

BILAN (ACTIF)

ACTIF	Monatnt en DH			
	30/06/2024	31/12/2023		
	Brut	Amort et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	82 145 401,34	73 326 976,45	8 818 424,89	9 749 686,14
* Immobilisation en recherche et développement	79 885 286,74	71 079 975,18	8 805 311,56	9 721 311,14
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 260 114,60	2 247 001,27	13 113,33	28 375,00
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 845 384,62	4 547 021,93	298 362,69	383 785,16
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel transport	9 991,67	9 991,67	0,00	0,00
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	4 827 341,45	4 528 978,76	298 362,69	383 785,16
* Autres immobilisations corporelles	8 051,50	8 051,50	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	177 478 328,00	17 472 306,24	160 006 021,76	160 006 021,76
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	498 228,00		498 228,00	498 228,00
* Titres de participation	176 980 100,00	17 472 306,24	159 507 793,76	159 507 793,76
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	264 469 113,96	95 346 304,62	169 122 809,34	170 139 493,06
STOCKS (F)	206 271,50	206 271,50	0,00	0,00
* Marchandises	0,00			
* Matières et fournitures, consommables	206 271,50	206 271,50	0,00	0,00
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	170 506 848,58	83 872 423,37	86 634 425,22	89 763 200,86
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	326 803,82		326 803,82	38 728,80
* Clients et comptes rattachés	163 152 398,01	83 872 423,37	79 279 974,65	81 165 244,67
* Personnel	3 240,00		3 240,00	0,00
* Etat	4 878 141,33		4 878 141,33	6 197 514,76
* Comptes d'associés			0,00	0,00
* Autres débiteurs	4 294,94		4 294,94	282 831,06
* Comptes de régularisation-Actif	2 141 970,48		2 141 970,48	2 078 881,57
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	21 000 000,00		21 000 000,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	270 514,62		270 514,62	55 343,82
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	191 983 634,70	84 078 694,87	107 904 939,84	89 818 544,68
TRESORERIE-ACTIF	3 266 885,47	0,00	3 266 885,47	16 579 815,52
* Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00
* Banques, TG et CCP	3 258 527,47	0,00	3 258 527,47	16 571 457,52
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00		8 358,00	8 358,00
TOTAL III	3 266 885,47	0,00	3 266 885,47	16 579 815,52
TOTAL GENERAL I+II+III	459 719 634,13	179 424 999,49	280 294 634,65	276 537 853,26

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		30/06/2024	30/06/2023
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits	31 794 616,61		31 794 616,61	18 816 923,50
chiffre d'affaires	31 794 616,61		31 794 616,61	18 816 923,50
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation- transfert de charges	1 784 350,48		1 784 350,48	1 725 501,51
Total I	33 578 967,09		33 578 967,09	20 542 425,01
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 131 511,86		8 131 511,86	2 911 598,64
* Autres charges externes	3 942 602,57		3 942 602,57	5 056 765,54
* Impôts et taxes	93 621,30		93 621,30	290 296,81
* Charges de personnel	10 247 940,85		10 247 940,85	9 853 320,41
* Autres charges d'exploitation	0,00		0,00	0,00
* Dotations d'exploitation	5 114 039,87		5 114 039,87	10 084 429,10
Total II	27 529 716,45		27 529 716,45	28 196 410,50
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			6 049 250,64	-7 653 985,50
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	0,00		0,00	0,00
* Gains de change	8 500,49		8 500,49	56 521,81
* Intérêts et autres produits financiers	364 892,04		364 892,04	465 928,46
* Reprises financier : transfert charges	55 343,82		55 343,82	130 266,83
Total IV	428 736,35		428 736,35	652 717,10
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	46,97		46,97	38 388,21
* Pertes de change	36 425,91		36 425,91	167 360,87
* Autres charges financières				
* Dotations financières	270 514,62		270 514,62	45 402,76
Total V	306 987,50		306 987,50	251 151,84
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			121 748,85	401 565,26
RESULTAT COURANT			6 170 999,49	-7 252 420,24
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	83 643,64		83 643,64	53 390,04
* Reprises non courantes ; transferts de charges			0,00	0,00
Total VIII	83 643,64		83 643,64	53 390,04
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		0,00	0,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	257 409,10		257 409,10	8 320 269,30
sements et aux provisions	0,00		0,00	0,00
Total IX	257 409,10		257 409,10	8 320 269,30
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-173 765,46	-8 266 879,27
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			5 997 234,02	-15 519 299,50
IMPOTS SUR LES BENEFICES			2 031 194,00	53 130,00
RESULTAT NET (XI-XII)			3 966 040,02	-15 572 429,50

