

COMMUNICATION FINANCIERE









COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 30/06/2014

BILAN (ACTIF)

AU 30/06/2014 COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 30/06/2014

					(en dirhan
ACTIF		30/06/2014		31/12/2013	
ACTIF		Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	S (A)	1 273 826,09	636 913,05	636 913,04	764 295,6
* Frais préliminaires		356 992,09	178 496,05	178 496,04	214 195,2
* Charges à repartir sur plusieurs exe		916 834,00	458 417,00	458 417,00	550 100,4
* Primes de remboursement des oblig					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		43 833 849,87	26 395 567,47	17 438 282,40	17 640 670,3
 Immobilisation en recherche et dévi Brevets, marques, droits et valeurs si 		42 460 927,87 1 372 922.00	25 358 726,03 1 036 841.44	17 102 201,84 336 080.56	17 351 047,0 289 623.3
* Fonds commercial	milaires	1 372 922,00	1 030 041,44	330 000,30	209 023,3
* Autres immobilisations incorporelle					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (3 444 065,74	2 978 550,41	465 515,33	530 855.9
* Terrains					
* Constructions					
* Installations techniques, matériel et	outillage				
* Matériel transport		36 079,34 3 399 934,90	21 466,90	14 612,44	17 606,3
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement		2 955 662,94	444 271,96	506 216,1
* Autres immobilisations corporelles	divers		1 420.57	0,00 6 630.93	0,0 7 033.5
Constructions Installations techniques, matériel et Matériel transport Mobilier, matériel de bureau et amé divers Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cour		8 051,50	1 420,37	0 030,93	7 033,3
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D		59 656 803,00	0.00	59 656 803.00	59 656 803.0
* Prêts immobilisés	,		-,		
* Autres créances financières		303 103,00	0,00	303 103,00	303 103,0
* Titres de participation		59 353 700,00	0,00	59 353 700,00	59 353 700,0
* Autres titres immobilisés					
* Diminution des créances immobilise					
* Augmentation des dettes financière					
- Augmentation des dettes infanciere	TOTAL I (A+B+C+D+E)	108 208 544,70	30 011 030,93	78 197 513,77	78 592 624.9
STOCKS (F)		819 560,18	29 582,87	789 977,31	789 977,3
* Marchandises					
* Matières et fournitures, consommab	les	819 560,18	29 582,87	789 977,31	789 977,3
* Produits en cours					
 produits intermédiaires et produits : Produits finis 	esidueis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	131 132 873,33	22 976 740.24	108 156 133.09	103 441 887.2
* Fournis. débiteurs, avances et acom		681 250 32	22 370 740,24	681 250.32	13 511,7
* Clients et comptes rattachés		117 173 708,93	22 976 740,24	94 196 968,69	93 855 532,9
* Personnel		160 875,00		160 875,00	138 520,0
* Etat		2 645 776,48		2 645 776,48	3 719 317,5
* Comptes d'associés		40 147,00		40 147,00	1 779 433,7
* Autres débiteurs		7 040 526,60		7 040 526,60	911 483,8
* Comptes de régularisation-Actif		3 390 589,00		3 390 589,00	3 024 087,4
TITRES VALEURS DE PLACEMENT () ECARTS DE CONVERSION-ACTIF ()		1 359 834,00 214 970.52		1 359 834,00 214 970.52	179 163.7
. (Eléments circulants)		214 970,52		214 970,52	1/9 103,/
4	TOTAL II (F+G+H+I)	133 527 238.03	23 006 323,11	110 520 914.92	104 411 028.3
	IOIALII (F+G+R+I)	133 327 238,03	23 000 323,11	110 320 9 14,92	
TRESORERIE-ACTIF		12 001 586,33	0,00	12 001 586,33	19 961 063,2
* Chèques et valeurs à encaisser				0,00	0,0
* Banques, TG et CCP		11 993 228,33	0,00	11 993 228,33	19 952 705,2
* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	TOTAL III	8 358,00 12 001 586,33	0.00	8 358,00 12 001 586,33	8 358,0 19 961 063,2
4	TOTAL GENERAL+II+III	253 737 369.06	53 017 354,04	200 720 015.02	202 964 716.5

