MATEL PC MARKET SA.

MATEL

SITUATION PROVISOIRE

BILAN COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2009

BILAN ACTIF COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA. (en dirhams)

	ACTIF	30 juin 2009 Brut	Amortissements et Provisions	Net	31 décembre 2008 Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**1 750 351,25**	**371 816,57**	**1 378 534,68**	**827 098,26**
	_ Frais préliminaires	30 750,00	15 096,99	15 653,01	18 702,74
	_ Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 719 601,25	356 719,58	1 362 881,67	808 395,52
	_ Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**23 639 813,97**	**446 150,42**	**23 193 663,55**	**23 109 566,52**
	_ Immobilisations en recherche et développement				
	_ Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 580 863,97	446 150,42	1 134 713,55	934 551,52
	_ Fonds commercial	22 000 000,00		22 000 000,00	22 000 000,00
	_ Autres immobilisations incorporelles	58 950,00		58 950,00	175 015,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**77 201 993,17**	**13 057 687,22**	**64 144 305,95**	**49 421 337,73**
	_ Terrains	27 429 157,00		27 429 157,00	12 304 157,00
	_ Constructions	39 806 642,80	8 641 080,55	31 165 562,25	31 833 867,62
	_Installation technique matreriel et outillage	1 015 395,23	608 078,44	407 316,79	423 703,91
	_ Matériel de transport	1 576 357,46	532 248,16	1 044 109,30	974 307,26
	_ Mobilier, matériel de bureau et Amenagement divers	6 499 326,45	3 175 328,69	3 323 997,76	3 700 313,67
	_ Autres immobilisations corporelles	210 862,36	100 951,38	109 910,98	119 388,27
	_ Immobilisations corporelles en cours	664 251,87		664 251,87	65 600,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**13 223 069,19**	**1 346 176,11**	**11 876 893,08**	**10 200 547,61**
	_ Prêts immobilisés				
	_ Autres créances financières	3 986 837,21	621 482,78	3 365 354,43	1 689 008,96
	_ Titres de participations	9 217 786,73	724 693,33	8 493 093,40	8 493 093,40
	_ 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)	**115 815 227,58**	**15 221 830,32**	**100 593 397,26**	**83 558 550,12**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS (F)**	**165 699 904,96**	**5 633 629,41**	**160 066 275,55**	**161 813 518,33**
	_ Marchandises	165 699 904,96	5 633 629,41	160 066 275,55	161 813 518,33
	_ Matières et fournitures consommables				
	_ Produits en-cours				
	_ Produits intermédiaires et résiduels				
	_ Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**485 625 445,04**	**20 170 828,14**	**465 454 616,90**	**420 228 791,86**
	_ Fournisseurs débiteurs,avances et acomptes	787 672,08		787 672,08	3 484 816,62
	_ Clients et comptes rattachés	450 887 278,71	20 170 828,14	430 716 450,57	379 658 105,03
	_ Personnel	199 245,00		199 245,00	224 435,00
	_ Etat	33 180 022,15		33 180 022,15	36 413 677,36
	_ Comptes d'associés				
	_ Autres débiteurs	46 763,88		46 763,88	47 543,88
	_ Comptes de régularisation-actif	524 463,22		524 463,22	400 213,97
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	**1 625 168,76**		**1 625 168,76**	**1 625 168,76**
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	**84 698,77**		**84 698,77**	**2 209 981,85**
	(Eléments circulants)	84 698,77		84 698,77	2 209 981,85
	TOTAL II (F+G+H+I)	**653 035 217,53**	**25 804 457,55**	**627 230 759,98**	**585 877 460,80**
TRESORERIE	**TRESORERIE-ACTIF**				
	_ Chèques et valeurs à encaisser	16 969 112,81		16 969 112,81	15 376 998,30
	_ Banques, T.G,C.C.P	24 576,59		24 576,59	8 323 055,62
	_ Caisse, Régies d'avances et accréditifs	64 229,25		64 229,25	24 434,47
	TOTAL III	**17 057 918,65**		**17 057 918,65**	**23 724 488,39**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**785 908 363,76**	**41 026 287,87**	**744 882 075,89**	**693 160 499,31**

BILAN PASSIF COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA. (en dirhams)

