

M2M GROUP COMPTES SOCIAUX AU 30 06 2021



BILAN - ACTIF

ACTIF	30-06-21		31/12/2020	
	BRUT	AMORT & PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISÉ				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	74 435 733,29	60 281 179,63	14 154 553,66	14 833 216,98
Immobilisation en recherche et développement	72 175 618,69	58 244 438,91	13 931 179,78	14 546 247,55
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 260 114,6	2 036 740,72	223 373,88	286 969,43
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4384111,52	3 986 190,37	397921,15	450524,62
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Matériel transport	9 991,67	9 991,67	0,00	0,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	4 366 068,35	3 969 142,08	396 926,27	449 127,16
Autres immobilisations corporelles	8 051,50	7 056,62	994,88	1 397,46
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	143 675 928,00	14 505 466,01	129 170 461,99	129 170 461,99
Partes immobilisées				
Autres créances financières	498228		498 228,00	498 228,00
Titres de participation	143177700	14 505 466,01	128 672 233,99	128 672 233,99
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL (A+B+C+D+E)	222495772,81	78772836,01	143 722 936,80	144 454 203,59
ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)				
STOCKS (F)	696 088,1	29 582,87	666 505,23	194 605,23
Marchandises	0,00			
Matières et fournitures, consommables	696 088,10	29 582,87	666 505,23	194 605,23
Produits en cours				
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	195 519 643,04	64 817 551,65	130 702 091,39	124 357 263,40
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0,00			
Fournis	158 866 978,11	64 817 551,65	94 049 426,46	101 888 724,81
Clients et comptes rattachés	5 000,00		5 000,00	5 000,00
Personnel	5 731 222,23		5 731 222,23	6 665 671,19
Etat				
Comptes d'associés	20 608 420,99		20 608 420,99	6 008 420,99
Autres débiteurs	16 836 566,68		16 836 566,68	16 836 566,68
Comptes de régularisation-Actif				
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	215 130,87	64 847 134,52	148 420 294,17	124 929 127,47
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	616 108,87	0,00	616 108,87	377 258,84
TOTAL II (F+G+H+I)	436 637 425,69	143 619 970,53	293 037 455,16	302 361 104,91
TRÉSORERIE				
TRESORERIE-ACTIF	494 224,19	0,00	494 224,19	32 977 773,85
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, TG et CCP	485 866,19	0,00	485 866,19	32 969 415,85
Banques, TG et CCP	8 358,00		8 358,00	8 358,00
Caisse, Règle d'avances et crédits	494 224,19	0,00	494 224,19	32 977 773,85
TOTAL III	494 224,19	0,00	494 224,19	32 977 773,85
TOTAL GENERAL(II+III)	436 637 425,69	143 619 970,53	293 037 455,16	302 361 104,91

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



119 Bd. Abdelmonem, Casablanca



131, Bd. Abdelmonem, Casablanca

M2M GROUP SA ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES - PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021

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 2021 au 30 juin 2021**. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres total **261 084 KMAD** dont un bénéfice net de **6 347 KMAD** responsabilité des organes de gestion de la société **M2M GROUP SA**.

Nous précisons que cette situation provisoire, arrêtée par le conseil d'administration, a été établie dans un contexte évolutif de crise liée au covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan et compte de produits et charges 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.

«Les comptes de la filiale ASSIAQA CARD S.A, détenue à hauteur de 75,85% par M2M group SA, présentent un stock de 9 303 KMAD, non mouvementé depuis 2020, dont la récupération par le ministère de l'équipement et du transport est soumise à une procédure d'arbitrage en cours. La filiale n'a pas jugé nécessaire de déprécier la valeur de ce stock. L'occurrence d'un tel risque induirait une surestimation de 7 737 KMAD de la valeur de la participation dans les comptes de M2M group SA, comparée à la situation nette de la filiale.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, 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 M2M GROUP SA au 30 juin 2021 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous informons des éléments suivants :

«La société NAPS, détenue à hauteur de 60,20% par M2M Group, présente au 30 juin 2021 une situation nette inférieure au quart du capital social étant précisé que les états financiers de NAPS ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation du fait que les actionnaires continuent d'apporter leur soutien à la société.

«La convention de concession liant la filiale ASSIAQA CARD S.A, détenue à hauteur de 75,85% par M2M group, avec le Ministère de l'Équipement et du Transport (MET) a pris fin le 31 Décembre 2019. Cette situation peut entraîner une incertitude quant à la continuité d'exploitation de la société dont le MET était l'unique client.

«La société M2M Group SA, a reçu en mars 2021 un avis de vérification fiscal au titre de l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt sur le revenu pour les années 2017, 2018 et 2019. Au stade actuel aucune notification de redressement fiscal n'est encore communiquée à la société M2M.

