



COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31/12/2013

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2013

(en dirhams)

ACTIF	31/12/2013			31/12/2012
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 273 826,09	509 530,44	764 295,65	1 019 060,87
* Frais préliminaires	356 992,09	142 796,84	214 195,25	283 593,67
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	916 834,00	366 733,60	550 100,40	733 467,20
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	41 400 197,48	23 759 527,14	17 640 670,34	18 200 387,39
* Immobilisation en recherche et développement	40 136 475,48	22 785 428,45	17 351 047,03	17 742 935,08
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 263 722,00	974 098,69	289 623,31	457 452,31
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 435 565,74	2 904 709,77	530 855,97	690 007,86
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	36 079,34	18 473,01	17 606,33	18 489,82
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 391 434,90	2 885 218,77	506 216,13	663 679,38
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	1 017,99	7 033,51	7 838,66
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	59 656 803,00	0,00	59 656 803,00	58 174 816,59
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	303 103,00	0,00	303 103,00	483 663,00
* Titres de participation	59 353 700,00	0,00	59 353 700,00	57 741 153,59
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	105 766 392,31	27 173 767,35	78 592 624,96	78 084 272,71
STOCKS (F)	819 560,18	29 582,87	789 977,31	879 433,04
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables	819 560,18	29 582,87	789 977,31	879 433,04
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	124 283 917,50	20 842 030,24	103 441 887,26	126 040 701,58
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	13 511,79		13 511,79	0,00
* Clients et comptes rattachés	114 697 563,20	20 842 030,24	93 855 532,96	111 820 866,03
* Personnel	138 320,00		138 320,00	100 000,00
* Etat	3 719 317,51		3 719 317,51	5 733 399,63
* Comptes d'associés	1 779 433,79		1 779 433,79	0,00
* Autres débiteurs	911 483,80		911 483,80	5 464 031,40
* Comptes de régularisation-Actif	3 024 087,41		3 024 087,41	2 922 404,52
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	179 163,78	0,00	179 163,78	377 428,65
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	125 282 641,46	20 871 613,11	104 411 028,35	129 028 646,69
TRESORERIE-ACTIF	19 961 063,22	0,00	19 961 063,22	15 462 253,69
* Chèques et valeurs à encaisser	19 952 705,22	0,00	19 952 705,22	15 453 895,69
* Banques, TG et CCP	8 358,00		8 358,00	
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				
TOTAL III	19 961 063,22	0,00	19 961 063,22	15 462 253,69
TOTAL GENERAL I+II+III	251 010 096,99	48 045 380,46	202 964 716,53	222 575 173,09

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2013

(en dirhams)

NATURE	OPERATIONS		31/12/2013		31/12/2012
	Propres à l'exercice	exercice précédent	3-2013	4	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
* Ventes de marchandises (en l'état)	20 099 117,68		20 099 117,68	42 803 748,42	
* Ventes de biens et services produits	48 926 961,97		48 926 961,97	37 929 284,61	
Chiffre d'affaires	69 026 079,65		69 026 079,65	80 733 033,03	
* 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	4 674 666,00		4 674 666,00	11 923 097,85	
Total I	73 700 745,65		73 700 745,65	92 656 130,88	
II CHARGES D'EXPLOITATION					
* Achats revendus(2) de marchandises	17 058 278,82		17 058 278,82	38 161 529,33	
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 668 366,97		8 668 366,97	10 603 154,48	
* Autres charges externes	10 046 004,15		10 046 004,15	13 218 720,19	
* Impôts et taxes	141 013,80		141 013,80	1 481 436,29	
* Charges de personnel	20 295 353,16		20 295 353,16	18 793 591,03	
* Autres charges d'exploitation					
* Dotations d'exploitation	11 769 199,69		11 769 199,69	5 239 493,96	
Total II	67 978 216,59		67 978 216,59	87 497 925,28	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			5 722 529,06	5 158 205,60	
IV PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	3 000 000,00		3 000 000,00	3 807 053,36	
* Gains de change	739 032,16		739 032,16	22 981,46	
* Intérêts et autres produits financiers	242 442,29		242 442,29	650 888,23	
* Reprises financières: transferts de charges	377 428,65		377 428,65	671 362,04	
Total IV	4 358 903,10		4 358 903,10	5 152 285,09	
V CHARGES FINANCIERES					
* Charges d'intérêts	242 696,57		242 696,57	656 613,71	
* Pertes de change	225 609,54		225 609,54	142 934,68	
* Autres charges financières					
* Dotations financières	179 163,78		179 163,78	377 428,65	
Total V	647 469,89		647 469,89	1 176 977,04	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			3 711 433,21	3 975 308,05	
VII RESULTAT COURANT			9 433 962,27	9 133 513,65	
* 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	21 481,55		21 481,55	84 087,03	
* Reprises non courantes: transferts de charges					
Total VII	1 758 935,14		1 758 935,14	1 440 129,27	
VIII CHARGES NON COURANTES					
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 737 453,59		1 737 453,59		
* Subventions accordées	12 815,09		12 815,09	2 647 685,70	
* Autres charges non courantes					
* Dotations non courantes: aux amortissements et aux provisions					
Total VIII	1 750 268,68		1 750 268,68	2 647 685,70	
IX RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+VIII)			9 442 628,73	9 255 957,22	
X IMPOTS SUR LES BENEFICES			1 536 472,00	1 356 010,00	
XI RESULTAT NET (IX-XII)			7 906 156,73	6 569 947,22	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



432, rue Mustapha AL Maani
20 000 Casablanca
Maroc



131, Bd Abdelmoumen, 6ème étage
20100 Casablanca
Maroc

M2MGROUP SA ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 Décembre 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 **1er janvier au 31 Décembre 2013**. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant **KMAD 164 985** dont un bénéfice net de **KMAD 7 906**.

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 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 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 **31 décembre 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, a fait l'objet d'un contrôle fiscal couvrant les exercices non prescrits. A cette date, la société a reçu la 1ère notification relative à l'exercice 2009, laquelle fait ressortir des redressements pour un montant de 392 KMAD, ces redressements sont totalement contestés par la société.

Casablanca, le 24 mars 2014



Les Commissaires aux Comptes



BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2013

(en dirhams)

PASSIF	31/12/2013		31/12/2012
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2012
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	6 477 770,00		6 477 770,00
* Réserve légale			
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	75 542 067,25		68 972 120,03
* Résultat net en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	7 906 156,73		6 569 947,22
Total des capitaux propres (A)	164 984 951,31		157 078 794,58
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 II (F+G+H)	36 513 197,92		45 828 032,39
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés	25 174 407,93		17 618 943,81
* Clients créditeurs, avances et acomptes	93 372,50		5 322 329,15
* Personnel	230 311,30		1 041 951,95
* Organisme sociaux	2 115 825,94		745 561,01
* Etat	8 219 143,17		7 317 279,67
* Comptes d'associés	314 363,00		13 026 108,00
* Autres créanciers	365 684,08		379 136,80
* Comptes de régularisation passif	179 163,78		177 822,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 287 403,52		2 099 945,90
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	37 979 765,22		48 305 406,94
TRESORERIE-PASSIF	0,00		17 190 971,57
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques (Solde créditeur)			
Total III	0,00		17 190 971,57
TOTAL GENERAL I+II+III	202 964 716,53		222 575 173,09