	PASSIF	30 juin 2009	31 décembre 2008
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**		
	_ Capital social ou personnel (1)	113 513 500,00	113 513 500,00
	_ moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	capital appelé		
	dont verse.....		
	_ Prime d'émission, de fusion, d'apport	37 125 050,40	37 125 050,40
	_ Ecarts de réévaluation		
	_ Réserve légale	7 639 454,30	5 784 969,67
	_ Autres réserves	59 274 084,38	40 874 084,38
	_ Reports à nouveau (2)	64 883,73	256 700,73
	_ Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	_ Résultat net de l'exercice (2)	27 260 388,98	37 089 692,63
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**244 877 361,79**	**234 643 997,81**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**662 643,00**	**662 643,00**
	_ Subventions d'investissements		
	_ Provisions réglementées	662 643,00	662 643,00
	Dont solde Prov. pour Investissement 2004: 1 674 084,38		
	Dont Prov. pour Investissement 2005 : 1 200 000,00		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**15 000 000,00**	
	_ Emprunts obligataires		
	_ Autres dettes de financement	15 000 000,00	
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	**1 903 615,00**	**2 898 966,00**
	_ Provisions pour risques	1 903 615,00	2 898 966,00
	_ Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	_ Augmentation des créances immobilisées		
	_ Diminution des dettes de financement		
	TOTAL II (A+B+C+D+E)	**262 443 619,79**	**238 205 606,81**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**184 375 199,05**	**190 894 894,39**
	_ Fournisseurs et comptes rattachés	103 212 888,98	120 846 583,00
	_ Clients créditeurs, avances et acomptes	92 461,21	506 689,22
	_ Personnel	1 989 654,58	1 021 573,83
	_ Organismes sociaux	1 077 033,33	1 539 858,36
	_ Etats	76 031 310,14	65 321 224,88
	_ Comptes d'associés		
	_ Autres créanciers	378 871,41	378 871,41
	_ Comptes de régulation-passif	1 592 979,40	1 280 093,69
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**84 698,77**	**2 209 981,85**
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	**448 278,34**	**3 481 613,90**
	TOTAL II (F+G+H)	**184 908 176,16**	**196 586 490,14**
TRESORERIE	**TRESORERIE - PASSIF**		
	_ Crédit d'escompte	43 352 348,82	79 842 419,77
	_ Crédit de trésorerie	175 195 043,20	97 801 265,35
	_ Banques (solde créditeur)	78 982 887,92	80 724 717,24
	TOTAL III	**297 530 279,94**	**258 368 402,36**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**744 882 075,89**	**693 160 499,31**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA. Du 01/01/09 Au 30/06/09 (en dirhams)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	30 juin 2009 TOTAUX DU 1er SEMESTRE 2009 3=1+2	30 juin 2008 TOTAUX DU 1er SEMESTRE 2008 4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		_ Ventes de marchandises (en l'etat)	602 640 372,48		602 640 372,48	486 937 440,63
		_ Ventes biens et services produits	852 929,79		852 929,79	339 579,36
		Chiffres d'affaires	**603 493 302,27**		**603 493 302,27**	**487 277 019,99**
		_ Variation de stocks de produits(+)(1)				
		_ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				713 397,15
		_ Subventions d'exploitation				
		_ Autres produits d'exploitation				
		_ Reprises d'exploitation; transfert de charges	5 852 327,98		5 852 327,98	7 294 118,47
		TOTAL I	**609 345 630,25**		**609 345 630,25**	**495 284 535,61**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		_ Achats revendus (2) de marchandises	543 556 760,47	-3 740,47	543 553 020,00	433 675 603,13
		_ Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 899 614,64		1 899 614,64	2 076 007,97
		_ Autres charges externes	11 278 197,99	58 500,00	11 336 697,99	8 043 200,69
		_ Impôts et taxes	178 262,53	55 398,00	233 660,53	172 975,08
		_ Charges de personnel	14 374 864,27		14 374 864,27	12 911 614,22
		_ Autres charges d'exploitation	33 891,40		33 891,40	224 244,17
		_ Dotations d'exploitation	10 515 546,42		10 515 546,42	11 165 065,02
		TOTAL II	**581 837 137,72**	**110 157,53**	**581 947 295,25**	**468 268 710,28**
	III	**RESULTAT d'exploitation (I-II)**			**27 398 335,00**	**27 015 825,33**
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		_ Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés	1 296,35		1 296,35	1 101,24
		_ Gains de change	6 018 214,97		6 018 214,97	1 835 563,77
		_ Intérêts et autres produits financiers	9 226 739,89		9 226 739,89	2 170 796,62
		_ Reprises financières, transferts de charges	2 209 981,85		2 209 981,85	174 936,95
		TOTAL IV	**17 456 233,06**		**17 456 233,06**	**4 182 398,58**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		_ Charges d'intérêts	6 456 436,25		6 456 436,25	4 198 307,56
		_ Pertes de change	3 826 548,49		3 826 548,49	1 666 481,87
		_ Autres charges financières	123770,78		123 770,78	
		_ Dotations financières	84 698,77		84 698,77	171 644,63
		TOTAL V	**10 491 454,29**		**10 491 454,29**	**6 036 434,06**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**6 964 778,77**	**-1 854 035,48**
		RESULTAT COURANT (III+VI)			**34 363 113,77**	**25 161 789,85**
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		. Produits des cessions d'immobilisations				
		_ Subventions d'équilibre				
		_ Reprises sur subventions d'investissement				
		_ Autres produits non courants	166 691,38		166 691,38	116 359,83
		_ Reprises non courantes : transferts de charges	995 351,00		995 351,00	
		TOTAL VIII	**1 162 042,38**		**1 162 042,38**	**116 359,83**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		_ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	29 366,71		29 366,71	
		_ Subvention accordées				
		_ Autres charges non courantes	383 984,46		383 984,46	67 112,56
		_ Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		TOTAL IX	**413 351,17**		**413 351,17**	**67 112,56**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**			**748 691,21**	**49 247,27**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**			**35 111 804,98**	**25 211 037,12**
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**	7 548 151,00	303 265,00	**7 851 416,00**	**5 919 343,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**			**27 260 388,98**	**19 291 694,12**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)**			**627 963 905,69**	**499 583 294,02**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)**			**600 703 516,71**	**480 291 599,90**
	XVI	**RESULTAT NET** (total des produits - total des charges)			**27 260 388,98**	**19 291 694,12**

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2009

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 intermédiaire de Matel Pc Market SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 245.540.004,79 MAD, dont un bénéfice net de 27.260.388,98 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca le 23 Septembre 2009.

Les Commissaires Aux Comptes

Belkhayat Finance Consultants
Mohamed BELKHAYAT
Associé.

M'Hamed BENDAOUD