

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2016

(en dirhams)

ACTIF	31/12/16		31/12/15	
	Brut	Amortissements	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 273 826,09	1 229 826,10	0,00	254 765,21
* Frais préfinançiers	356 992,09	356 992,10	0,00	71 396,41
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	9 834,00	0,00	183 368,80
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	53 113 332,59	39 303 904,86	13 743 727,69	13 520 856,74
* Immobilisation en recherche et développement	51 368 397,99	37 93 832,74	13 374 565,25	13 221 016,76
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 744 934,60	1 36 672,16	368 162,44	299 840,00
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 547 936,07	2 807 520,87	740 415,20	536 635,35
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	41 578,02	9 554,33	2 023,69	5 630,73
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 498 366,55	2 74 533,10	733 773,45	525 581,41
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	3 433,44	4 618,06	5 423,21
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	71 156 803,00	0,00	71 156 803,00	71 156 803,00
* 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	70 853 700,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL (I=(A+B+C+D+E))	129 111 797,75	43 471 831,87	85 639 945,88	85 477 559,32
STOCKS (F)				
* Marchandises	297 698,80	29 582,87	268 115,93	277 534,85
* Matières et fournitures, consommables	297 698,80	29 582,87	268 115,93	277 534,85
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	141 147 711,02	39 022 073,75	102 125 637,27	90 668 329,66
* Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	15 321,03		15 321,03	306 499,88
* Clients et comptes rattachés	127 763 443,78	39 022 073,75	88 741 370,03	77 204 254,90
* Personnel	94 500,00		94 500,00	90 000,00
* Etat	7 914 688,91		7 914 688,91	8 429 740,26
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	3 310 122,40		3 310 122,40	2 510 122,40
* Comptes de régularisation-Actif	2 049 624,99		2 049 624,99	2 177 692,36
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	1 155 850,06		1 155 850,06	836 694,92
* (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	142 601 259,88	39 051 656,62	103 549 603,26	91 782 559,71
TRESORERIE -ACTIF	34 555 782,43	0,00	34 555 782,43	36 288 829,02
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	34 547 424,43	0,00	34 547 424,43	36 280 473,02
* Caisse, Règle d'avances et accredités	8 358,00		8 358,00	8 355,00
TOTAL III	34 555 782,43	0,00	34 555 782,43	36 288 829,02
TOTAL GENERAL I+II+III	306 268 846,06	82 523 508,49	223 745 331,57	213 548 948,05

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2016

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		31/12/16	31/12/15
	Propres à l'exercice	exercice précédent		
EXPLOITATION				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	5 260 436,45		5 260 436,45	5 862 156,22
* Ventes de biens et services produits	66 772 725,24		66 772 725,24	64 061 188,77
CHIFFRE D'AFFAIRES	72 033 163,69		72 033 163,69	69 923 344,99
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'exercice pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	5 083 232,00		5 083 232,00	3 011 990,44
Total I	77 116 395,69		77 116 395,69	72 920 265,43
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	3 741 845,27		3 741 845,27	4 611 608,43
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 807 737,94		8 807 737,94	9 447 082,13
* Autres charges externes	11 309 985,89		11 309 985,89	9 645 723,80
* Impôts et taxes	1 190 754,30		1 190 754,30	675 272,98
* Charges de personnel	31 727 020,89		31 727 020,89	23 407 969,39
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	12 317 558,74		12 317 558,74	12 595 818,98
Total II	69 094 903,02		69 094 903,02	60 443 488,71
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 021 492,66	12 476 805,12
FINANCIER				
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	11 270 805,00		11 270 805,00	6 068 895,00
* Gains de change	409 166,50		409 166,50	3 110 974,74
* Intérêts et autres produits financiers	877 200,75		877 200,75	2 032 410,63
* Reprises financier: transfert charges	836 694,92		836 694,92	1 078 197,63
Total III	13 393 867,17		13 393 867,17	12 290 478,00
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	28 183,41		28 183,41	88 226,32
* Pertes de change	423 211,10		423 211,10	1 102 258,30
* Autres charges financières				
* Dotations financières	1 155 850,06		1 155 850,06	836 694,92
Total IV	1 607 244,57		1 607 244,57	2 027 179,54
RESULTAT FINANCIER (III-IV)			11 786 622,60	10 263 298,56
NON COURANT				
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	95 875,96		95 875,96	15 985,19
* Reprises non courantes: transferts de charges				
Total V	95 875,96		95 875,96	15 985,19
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	43 820,31		43 820,31	900 586,51
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total VI	43 820,31		43 820,31	900 586,51
RESULTAT NON COURANT (VII-VI)			52 055,65	-844 601,32
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			19 860 170,91	21 855 503,66
IMPOTS SUR LES BENEFICES			4 484 631,00	5 829 194,00
RESULTAT NET (IX-XII)			15 375 539,91	16 026 309,66
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			90 606 138,81	85 226 750,42
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			75 230 908,90	69 200 440,76
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			15 375 539,91	16 026 309,66

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 2016 AU 31 DECEMBRE 2016

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 2016 au 31 décembre 2016**. Cette situation provisoire faisant ressortir un montant de **capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 187 711 dont un bénéfice net de KMAD 15 376** 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 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

A Casablanca, le 27 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

BDO
Zakaria FAHIM
Associé-Gérant

PKF MAROC
131 Bd. Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Tél: 021 87 54 79
Abdelatif ZARKAL
Associé Gérant

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2016

(en dirhams)

PASSIF	31/12/16		31/12/15	
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				
* Prème d'émission, de fusion, d'apport			10 281 257,33	10 281 257,33
* Ecarts de réévaluation				
* Réserve légale			6 477 700,00	6 477 700,00
* Autres réserves				
* Report à nouveau (2)			50 798 751,35	82 545 765,69
* Résultat nets en instance d'affectation (2)				
* Résultat net de l'exercice (2)			15 375 539,91	16 026 309,66
Total des capitaux propres (A)			187 711 018,59	180 108 802,68
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
* Subvention d'investissement				
* Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
* Emprunts obligataires				
* Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				
* Provisions pour risques				
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)				
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement				
Total (I)=(A+B+C+D+E)			187 711 018,59	180 108 802,68
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)				
* Fournisseurs et comptes rattachés	33 250 765,67		31 132 284,50	
* Clients, créditeurs, avances et acomptes	11 780 643,82		11 800 132,10	
* Personnel	93 372,50		93 372,50	
* Organisme sociaux	1 685 607,19		1 408 873,33	
* Etat	1 277 636,05		1 024 269,71	
* Etat	18 179 108,98		16 651 255,48	
* Comptes d'associés	0,00		0,00	
* Autres créanciers	0,00		0,00	
* Comptes de régularisation passif	231 397,13		74 301,30	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 155 850,06		836 694,92	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants) (H)	1 637 672,25		1 455 652,25	
Total (II)=(F+G+H)	36 034 312,96		33 424 644,67	
TRESORERIE-PASSIF				
* Crédits d'acompte	0,00		0,00	15 500,70
* Crédits de trésorerie	0,00		0,00	15 500,70
* Banque (Saldo créditeur)	0,00		0,00	15 500,70
Total III	0,00		0,00	15 500,70
TOTAL GENERAL I+II+III	223 745 331,57		213 548 948,05	