

e-transactions. everytime. for everyone



## Avis de convocation des actionnaires à l'assemblée Générale ordinaire annuelle du 2014

Les actionnaires de la société m2m group, société anonyme au capital de 64 777 700.00 dirhams, immatriculée au registre de commerce de 117 697 sont convoqués au siège social de la société sis au 16 rue Abdelhak Ben Mehyou quartier Palmiers Casablanca, pour le Jeudi 29 Mai 2014 à 16 heures, en assemblée générale ordinaire annuelle, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

### ORDRE DU JOUR :

- 1 - Rapport du Conseil d'Administration sur la gestion et présentation des états de synthèses annuels relatifs à l'exercice clos le 31/12/2013.
- 2 - Rapport des commissaires aux comptes, sur cet exercice.
- 3 - Approbation des comptes.
- 4 - Affectation des résultats.
- 5 - Quitus à conférer au Conseil d'Administration et aux Commissaires aux comptes.
- 6 - Rapport spécial des commissaires aux comptes.
- 7 - Approbation des conventions régies par l'article 56 de la loi 17-95.
- 8 - Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice 2013
- 9 - Renouvellement du mandat des administrateurs,
- 10 - Désignation de nouveaux administrateurs
- 11 - Questions diverses – Formalités – pouvoirs.

Les **propriétaires d'actions au porteur** devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social de M2MGroup, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant l'inscription en compte de leurs titres auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les **titulaires d'actions nominatives** devront avoir été préalablement inscrits en compte cinq jours avant la réunion de l'Assemblée, ils seront admis sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17/95 telle que modifiée et complétée par la loi 20.05, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de dix jours à compter de la publication du présent avis de convocation pour demander, par lettre recommandée avec accusé de réception, l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

### PROJET DE RESOLUTIONS AGREES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION A SOUMETTRE A L'AGO DU 29 Mai 2014

#### PREMIERE RESOLUTION :

Les actionnaires ratifient les différents points du rapport du Conseil d'Administration, sur la gestion de la société durant l'exercice écoulé et approuvent pleinement la présentation des différents états de synthèse relatifs à cet exercice.

#### SECONDE RESOLUTION :

Les actionnaires approuvent également pleinement le rapport des Commissaires aux comptes, relatif à cet exercice, et leur confèrent à cet effet, quitus entier et définitif.

#### TROISIEME RESOLUTION :

Les actionnaires, après présentation des états de synthèse par le Conseil d'Administration, approuvent dans toutes leurs parties, les comptes l'exercice clos le 31/12/2013, tels que présentés dans l'inventaire, le bilan et le compte des produits et charges, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et relatées dans ces rapports.  
Les actionnaires constatent que l'exercice 2013 s'est achevé avec un résultat net bénéficiaire après impôt, d'un montant de **7 906 156,73** dirhams.

#### QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice, soit 7 906 156,73 dirhams, comme suit :

Bénéfice de l'exercice	7 906 156.73 Dhs
Dotations de la réserve légale (entièrement dotée)	0 Dhs
Solde (DH)	= 7 906 156,73 Dhs
Report à nouveau antérieur	+ 75 542 067.25 Dhs
Bénéfice distribuable	83 448 223.98 Dhs
- A titre de dividendes (10,00 dirhams/Action)	<b>6 477 770</b> Dhs
Le reste en DH	76 970 453,98 Dhs

A affecter au crédit du compte report à nouveau.

#### CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, connaissance prise des rapports du Conseil d'administration et des commissaires aux comptes, approuvent les comptes consolidés tels qu'ils sont présentés et faisant ressortir au 31/12/2013 un résultat net consolidé de **16 951 267,80** dirhams.

#### SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne ensuite quitus entier et définitif au Conseil d'Administration pour sa gestion des affaires sociales, durant l'exercice écoulé.

#### SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée générale, après lecture, approuve pleinement le rapport spécial des Commissaires aux comptes, relatif aux conventions relevant des dispositions de l'article 56 de la loi 17-95, régissant les sociétés anonymes ;

#### HUITIEME RESOLUTION :

Les actionnaires après avoir statué sur le rapport spécial des Commissaires aux comptes, relatif aux conventions relevant des dispositions de l'article 56 de la loi 17-95, prennent acte des conventions antérieurement approuvées et qui se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé.