A Casablanca, le 29 Septembre 2021

Les commissaires aux comptes



RELATIONS ACTIONNAIRES :
Brahim EDDAHBI : Directeur financier
Tél. : +212 522 435 340
e-mail : beddahbi@m2mgroup.com

BILAN - PASSIF

PASSIF	30-06-21		31-12-20	
	BRUT	AMORT & PROVISIONS	NET	NET
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			10 281 257,33	10 281 257,33
Ecarts de réévaluation				
Réserves légales			6 477 770,00	6 477 770,00
Autres réserves				
Report à nouveau (2)			185 894 386,48	182 099 346,63
Résultat nets en instance d'affectation (2)			0,00	0,00
Résultat net de l'exercice (2)			-6 346 816,26	3 794 939,84
Total des capitaux propres (A)			261 084 197,54	267 431 013,81
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 créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
Total (A+B+C+D+E)			261 084 197,54	267 431 013,81
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)				
Fournisseurs et comptes rattachés			28 360 688,45	31570506,1818
9 259 956,37				13 078 542,46
Clients créditeurs, avances et acomptes			141 523,50	141 523,50
Personnel			2 010 627,49	1 136 086,73
Organisme sociaux			1 130 376,68	1 132 495,49
Etat			15 796 710,84	16 016 054,76
Comptes d'associés			0,00	0,00
Autres créanciers			2 643,89	46 956,96
Comptes de régularisation passif			18 838,38	18 838,38
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			3 553 853,35	3 308 517,16
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			38 715,61	51 065,76
Total II (F+G+H)			31 953 257,61	34 930 091,10
TRESORERIE-PASSIF				
Crédits d'escompte			0,00	0,00
Crédits de trésorerie				
Banques (Solde créditeur)			0,00	0,00
Total III			0,00	0,00
TOTAL GENERAL(II+III)			293 037 455,16	302 361 104,91

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		30-06-21	30-06-20
	PROGRES À L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT		
	1	2	3=2+1	4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en F&T)				
Ventes de biens et services produits	16 937 305,46		16 937 305,46	42 140 738,25
Chiffre d'affaires	16 937 305,46		16 937 305,46	42 140 738,25
Variations de stocks de produits (1)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 794 525,00		1 794 525,00	2 331 938,50
Total I	18 731 830,46		18 731 830,46	44 472 676,75
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	3 638 585,17		3 638 585,17	5 235 313,41
Autres charges externes	3 045 313,87		3 045 313,87	3 085 410,04
Impôts et taxes	533 501,80		533 501,80	279 954,70
Charges de personnel	11 527 113,95		11 527 113,95	14 643 714,43
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	6 315 057,61		6 315 057,61	2 453 523,88
Total II	25 059 572,40		25 059 572,40	25 696 925,46
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
			-6 327 741,94	18 775 751,29
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	0,00		0,00	0,00
Gains de change	23 317,34		23 317,34	24 316,65
Intérêts et autres produits financiers	403 626,65		403 626,65	108 562,38
Reprises financières : transfert charges	174 800,58		174 800,58	339 411,53
Total IV	601 744,57		601 744,57	472 290,56
V - CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	11 552,99		11 552,99	3 151,69
Pertes de change	92 672,03		92 672,03	145 793,06
Autres charges financières				
Dotations financières	420 136,97		420 136,97	240 963,48
Total V	524 361,99		524 361,99	389 908,23
VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
			77 382,57	82 382,34
VII - RESULTAT COURANT				
			-6 250 359,37	18 858 133,62
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	429,52		429,52	31,28
Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
Total IX	429,52		429,52	31,28
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		0,00	0,00
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	206,4107		206,4107	8,6032
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00		0,00	969 361,34
Total X	206,41		206,41	969 369,94
X - RESULTAT NON COURANT (VII-IX)				
			223,11	-969 338,66
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				
			-6 250 136,26	17 888 794,96
XII - IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES				
			96 680,00	453 325
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)				
			-6 346 816,26	13 355 269,96
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				
			19 334 004,55	44 944 998,59
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)				
			25 680 820,81	31 589 728,63
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-6 346 816,26	13 355 269,96

+212522 43 53 00
marcom@m2mgroup.com
www.m2mgroup.com



M2MGROUP COMPTES CONSOLIDÉ AU 30 06 2021



BILAN CONSOLIDÉ – ACTIF

ACTIF	30-06-21	31-12-20
Actif immobilisé	19 838 839	19 208 552
Immobilisations incorporelles	14 524 900	13 376 523
Immobilisations corporelles	4 654 591	5 039 281
Immobilisations financières	659 348	772 748
TP	0,00	0,00
Actif circulant	274 048 297	162 924 168
Stocks et en cours	12 329 425	11 857 525
Clients et comptes rattachés	102 638 329	111 474 234
Créances et compte de régularisation	39 864 519	39 592 410
Valeurs mobilières de placement	119 416 023	0,00
Disponibilités	18 442 238	143 113 777
Total de l'Actif	312 329 373	325 246 497

