

BILAN - ACTIF

ACTIF	31-12-18			31-12-17
	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 INCORPORELLES (B)	61 893 099,25	49 094 633,27	12 798 465,98	13 184 299,11
Immobilisation en recherche et développement	59 871 684,65	47 427 972,09	12 443 712,56	12 771 641,17
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 021 414,60	1 666 661,18	354 753,42	412 657,94
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 075 577,02	3 313 304,60	762 272,42	796 337,30
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Matériel transport	9 991,67	9 991,67		
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	4 057 533,85	3 298 269,19	759 264,66	792 524,39
Autres immobilisations corporelles	8 051,50	5 043,74	3 007,76	3 812,91
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	122 419 496,00	122 419 496,00	122 419 496,00	71 165 496,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	311 796,00		311 796,00	311 796,00
Titres de participation	122 107 700,00		122 107 700,00	70 853 700,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	188 388 172,27	52 407 937,87	135 980 234,40	85 146 132,41
ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)				
STOCKS (F)				
Marchandises	387 848,10	29 582,87	358 265,23	417 715,76
Matières et fournitures, consommables	387 848,10	29 582,87	358 265,23	417 715,76
Produits en cours				
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	191 774 290,59	51 401 245,95	140 373 044,64	133 609 407,35
Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	178 140 615,01	51 401 245,95	126 739 369,06	103 937 493,98
Personnel				5 800,00
Etat	3 797 692,65		3 797 692,65	8 577 820,63
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	7 869 498,39		7 869 498,39	18 586 384,40
Comptes de régularisation-Actif	1 966 484,54		1 966 484,54	2 501 908,34
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				40 219 223,88
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	179 858,72		179 858,72	468 943,66
TOTAL II (F+G+H+I)	192 341 997,41	51 430 828,82	140 911 168,59	174 715 290,65
TRÉSORERIE				
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	3 466 038,94		3 466 038,94	4 368 772,15
Banques, TG et CCP	3 457 680,94		3 457 680,94	4 360 414,15
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00		8 358,00	8 358,00
TOTAL III	3 466 038,94		3 466 038,94	4 368 772,15
TOTAL GENERAL I+II+III	384 196 208,62	103 838 766,69	280 357 441,93	264 230 195,21

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



432, rue Mustapha AL Maani
20 000 Casablanca
Maroc



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

M2M GROUP SA RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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 SA, 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 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 234 673 dont un bénéfice net de KMAD 31 762.

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 relatif 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

Sur la base de notre audit, 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 SA au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Par ailleurs, conformément à l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, nous portons à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, la société M2M GROUP a participé à deux opérations d'augmentation du capital de la société ASSIAQA à hauteur de KMAD 35 000 et de la société NAPS à hauteur de KMAD 16 254.

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et 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.

A Casablanca, le 06 mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

BDO
Zakaria FAHIM
Associé-Gérant

PKF MAROC
131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Maroc
Abdelatif ZARKAL
Associé-Gérant

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		31-12-18	31-12-17
	PROPRES A L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDANT	3=2+1	4
EXPLOITATION				
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	0,00		0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	82 737 872,76		82 737 872,76	82 345 067,28
Chiffre d'affaires	82 737 872,76		82 737 872,76	82 345 067,28
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	5 810 692,88		5 810 692,88	4 708 247,97
Total I	88 548 565,64		88 548 565,64	87 053 315,25
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises	0,00		0,00	0,00
Achats consommés(2) de matières et fournitures	12 124 930,49		12 124 930,49	19 920 613,33
Autres charges externes	9 537 827,56		9 537 827,56	9 866 980,80
Impôts et taxes	148 166,80		148 166,80	240 054,53
Charges de personnel	34 028 527,40		34 028 527,40	24 663 317,35
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	12 615 580,21		12 615 580,21	12 020 352,00
Total II	68 455 032,46		68 455 032,46	66 711 318,00
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
FINANCIER				
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	17 272 101,00		17 272 101,00	15 779 127,00
Gains de change	203 143,54		203 143,54	159 701,70
Intérêts et autres produits financiers	1 388 637,47		1 388 637,47	1 721 223,00
Reprises financier : transfert charges	468 943,66		468 943,66	1 155 850,06
Total IV	19 332 825,67		19 332 825,67	18 815 901,76
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	1 214 311,24		1 214 311,24	209 106,81
Pertes de change	134 058,97		134 058,97	137 799,27
Autres charges financières				
Dotations financières	179 858,72		179 858,72	468 943,66
Total V	1 528 228,93		1 528 228,93	815 849,74
VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
VII - RESULTAT COURANT				
NON COURANT				
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	487 774,78		487 774,78	434,60
Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
Total VIII	487 774,78		487 774,78	434,60
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00			392,64
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	4 501,33		4 501,33	275 165,09
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	4 501,33		4 501,33	275 557,73
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				
XII - IMPOTS SUR LES BENEFICES				
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)				
			483 273,45	-275 123,13
			17 804 596,74	18 000 052,02
			37 898 129,92	38 342 049,27
			487 774,78	434,60
			487 774,78	434,60
			4 501,33	275 557,73
			483 273,45	-275 123,13
			38 381 403,37	38 066 926,14
			6 619 050,00	6 673 196,00
			31 762 353,37	31 393 730,14

