



COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31/12/2012

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2012

(en dirhams)

ACTIF	31/12/2012			31/12/2011
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 273 826,09	254 765,22	1 019 060,87	0,00
* Frais préliminaires	356 592,09	71 396,42	285 195,67	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	183 366,80	733 467,20	0,00
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	36 725 531,48	18 525 144,09	18 200 387,39	
* Immobilisation en recherche et développement	35 461 859,48	17 718 874,40	17 742 985,08	
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 263 722,00	806 269,69	457 452,31	
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 418 396,57	2 728 388,71	690 007,86	25 438,67
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	31 367,67	12 877,85	18 489,82	15 333,13
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 378 977,40	2 715 298,02	663 679,38	10 105,54
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	212,84	7 838,66	
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	58 174 816,59	0,00	58 174 816,59	25 974 515,00
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	433 663,00	0,00	433 663,00	211 000,00
* Titres de participation	57 741 153,59	0,00	57 741 153,59	25 853 515,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL (A+B+C+D+E)	99 592 570,73	21 508 298,02	78 084 272,71	25 999 953,67
STOCKS (F)	879 433,04		879 433,04	1 563 141,04
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables	879 433,04		879 433,04	1 563 141,04
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	140 808 584,33	14 767 882,75	126 040 701,58	101 571 703,01
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
* Clients et comptes rattachés	126 588 748,78	14 767 882,75	111 820 866,03	39 783 631,71
* Personnel	100 000,00		100 000,00	0,00
* Etat	5 733 399,63		5 733 399,63	3 613 531,52
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	5 464 031,40		5 464 031,40	54 411 098,76
* Comptes de régularisation-Actif	2 922 404,52		2 922 404,52	3 762 545,02
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 731 083,42		1 731 083,42	16 100 000,00
* (Eléments circulants)	377 428,65		377 428,65	67 241,70
TOTAL II (F+G+H)	143 796 529,44	14 767 882,75	129 028 646,69	119 302 085,75
TRESORERIE - ACTIF	15 462 253,69	0,00	15 462 253,69	17 018 644,41
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	15 462 253,69	0,00	15 462 253,69	17 018 644,41
* Caisse, Regie, avances et accreditifs	8 159,00		8 159,00	2 623,00
TOTAL III	15 462 253,69	0,00	15 462 253,69	17 018 644,41
TOTAL GENERAL I+II+III	258 851 353,86	36 276 180,77	222 575 173,09	162 320 683,83

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2012

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		31/12/2012	31/12/2011
	Propres à l'exercice	exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	1	2	3=2+1	4
* Ventés de marchandises (en l'état)	42 803 748,42		42 803 748,42	20 253 924,81
* Ventés de biens et services produits	37 929 286,61		37 929 286,61	20 253 924,81
Chiffre d'affaires	80 733 035,03		80 733 035,03	40 507 849,62
* Variation de stocks de produits (I)				
* Immobilisations produites par l'exercice pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation: transferts de charges				
Total I	11 923 097,85		11 923 097,85	20 253 924,81
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	38 161 529,33		38 161 529,33	
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	10 603 154,48		10 603 154,48	8 157 035,34
* Autres charges externes	13 218 720,19		13 218 720,19	2 441 996,36
* Impôts et taxes	1 481 436,29		1 481 436,29	104 509,30
* Charges de personnel	18 793 591,03		18 793 591,03	4 192 516,04
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	5 239 493,96		5 239 493,96	2 311 473,59
Total II	87 497 925,28	0,00	87 497 925,28	17 207 530,63
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	3 807 053,36		3 807 053,36	17 187 000,00
* Gains de change	22 981,46		22 981,46	595,95
* Intérêts et autres produits financiers	650 888,23		650 888,23	2 737 973,09
* Reprises financier: transfert charges	671 362,04		671 362,04	32 248,74
Total IV	5 152 285,09	0,00	5 152 285,09	19 957 817,78
IV CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	656 613,71		656 613,71	5 159,52
* Pertes de change	142 934,68		142 934,68	
* Autres charges financières				
* Dotations financières	377 428,65		377 428,65	67 241,70
Total V	1 176 977,04		1 176 977,04	72 401,22
RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
RESULTAT COURANT				
* Produits des cessions d'immobilisations	0,00		0,00	0,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	84 087,03		84 087,03	73,65
* Reprises non courantes: transferts de charges	1 356 042,24		1 356 042,24	0,00
Total VIII	1 440 129,27		1 440 129,27	73,65
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	2 647 685,70		2 647 685,70	15,57
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	2 647 685,70		2 647 685,70	15,57
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
RESULTAT NET (XI-XII)				

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

47, rue Allal Ben Abdellah
20000 Casablanca
Maroc

131, Bd. Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Maroc

M2M GROUP S.A
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

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 M2M GROUP S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 157.079 dont un bénéfice net de KMAD 6.570 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. 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 la société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, et comme signalé l'année dernière, la société M2M GROUP a participé au cours du premier semestre de l'exercice 2012 à une opération d'accroissement du capital de la société ASSIAQA CARD, détenue à hauteur de 26%, pour un montant de MMAD 16,9. Après cette opération, les capitaux propres de cette dernière s'établissent, au 31 décembre 2012, à KMAD 33.354. La société M2M Group a procédé en octobre 2012 à l'acquisition de 25% du capital de la société ASSIAQA CARD, portant ainsi son pourcentage de participation à 51%

Casablanca, le 22 Mars 2013

Fajal MEKOUAR
Associé

Les Commissaires aux Comptes

Abdellatif ZARKAL
Associé Gérant

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2012

(en dirhams)

PASSIF	31/12/2012		31/12/2011
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (I)		6 477 770,00	6 477 770,00
* Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		10 281 257,33	
* Ecarts de réévaluation			
* Réserve légale		6 477 770,00	6 477 770,00
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)		68 972 120,03	47 874 091,21
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)		6 569 947,22	21 098 028,82
Total des capitaux propres (A)		157 079 794,58	140 227 590,03
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 (A+B+C+D+E)		157 079 794,58	140 227 590,03
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés		45 828 032,39	21 076 822,63
* Clients, créanciers, avances et acomptes		17 618 843,81	15 637 523,15
* Personnel		5 322 329,15	
* Organisme sociaux		1 041 951,95	141 752,51
* Etat		745 561,01	145 351,69
* Comptes d'associés		7 512 296,67	5 137 832,28
* Autres créanciers		13 026 108,00	14 363,00
* Comptes de régularisation passif		378 136,80	
* Autres provisions pour risques et charges		177 822,00	
TOTAL DES DETTES CIRCULANTES (G)		377 428,65	992 315,10
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)			
* Crédits d'escompte		2 099 945,90	23 956,07
* Crédits de trésorerie		48 305 406,94	22 093 093,80
* Banques (Solde créditeur)			
TOTAL III		17 190 971,57	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III		222 575 173,09	162 320 683,83

Relation Investisseurs :
Brahim EDDAHBI : Directeur financier
Tél. : +212 522 435 340
e-mail : beddahbi@m2mgroup.com

Relation Presse :
Mouna AIT KASSI : Responsable de la communication
Tél. : +212 522 435 320
e-mail : mkassi@m2mgroup.com

16, Rue Ibn Khalikane, Palmiers
20340 - Casablanca - Morocco
Tél. : +212 522 43 53 00
Fax : +212 522 43 53 13

www.m2mgroup.com