						(en dirham:
	NATURE		OPER/	OPERATIONS		30/06/2013
	NATURE		Propres à L'exercice	exercice précédant	30/06/2014	30/00/2013
			1	2	3=2+1	4
- 1	PRODUITS D'EXPLOITATION * Ventes de marchandises (en l'état)					
	Ventes de marchandises (en l'état) Ventes de biens et services produits		34 600 720.76		34 600 720.76	18 149 567.36
	Chiffre d'affaires		34 600 720,76		34 600 720,76	18 149 567.36
	* Variation de stocks de produits (1)					
	* Immobilisations produites par l'entre-					
	prise pour elle-même * Subventions d'exploitation					
	* Autres produits d'exploitation					
	* Reprises d'exploitation:					
	transferts de charges	Total I	2 324 452,39		2 324 452,39	4 674 666,00
п	CHARGES D'EXPLOITATION	Total I	36 925 173,15		36 925 173,15	22 824 233,36
Ü	* Achats revendus(2) de marchandises					
	* Achats consommés(2) de matières					
	et fournitures		10 434 528,99		10 434 528,99	3 931 170,98
	* Autres charges externes * Impôts et taxes		5 069 912,35 232 773.30		5 069 912,35 232 773.30	4 877 477,98 13 561.00
	* Charges de personnel		12 022 573.93		12 022 573.93	10 099 990.94
	* Autres charges d'exploitation					
	* Dotations d'exploitation		4 971 973,58		4 971 973,58	2 813 168,38
ш	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	Total II	32 731 762,15		32 731 762,15 4 193 411,00	21 735 369,28 1 088 864,08
ľV	PRODUITS FINANCIERS				4 193 41 1,00	1 000 004,00
	* Produits des titres de partic. et autres					
	titres immobilisés		5 028 571,00		5 028 571,00	3 000 000,00
	Gains de change Intérêts et autres produits financiers		62 596,32 118 266.65		62 596,32 118 266.65	315 761,93 39 304.27
	* Reprises financier : transfert charges		179 163,78		179 163.78	377 428.65
		Total IV	5 388 597,75		5 388 597,75	3 732 494,85
٧	CHARGES FINANCIERES * Charges d'intérêts		1 000.67		1 000.67	227 137.40
	* Pertes de change		11 769.99		11 769,99	489 640.49
	* Autres charges financières		11703,33		11703,33	403 040,43
	* Dotations financières		214 970,52		214 970,52	295 751,54
vı	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	Total V	227 741,18		227 741,18 5 160 856,57	1 012 529,43 2 719 965,42
VII	RESULTAT COURANT				9 354 267,57	2 / 19 965,42 3 808 829,50
VIII	PRODUITS NON COURANTS					
	* Produits des cessions d'immobilisations				0,00	1 737 453,59
	Subventions d'équilibre Reprises sur subventions d'investisse-					
	ment					
	* Autres produits non courants		394,15		394,15	1,42
	* Reprises non courantes ; transferts de charges				0,00	0,00
ΙX	CHARGES NON COURANTES	Total VIII	394,15		394,15	1 737 455,01
	* Valeurs nettes d'amortissements des					
	immobilisations cédées				0,00	1 737 453,59
	* Subventions accordées					
	Autres charges non courantes Dotations non courantes aux amortis-		716,48		716,48	6,58
	sements et aux provisions					
		Total IX	716,48		716,48	1 737 460,17
X XI	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				-322,33	-5,16
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				9 353 945,24 1 177 320,00	3 808 824,34 1 057 645,00
XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES					

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES





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 30 JUIN 2014

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 MZM GROUP SA comprenant le bilan, le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2014. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant KMAD 166.684 dont un bénéfice net de KMAD 8.177.

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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers ci-joints, ne donnent 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 arrêtés au 30 Juin 2014 conformément aux normes nationales en

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, le contrôle fiscal a donné lieu à la production de notification des redressements totalisant 392 KMAD au titre de l'exercice 2009. La société a répondu à la deuxième notification en rejetant la totalité des redresse ments et en exerçant le pourvoi devant la commission locale de taxation.

Casablanca, le 23 Septembre 2014



Les Commissaires aux Comptes



BILAN (PASSIF)

AU 30/06/2014

			(en dirham:
	PASSIF	30/06/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES * Capital social ou personnel * Moins : actionnaires, capital appelé		64 777 700,00	64 777 700,00
dont versé * Prime d'émission, de fusior * Ecarts de réévaluation	ı, d'apport	10 281 257,33	10 281 257,33
* Réserve légale		6 477 770,00	6 477 770,00
* Autres réserves * Report à nouveau (2) * Résultat nets en instance d	'affectation (2)	76 970 453,98	75 542 067,25
* Résultat net de l'exercice (2		8 176 625,24	7 906 156,73
g	Total des capitaux propres (A)	166 683 806,55	164 984 951,31
* Résultat nets en instance d * Résultat net de l'exercice (2) CAPITAUX PROPRES ASSIM * Subvention d'investissemer * Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT * Emprunts obligataires			
DETTES DE FINANCEMENT * Emprunts obligataires * Autres dettes de financeme	(C)		
PROVISIONS DURABLES PO * Provisions pour risques * Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-P			
* Augmentation des créance * Diminution des dettes de fi	inancement		
	Total I(A+B+C+D+E)	166 683 806,55	164 984 951,31
DETTES DU PASSIF CIRCULI * Fournisseurs et comptes ra	ttachés	32 409 021,16 11 766 432,65	36 513 197,92 25 174 497,93
 Clients créditeurs, avances Personnel 	et acomptes	93 372,50 1 446 182,64	93 372,50 230 311,30
* Organisme sociaux * Etat		1 076 263,76 10 726 777.53	2 115 825,94 8 219 143.17
* Comptes d'associés		6 492 133.00	314 363.00
* Autres créanciers		34 000.00	314 303,00
* Comptes de régularisation		773 859,08	365 684,08
AUTRES PROVISIONS POUR		214 970,52	179 163,78
ECARTS DE CONVERSION-P	ASSIF (Eléments circulants) (H) Total II (F+G+H)	1 412 216,79 34 036 208.47	1 287 403,52 37 979 765,22
	Iotal II (FTGTII)	34 036 208,47	3/ 9/9/03/22
TRESORERIE-PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie Banques (Solde créditeur)		0,00	0,00
and and a secondary	Total III	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL I+II+III	200 720 015.02	202 964 716.53
	TOTAL GENERAL I+II+III	200 /20 015,02	202 904 / 10,53

16, Rue Ibn Khalikane, Palmiers 20340 - Casablanca - Morocco Tél.: +212 522 43 53 00 Fax: +212 522 43 53 13

www.m2mgroup.com

Relation Presse: **Amal ALAOUI**: Directeur de la communication Tél.: +212 522 435 320 e-mail: aalaoui@m2mgroup.com

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