

# MATEL PC MARKET SA.



## SITUATION PROVISOIRE

### BILAN COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2008

#### BILAN ACTIF COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA.		(en dirhams)			
ACTIF		31/12/2008	31/12/2007		
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>1 313 351,25</b>	<b>486 252,99</b>	<b>827 098,26</b>	<b>956 888,39</b>
	- Frais préliminaires	30 750,00	12 047,26	18 702,74	24 852,74
	- Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 282 601,25	474 205,73	808 395,52	930 845,65
	- Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>23 448 988,97</b>	<b>337 422,45</b>	<b>23 109 566,52</b>	<b>22 980 424,89</b>
	- Immobilisations en recherche et développement				
	- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 271 873,97	337 422,45	934 551,52	980 424,99
	- Fonds commercial	22 000 000,00		22 000 000,00	22 000 000,00
	- Autres immobilisations incorporelles	175 015,00		175 015,00	
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>60 665 791,38</b>	<b>11 244 483,65</b>	<b>49 421 307,73</b>	<b>50 386 108,32</b>
- Terrains	12 304 157,00		12 304 157,00	12 480 657,00	
- Constructions	39 356 830,15	7 532 962,53	31 833 867,62	33 698 061,52	
- Installation technique matériel et outillage	933 745,23	510 041,32	423 703,91	519 571,18	
- Matériel de transport	1 378 882,65	400 588,39	974 307,26	214 148,42	
- Mobilier, matériel de bureau et Aménagement divers	6 417 733,99	2 717 420,32	3 700 313,67	3 371 440,27	
- Autres immobilisations corporelles	210 862,36	91 474,05	119 388,27	132 200,13	
- Immobilisations corporelles en cours	65 600,00		65 600,00		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>11 546 723,72</b>	<b>1 348 178,11</b>	<b>10 200 547,61</b>	<b>9 023 268,25</b>	
- Prêts immobilisés					
- Autres créances financières	2 310 461,74	621 482,78	1 689 008,96	4 140 025,80	
- Titres de participations	9 217 786,73	724 695,33	8 493 093,40	4 884 797,40	
- Autres titres immobilisés	18 445,25		18 445,25	18 445,25	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>					
- Diminution des créances immobilisées					
- Augmentation des dettes de financement					
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>96 977 853,32</b>	<b>13 414 305,20</b>	<b>83 558 558,12</b>	<b>83 345 489,85</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS (F)</b>	<b>166 864 308,21</b>	<b>5 050 875,88</b>	<b>161 813 518,33</b>	<b>130 302 006,73</b>
	- Marchandises	166 864 308,21	5 050 875,88	161 813 518,33	130 302 006,73
	- Matières et fournitures consommables				
	- Produits en-cours				
	- Produits intermédiaires et résiduels				
	- Produits finis				
	<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>437 899 238,34</b>	<b>17 670 446,48</b>	<b>420 228 791,86</b>	<b>314 148 446,36</b>
	- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 484 816,62		3 484 816,62	2 360 981,42
	- Clients et comptes rattachés	397 328 551,51	17 670 446,48	379 658 105,03	284 414 422,20
	- Personnel	224 435,00		224 435,00	282 305,00
- Etat	36 413 877,38		36 413 877,38	26 630 138,78	
- Comptes d'associés					
- Autres débiteurs	47 543,88		47 543,88	238 060,00	
- Comptes de régularisation-actif	400 213,87		400 213,87	223 018,95	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>1 625 168,78</b>	<b>1 625 168,78</b>	<b>1 625 168,78</b>	<b>1 625 168,78</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>2 209 981,85</b>	<b>2 209 981,85</b>	<b>2 209 981,85</b>	<b>174 936,85</b>	
- (Éléments circulants)	2 209 981,85		2 209 981,85	174 936,85	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>608 598 787,16</b>	<b>22 721 326,36</b>	<b>585 877 460,80</b>	<b>446 250 558,79</b>	
ACTIF RESERVE	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>15 376 995,30</b>	<b>15 376 995,30</b>	<b>14 130 407,30</b>	<b>14 130 407,30</b>
	- Cheques et valeurs à encaisser	15 376 995,30		15 376 995,30	14 130 407,30
	- Banques, T.G.C.C.P	8 323 055,62		8 323 055,62	5 316 866,51
	- Caisse, Régies d'avances et acomptes	24 434,47		24 434,47	31 821,48
	<b>TOTAL III</b>	<b>23 724 485,39</b>	<b>23 724 485,39</b>	<b>18 479 085,29</b>	<b>18 479 085,29</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>729 298 130,87</b>	<b>36 135 631,56</b>	<b>693 160 499,31</b>	<b>549 675 153,93</b>

