

Le conseil d'administration de la société M2MGROUP SA s'est réuni le 18 Mars 2021 sous la présidence de Monsieur Redouan Bayed, pour examiner l'activité de la société et ses filiales et arrêter les comptes au 31 décembre 2020

COMPTES SOCIAUX

Indicateurs en dirhams	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	64 053 821	82 672 753
Résultat d'exploitation	11 655 886	29 579 970
Résultat financier	-6 179 233	7 933 356
Résultat net	3 794 940	28 963 397

- Le résultat d'exploitation au 31/12/2020 a enregistré une diminution de 61% suite à la baisse du chiffre d'affaires générée par un contexte défavorable marqué par la pandémie Covid 19 ayant lourdement pénalisé aussi bien l'avancement des projets en conclusion à l'international que l'exécution de certains projets clients notamment pendant la période de confinement,
- Le résultat financier a baissé suite à la décision de la filiale ASSIAQA Card de reporter à nouveau les résultats de 2019, impliquant ainsi la non-distribution des dividendes qui devaient remonter à sa maison mère M2M Group,
- Le résultat net s'élève au 31/12/2020 à 3,8 millions de dhs contre 29 millions au 31/12/2019, soit une diminution de 87%, suite à la baisse des résultats d'exploitation et financier.

PERSPECTIVES 2021

Confiant dans la dynamique de développement du digital à l'échelle mondiale et fort d'une situation financière solide avec plus de 260 millions de dirhams de capitaux propres sans endettement, le Groupe continuera de consolider son business model et maintient son programme de développement et d'innovation visant à renforcer ses positions sur les différents marchés de paiement électronique et de la digitalisation et à accélérer le développement de ses nouveaux relais de croissance, au Maroc et à l'international.

COMPTES SOCIAUX 2020

BILAN - ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	BRUT	AMORT & PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISÉ				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00	0,00	0,00	0,00
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	72 641 208,29	57.807.991,31	14 833 216,98	14 524 626,42
Immobilisation en recherche et développement	70 381 093,69	55 834 846,14	14 546 247,55	14 197 322,35
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2.260.114,60	1 973 145,17	286 969,43	327 304,07
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 336 111,52	3 885 586,90	450 524,62	583 753,22
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	4 318 068,35	3 868 941,19	449 127,16	581 550,61
Autres immobilisations corporelles	8 051,50	6 654,04	1 397,46	2 202,61
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	143 675 928,00	14 505 466,01	129 170 461,99	123 449 496,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	498 228,00		498 228,00	311 796,00
Titres de participation	143 177 700,00	14 505 466,01	128 672 233,99	123 137 700,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	220 653 247,81	76 199 044,22	144 454 203,59	138 557 875,64
ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)				
STOCKS (F)	224 188,10	29 582,87	194 605,23	194 605,23
Marchandises	0,00			
Matières et fournitures, consommables	224 188,10	29 582,87	194 605,23	194 605,23
Produits en cours				
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	185 433 549,23	61 076 285,83	124 357 263,40	144 938 419,47
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0,00		0,00	0,00
Clients et comptes rattachés	162 965 010,64	61 076 285,83	101 888 724,81	115 051 058,50
Personnel	0,00		0,00	20 000,00
Etat	6 665 671,19		6 665 671,19	3 672 030,60
Comptes d'associés				0,00
Autres débiteurs	6 008 420,99		6 008 420,99	8 420,99
Comptes de régularisation-Actif	9 794 446,41		9 794 446,41	26.186.909,38
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	377 258,84	377 258,84	377 258,84	339 411,53
TOTAL II (F+G+H+I)	186 034 996,17	61 105 868,70	124 929 127,47	145 472 436,23
TRÉSORERIE				
TRÉSORERIE-ACTIF	32 977 773,85	0,00	32 977 773,85	12 815 563,43
Chèques et valeurs à encaisser			0,00	0,00
Banques, TG et CCP	32 969 415,85	0,00	32 969 415,85	12 807 205,43
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	8 358,00		8 358,00	8 358,00
TOTAL III	32 977 773,85	0,00	32 977 773,85	12 815 563,43
TOTAL GENERAL I+II+III	439 666 017,83	137 304 912,92	302 361 104,91	296 845 875,30

