

## COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 30-06-2019

### BILAN - ACTIF

ACTIF	30-06-19			31-12-18
	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 INCORPORELLES (B)</b>	<b>64 469 399,25</b>	<b>51 145 028,87</b>	<b>13 324 370,38</b>	<b>12 798 465,98</b>
Immobilisation en recherche et développement	62 321 684,65	49 401 493,01	12 920 191,64	12 443 712,56
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 147 714,60	1 743 535,86	404 178,74	354 753,42
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>4 090 237,02</b>	<b>3 452 885,21</b>	<b>637 351,81</b>	<b>762 272,42</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	4 072 193,85	3 437 447,22	634 746,63	759 264,66
Autres immobilisations corporelles	8 051,50	5 446,32	2 605,18	3 007,76
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>131 449 496,00</b>		<b>131 449 496,00</b>	<b>122 419 496,00</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	311 796,00		311 796,00	311 796,00
Titres de participation	131 137 700,00		131 137 700,00	122 107 700,00
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>200 009 132,27</b>	<b>54 597 914,08</b>	<b>145 411 218,19</b>	<b>135 980 234,40</b>
<b>ACTIF CIRCULANT ( HORS TRÉSORERIE )</b>				
<b>STOCKS (F)</b>				
Marchandises	387 848,10	29 582,87	358 265,23	358 265,23
Matières et fournitures, consommables	0,00			
Produits en cours	387 848,10	29 582,87	358 265,23	358 265,23
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>202 460 913,11</b>	<b>52 431 328,55</b>	<b>150 029 584,56</b>	<b>140 373 044,64</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	98 196,00		98 196,00	
Clients et comptes rattachés	169 906 997,04	52 431 328,55	117 475 668,49	126 739 369,06
Personnel	0,00		0,00	
Etat	6 276 220,93		6 276 220,93	3 797 692,65
Comptes d'associés			0,00	
Autres débiteurs	19 269,26		19 269,26	7 869 498,39
Comptes de régularisation-Actif	26 160 229,88		26 160 229,88	1 966 484,54
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	181 520,40		181 520,40	179 858,72
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>203 030 281,61</b>	<b>52 460 911,42</b>	<b>150 569 370,19</b>	<b>140 911 168,59</b>
<b>TRÉSORERIE</b>				
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>				
Chèques et valeurs à encaisser	6 092 848,71		6 092 848,71	3 466 038,94
Banques, TG et CCP	6 084 490,71		6 084 490,71	3 457 680,94
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00		8 358,00	
<b>TOTAL III</b>	<b>6 092 848,71</b>		<b>6 092 848,71</b>	<b>3 466 038,94</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>409 132 262,59</b>	<b>107 058 825,50</b>	<b>302 073 437,09</b>	<b>280 357 441,93</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 PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

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 2019 au 30 décembre 2019. Cette situation provisoire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 264 951 dont un bénéfice net de KMAD 30 278 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 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 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

A Casablanca, le 26 septembre 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		30-06-19	31-12-18
	PROPRES À L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDANT		
	1	2	3=2+1	4
<b>EXPLOITATION</b>				
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	44 368 681,67		44 368 681,67	41 396 568,12
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>44 368 681,67</b>		<b>44 368 681,67</b>	<b>41 396 568,12</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	2 450 000,00		2 450 000,00	2 205 822,00
<b>Total I</b>	<b>46 818 681,67</b>		<b>46 818 681,67</b>	<b>43 602 390,12</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	6 056 988,92		6 056 988,92	6 108 117,76
Autres charges externes	4 463 009,15		4 463 009,15	4 367 011,22
Impôts et taxes	142 861,70		142 861,70	291 575,38
Charges de personnel	13 084 424,80		13 084 424,80	14 740 249,65
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	3 220 058,81		3 220 058,81	6 521 560,58
<b>Total II</b>	<b>26 967 343,38</b>		<b>26 967 343,38</b>	<b>32 028 514,59</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>19 851 338,29</b>	<b>11 573 875,53</b>
<b>FINANCIER</b>				
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	16 225 307,00		16 225 307,00	9 421 146,00
Gains de change	91 013,77		91 013,77	146 003,14
Intérêts et autres produits financiers	62 122,19		62 122,19	851 837,08
Reprises financier : transfert charges	179 858,72		179 858,72	468 943,66
<b>Total IV</b>	<b>16 558 301,68</b>		<b>16 558 301,68</b>	<b>10 887 929,88</b>
<b>V - CHARGES FINANCIÈRES</b>				
Charges d'intérêts	178 780,86		178 780,86	619 084,50
Pertes de change	98 335,73		98 335,73	34 385,55
Autres charges financières				
Dotations financières	181 520,40		181 520,40	735 280,64
<b>Total V</b>	<b>458 636,99</b>		<b>458 636,99</b>	<b>1 388 750,69</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>16 099 664,69</b>	<b>9 499 179,19</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT</b>			<b>35 951 002,97</b>	<b>21 073 054,72</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	55 240,97		55 240,97	69,01
Reprises non courantes ; transferts de charges				
<b>Total VIII</b>	<b>55 240,97</b>		<b>55 240,97</b>	<b>69,01</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	510 363,29		510 363,29	10,89
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>Total IX</b>	<b>510 363,29</b>		<b>510 363,29</b>	<b>10,89</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-455 122,32</b>	<b>58,11</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)</b>			<b>35 495 880,65</b>	<b>21 073 112,84</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES</b>			<b>5 217 964,00</b>	<b>3 130 204,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>30 277 916,65</b>	<b>17 942 908,84</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>63 432 224,31</b>	<b>54 490 389,01</b>
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>33 154 307,66</b>	<b>36 547 480,17</b>
<b>XVI - RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>30 277 916,65</b>	<b>17 942 908,84</b>

### BILAN - PASSIF

PASSIF	30-06-19		31-12-18
<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
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	6 477 770,00		6 477 770,00
Autres réserves			
Report à nouveau (2)			
Résultat nets en instance d'affectation (2)	153 135 949,78		121 373 596,40
Résultat net de l'exercice (2)	30 277 916,65		31 762 353,37
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>264 950 593,76</b>		<b>234 672 677,11</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>DETTES 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 I (A+B+C+D+E)</b>	<b>264 950 593,76</b>		<b>234 672 677,11</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	8 441 705,45		10 640 223,65
Clients créditeurs, avances et acomptes	188 547,50		188 547,50
Personnel	1 505 158,82		1 518 001,89
Organisme sociaux	1 258 199,93		1 298 128,13
Etat	23 673 235,30		18 810 310,12
Comptes d'associés	0,00		12 000 000,00
Autres créanciers	-22 712,00		0,00
Comptes de régularisation passif	750 989,00		873 822,55
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>681 520,40</b>		<b>179 858,72</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>646 198,94</b>		<b>175 872,26</b>
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>37 122 843,33</b>		<b>45 684 764,82</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>			
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques (Solde créditeur)			
<b>Total III</b>			
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>302 073 437,09</b>		<b>280 357 441,93</b>