#### BILAN PASSIF COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA.		(en dirhams)	
PASSIF		31/12/2008	31/12/2007
FINANCEMENT PERMANENT	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>113 513 500,00</b>	<b>113 513 500,00</b>
	- Capital social ou personnel (1)		
	- 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	5 784 958,67	4 205 808,35
	- Autres réserves	40 874 084,38	24 284 879,82
	- Reports à nouveau (2)	256 700,73	464 619,36
	- Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	- Résultat net de l'exercice (2)	37 089 682,63	31 582 006,45
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>234 844 997,81</b>	<b>211 175 925,18</b>	
FINANCEMENT PERMANENT	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>662 643,00</b>	<b>662 643,00</b>
	- Subventions d'investissements	662 643,00	662 643,00
FINANCEMENT PERMANENT	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>2 506 000,00</b>	<b>2 506 000,00</b>
	- Emprunts obligataires		
- Autres dettes de financement			
FINANCEMENT PERMANENT	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>2 898 966,00</b>	<b>2 031 879,75</b>
	- Provisions pour risques	2 898 966,00	2 031 879,75
- Provisions pour charges			
FINANCEMENT PERMANENT	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
	- Augmentation des créances immobilisées		
- Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>238 205 506,81</b>	<b>216 375 547,93</b>	
FINANCEMENT CIRCULANT	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>190 894 894,39</b>	<b>192 967 412,38</b>
	- Fournisseurs et comptes rattachés	120 846 583,00	123 084 283,26
	- Clients créditeurs, avances et acomptes	506 089,22	394 571,49
	- Personnel	1 021 573,83	483 333,10
	- Organismes sociaux	1 530 858,36	1 251 922,57
	- Etat	65 321 224,88	86 284 977,07
	- Comptes d'associés		
	- Autres créanciers	378 871,41	378 871,41
	- Comptes de régularisation-passif	1 280 089,89	689 153,45
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>2 209 981,85</b>	<b>174 836,95</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>3 481 613,90</b>	<b>231 661,78</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>196 586 480,14</b>	<b>192 974 031,11</b>	
FINANCEMENT CIRCULANT	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>79 842 419,77</b>	<b>51 035 548,25</b>
	- Crédit d'escompte	97 001 285,35	85 200 917,96
	- Crédit de trésorerie	80 724 717,24	3 484 008,68
	- Banque (solde créditeur)		
<b>TOTAL III</b>	<b>238 368 402,36</b>	<b>139 728 474,89</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>693 160 499,31</b>	<b>549 675 153,93</b>	

#### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES COMPTES SOCIAUX

MATEL PC MARKET SA.		Du 01/01/2008 Au 31/12/2008 (en dirhams)			
NATURE		OPÉRATIONS		31 décembre 2008	31 décembre 2007
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE N 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
EXPLOITATION	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	- Ventes de marchandises (en total)	1 038 872 584,19	-1 430,00	1 038 871 154,19	885 408 498,88
	- Ventes biens et services produits	749 512,78	-352,50	749 160,28	1 942 243,12
	- Chiffres d'affaires	1 039 422 096,97	-1 782,50	1 039 420 314,47	887 351 742,00
	- Variation de stocks de produits (+/-) (1)				
	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	988 116,85		988 116,85	621 870,54
	- Subventions d'exploitation				
	- Autres produits d'exploitation				
	- Reprises d'exploitation:				
	- transfert de charges	8 200 934,08		8 200 934,08	9 430 935,20
<b>TOTAL I</b>	<b>1 948 511 147,70</b>	<b>-1 782,50</b>	<b>1 948 609 365,20</b>	<b>897 404 947,74</b>	
EXPLOITATION	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	- Achats revendus (2) de marchandises	924 678 133,45		924 578 133,46	787 360 007,50
	- Achats consommés (2) de matières et fournitures	5 279 480,30		5 279 480,30	2 978 855,30
	- Autres charges externes	17 061 772,52		17 061 772,52	12 549 510,12
	- Impôts et taxes	342 795,11	5 922,00	348 717,11	632 067,05
	- Charges de personnel	28 939 327,98	5 156,86	29 044 484,82	23 287 596,24
	- Autres charges d'exploitation	434 474,11		434 474,11	4 764 280,12
	- Dotations d'exploitation	11 100 318,95		11 100 318,95	15 243 935,80
	<b>TOTAL II</b>	<b>987 798 312,41</b>	<b>11 078,86</b>	<b>987 767 391,97</b>	<b>846 816 341,92</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>960 841 973,13</b>	<b>50 588 205,82</b>
FINANCEMENT	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
	- Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés	1 873,44		1 873,44	401 715,43
	- Gains de change	5 421 128,76		5 421 128,76	3 712 928,27
	- Intérêts et autres produits financiers	6 964 510,80	138 774,06	7 103 284,86	3 207 859,71
	- Reprises financières, transferts de charges	174 936,95		174 936,95	192 907,02
	<b>TOTAL IV</b>	<b>11 562 449,95</b>	<b>138 774,06</b>	<b>11 701 224,81</b>	<b>7 515 410,43</b>
	<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>				
	- Charges d'intérêts	11 017 881,24		11 017 881,24	9 390 370,41
	- Pertes de change	9 211 505,71		9 211 505,71	2 783 101,07
	- Autres charges financières	105 944,18		105 944,18	92 085,32
- Dotations financières	2 278 581,33		2 278 581,33	308 200,46	
<b>TOTAL V</b>	<b>22 613 912,46</b>		<b>22 613 912,46</b>	<b>12 573 757,26</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-10 912 687,65</b>	<b>-5 058 346,83</b>	
<b>RESULTAT COURANT (II+V)</b>			<b>960 841 973,13</b>	<b>45 529 858,99</b>	
FINANCEMENT	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
	- Produits des cessions d'immobilisations	1 972 000,00		1 972 000,00	14 370 000,00
	- Subventions d'équilibre				
	- Reprises sur subventions d'investissement				
	- Autres produits non courants	943 598,19		943 598,19	781 524,94
	- Reprises non courantes : transferts de charges				4 265 468,38
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 915 598,19</b>		<b>2 915 598,19</b>	<b>19 386 991,22</b>
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	860 983,95		860 983,95	12 479 193,52
	- Subvention accotées				
- Autres charges non courantes	105 982,23	680 382,61	786 374,84	1 768 392,49	
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	257 823,25		257 823,25	737 527,75	
<b>TOTAL IX</b>	<b>1 224 790,43</b>	<b>680 382,61</b>	<b>1 905 182,84</b>	<b>14 985 113,76</b>	
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>1 010 416,15</b>	<b>4 411 877,46</b>	
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>960 841 973,13</b>	<b>49 941 736,45</b>	
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>13 810 000,00</b>	<b>39 010,00</b>	<b>13 850 010,00</b>	<b>18 359 730,00</b>	
<b>RESULTAT NET (XI+XII)</b>			<b>960 841 973,13</b>	<b>31 582 006,45</b>	
<b>TOTAL DES PRODUITS ((I+IV+VIII))</b>			<b>1 063 226 188,20</b>	<b>924 316 949,29</b>	
<b>TOTAL DES CHARGES ((II+V+IX+XII))</b>			<b>1 026 136 495,57</b>	<b>892 734 942,94</b>	
<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>37 089 692,63</b>	<b>31 582 006,45</b>	

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 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 Matel Pc Market SA au terme de l'exercice 2008 couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 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.

Casablanca le 24 Mars 2009

**Les Commissaires Aux Comptes**

Belhayat Finance Consultants  
Mohamed BELKHAYAT Associé.

M'Hamed BENDAOU  
M'Hamed BENDAOU Expert Comptable  
Casablanca, 25, Rue Hassan II, Casablanca  
161022 20 23 30 161022 20 23 30