

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	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 023 310,07	2 413 986,03	1 609 324,04	2 413 986,05
* Frais préliminaires				
* Charges à repartir sur plusieurs exercices	4 023 310,07	2 413 986,03	1 609 324,04	2 413 986,05
* 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	31 059,43
* 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	31 059,43
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (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	
* Titres de participation	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	28 299 560,48
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE BACTIF CIRCULANT (G)	851 339,43	500 000,00	84 633 943,69	73 533 996,06
* Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes				
* Clients et comptes rattachés	27 917 984,54	500 000,00	27 417 984,54	19 157 522,95
* Personnel	1 000,00		1 000,00	
* Etat	648 342,62		648 342,62	883 911,31
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	52 876 970,00		52 876 970,00	50 267 320,00
* Comptes de régularisation-Actif	3 689 646,53		3 689 646,53	3 224 241,30
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	194 085,56	0,00	194 085,56	0,00
* (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	853 280,29	500 000,00	84 828 029,25	79 533 996,06
TRESORERIE-ACTIF	2 258 109,18	0,00	2 258 109,18	2 603 507,67
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	2 258 109,18		2 258 109,18	2 603 507,67
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				
TOTAL III	2 258 109,18	0,00	2 258 109,18	2 603 507,67
TOTAL GENERAL I+II+III	117 538 418,02	2 965 697,04	114 572 720,98	110 437 064,21

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2009

(en dirhams)

FINANCEMENT PERMANENT	EXERCICE 31/12/2009		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			58,00
* Ecarts 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 ASSIMILES (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 II (A+B+C+D+E)	101 737 166,48		104 503 002,03
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	12 590 465,52		5 750 039,20
* Fournisseurs et comptes rattachés	6 606 833,85		1 492 420,99
* Clients, créanciers, avances et acomptes	0,00		0,00
* Personnel	759 259,91		523 110,37
* Organisme sociaux	313 288,09		263 943,94
* Etat	4 896 720,67		3 470 563,90
* Comptes d'associés	14 363,00		0,00
* Autres créanciers			0,00
* Comptes de régularisation passif			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	194 085,56		183 597,36
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	12 784 551,08		5 933 636,56
TOTAL III (F+G+H)	12 784 551,08		5 933 636,56
TRESORERIE-PASSIF	51 003,42		425,62
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie	51 003,42		425,62
* Banques de régularisation			
TOTAL IIII	51 003,42		425,62
TOTAL GENERAL I+II+III+IIII	114 572 720,98		110 437 064,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2009

(en dirhams)

	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 31/12/2009	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2009
	Propres à l'exercice	exercice précédent		
EXPLOITATION				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
Chiffres d'affaires	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
Variation de stock de produits	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations produites pour l'Exercice même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I	18 132 102,69	0,00	18 132 102,69	11 304 103,18
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achat consommés de matières et de fournitures	5 628 064,38	0,00	5 628 064,38	560 466,45
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	0,00	0,00	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	6 679 032,87
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 851 650,79	0,00	2 851 650,79	4 625 070,31
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	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	0,00	0,00	516 578,54
TOTAL IV	30 268 581,73	0,00	30 268 581,73	37 130 608,20
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	0,00	0,00
Dotations financières	194 085,56	0,00	194 085,56	0,00
TOTAL V	320 399,31	0,00	320 399,31	968 205,13
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	29 948 182,42	0,00	29 948 182,42	36 162 403,07
RESULTAT COURANT (III - V)	32 799 833,21	0,00	32 799 833,21	36 787 473,38
NON COURANT				
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	1 479,29	0,00	1 479,29	0,01
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VIII	1 479,29	0,00	1 479,29	0,01
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions accordées	69 404,05	0,00	69 404,05	14,07
Autres charges non courantes	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	69 404,05	0,00	69 404,05	14,07
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	1 419,24	0,00	1 419,24	-14,06
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	32 791 313,96	0,00	32 791 313,96	36 787 459,32
IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 165 563,00	0,00	1 165 563,00	510 830,00
RESULTAT NET (XI - XII)	31 625 750,96	0,00	31 625 750,96	36 276 629,32

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidarc Grant Thornton
Member of Grant Thornton International
71, rue Alal Ben Abdallah
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° 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 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 31 décembre 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2010

Les Commissaires aux comptes

FIDARC GRANT THORNTON
Membre de Grant Thornton International
71, rue Alal Ben Abdallah
20000 Casablanca
Maroc

PKF MAROC
ASAD FARKAS
Amir
131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Maroc

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

www.m2mgroup.com

m2m group