



## COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 30 Juin 2013

### BILAN (ACTIF)

AU 30/06/2013

(en dirhams)

ACTIF	30/06/2013			31/12/2012
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>1 273 826,09</b>	<b>382 147,83</b>	<b>891 678,26</b>	<b>1 019 060,87</b>
* Frais préliminaires	356 992,09	107 097,63	249 894,46	285 593,67
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	275 050,20	641 783,80	733 467,20
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>41 400 197,48</b>	<b>21 142 335,62</b>	<b>20 257 861,86</b>	<b>18 200 387,39</b>
* Immobilisation en recherche et développement	40 136 475,48	20 252 151,43	19 884 324,05	17 742 935,08
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 263 722,00	890 184,19	373 537,81	457 452,31
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>3 423 365,74</b>	<b>2 796 982,95</b>	<b>626 382,79</b>	<b>690 007,86</b>
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	36 079,34	15 400,58	20 678,76	18 489,82
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 379 234,90	2 781 120,58	598 114,32	663 679,38
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	461,79	7 589,71	7 838,66
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>56 306 803,00</b>	<b>0,00</b>	<b>56 306 803,00</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	56 003 700,00	0,00	56 003 700,00	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>102 404 192,31</b>	<b>24 321 466,40</b>	<b>78 082 725,91</b>	<b>78 084 272,71</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>1 626 014,78</b>	<b>29 582,87</b>	<b>1 596 431,91</b>	<b>879 433,04</b>
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables	1 626 014,78	29 582,87	1 596 431,91	879 433,04
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>111 773 476,77</b>	<b>14 738 299,88</b>	<b>97 035 176,89</b>	<b>126 040 701,58</b>
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	235 580,47		235 580,47	0,00
* Clients et comptes rattachés	93 839 174,29	14 738 299,88	79 100 874,41	111 820 866,03
* Personnel	100 000,00		100 000,00	100 000,00
* Etat	5 455 380,70		5 455 380,70	5 733 399,63
* Comptes d'associés	100 333,20		100 333,20	0,00
* Autres débiteurs	8 597 575,99		8 597 575,99	5 464 031,40
* Comptes de régularisation-Actif	3 445 432,12		3 445 432,12	2 922 404,52
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>14 819 165,04</b>		<b>14 819 165,04</b>	<b>1 731 083,42</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>296 079,62</b>		<b>296 079,62</b>	<b>377 428,65</b>
.. (Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>128 514 736,21</b>	<b>14 767 882,75</b>	<b>113 746 853,46</b>	<b>129 028 646,69</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>7 709 501,16</b>	<b>0,00</b>	<b>7 709 501,16</b>	<b>15 462 253,69</b>
* Chèques et valeurs à encaisser	7 701 143,16	0,00	7 701 143,16	15 453 895,69
* Banques, TG et CCP	8 358,00		8 358,00	8 358,00
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				
<b>TOTAL III</b>	<b>7 709 501,16</b>	<b>0,00</b>	<b>7 709 501,16</b>	<b>15 462 253,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>238 628 429,68</b>	<b>39 089 349,15</b>	<b>199 539 080,53</b>	<b>222 575 173,09</b>

### BILAN (PASSIF)

AU 30/06/2013

(en dirhams)

PASSIF	30/06/2013	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)	2 751 179,34	6 569 947,22
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>159 829 973,92</b>	<b>157 078 794,58</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (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 II (A+B+C+D+E)</b>	<b>159 829 973,92</b>	<b>157 078 794,58</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>33 834 412,59</b>	<b>45 828 032,39</b>
* Fournisseurs et comptes rattachés	11 565 925,12	17 618 843,81
* Clients créditeurs, avances et acomptes	5 322 329,15	5 322 329,15
* Personnel	1 620 611,37	1 041 951,95
* Organisme sociaux	994 378,54	745 561,01
* Etat	7 195 940,04	7 517 279,67
* Comptes d'associés	6 712 863,00	13 026 108,00
* Autres créanciers		378 136,80
* Comptes de régularisation passif	422 365,37	177 822,00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>295 751,54</b>	<b>377 428,65</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>1 125 125,54</b>	<b>2 099 945,90</b>
<b>TOTAL III (F+G+H)</b>	<b>35 255 289,67</b>	<b>48 305 406,94</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>4 453 816,94</b>	<b>17 190 971,57</b>
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie	4 453 816,94	17 190 971,57
* Banques de régularisation		
<b>TOTAL IIII</b>	<b>4 453 816,94</b>	<b>17 190 971,57</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III+IIII</b>	<b>199 539 080,53</b>	<b>222 575 173,09</b>

