

SITUATION PROVISOIRE

BILAN ET COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

BILAN ACTIF COMPTES SOCIAUX

(en dirhams)

MATEL PC MARKET SA.	30/06/2008			31/12/2007
	EXERCICE N			EXERCICE PRECEDENT
ACTIF	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 467 101,25	575 863,16	891 238,09	955 698,39
Frais préliminaires	30 750,00	8 980,68	21 769,32	24 852,74
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 436 351,25	566 882,48	869 468,77	930 845,65
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	23 237 043,77	278 462,35	22 958 581,42	22 980 424,69
A Immobilisations en recherche et développement				
C Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 237 043,77	278 462,35	958 581,42	980 424,69
T Fonds commercial	22 000 000,00		22 000 000,00	22 000 000,00
I Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	61 761 289,44	11 472 030,94	50 289 258,50	50 386 108,52
Terrains	12 480 657,00		12 480 657,00	12 480 657,00
I Constructions	40 552 949,36	7 449 036,31	33 103 913,05	33 668 091,52
M Installations techniques matériels et outillage	868 745,23	418 250,22	450 495,01	519 571,18
M Matériel de transport	618 251,16	321 483,30	296 767,86	214 148,42
O Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	6 986 540,00	3 157 549,41	3 828 990,59	3 371 440,27
I Autres immobilisations corporelles	254 146,69	125 711,70	128 434,99	132 200,13
L Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	9 551 037,88	1 277 576,63	8 273 461,25	9 023 268,25
S Prêts immobilisés				
E Autres créances financières	773 726,90	552 883,30	220 843,60	4 140 025,60
Titres de participations	8 758 865,73	724 693,33	8 034 172,40	4 864 797,40
Autres titres immobilisés	18 445,25		18 445,25	18 445,25
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	96 016 472,34	13 603 933,08	82 412 539,26	83 345 499,85
STOCKS (F)	152 416 720,40	7 449 860,11	144 966 860,29	130 302 006,73
Marchandises	152 416 720,40	7 449 860,11	144 966 860,29	130 302 006,73
ACTIF CIRCULANT (G)	362 247 024,78	17 847 421,08	344 399 603,70	314 148 446,35
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 846,40		3 846,40	2 360 561,42
Clients et comptes rattachés	324 682 917,19	17 847 421,08	306 835 496,11	284 414 422,20
Personnel	268 987,30		268 987,30	282 305,00
Etat	36 668 481,49		36 668 481,49	26 630 138,78
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	15 573,71		15 573,71	238 000,00
Comptes de régularisation-actif	607 218,69		607 218,69	223 018,95
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 625 168,76	1 625 168,76	1 625 168,76	1 625 168,76
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	171 644,63	171 644,63	171 644,63	174 936,95
(Eléments circulants)	171 644,63		171 644,63	174 936,95
TOTAL II (F+G+H+I)	516 460 558,57	25 297 281,19	491 163 277,38	446 250 558,79
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	14 501 106,08		14 501 106,08	14 130 407,30
Banques, T.C.C.C.P	1 958 084,28		1 958 084,28	5 316 866,51
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	40 724,28		40 724,28	31 821,48
TOTAL III	16 499 914,64		16 499 914,64	19 479 095,29
TOTAL GENERAL I+II+III	628 976 945,55	38 901 214,27	590 075 731,28	549 075 153,93

BILAN PASSIF COMPTES SOCIAUX

(en dirhams)

MATEL PC MARKET SA.	30/06/2008		31/12/2007
	EXERCICE N		EXERCICE PRECEDENT
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	113 513 500,00		113 513 500,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé..... capital appelé dont versé.....			
Prime d'émission, de fusion, d'apport	37 125 050,40		37 125 050,40
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	5 784 969,67		4 205 869,35
Autres réserves	40 874 084,38		24 284 879,62
Report à nouveau (2)	256 700,73		464 619,36
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	19 291 694,12		31 582 006,45
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	216 845 999,30		211 175 925,18
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	662 643,00		662 643,00
Subventions d'investissements			
Provisions réglementées	662 643,00		662 643,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 042 000,00		2 506 000,00
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	2 042 000,00		2 506 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	2 641 142,75		2 031 079,75
Provisions pour risques	2 641 142,75		2 031 079,75
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	222 191 785,05		216 375 647,93
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	176 086 324,59		192 567 412,38
Fournisseurs et comptes rattachés	108 797 676,66		123 084 283,26
Clients créditeurs, avances et acomptes	246 924,17		394 871,49
Personnel	2 007 414,00		483 333,10
Organismes sociaux	952 839,44		1 251 922,57
Etats	63 057 813,54		66 284 977,07
Comptes d'associés			
Autres créanciers	378 871,41		378 871,41
Comptes de régulation-passif	644 785,37		689 153,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	171 644,63		174 936,95
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	433 003,24		231 681,78
TOTAL II (F+G+H)	176 690 972,46		192 974 031,11
TRESORERIE - PASSIF			
Crédit d'escompte	67 606 353,29		51 035 548,25
Crédit de trésorerie	111 146 247,00		85 205 917,96
Banques (solde créditeur)	12 440 373,48		3 484 008,68
TOTAL III	191 192 973,77		139 725 474,89
TOTAL GENERAL I+II+III	590 075 731,28		549 075 153,93