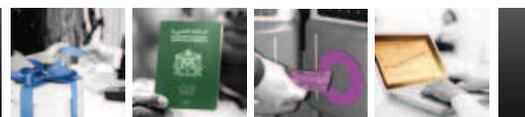
#### NEUVIEME RESOLUTION :

Les actionnaires décident, de renouveler le mandat des administrateurs

#### DIXIEME RESOLUTION :

Les actionnaires donnent tous pouvoirs au Conseil d'Administration et à son Président, pour signer tous actes et tous documents, faire toutes déclarations et affirmations, effectuer toutes formalités légalement requises, notamment auprès du Registre du Commerce de Casablanca, et plus généralement faire le nécessaire.

Le conseil d'administration  
De **M2M Group**



## COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31/12/2013

### BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2013

(en dirhams)

ACTIF	31/12/2013			31/12/2012
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>1 273 826,09</b>	<b>599 530,44</b>	<b>764 295,65</b>	<b>1 019 060,87</b>
* Frais préliminaires	356 992,09	142 796,84	214 195,25	285 593,67
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	366 733,60	550 100,40	733 467,20
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>41 400 197,48</b>	<b>23 759 527,14</b>	<b>17 640 670,34</b>	<b>18 200 387,39</b>
* Immobilisation en recherche et développement	40 136 475,48	22 785 428,45	17 351 047,03	17 742 935,08
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 263 722,00	974 098,69	289 623,31	457 452,31
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>3 435 565,74</b>	<b>2 904 709,77</b>	<b>530 855,97</b>	<b>690 007,86</b>
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	36 079,34	18 473,01	17 606,33	18 489,82
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 391 434,90	2 885 218,77	506 216,13	663 679,38
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	1 017,99	7 033,51	7 838,66
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>59 656 803,00</b>	<b>0,00</b>	<b>59 656 803,00</b>	<b>58 174 816,59</b>
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	303 103,00	0,00	303 103,00	433 663,00
* Titres de participation	59 353 700,00	0,00	59 353 700,00	57 741 153,59
* Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>105 766 392,31</b>	<b>27 173 767,35</b>	<b>78 592 624,96</b>	<b>78 084 272,71</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>819 560,18</b>	<b>29 582,87</b>	<b>789 977,31</b>	<b>879 433,04</b>
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables	819 560,18	29 582,87	789 977,31	879 433,04
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>124 283 917,50</b>	<b>20 842 030,24</b>	<b>103 441 887,26</b>	<b>126 040 701,58</b>
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	13 511,79		13 511,79	0,00
* Clients et comptes rattachés	114 697 563,20	20 842 030,24	93 855 532,96	111 820 866,03
* Personnel	138 520,00		138 520,00	100 000,00
* Etat	3 719 317,51		3 719 317,51	5 733 399,63
* Comptes d'associés	1 779 433,79		1 779 433,79	0,00
* Autres débiteurs	911 483,80		911 483,80	5 464 031,40
* Comptes de régularisation-Actif	3 024 087,41		3 024 087,41	2 922 404,52
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>179 163,78</b>	<b>0,00</b>	<b>179 163,78</b>	<b>377 428,65</b>
.. (Éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>125 282 641,46</b>	<b>18 871 613,11</b>	<b>106 411 028,35</b>	<b>129 028 646,69</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>19 961 063,22</b>	<b>0,00</b>	<b>19 961 063,22</b>	<b>15 462 253,69</b>
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	19 952 705,22	0,00	19 952 705,22	15 453 895,69
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00	0,00	8 358,00	8 358,00
<b>TOTAL III</b>	<b>19 961 063,22</b>	<b>0,00</b>	<b>19 961 063,22</b>	<b>15 462 253,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>251 010 096,99</b>	<b>48 045 380,46</b>	<b>202 964 716,53</b>	<b>222 575 173,09</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



432, rue Mustapha AL Maani  
20 000 Casablanca  
Maroc

Aux Actionnaires de la société  
**M2M GROUP S.A**  
20, Rue Moussa Bnou Noussair  
Casablanca



131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage  
20100 Casablanca  
Maroc

### RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société M2M GROUP, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2013**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **KMAD 164.985** dont un bénéfice net de **KMAD 7.906**.

#### Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société M2M GROUP au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, la société M2M SYSTEMES D'INFORMATION SARL, filiale absorbée par M2M GROUP SA durant l'exercice 2012, a fait l'objet d'un contrôle fiscal couvrant les exercices non prescrits. A cette date, la société a reçu la 1ère notification relative à l'exercice 2009, laquelle fait ressortir des redressements pour un montant de 392 KMAD, ces redressements sont totalement contestés par la société.

#### Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 24 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2013

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		31/12/2013	31/12/2012
	Propres à l'exercice	exercice précédent		
	1	2	3=2+1	4
<b>EXPLOITATION</b>				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
* Ventes de marchandises (ten légal)	20 099 117,68	20 099 117,68	42 803 748,42	
* Ventes de biens et services produits	48 926 961,97	48 926 961,97	37 929 284,61	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>69 026 079,65</b>	<b>69 026 079,65</b>	<b>80 733 033,03</b>	
* Variation 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	4 674 666,00	4 674 666,00	11 923 097,85	
<b>Total I</b>	<b>73 700 745,65</b>	<b>73 700 745,65</b>	<b>92 656 130,88</b>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
* Achats revendus(2) de marchandises	17 058 278,82	17 058 278,82	38 161 529,33	
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 668 366,97	8 668 366,97	10 603 154,48	
* Autres charges externes	10 046 004,15	10 046 004,15	12 218 720,19	
* Impôts et taxes	141 013,80	141 013,80	1 481 436,29	
* Charges de personnel	20 295 353,16	20 295 353,16	18 793 591,03	
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	11 769 199,69	11 769 199,69	5 239 493,96	
<b>Total II</b>	<b>67 978 216,59</b>	<b>67 978 216,59</b>	<b>87 497 925,28</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>5 722 529,06</b>	<b>5 158 205,60</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	3 000 000,00	3 000 000,00	3 807 053,36	
* Gains de change	739 032,16	739 032,16	22 981,46	
* Intérêts sur autres produits financiers	242 442,29	242 442,29	650 886,23	
* Reprises financières: transferts de charges	377 428,65	377 428,65	671 362,04	
<b>Total III</b>	<b>4 358 903,10</b>	<b>4 358 903,10</b>	<b>5 152 283,09</b>	
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
* Charges d'intérêts	242 696,57	242 696,57	656 613,71	
* Pertes de change	225 609,54	225 609,54	142 934,68	
* Autres charges financières				
* Dotations financières	179 163,78	179 163,78	377 428,65	
<b>Total IV</b>	<b>647 469,89</b>	<b>647 469,89</b>	<b>1 176 977,04</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER (III-IV)</b>			<b>3 711 433,21</b>	<b>3 975 308,05</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>9 433 962,27</b>	<b>9 133 515,65</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
* Produits des cessions d'immobilisations	1 737 453,59	1 737 453,59	0,00	
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	21 481,55	21 481,55	84 087,03	
* Reprises non courantes: transferts de charges			0,00	1 356 042,24
<b>Total VIII</b>	<b>1 758 935,14</b>	<b>1 758 935,14</b>	<b>1 440 129,27</b>	
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 737 453,59	1 737 453,59		
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	12 815,09	12 815,09	2 647 685,70	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>Total IX</b>	<b>1 750 268,68</b>	<b>1 750 268,68</b>	<b>2 647 685,70</b>	
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>8 666,46</b>	<b>-1 207 556,43</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>9 442 628,73</b>	<b>7 925 957,22</b>
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>			<b>1 536 472,00</b>	<b>1 356 010,00</b>
<b>RESULTAT NET (X-XII)</b>			<b>7 906 156,73</b>	<b>6 569 947,22</b>

### BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2013

(en dirhams)

PASSIF	31/12/2013		31/12/2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
* 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			
* Réserve légale	6 477 770,00	6 477 770,00	
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	75 542 067,25	68 972 120,03	
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	7 906 156,73	6 569 947,22	
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>164 984 951,31</b>	<b>157 078 794,58</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
<b>DETTE DE FINANCEMENT (C)</b>			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
<b>Total II (A+B+C+D+E)</b>	<b>164 984 951,31</b>	<b>157 078 794,58</b>	
<b>DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>36 513 197,92</b>	<b>45 828 032,39</b>	
* Fournisseurs et comptes rattachés	25 174 497,95	25 174 497,95	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	9 322 329,15	9 322 329,15	
* Personnel	230 311,30	1 041 951,95	
* Organisme sociaux	2 115 825,94	745 561,01	
* Etat	8 219 143,17	7 517 279,67	
* Comptes d'associés	314 363,00	13 026 108,00	
* Autres créanciers	365 684,08	378 136,80	
* Comptes de régularisation passif	179 163,78	177 822,00	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 287 403,52</b>	<b>2 099 945,90</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>37 979 765,22</b>	<b>48 305 406,94</b>	
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>0,00</b>	<b>17 190 971,57</b>	
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques (Solde créditeur)			
<b>Total III</b>	<b>0,00</b>	<b>17 190 971,57</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>202 964 716,53</b>	<b>222 575 173,09</b>	

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES 2013

(en dirhams)

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