BILAN CONSOLIDÉ – PASSIF

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres (Part du groupe)	177 236 758	185 858 641
Capital	64777000	64 777 700,00
Réserves consolidées	122 206 015	131 531 120
Résultat consolidé	-9 646 957	-10 450 179
Capitaux propres part hors groupe	48 524 497	50 228 904
Intérêt minoritaires dans les réserves	31 040 867	39 621 046
Intérêt minoritaires dans les résultats	-2 516 369	-9 422 142
Autres	0	0
Provisions pour risques et charges	12 585 904	12 578 440
Dettes	72 882 213	76 580 513
Emprunts et dettes financières	1 438 139	1 958 278
Fournisseurs et comptes rattachés	21 390 431	24 933 352
Autres dettes et comptes de régularisation	50 853 643	49 688 883
Total du Passif	312 329 373	325 246 497

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

POSTE DU CPC	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	27 770 907	50 338 345
Autre produits d'exploitation	17 945 225	233 198 85
Achats consommés	13 163 759	129 955 21
Charges de personnel	14 239 822	17 750 26 89
Autre charges d'exploitation	6 153 006	6 358 576 16
Impôts et taxes	9 209 934	25 961 777 1
Dotation d'exploitation	4 908 764	30 770 62 883
Résultat d'exploitation	-11 820 854	9 968 789
Charges et produits financiers	-430 130	755 051
Résultat courant des entreprises intégrées	-11 390 723	10 663 840
Charges et produits non courants	13 515	8 378 536
Impôts sur les résultats	786 118	5 467 932
Résultats net des entreprises intégrées	-12 163 326	13 574 444
Quote part dans les résultats des entreprises incluses par mises en équivalence	0	0
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	-12 163 326	13 574 444
Intérêts minoritaires	-2 516 369	-1 067 604
Résultat net (Part du groupe)	-9 646 957	14 642 047
Résultat par action	-14,89	22,60

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	POURCENTAGE D'INTÉRÊT	POURCENTAGE DE CONTRÔLE	METHODE DE CONSOLIDATION
M2MGROUP	100,00%	100,00%	Société Mère
NAPS SA	60,20%	60,20%	Intégration globale
ASSIAQA CARD	75,85%	75,85%	Intégration globale

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



131, Bd Abdelmoumen, Casablanca



131, Bd Abdelmoumen, Casablanca

GRUPE M2M (M2M GROUP SA et filiales) ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS PERIODE DU 1er JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée de la société **M2M GROUP SA** et ses filiales (**GRUPE M2M**) comprenant le bilan, le compte de produits et charges consolidés et le périmètre de consolidation relatifs à la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 225 861 KMAD dont une perte nette de 12 163 KMAD.

Nous précisons que cette situation provisoire, arrêtée par le conseil d'administration, a été établie dans un contexte évolutif de crise liée au covid 19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan et compte de produits et charges consolidés 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.

-Les comptes de la filiale ASSIAQA CARD SA, détenue à hauteur de 75,85% par M2M group SA, présentent un stock de 9 303 KMAD, non mouvementé depuis 2020, dont la récupération par le ministère de l'équipement et du transport est soumise à une procédure d'arbitrage en cours. La filiale n'a pas jugé nécessaire de déprécier la valeur de ce stock.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire consolidée, 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 M2M GROUP SA et ses filiales (GRUPE M2M ou M2M GROUP) au 30 juin 2021 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

-La société NAPS, détenue à hauteur de 60,20% par M2M Group, présente au 30 juin 2021 une situation nette inférieure au quart du capital social étant précisé que les états financiers de NAPS ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation du fait que les actionnaires continuent d'apporter leur soutien à la société.

-La convention de concession liant la filiale ASSIAQA CARD SA, détenue à hauteur de 75,85% par M2M group, avec le Ministère de l'Équipement et du Transport (MET) a pris fin le 31 Décembre 2019. Cette situation peut entraîner une incertitude quant à la continuité d'exploitation de la société dont le MET était l'unique client.

-La société M2M Group S.A. a reçu en mars 2021 un avis de vérification fiscal au titre de l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt sur le revenu pour les années 2017, 2018 et 2019. Au stade actuel aucune notification de redressement fiscal n'est encore communiquée à la société M2M group S.A..

A Casablanca, le 29 Septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes



RELATION ACTIONNAIRES :

Brahim EDDAHBI : Directeur financier
Tél. : +212 522 435 340
e-mail : beddahbi@m2mgroup.com

Le rapport financier semestriel S1-2021 sera disponible sur le site de la société :

www.m2mgroup.com

+212522 43 53 00
marcom@m2mgroup.com
www.m2mgroup.com