BILAN - PASSIF

PASSIF	31-12-18		31-12-17
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...			
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)	121 373 596,40		106 174 291,26
Résultat nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	31 762 353,37		31 393 730,14
Total des capitaux propres (A)	234 672 677,11		219 104 748,73
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 I (A+B+C+D+E)	234 672 677,11		219 104 748,73
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
Fournisseurs et comptes rattachés	45 329 033,84		43 275 892,36
Clients créanciers, avances et acomptes	10 640 223,65		18 294 171,58
Personnel	188 547,50		93 372,50
Organisme social	1 518 001,89		1 460 523,93
Etat	1 298 128,13		1 041 764,53
Comptes d'associés	18 810 310,12		21 904 727,19
Autres créanciers	12 000 000,00		0,00
Comptes de régularisation passif			1 135,50
Autres provisions pour risques et charges	873 822,55		480 197,13
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	179 858,72		468 943,66
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)	45 684 764,82		45 125 446,48
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 I+II+III	280,357,441,93		264,230,195,21

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES DEROGATIONS 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

COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31-12-2018



ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

		Montants en DH	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			
1	+ ventes de Marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	82 737 872,76	82 345 067,28
3	Ventes de biens et services produits	82 737 872,76	82 345 067,28
4	Variation stocks produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	21 662 758,05	29 787 594,13
6	Achats consommés de matières et fournitures	12 124 930,49	19 920 613,33
7	Autres charges externes	9 537 827,56	9 866 980,80
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	61 075 114,71	52 557 473,15
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	148 166,80	240 054,53
10	- Charges de personnel	34 028 527,40	24 663 317,35
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	26 898 420,51	27 654 101,28
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 810 692,88	4 708 247,97
14	- Dotations d'exploitation	12 615 580,21	12,020,352,00
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	20 093 533,18	20 341 997,25
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	17 804 596,74	18 000 052,02
VIII	= RESULTAT COURANT	37 898 129,92	38 342 049,27
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	483 273,45	-275 123,13
15	- Impôts sur les résultats	6 619 050,00	6 673 196,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	31 762 353,37	31 393 730,14

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

		Montants en DH	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +	31 762 353,37	31 393 730,14
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	4 575 919,59	5 665 186,22
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes(1)		
5	- Reprises d'exploitation(2)		
6	- Reprises financières(2)		
7	- Reprises non courantes(2)		
8	- Produits des cessions d'immobilisation		
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées		
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	36 338 272,96	37 058 916,36
10	Distributions de bénéfices	16 194 425,00	
II	AUTOFINANCEMENT	20 143 847,96	37 058 916,36

I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

		Montants en DH				
MASSE	EXERCICE (A)	EXERCICE PRECEDENT (B)	VARIATIONS (A-B)			
			EMPLOIS (C)	RESSOURCES (D)		
1	FINANCEMENT PERMANENT	234 672 677,11	219 104 748,73	0,00	15 567 928,37	
2	MOINS ACTIF IMMOBILISE	135 980 234,40	85 146 132,41	50 834 101,99	0,00	
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A)	98 692 442,71	133 958 616,32	35 266 173,62	0,00
4	ACTIF CIRCULANT	140 911 168,59	174 715 290,65	0,00	33 804 122,06	
5	MOINS PASSIF CIRCULANT	45 684 764,82	45 125 446,48	0,00	559 318,35	
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	(B)	95 226 403,77	129 589 844,17	0,00	34 363 440,41
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B		3 466 038,94	4 368 772,15	0,00	902 733,21