COMPTES CONSOLIDÉS

Indicateurs consolidés en dirhams	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	65 007 366	194 188 678
Résultat d'exploitation	-26 916 325	65 531 089
Résultat net consolidé	-19 872 321	35 282 943
Résultat par action	-16,13	53,56

Les indicateurs consolidés de l'exercice 2020 ont enregistré une baisse significative générée par un contexte défavorable combinant, d'une part, l'effet de la crise sanitaire et économique sur les activités de M2M Group et de sa filiale NAPS notamment pendant la période du confinement et d'autre part, l'impact de la fin de la concession ASSIAQA Card relative au programme national des permis de conduire et des cartes grises électroniques, ayant pris fin au 31 Décembre 2019.

BILAN - PASSIF

PASSIF	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent
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)	182 099 346,63	153 135 949,78
Résultat nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	3 794 939,84	28 963 396,86
Total des capitaux propres (A)	267 431 013,81	263 636 073,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (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)	267 431 013,81	263 636 073,96
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 078 542,46	10 961 726,84
Clients créditeurs, avances et acomptes	141 523,50	93 372,50
Personnel	1 136 086,73	1 392 800,34
Organisme sociaux	1 132 495,49	1 126 906,20
Etat	16 016 054,76	17 237 808,24
Comptes d'associés	0,00	0,00
Autres créanciers	46 966,86	2 452,00
Comptes de régularisation passif	18 838,38	18 838,38
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 308 517,16	2 308 772,87
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	51 065,76	67 123,97
Total II (F+G+H)	34 930 091,10	33 209 801,34
TRÉSORERIE-PASSIF		
Crédits d'escompte	0,00	0,00
Crédits de trésorerie		
Banques (Solde créditeur)	0,00	0,00
Total III	0,00	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	302 361 104,91	296 845 875,30

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROPRES À L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDANT		
	1	2		
			3=2+1	4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	0,00		0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	64 053 820,73		64 053 820,73	82 672 753,19
Chiffre d'affaires	64 053 820,73		64 053 820,73	82 672 753,19
Variation de stocks de produits (1)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	5 284 983,92		5 284 983,92	5 700 651,62
Total I	69 338 804,65		69 338 804,65	88 373 404,81
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	13 989 802,99		13 989 802,99	9 806 123,38
Autres charges externes	7 349 151,70		7 349 151,70	10 137 553,20
Impôts et taxes	290 729,70		290 729,70	294 951,70
Charges de personnel	28 366 070,21		28 366 070,21	26 805 063,26
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	7 687 163,75		7 687 163,75	11 749 742,97
Total II	57 682 918,35		57 682 918,35	58 793 434,51
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			11 655 886,30	29 579 970,30
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	0,00		0,00	16 225 307,00
Gains de change	28 928,96		28 928,96	117 524,07
Intérêts et autres produits financiers	641 349,47		641 349,47	125 311,66
Reprises financier : transfert charges	580 375,01		580 375,01	179 858,72
Total IV	1 250 653,44		1 250 653,44	16 648 001,45
V - CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	11 278,48		11 278,48	180 375,10
Pertes de change	302 384,43		302 384,43	194 858,85
Autres charges financières				
Dotations financières	7 116 223,97		7 116 223,97	8 339 411,53
Total V	7 429 886,88		7 429 886,88	8 714 645,48
VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-6 179 233,43	7 933 355,97
VII - RESULTAT COURANT				
			5 476 652,87	37 513 326,27
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 735 371,97		1 735 371,97	55 431,80
Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	1 735 371,97		1 735 371,97	55 431,80
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	14 832,66		14 832,66	73 788,87
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	969 361,34		969 361,34	1 969 361,34
Total IX	984 194,00		984 194,00	2 043 150,21
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			751 177,98	-1 987 718,42
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				
			6 227 830,84	35 525 607,86
XII - IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES				
			2 432 891,00	6 562 211,00
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)				
			3 794 939,84	28 963 396,86
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			72 324 830,06	105 076 838,06
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			68 529 890,22	76 113 441,20
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			3 794 939,84	28 963 396,86

