

## COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 30-06-2018

### BILAN - ACTIF

ACTIF	30-06-18			31-12-17
	BRUT	AMORT & PROVISIONS	NET	NET
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)</b>	<b>60 299 342,56</b>	<b>46 957 699,45</b>	<b>13 341 643,11</b>	<b>13 184 299,11</b>
Immobilisation en recherche et développement	58 282 467,96	45 366 487,79	12 915 980,17	12 771 641,17
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 016 874,60	1 591 211,66	425 662,94	412 657,94
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>4 024 431,32</b>	<b>3 158 023,39</b>	<b>866 407,93</b>	<b>796 337,30</b>
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	4 006 388,15	3 143 390,56	862 997,59	792 524,39
Autres immobilisations corporelles	8 051,50	4 641,16	3 410,34	3 812,91
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>113 389 496,00</b>	<b>0,00</b>	<b>113 389 496,00</b>	<b>71 165 496,00</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	311 796,00		311 796,00	311 796,00
Titres de participation	113 077 700,00		113 077 700,00	70 853 700,00
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>177 713 269,88</b>	<b>50 115 722,84</b>	<b>127 597 547,04</b>	<b>85 146 132,41</b>
<b>ACTIF CIRCULANT ( HORS TRÉSORERIE )</b>				
<b>STOCKS (F)</b>				
Marchandises	435 245,76	29 582,87	405 662,89	417 715,76
Matières et fournitures, consommables				
Produits en cours				
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>188 796 248,87</b>	<b>49 615 095,54</b>	<b>139 181 153,33</b>	<b>133 609 407,35</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Clients et comptes rattachés	153 935 638,88	49 615 095,54	104 320 543,34	103 937 493,98
Personnel	2 300,00		2 300,00	5 800,00
Etat	7 446 707,09		7 446 707,09	8 577 820,63
Comptes d'associés			0,00	0,00
Autres débiteurs	6 686 122,40		6 686 122,40	18 586 384,40
Comptes de régularisation-Actif	20 725 480,50		20 725 480,50	2 501 908,34
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>26 457 718,55</b>		<b>26 457 718,55</b>	<b>40 219 223,88</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Éléments circulants)</b>	<b>735 280,64</b>		<b>735 280,64</b>	<b>468 943,66</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>216 424 493,82</b>	<b>49 644 678,41</b>	<b>166 779 815,41</b>	<b>174 715 290,65</b>
<b>TRÉSORERIE</b>				
<b>TRÉSORERIE-ACTIF</b>	<b>8 358,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 358,00</b>	<b>4 368 772,15</b>
Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00
Banques, TG et CCP	0,00	0,00	0,00	4 360 414,15
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00		8 358,00	8 358,00
<b>TOTAL III</b>	<b>8 358,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 358,00</b>	<b>4 368 772,15</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL I+II+III</b>	<b>394 146 121,70</b>	<b>99 760 401,25</b>	<b>294 385 720,45</b>	<b>264 230 195,21</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



432, rue Mustapha AL. Maani  
20 000 Casablanca  
Maroc



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

PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2018 AU 30 JUIN 2018

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 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant KMAD 220 853 dont un bénéfice net de KMAD 17 943 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société M2M GROUP SA.

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.

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 M2M GROUP SA au 30 juin 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

A Casablanca, le 27 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

BDO  
Zakaria FAHIM  
Associé-Gérant

PKF MAROC  
131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage  
20100 Casablanca  
RC: 15 210  
Géme Siège N°22 - Casablanca  
Tél: 0522 41 84 79

