

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2015

(en dirhams)

ACTIF	31/12/2015			31/12/2014
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 273 826,09	1 019 060,88	254 765,21	509 530,43
* Frais préliminaires	356 992,09	285 593,68	71 398,41	142 796,83
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	733 467,20	183 366,80	366 733,60
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	47 812 254,59	34 282 898,83	13 529 355,76	15 625 118,36
* Immobilisation en recherche et développement	46 285 165,99	32 964 155,09	13 321 010,90	15 341 151,55
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 527 088,60	1 318 743,74	208 344,86	283 966,81
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 742 309,14	3 205 673,79	536 635,35	413 487,45
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	36 079,34	30 448,61	5 630,73	11 618,53
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 698 178,30	3 172 596,89	525 581,41	395 640,56
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	2 628,29	5 423,21	6 228,36
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	71 156 803,00	0,00	71 156 803,00	59 656 803,00
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	303 103,00		303 103,00	303 103,00
* Titres de participation	70 853 700,00		70 853 700,00	59 353 700,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	123 985 192,82	38 507 633,50	85 477 559,32	76 204 939,24
STOCKS (F)				
* Marchandises	307 117,80	29 582,87	277 534,93	156 233,13
* Matières et fournitures, consommables	307 117,80	29 582,87	277 534,93	156 233,13
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	122 960 403,61	32 292 073,75	90 668 329,86	114 006 025,96
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	306 499,88	306 499,88	306 499,88	8 860,08
* Clients et comptes rattachés	109 496 328,71	32 292 073,75	77 204 254,96	108 859 046,49
* Personnel	40 000,00		40 000,00	31 970,00
* Etat	8 429 760,26		8 429 760,26	3 157 304,31
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	2 510 122,40		2 510 122,40	10 122,40
* Comptes de régularisation-Actif	2 177 692,36		2 177 692,36	1 938 722,68
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
* (Éléments circulants)	836 694,92		836 694,92	1 078 197,63
TOTAL II (F+G+H+I)	124 104 216,33	32 321 656,62	91 782 559,71	115 240 456,72
TRESORERIE - ACTIF	36 288 829,02	0,00	36 288 829,02	16 441 257,47
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	36 280 471,02	0,00	36 280 471,02	16 430 399,47
* Caisse, Régie d'avances et accredités	8 358,00		8 358,00	10 858,00
TOTAL III	36 288 829,02	0,00	36 288 829,02	16 441 257,47
TOTAL GENERAL I+II+III	284 378 238,17	70 829 290,12	213 548 948,05	207 886 653,43

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2015

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		31/12/2015	31/12/2014
	Propres à l'exercice	exercice précédent	3-2-1	-4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	5 862 156,22		5 862 156,22	10 309 588,97
* Ventes de biens et services produits	64 046 138,77		64 046 138,77	62 585 249,40
CHIFFRE D'AFFAIRES	69 908 294,99		69 908 294,99	72 894 838,37
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				1 666 666,67
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation:				
transferts de charges	3 011 990,84		3 011 990,84	3 136 699,67
Total I	72 920 285,83		72 920 285,83	77 698 204,71
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	4 611 608,43		4 611 608,43	7 490 465,25
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	9 447 082,13		9 447 082,13	6 207 163,77
* Autres charges externes	9 645 723,80		9 645 723,80	15 346 814,21
* Impôts et taxes	6 75 277,98		6 75 277,98	423 585,34
* Charges de personnel	23 467 969,39		23 467 969,39	24 911 702,29
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	12 595 818,98		12 595 818,98	10 188 090,68
Total II	60 443 480,71		60 443 480,71	64 567 821,54
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			12 476 805,12	13 130 383,17
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	6 068 895,00		6 068 895,00	5 028 513,00
* Gains de change	3 110 976,74		3 110 976,74	641 096,07
* Intérêts et autres produits financiers	2 032 410,03		2 032 410,03	249 070,32
* Reprises financier : transfert charges	1 078 197,63		1 078 197,63	179 163,78
Total IV	12 290 479,40		12 290 479,40	6 297 843,17
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	88 226,32		88 226,32	16 979,20
* Pertes de change	1 102 258,30		1 102 258,30	76 388,97
* Autres charges financières				
* Dotations financières	836 694,92		836 694,92	1 078 197,63
Total V	2 027 179,54		2 027 179,54	1 771 565,80
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			10 263 299,86	5 126 277,37
RESULTAT COURANT			22 740 104,98	18 256 660,54
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	15 985,19		15 985,19	15 190,37
* Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
Total VIII	15 985,19		15 985,19	15 190,37
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	900 586,51		900 586,51	593,20
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	900 586,51		900 586,51	593,20
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-884 401,32	14 597,17
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			21 855 503,66	18 271 257,71
IMPOTS SUR LES BENEFICES			5 829 194,00	4 922 622,00
RESULTAT NET (XI-XII)			16 026 309,66	13 348 635,71

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^{er} JANVIER 2015 AU 31 DECEMBRE 2015**

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 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 180 109 dont un bénéfice net de KMAD 16 026 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 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

A Casablanca, le 9 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Zakaria FAHIM
Associé-Gérant

Abdelatif ZARKAL
Associé Gérant

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2015

(en dirhams)

PASSIF	31/12/2015	31/12/2014
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)	82 545 765,69	76 970 453,98
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	16 026 309,66	13 348 635,71
Total des capitaux propres (A)	180 108 802,68	171 855 817,02
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTE DE FINANCEMENT		
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		
* Augmentation des créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
Total II (A+B+C+D+E)	180 108 802,68	171 855 817,02
DETTE DU PASSIF CIRCULANT		
* Fournisseurs et comptes rattachés	31 132 284,50	32 403 844,18
* Clients crédateurs, avances et acomptes	11 800 132,10	13 425 368,25
* Personnel	93 372,50	93 372,50
* Organisme sociaux	1 488 873,33	1 645 128,26
* Etat	1 024 269,71	1 082 025,28
* Comptes d'associés	16 651 255,48	16 103 333,92
* Autres créanciers		33 300,00
* Comptes de régularisation passif	74 381,28	21 315,97
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	836 694,92	1 078 197,63
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants)	1 455 665,25	2 548 794,60
Total II (F+G+H)	33 424 644,67	36 030 836,41
TRESORERIE - PASSIF		
* Crédits d'escompte	15 500,70	0,00
* Crédits de trésorerie	15 500,70	
* Banques (Solde créditeur)		
Total III	15 500,70	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	213 548 948,05	207 886 653,43