706,65	0,00	222 668,70	3 396 622,95	2 046 069,89	628 354,54	30 050,00	9 570 523,87

Tableau n°11
 MAROC METAUX
 IF : 01640388

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice clôturé au 31/12/2005

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
MAROC VRAC	Stockage, distribution	100 000,00	100,00%	100 000,00	100000	31/12/2005	96 178,50	-3 821,50	NEANT
MEDIALOC	Location de materiel	500 000,00	51,00%	255 000,00	255000	31/12/2005	563 998,99	64 008,99	NEANT
MAGHREB CABLES	Distribution cables	500 000,00	80,00%	16 000,00	16000	31/12/2005	402 383,61	15 501,09	NEANT
TOTAL		1 100 000,00		371 000,00	371 000,00	116 151,00	1 062 561,10	75 688,58	

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Exercice clôturé au 31/12/2005

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<u>I. RESULTAT NET COMPTABLE</u>		
* Bénéfice net	4 018 080,82	
* Perte nette		
<u>II. REINTEGRATIONS FISCALES</u>		
1. Courantes	1 500 491,87	
- Charges /ex antérieurs de matières et fournitures	54 239,91	
- Charges /ex antérieurs des autres charges externes	203 528,64	
- Charges /ex antérieurs des impôts et taxes	820,00	
- Charges /ex antérieurs des frais personnel	2 590,00	
- Charges /ex antérieurs des des charges financières	15 254,85	
- Gain Latent de change	135 939,47	
-IS 2005	807 006,00	
-QP Redevances CB Non Déductibles	281 113,00	
2. Non courantes	1 633 600,21	
- D.E.A pour Risques Momentanés	1 136 622,95	
- Autres Charges Non Courantes	496 977,26	
<u>III. DEDUCTIONS FISCALES</u>		
1. Courantes	0,00	4 846 441,60
- Abattement 70% sur PV cessions (+ 8 ans)		4 846 441,60
-		
-		
2. Non courantes		0,00
-		
-		
-		
Total	7 152 172,90	4 846 441,60
<u>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</u>		Montants
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		2 305 731,30
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<u>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</u>		0,00
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
<u>VI. RESULTAT NET FISCAL</u>		
Bénéfice net fiscal (A - C)		2 305 731,30
ou déficit net fiscal (B)		0,00
<u>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</u>		Montants
<u>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</u>		0,00
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)