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

M2M GROUP SA	
<p>ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX</p> <p>PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024</p> <p>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 intermédiaire de la société M2M GROUP SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant 243 379 KMAD dont un bénéfice net de 3 966 KMAD relève de la responsabilité des organes de gestion de la société M2M GROUP SA.</p> <p>Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire 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.</p> <p>Les titres de participation de la société NAPS d'un montant brut de 86 726 KMAD ne sont provisionnés qu'à hauteur de 8 000 KMAD. Sur la base des comptes de cette société au 30 juin 2024, la valeur mathématique de ces titres est inférieure à leur valeur nette comptable. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de savoir quel serait le montant de la provision complémentaire éventuelle pour couvrir le risque de dépréciation lié à ces titres</p> <p>Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de M2M GROUP SA arrêtés au 30 juin 2024 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p> <p>Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons que la convention de concession liant ASSIAQA CARD S.A, filiale à hauteur de 75,85 % de M2M Group, avec le Ministère de l'Équipement et du Transport (MET) a pris fin le 31 Décembre 2019. Cette situation peut entraîner une incertitude quant à la continuité d'exploitation de la société dont le MET était l'unique client.</p> <p>A Casablanca, le 27 Septembre 2024</p> <p>Les Commissaires aux Comptes</p> <p>BDO SARL Commissaire aux Comptes</p> <p>HDID & ASSOCIÉS Commissaire aux Comptes</p> <p>Amine BAAKILI Associé Gérant</p>	

TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)		34 091 347,08	21 248 532,14
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)		30 125 307,06	36 820 961,64
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)		3 966 040,02	-15 572 429,50

BILAN (PASSIF)

PASSIF	30/06/2024	
	30/06/2024	31/12/2023
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)	157 876 682,82	161 231 609,38
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	3 966 040,02	-3 354 926,57
Total des capitaux propres (A)	243 379 450,17	239 413 410,15
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTE 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)	243 379 450,17	239 413 410,15
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	33 329 302,26	33 737 715,04
* Fournisseurs et comptes rattachés	13 167 075,18	9 303 078,13
* Clients créditeurs, avances et acomptes	141 523,50	141 523,50
* Personnel	1 745 858,00	1 612 559,01
* Organisme sociaux	874 608,29	837 207,23
* Etat	13 123 490,30	17 566 600,19
* Comptes d'associés	0,00	0,00
* Autres créanciers	0,00	0,00
* Comptes de régularisation passif	4 276 746,99	4 276 746,99
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 209 237,30	2 994 066,50
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	376 644,92	392 661,57
Total II (F+G+H)	36 915 184,48	37 124 443,11
TRESORERIE-PASSIF	0,00	0,00
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie		
* Banques (soldes créditeurs)	0,00	0,00
Total III	0,00	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	280 294 634,65	276 537 853,26

RELATION ACTIONNAIRES:

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

+212522 43 53 00
marcom@m2mgroup.com
www.m2mgroup.com

M2MGroup Comptes Consolidés Au 30 Juin 2024



BILAN (ACTIF)

Monatnt en DH

BILAN ACTIF	30/06/2024	31/12/2023
Actif immobilisé	14 983 414	13 773 445
Immobilisations incorporelles	9 297 369	8 799 905
Immobilisations corporelles	3 534 057	4 265 952
Immobilisations financières	2 151 987	707 587
Actif circulant	248 901 450	231 931 174
Stocks et en cours	1 306 374	1 524 533
Clients et comptes rattachés	92 392 805	90 398 057
Créances et compte de régularisation	44 202 271	48 508 584
Valeurs mobilières de placement	111 000 000	91 500 000
Disponibilités	14 065 740	25 026 920
Total de l'Actif	277 950 604	270 731 538