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF	31/12/2020	
	31-12-19	31-12-19
ACTIF IMMOBILISÉ	19 208 552,09	15 484 815,49
Immobilisations du domaine concédé	0,00	8 054 971,28
Immobilisations incorporelles	13 376 522,62	2 384 731,53
Immobilisations corporelles	5 059 281,30	4 572 196,52
Immobilisations financières	772 748,16	472 916,16
ACTIF CIRCULANT	162 924 168,39	246 923 776,23
Stocks et en cours	11 857 524,94	11 885 103,24
Clients et comptes rattachés	111 474 233,66	175 333 958,82
Créances et compte de régularisation	39 592 409,79	59 704 714,17
Valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
DISPONIBILITÉS	143 113 776,92	132 939 918,05
Total de l'actif	325 246 497,40	395 348 509,78

BILAN CONSOLIDÉ

PASSIF	31/12/2020	
	31-12-19	31-12-19
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)	185 858 641,23	190 339 787,78
Capital	64 777 700,00	64 777 700,00
Réserves consolidées	131 531 120,00	90 868 780,20
Résultat consolidé	-10 450 178,78	34 693 307,58
CAPITAUX PROPRES PART HORS GROUPE	50 228 903,70	47 022 166,10
Intérêt minoritaires dans les réserves	59 651 045,72	46 432 530,63
Intérêt minoritaires dans les résultats	-9 422 142,02	589 635,48
Droit du concédant	0,00	8 054 971,28
Autres	0,00	0,00
Provisions pour risques et charges	12 578 439,81	20 340 357,63
DETTES	76 580 512,66	129 591 226,99
Emprunts et dettes financières	1 958 278,42	1 648 881,67
Fournisseurs et comptes rattachés	24 933 351,50	25 634 545,33
Autres dettes et comptes de régularisation	49 688 882,75	102 307 799,99
Total du passif	325 246 497,40	395 348 509,78

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	POURCENTAGE D'INTÉRÊT	POURCENTAGE DE CONTRÔLE	METHODE DE CONSOLIDATION
M2MGROUP	100,00%	100,00%	Société Mère
NAPS SA	60,20%	60,20%	Intégration globale
ASSIAQA CARD	75,85%	75,85%	Intégration globale

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

RUBRIQUES	31/12/2020	
	31-12-19	31-12-19
CHIFFRE D'AFFAIRES	65 007 366,50	194 188 678,22
Autre produits d'exploitation	5 284 983,92	5 700 651,62
Achats consommés	38 919 316,95	37 146 556,90
Charges de personnel	32 952 877,94	32 585 135,90
Autre charges d'exploitation	13 273 659,49	31 174 715,57
Impôts et taxes	2 764 848,30	2 915 104,11
Dotations d'exploitation	9 297 972,42	30 536 727,89
RESULTAT D'EXPLOITATION	-26 916 324,68	65 531 089,47
Charges et produits financiers	1 143 706,19	6 687 067,94
Résultat courant des entreprises intégrées	-25 772 618,49	72 218 157,41
Charges et produits non courants	10 065 887,49	-4 318 304,05
Impôts sur les résultats	4 165 589,80	32 616 910,31
RESULTATS NETS DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	-19 872 320,80	35 282 943,06
Quote-part dans les résultats des entreprises incluses par mises en équivalence	0,00	0,00
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
	0,00	0,00
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	-19 872 320,80	35 282 943,06
Intérêts minoritaires	-9 422 142,02	589 635,48
Résultat net (Part du groupe)	-10 450 178,78	34 693 307,58
RESULTAT PAR ACTION	-16,13	53,56

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