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		30-06-18	30-06-17
	PROPRES À L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDANT	3=2+1	4
	1	2		
<b>EXPLOITATION</b>				
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)	0,00			
Ventes de biens et services produits	41 396 568,12		41 396 568,12	36 804 903,22
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>41 396 568,12</b>		<b>41 396 568,12</b>	<b>36 804 903,22</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	2 205 822,00		2 205 822,00	3 156 545,00
<b>Total I</b>	<b>43 602 390,12</b>		<b>43 602 390,12</b>	<b>39 961 448,22</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	6 108 117,76		6 108 117,76	5 731 587,14
Autres charges externes	4 367 011,22		4 367 011,22	4 969 202,19
Impôts et taxes	291 575,38		291 575,38	1 77 687,63
Charges de personnel	14 740 249,65		14 740 249,65	12 577 041,05
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	6 521 560,58		6 521 560,58	5 043 064,54
<b>Total II</b>	<b>32 028 514,59</b>		<b>32 028 514,59</b>	<b>28 498 582,55</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>11 573 875,53</b>	<b>11 462 865,67</b>
<b>FINANCIER</b>				
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	9 421 146,00		9 421 146,00	7 802 865,00
Gains de change	146 003,14		146 003,14	117 471,60
Intérêts et autres produits financiers	851 837,08		851 837,08	941 794,54
Reprises financier : transfert charges	468 943,66		468 943,66	1 155 850,06
<b>Total IV</b>	<b>10 887 929,88</b>		<b>10 887 929,88</b>	<b>10 017 981,20</b>
<b>V - CHARGES FINANCIÈRES</b>				
Charges d'intérêts	619 084,50		619 084,50	199 434,54
Pertes de change	34 385,55		34 385,55	68 277,56
Autres charges financières				
Dotations financières	735 280,64		735 280,64	717 723,82
<b>Total V</b>	<b>1 388 750,69</b>		<b>1 388 750,69</b>	<b>985 435,92</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>9 499 179,19</b>	<b>9 032 545,28</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT</b>			<b>21 073 054,72</b>	<b>20 495 410,95</b>
<b>NON COURANT</b>				
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	69,01		69,01	60,99
Reprises non courantes ; transferts de charges				
<b>Total VIII</b>	<b>69,01</b>		<b>69,01</b>	<b>60,99</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	10,89		10,89	60 152,43
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>Total IX</b>	<b>10,89</b>		<b>10,89</b>	<b>60 152,43</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>58,11</b>	<b>-60 091,43</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)</b>			<b>21 073 112,84</b>	<b>20 435 319,52</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES</b>			<b>3 130 204,00</b>	<b>3 898 533,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>17 942 908,84</b>	<b>16 536 786,52</b>

### BILAN - PASSIF

PASSIF	30-06-18		31-12-17
	(A)	(B)	(C)
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>			
<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
Écarts 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 net de l'exercice (2)			
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>17 942 908,84</b>		<b>31 393 730,14</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>220 853 232,57</b>		<b>219 104 748,73</b>
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>735 280,64</b>		<b>468 943,66</b>
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>	<b>735 280,64</b>		<b>468 943,66</b>
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>Total I (A+B+C+D+E)</b>	<b>220 853 232,57</b>		<b>219 104 748,73</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	68 339 467,27		43 275 892,36
Clients créditeurs, avances et acomptes	14 709 682,56		18 294 171,58
Personnel	93 372,50		93 372,50
Organisme sociaux	1 422 000,04		1 460 523,93
Etat	1 205 293,93		1 041 764,53
Comptes d'associés	19 269 857,17		21 904 727,19
Autres créanciers	16 194 425,00		0,00
Autres créanciers	13 988 928,00		1 135,50
Comptes de régularisation passif	1 455 908,07		480 197,13
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>735 280,64</b>		<b>468 943,66</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>1 349 693,09</b>		<b>1 380 610,46</b>
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>70 424 441,00</b>		<b>45 125 446,48</b>
<b>TRÉSORERIE-PASSIF</b>			
Crédits d'escompte	3 108 046,88		
Crédits de trésorerie			
Banques (Solde créditeur)	3 108 046,88		
<b>Total III</b>	<b>3 108 046,88</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL I+II+III</b>	<b>294 385 720,45</b>		<b>264 230 195,21</b>