II - EMPLOIS RESSOURCES

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT		
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES	
I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)						
-	AUTOFINANCEMENT	(A)	16 194 425,00	36 338 272,96	37 058 916,36	
-	Capacité d'autofinancement			36 338 272,96	37 058 916,36	
-	Distribution de bénéfice		16 194 425,00			
- CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS						
-	Cessions d'immobilisations incorporelles				392,62	
-	Cessions d'immobilisations corporelles				392,62	
-	Cessions d'immobilisations financières					
-	Récupération sur créances immobilières				0,00	
II - AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES Augmentation de capital, apports (C)						
-	AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement) (D)				0,00	
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			16 194 425,00	36 338 272,96	0,00	37 059 308,98
I - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)						
-	ACQUISITION ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS	(E)	55 410 021,58	5 171 765,37		
-	Acquisition d'immobilisations incorporelles		3 887 578,68	4 872 287,97		
-	Acquisition d'immobilisations corporelles		268 442,90	290 784,40		
III	Acquisition d'immobilisations financières		51 254 000,00			
IV	Augmentation des créances immobilières			8 693,00		
- REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES						
-	REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT	(G)				
-	EMPLOIS EN NON VALEURS	(H)				
IV TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)			55 410 021,58	0,00	5,171 765,37	0,00
III - VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)						
III - VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)			0,00	34 363 440,41	62 074 553,89	0,00
IV - VARIATION DE LA TRESORERIE			0,00	902 733,21	0,00	30 187 010,28
TOTAL GENERAL			71 604 446,58	71 604 446,58	67 246 319,26	67 246 319,26

ETATS DES DEROGATIONS

		Montants en DH	
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I	Dérégations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II	Dérégations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III	Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

TABEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT
		DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	APPORTS SUITE A LA FUSION DE M2M SB ET M2M SI	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS								
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Immobilisation en recherche et développement	58 005 520,56	3 887 578,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61 893 099,25
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	56 076 645,96	3 795 038,69						59 871 684,65
Fonds commercial	1 928 874,60	92 540,00						2 021 414,60
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrains	3 807 134,12	268 442,90	0,00	0,00	0,00	31 586,35	0,00	4 075 577,02
Constructions								
Installat. techniques, matériel et outillage								
Matériel de transport	9 991,67					31 586,35		9 991,67
Mobilier, matériel bureau et aménagements	3 789 090,95	268 442,90						4 057 533,85
Autres immobilisations corporelles	8 051,50							8 051,50
Immobilisations corporelles en cours								

TABEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Raison sociale de la société émettrice	Capital social	Participation au capital	Pik d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Méthode de consolidation	
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net		
NAPS	Gestion des moyens de paiement	57 000 000,00	60,20%	31 854 000,00		12/31/18	15 397 501,46	-17 791 199,15	0,00	
ASSIAQA CARD	Permis de conduire électronique	69 000 000,00	75,85%	90 253 700,00		12/31/18	117 458 705,50	41 967 175,14	17 272 101,00	
TOTAL								132 856 206,96	24 175 975,99	17 272 101,00

TABEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE	
		D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes		
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé									
2. Provisions réglementées									
3. Provisions durables pour risques									
SOUS TOTAL (A)									
4. Provisions pour dépréciation de l'AC	45 406 822,40	8 039 660,61			2 015 654,19			51 430 828,82	
5. Autres provisions pour risques et charges	468 943,66		179 858,72			468 943,66		179 858,72	
6. Provisions pour dépréciation des comptes trésor									
SOUS TOTAL (B)									
TOTAL (A+B)		45 875 766,06	8 039 660,61	179 858,72	0,00	2 015 654,19	468 943,66	0,00	51 610 687,54

TABEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
- Prêts immobilisés	311,796,00							
- Autres créances financières	311 796,00	303 103,00	8 693,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT								
- Fournisseurs, débiteurs	140 373 044,64							
- Clients débiteurs	126 739 369,06	58 145 252,45	68 594 116,61		26 717 418,28	11 624 116,89	24 690 696,00	
- Personnel			5 800,00					
- Etat	3 797 692,65	2 463 044,94	1 334 647,71			3 797 692,65		
- Comptes d'associés			0,00					
- Autres débiteurs	7 869 498,39	10 122,40	7 859 375,99				7 850 955,00	
- Comptes de régularisation-actif	1 966 484,54	1 942 631,68	23 852,86					

TABEAU DES DETTES

DETTE	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
DU PASSIF CIRCULANT								
- Fournisseurs, et acomptes rattachés	45 329 033,84							
- Clients créditeurs	10 640 223,65	2 965 176,89	7 675 046,76	6 431 410,64	2 530 477,81		3 764 272,37	
- Personnel	188 547,50				188 547,50			
- Organismes sociaux	1 518 001,89		1 518 001,89					
- Etat	1 298 128,13		1 298 128,13			1 298 128,13		
- Comptes d'associés	18 810 310,12	5 744 048,51	13 066 261,61			18 810 310,12		
- Autres créanciers	12 000 000,00		12 000 000,00				12 000 000,00	
- Comptes de régularisation-passif	873 822,55	18 838 38	854 984,17					

TABEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) ET (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
- Suretés données	NEANT			
- Suretés reçues	NEANT			

ENGAGEMENTS RECUS OU DONNES HORS OPERATION DE CREDIT BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Cautions marchés	17 657 617,90	17 529 637,26
TOTAL	17 657 617,90	17 529 637,26
ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
- Avals et cautions	NEANT	NEANT