

RESULTATS ANNUELS SOCIAUX 2009 DE M2M GROUP

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2009

(en dirhams)

	ACTIF	Exercice 31/12/2009		Exercice 31/12/2008
		Brut	Amort et provisions	Net
Actif Immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 023 310,07	2 413 986,03	1 609 324,04
	* Frais préliminaires			
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 023 310,07	2 413 986,03	1 609 324,04
	* Primes de remboursement des obligations			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)			
	* Immobilisation en recherche et développement			
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires			
	* Fonds commercial			
	* Autres immobilisations incorporelles			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	74 454,52	51 711,01	22 743,51
	* Terrains			
	* Constructions			
	* Installations techniques, matériel et outillage			
	* Matériel transport	6 140,36	6 140,36	0,00
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	68 314,16	45 570,65	22 743,51
	* Autres immobilisations corporelles			
Actif Circulant	* Immobilisations corporelles en cours			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	25 854 515,00	0,00	25 854 515,00
	* Prêts immobilisés			
	* Autres créances financières	1 000,00	1 000,00	1 000,00
	* Titres de participation	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	2 465 697,04	27 486 582,55
Actif Circulant (hors Trésorerie)	STOCKS (F)			
	* Marchandises			
	* Matières et fournitures, consommables			
	* Produits en cours			
	* Produits intermédiaires et produits résiduels			
	* Produits finis			
	CREANCES D'ACTIF CIRCULANT (G)	851 33943,69	500 000,00	84 633 943,69
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes			
	* Clients et comptes rattachés	27 917 984,54	500 000,00	27 417 984,54
	* Personnel	1 000,00		1 000,00
	* Etat	648 342,62		648 342,62
	* Comptes d'associés			
	* Autres débiteurs	52 876 970,00		52 876 970,00
	* Comptes de régularisation-Actif	3 689 646,53		3 689 646,53
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)			
Trésorerie	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	194 085,56		194 085,56
	* (Éléments circulants)			
	TOTAL II (F+G+H+I)	853 28029,25	500 000,00	84 828 029,25
	TRESORERIE-ACTIF	2258109,18	0,00	2 258 109,18
	* Chèques et valeurs à encaisser			
	* Banques, TG et CCP	2258109,18		2 258 109,18
	* Caisse, divers avances et accredités			
	TOTAL III	2258109,18	0,00	2 258 109,18
	TOTAL GENERAL I+II+III	117538418,02	2 965 697,04	114 572 720,98
				110 437 064,67

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2009

(en dirhams

		OPERATIONS		Totaux de l'exercice	TOTAUX DE L'EXERCICE
		Progres à l'exercice	exercice précédent	31/12/2009	PRECEDENT 30/06/2009
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises		0,00		
	Ventes de biens et services produits	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
	Chiffes d'affaires	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
	Variation de stock de produits		0,00		
	Immobilisations produites pour l'Espèce même		0,00		
	Subvention d'exploitation		0,00		
	Autres produits d'exploitation		0,00		
	Reprises d'exploitation; transfert de charges		0,00		
	TOTAL I	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises		0,00		
	Achat consommés de matières et de fournitures	5 628 064,38	0,00	5 628 064,38	506 466,45
	Autres charges externes	1 895 076,56	0,00	1 895 076,56	3 481 918,67
	Impôts et taxes	108 051,30	0,00	108 051,30	42 291,02
	Charges de personnel	6 336 281,73	0,00	6 336 281,73	5 780 815,93
	Autres charges d'exploitation		0,00		
Dotations d'exploitation		1 312 977,93	0,00	1 312 977,93	813 540,80
TOTAL II	15 280 451,90	0,00	15 280 451,90	10 679 023,87	
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		2 851 650,79	2 851 650,79	625 070,31
FINANCIER	PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	27 879 050,00	0,00	27 879 050,00	35 067 320,00
	Gains de change		0,00	0,00	
	Intérêts et autres produits financiers	2 389 531,73	0,00	2 389 531,73	1 546 709,66
	Reprises financières; transfert de charges		0,00		516 575,54
	TOTAL IV	30 268 581,73	0,00	30 268 581,73	37 130 605,20
	CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	94 556,33	0,00	94 556,33	16 691,04
	Pertes de changes	31 757,42	0,00	31 757,42	951 514,09
	Autres charges financières		0,00		0,00
Dotations financières	194 085,56	0,00	194 085,56		
TOTAL V	320 399,31	0,00	320 399,31	968 205,13	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)		29 948 182,42	29 948 182,42	36 162 403,07
VII	RESULTAT COURANT (III - VI)		32 799 833,21	32 799 833,21	36 787 473,37
NON COURANT	PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	
	Subventions d'équilibre		0,00		
	Reprises sur subventions d'investissement		0,00		
	Autres produits non courants	1 479,29	0,00	1 479,29	0,01
	Reprises non courantes; transferts de charges		0,00		
	TOTAL VIII	1 479,29	0,00	1 479,29	0,01
IX	CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		0,00		
	Subventions accordées		0,00		0,00
	Autres charges non courantes	69 404,05	0,00	69 404,05	14,07
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00		
	TOTAL IX	69 404,05	0,00	69 404,05	14,07
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)		97 524,76	97 524,76
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)		32 731 908,45	32 731 908,45	36 787 459,32
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS		1 165 563,00	1 165 563,00	510 830,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)		31 566 345,45	31 566 345,45	36 276 629,32

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2009

(en dirhams)

		EXERCICE 31/12/2009	Exercice 31/12/2009
FINANCEMENT PERMANENT	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.....		
	* Primes d'émission, de fusion, d'apport		58,00
	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve légale	4 941 856,28	3 128 024,81
	* Autres réserves		
	* Report à nouveau (2)	451 264,75	320 589,90
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	31 566 345,45	36 276 629,32
	Total des capitaux propres (A)	101 737 166,48	104 503 002,03
	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 écarts immobilisés			
* Diminution des dettes de financement			
Total II (A+B+C+D+E)	101 737 166,48	104 503 002,03	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12 590 465,52	5 750 039,20	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	6 606 833,85	1 492 420,99	
* Personnel	0,00	0,00	
* Organisme sociaux	759 259,91	523 110,37	
* Etat	313 288,09	263 943,94	
* Comptes d'associés	4 896 720,67	3 470 563,90	
* Autres créanciers	14 363,00	0,00	
* Comptes de régularisation passif		0,00	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
	194 085,56	180 597,36	
ECARTS DE CONVERSION-PKSSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)	12 784 551,08	5 933 636,56	
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte	51 003,42	425,62	
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation	51 003,42	425,62	
Total III	51 003,42	425,62	
TOTAL GENERAL I+II+III	114 572 720,98	110 437 064,21	

L'ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidaroc 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 31 DECEMBRE 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 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 31 décembre 2009. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 101.737.166,48 dont un bénéfice net de MAD 31.566.345,45 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 des comptes normées requérant une limitation limitée soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance inadéquate 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 ne 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 31 décembre 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2010

Les Commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
 1000 14th St NW
 NW 4th St Apt 1000
 NW 200 14th St NW
 - 8 -
Faisal MEKOLAR
 Assoc Grant

PKF MAROC
Abdelatif ZARKAL
Assesseur
[Signature]
PKF MAROC
10, Bd Mohammed VI, 104 Casablanca
Tél: 05 22 27 00 00
Fax: 05 22 27 00 00

20, Rue Moussa Bnou Noussair
20060 Casablanca - Maroc
Tél. : +212 522 43 53 00
Fax : +212 522 43 53 13
www.m2mgroupe.com