BILAN (PASSIF)

Monatnt en DH

BILAN PASSIF	30/06/2024	31/12/2023
Capitaux propres (Part du groupe)	138 985 513	127 412 013
Capital	64 777 700	64 777 700
Réserves consolidées	68 003 336	77 411 510
Résultat consolidé	6 204 477	-14 777 197
Capitaux propres part hors groupe	61 628 301	54 091 258
Intérêt minoritaires dans les réserves	61 486 486	60 916 414
Intérêt minoritaires dans les résultats	141 815	-6 825 156
Autres	0	0
Provisions pour risques et charges	13 427 207	13 427 207
Dettes	63 909 583	75 801 060
Emprunts et dettes financières	934 278	573 558
Fournisseurs et comptes rattachés	23 802 813	29 963 782
Autres dettes et comptes de régularisation	39 172 493	45 263 721
Total du Passif	277 950 604	270 731 538

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS

Monatnt en DH



CPC CONSOLIDÉ	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	54 674 625	32 564 243
Autre produits d'exploitation	6 044 193	1 725 502
Achats consommés	25 113 354	15 505 757
Charges de personnel	13 824 695	14 630 546
Autre charges d'exploitation	7 103 544	7 550 687
Impôts et taxes	345 769	746 818
Dotations d'exploitation	5 507 381	10 776 526
Total des charges d'exploitation	51 894 743	49 210 334
Résultat d'exploitaion	8 824 074	-14 920 589
Charges et produits financiers	393 617	-600 157
Résultat courant des entreprises intégrées	9 217 691	-15 520 747
Charges et produits non courants	-188 566	-7 766 595
Impôts sur les résultats	2 682 833	1 099 952
Résultats net des entreprises intégrées	6 346 292	-24 387 294
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 346 292	-24 387 294
Intérêts minoritaires	141 815	-3 087 015
Résultat net (Part du groupe)	6 204 477	-21 300 280
Résultat par action	9,58	-32,88

Le rapport financier semestriel S1 2024 sera disponible sur notre site web : www.m2mgroup.com

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Société émettrice	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Methode de consolidation
M2MGROUP	100,00%	100,00%	Société Mère
NAPS SA	55,74%	55,74%	Intégration globale
ASSIAQA CARD	75,85%	75,85%	Intégration globale

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BDO	HDID & ASSOCIÉS
119, Bd Abdelmoumen - Casablanca - Maroc	4, Rue Maati Jazouli (Ex rue FRIOL) Anfa, Casablanca
<p>GROUPE M2M (M2M GROUP SA et filiales)</p> <p>ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES</p> <p>PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024</p>	
<p>Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société M2M GROUP SA et ses filiales (GROUPE M2M) comprenant le bilan et le compte de produits et charges consolidés, l'état des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres consolidés et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 200 614 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 6 346 KMAD.</p>	
<p>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 intermédiaire des états consolidés cités au premier paragraphe 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.</p>	
<p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de M2M GROUP SA et ses filiales (GROUPE M2M ou M2M GROUP) arrêtés au 30 juin 2024 conformément au référentiel comptable admis au Maroc (Avis N° 5 du CNC relatif aux comptes consolidés).</p>	
<p>Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :</p>	
<ul style="list-style-type: none"> La convention de concession liant ASSIAQACARD S.A, filiale à hauteur de 75,85 % de M2M Group, avec le Ministère de l'Équipement et du Transport (MET) a pris fin le 31 Décembre 2019. Cette situation peut entraîner une incertitude quant à la continuité d'exploitation de la société dont le MET était l'unique client ; La société NAPS, détenue à hauteur de 55,74% par M2M Group, présente au 30 juin 2024 une situation nette inférieure au quart du capital social étant précisé que les états financiers de NAPS ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation. 	
<p>A Casablanca, le 27 Septembre 2024</p> <p>Les Commissaires aux Comptes</p>	
<p>BDO SARL Commissaire aux Comptes</p>  <p>Amine BAAKILI Associé Gérant</p>	<p>HDID & ASSOCIÉS Commissaire aux Comptes</p>  <p>Mohamed HDID Associé Gérant</p>