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES COMPTES SOCIAUX

(en dirhams)

MATEL PC MARKET SA.	Du 01/01/2008 Au 30/06/2008			
	OPERATIONS		30 juin 2008	30 juin 2007
NATURE	Propres à l'exercice	Concernant les ex. précédents	TOTAUX DU 1 ^{er} SEMESTRE 2008 3+1+2	TOTAUX DU 1 ^{er} SEMESTRE 2007 4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	486 938 870,63	-1 430,00	486 937 440,63	470 671 388,63
Ventes biens et services produits	339 931,86	-352,50	339 579,36	519 751,43
Chiffres d'affaires	487 278 802,49	-1 782,50	487 277 019,99	471 191 140,06
E Variation de stocks de produits(+)(1)				
X Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	713 397,15		713 397,15	190 000,00
L Subventions d'exploitation				
O Autres produits d'exploitation				
I Reprises d'exploitation ; transfert de charges	7 294 118,47		7 294 118,47	6 996 924,92
TOTAL I	495 286 318,11	-1 782,50	495 284 535,61	478 378 064,98
CHARGES D'EXPLOITATION				
A Achats revendus (2) de marchandises	433 675 603,13		433 675 603,13	423 553 352,35
A Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 076 007,97		2 076 007,97	1 497 520,94
O Autres charges externes	8 043 200,69		8 043 200,69	5 276 874,49
I Impôts et taxes	172 975,08		172 975,08	366 485,00
N Charges de personnel	12 911 614,22		12 911 614,22	11 370 039,04
Autres charges d'exploitation	224 244,17		224 244,17	2 909 748,66
Dotations d'exploitation	11 165 065,02		11 165 065,02	8 908 997,37
TOTAL II	468 268 710,28		468 268 710,28	453 883 017,85
RESULTAT d'exploitation (I-II)			27 015 825,33	24 495 047,13
PRODUITS FINANCIERS				
F Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés	1 101,24		1 101,24	400 943,24
I Gains de change	1 835 563,77		1 835 563,77	1 773 003,30
N Intérêts et autres produits financiers	2 185 773,62	-14 977,00	2 170 796,62	1 573 811,57
A Reprises financières, transferts de charges	174 936,95		174 936,95	192 907,02
TOTAL IV	4 197 375,58	-14 977,00	4 182 398,58	3 940 665,13
CHARGES FINANCIERES				
I Charges d'intérêts	4 198 307,56		4 198 307,56	5 221 222,48
E Pertes de change	1 666 481,87		1 666 481,87	1 201 834,65
I Autres charges financières				2 079,89
R Dotations financières	171 644,63		171 644,63	78 874,14
TOTAL V	6 036 434,06		6 036 434,06	6 504 011,16
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-1 854 035,48	-2 563 346,03
RESULTAT COURANT (III+VI)			25 161 789,85	21 931 701,10
PRODUITS NON COURANTS				
N Produits des cessions d'immobilisations				14 170 000,00
O Subventions d'équilibre				
N Reprises sur subventions d'investissement				
N Autres produits non courants	116 359,83		116 359,83	64 155,29
C Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL VIII	116 359,83		116 359,83	14 234 155,29
CHARGES NON COURANTES				
R Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				12 280 931,32
N Subvention accordées				
T Autres charges non courantes	67 112,56		67 112,56	89 099,72
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				15 174,00
TOTAL IX	67 112,56		67 112,56	12 385 205,04
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			49 247,27	1 848 950,25
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			25 211 037,12	23 780 651,35
IMPOTS SUR LES RESULTATS	5 919 343,00		5 919 343,00	8 425 234,00
RESULTAT NET (XI-XII)			19 291 694,12	15 355 417,35
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			499 583 294,02	496 552 885,40
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			480 291 599,90	481 197 468,05
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			19 291 694,12	15 355 417,35

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la société Matel Pc Market SA au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus,

Casablanca le 23 septembre 2008

Les Commissaires Aux Comptes

Belkhatay Finance Consultants

Mohamed BELKHAYAT
Associé



M'Hamed BENDAOU

