

COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 30 JUIN 2010

BILAN (ACTIF)

AU 30/06/2010

(en dirhams)

ACTIF	Exercice 30/06/2010			Exercice 31/12/2009
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 023 310,07	2 816 317,04	1 206 993,03	1 609 324,04
* Frais préliminaires			0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 023 310,07	2 816 317,04	1 206 993,03	1 609 324,04
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)				
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	74 454,52	55 868,96	18 585,56	22 743,51
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	6 140,36	6 140,36	0,00	0,00
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	68 314,16	49 728,60	18 585,56	22 743,51
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	25 854 515,00	0,00	25 854 515,00	25 854 515,00
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00
* Titres de participation	25 853 515,00	25 853 515,00	25 853 515,00	25 853 515,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	29 952 279,59	2 872 186,01	27 080 093,59	27 486 582,55
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	97 079 933,03	500 000,00	96 579 933,03	84 633 943,69
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	27 242 453,45	500 000,00	26 742 453,45	27 417 994,54
* Clients et comptes rattachés	1 000,00		1 000,00	1 000,00
* Etat	2 466 251,50		2 466 251,50	648 342,62
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	62 865 120,00		62 865 120,00	52 876 970,00
* Comptes de régularisation-Actif	4 505 108,08		4 505 108,08	3 689 646,53
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 356 974,75		3 356 974,75	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	100 436 907,78	500 000,00	99 936 907,78	84 828 029,25
TRESORERIE-ACTIF	1 052 492,21	0,00	1 052 492,21	2 258 109,18
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, Titres CCP	1 052 492,21		1 052 492,21	2 258 109,18
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				
TOTAL III	1 052 492,21	0,00	1 052 492,21	2 258 109,18
TOTAL GENERAL I+II+III	131 441 679,58	3 372 186,01	128 069 493,58	114 572 720,98

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

AU 30/06/2010

(en dirhams)

	OPERATIONS		TOTAL de l'exercice 30/06/2010	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2009
	Proposé à l'exercice	exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises		0,00		
Ventes de biens et services produits	7 968 564,12	0,00	7 968 564,12	3 901 882,03
Chiffres d'affaires	7 968 564,12	0,00	7 968 564,12	3 901 882,03
Variation de stock de produits				
Immobilisations produites pour l'Exe p/elle même		0,00		
Subvention d'exploitation		0,00		
Autres produits d'exploitation		0,00		
Reprises d'exploitation; transfert de charges		0,00		
TOTAL I	7 968 564,12	0,00	7 968 564,12	3 901 882,03
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés de marchandises		0,00		
Achat consommés de matières et de fournitures	4 078 743,32	0,00	4 078 743,32	333 587,91
Autres charges externes	1 051 259,27	0,00	1 051 259,27	797 426,62
Impôts et taxes	84 461,30	0,00	84 461,30	64 545,30
Charges de personnel	1 515 036,95	0,00	1 515 036,95	3 707 331,43
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	406 488,97	0,00	406 488,97	906 488,97
TOTAL II	7 135 989,81	0,00	7 135 989,81	5 829 380,23
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			832 574,32	-1 927 498,20
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	12 398 400,00	0,00	12 398 400,00	27 879 050,00
Gains de change	16 368,44	0,00	16 368,44	0,00
Intérêts et autres produits financiers	925 693,78	0,00	925 693,78	1 765 849,12
Autres charges financières	194 085,56	0,00	194 085,56	0,00
Reprises financières; transfert de charges				
TOTAL IV	13 534 547,78	0,00	13 534 547,78	29 644 899,12
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	1 834,98	0,00	1 834,98	544,04
Pertes de changes	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	0,00	0,00	0,00	123 927,07
TOTAL V	1 834,98	0,00	1 834,98	124 471,11
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			11 700 000,00	29 520 428,01
VII RESULTAT FINANCIER (III - VI)			14 365 287,12	27 592 928,81
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	0,28	0,00	0,28	2,70
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	0,28	0,00	0,28	2,70
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées		0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	21 492,20	0,00	21 492,20	63 529,55
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	925 073,40	0,00	925 073,40	0,00
TOTAL IX	946 565,60	0,00	946 565,60	63 529,55
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-946 565,32	-63 526,85
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)			13 418 721,80	27 529 402,96
IMPOTS SUR LES RESULTATS			83 857,00	27 820,00
XII RESULTAT NET (XI - XII)			13 334 864,80	27 501 582,96

BILAN (PASSIF)

AU 30/06/2010

(en dirhams)

	EXERCICE 30/06/2010		Exercice 31/12/2009
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)		64 777 700,00	64 777 700,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			
* Ecarts de réévaluation		6 477 770,00	4 941 856,28
* Réserve légale			
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)		30 481 696,48	451 264,75
* Résultat net en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)		13 334 864,80	31 566 345,45
Total des capitaux propres (A)		115 072 031,28	101 737 166,48
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
TOTAL I(A+B+C+D+E)		115 072 031,28	101 737 166,48
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés		11 933 850,58	12 590 465,52
* Clients créditeurs, avances et acomptes		6 116 445,36	6 606 833,85
* Personnel		0,00	0,00
* Organisme sociaux		105 255,68	739 259,91
* Etat		153 315,50	313 288,09
* Comptes d'associés		5 544 571,04	4 896 720,67
* Autres créanciers		14 363,00	14 363,00
* Comptes de régularisation passif			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		925 073,40	194 085,56
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)		138 536,32	0,00
TOTAL II (F+G+H)		12 997 462,30	12 784 551,08
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte		0,00	51 003,42
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation			
TOTAL III		0,00	51 003,42
TOTAL GENERAL I+II+III		128 069 493,58	114 572 720,98

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidarc Grant Thornton
Member of Grant Thornton International
71, rue Allal Ben Abdellah
20000 Casablanca
Maroc

PKF
131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Maroc

M2M GROUP SA ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2010

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société M2M GROUP SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 115.072.031,28 dont un bénéfice net de MAD 13.334.864,80 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Septembre 2010

Les Commissaires aux comptes

FIDARC GRANT THORNTON
Abdelhak ZAKRAL
Membre du Collège des Commissaires aux Comptes
Maroc

PKF MAROC
Abdelhak ZAKRAL
Membre du Collège des Commissaires aux Comptes
Maroc

20, Rue Moussa Bnou Noussair
20060 Casablanca - Maroc
Tel. : +212 522 43 53 00
Fax : +212 522 43 53 13
www.m2mgroup.com

m2m
group