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 30/06/2013

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		30/06/2013	30/06/2012
	Propres à l'exercice	exercice précédent		
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits	18 149 567,36		18 149 567,36	7 473 610,00
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>18 149 567,36</b>		<b>18 149 567,36</b>	<b>7 473 610,00</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	
<b>Total I</b>	<b>22 824 233,36</b>		<b>22 824 233,36</b>	<b>7 473 610,00</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	3 931 170,98		3 931 170,98	1 509 964,32
* Autres charges externes	4 877 477,98		4 877 477,98	1 397 196,82
* Impôts et taxes	13 561,00		13 561,00	30 882,11
* Charges de personnel	10 099 990,94		10 099 990,94	2 004 851,71
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	2 813 168,38		2 813 168,38	765 278,10
<b>Total II</b>	<b>21 735 369,28</b>	<b>0,00</b>	<b>21 735 369,28</b>	<b>5 708 173,06</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (III-I)</b>			<b>1 088 864,08</b>	<b>1 765 436,94</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	3 000 000,00		3 000 000,00	12 791 200,00
* Gains de change	315 761,93		315 761,93	0,00
* Intérêts et autres produits financiers	39 304,27		39 304,27	1 200 137,82
* Reprises financier : transfert charges	377 428,65		377 428,65	67 241,70
<b>Total IV</b>	<b>3 732 494,85</b>	<b>0,00</b>	<b>3 732 494,85</b>	<b>14 058 579,52</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
* Charges d'intérêts	227 137,40		227 137,40	120 728,04
* Pertes de change	489 640,49		489 640,49	54 470,19
* Autres charges financières				0,00
* Dotations financières	295 751,54		295 751,54	72,64
<b>Total V</b>	<b>1 012 529,43</b>		<b>1 012 529,43</b>	<b>175 270,87</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>2 719 965,42</b>	<b>13 883 308,65</b>
<b>VII RESULTAT COURANT</b>			<b>3 808 829,50</b>	<b>15 648 745,59</b>
<b>VIII 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	1,42		1,42	4,29
* Reprises non courantes : transferts de charges				925 073,40
<b>Total VIII</b>	<b>1 737 455,01</b>		<b>1 737 455,01</b>	<b>925 077,69</b>
<b>IX 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	6,58		6,58	925 082,03
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>Total IX</b>	<b>1 737 460,17</b>		<b>1 737 460,17</b>	<b>925 082,03</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-5,16</b>	<b>-4,34</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>3 808 824,34</b>	<b>15 648 741,25</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>			<b>1 057 645,00</b>	<b>926 436,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>2 751 179,34</b>	<b>14 722 305,25</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 AU 30 JUIN 2013

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, le compte de produits et charges relatifs à la période du **1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013**. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant **KMAD 159.830** dont un bénéfice net de **KMAD 2.751**.

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.

Le chiffre d'affaires « Maintenance » est constaté sur la base du montant annuel des contrats sans régularisation en « produits constatés d'avance » pour un montant de KMAD 380.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, 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 2013 conformément aux normes nationales en vigueur.

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, fait, actuellement, l'objet d'un contrôle fiscal couvrant les exercices non prescrits. A cette date, aucune notification n'a été communiquée à la société. De ce fait, l'impact de cette situation ne peut être estimé à ce jour.

Casablanca, le 24 septembre 2013

BDO  
Zakaria FAHIM  
Associé-Gérant

Les Commissaires aux Comptes

PKF MAROC  
Abdelatif ZARKAL  
Associé Gérant