



ETATS DE SYNTHESE
EXERCICE 2006

INFORMATIONS DISPONIBLES

COMPTES CONSOLIDES

**LIASSE DE CONSOLIDATION
BILAN-ACTIF**

Monnaie: Dhs
Exercice: 2006
Date de clôture 31/12/2006

Nom de la Société: **M2M GROUP SA**

ACTIF		Exercice	Exercice précédent
<u>ACTIF - IMMOBILISE</u>			
Ecart d'acquisition		1 197 627,72	513 625,50
ECART D'ACQUISITION		1 197 627,72	513 625,50
Immobilisations en recherche et développement		5 671 800,00	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		152 786,02	202 096,93
Fonds commercial		169 340,35	58 031,62
Autres immobilisations incorporelles			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		5 993 926,37	260 128,55
Terrains			
Constructions		0,00	3 452,58
Installations techniques, matériel et outillage			
Matériel de transport		312 074,20	468 666,45
Mobilier, matériel de bureau et aménagements		3 180 035,83	3 487 918,91
Autres immobilisations corporelles		62 287,11	23 848,36
Immobilisations corporelles en cours			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 554 397,14	3 983 886,30
Prêts immobilisés- Autres			
Créances financières- Autres		47 991,95	56 101,92
Titres de participation		0,00	6 500,00
Autres titres immobilisés			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		47 991,95	62 601,92
Total Actif- Immobilisé		10 793 943,18	4 820 242,27
<u>ACTIF - CIRCULANT</u>			
Stock marchandises		1 128 580,14	1 514 320,82
Stock matières et fournitures consommables		695 694,40	690 515,28
Stock de produits en cours			
Stock de produits intermédiaires			
Stock de produits finis			
STOCKS		1 824 274,54	2 204 836,10
Fournisseurs, avances et acomptes- Autres		35 277,45	0,00
Clients et comptes rattachés- Autres		58 098 410,03	42 813 734,72
Personnel		5 200,00	5 150,00
Etat, impôts et taxes		3 850 459,24	3 702 667,92
Impôts différés -actif		14 106,45	37 649,78
Comptes d'associés		0,00	
Diverses créances- Autres		2 260 797,60	580 159,68
Comptes de régularisation - Actif		1 642 905,27	1 074 013,05
Titres et valeurs de placement		55 310 576,81	5 244 964,48
Ecart de conversion - Actif		0,00	0,00
CREANCES CIRCULANTES		121 217 732,85	53 458 339,63
Banques, TG et CCP		2 720 815,81	41 521 742,40
TRESORERIE ACTIF		2 720 815,81	41 521 742,40
TOTAL ACTIF CIRCULANT		123 042 007,39	55 663 175,73
TOTAL ACTIF		136 556 766,38	102 005 160,40

LIASSE DE CONSOLIDATION
BILAN-PASSIF

Nom de la Société: M2M GROUP SA

Monnaie: Dhs
Exercice: 2006
Date de clôture: 31/12/2006

PASSIF		Exercice	Exercice précédent
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		38 652 700,00	38 652 700,00
Réserves consolidées		16 341 917,97	5 728 866,57
Résultat consolidé		20 569 022,91	20 480 641,38
Autres			
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		75 563 640,88	64 862 207,95
Intérêt minoritaires dans les réserves		366 027,95	1 495 824,86
Intérêt minoritaires dans les résultats		2 034 490,72	2 069 357,65
CAPITAUX PROPRES PART HORS GROUPE		2 400 518,67	3 565 182,52
Total capitaux propres		77 964 159,55	68 427 390,47
<u>ECART D'ACQUISITION NEGATIF</u>			
Ecart d'acquisition négatif		4 315 156,20	4 704 493,10
Total écart d'acquisition négatif		4 315 156,20	4 704 493,10
<u>DETTES A LONG TERME</u>			
Dettes de financement- Autres		1 756 495,24	2 283 642,64
Total dettes à long terme		1 756 495,24	2 283 642,64
<u>PROVISIONS DURABLES</u>			
Provisions pour risques		354 072,39	333 272,83
Provisions pour charges			
Total provisions durables		354 072,39	333 272,83
<u>PASSIF CIRCULANT</u>			
Fournisseurs-Autres		17 591 641,55	11 092 357,72
Clients, avances-Autres		9 266 761,38	121 272,65
Personnel		908 932,18	1 083 826,95
Organismes sociaux		174 695,62	341 285,78
Etat, impôts et taxes		10 031 553,33	9 180 683,36
Impôts différés-Passif		212 715,90	187 526,43
Comptes d'associés		11 341 940,76	2 895 984,60
Autres créanciers		334 426,06	231 905,40
Comptes de régularisation - Passif		744 672,69	78 844,11
Autres provisions pour risques et charges		328 064,56	114 011,92
Ecart de conversion - Passif		0,00	0,00
TOTAL		50 935 404,03	25 327 698,92
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques de régularisation		1 231 478,98	928 662,45
TRESORERIE PASSIF		1 231 478,98	928 662,45
Total Passif Circulant		50 935 404,03	25 327 698,92
Total Passif		136 556 766,38	102 005 160,40

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

##

		OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4	
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2			
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		Ventes de marchandises	21 389 668,09		21 389 668,09	17 466 105,18
		Ventes de biens et services produits	50 694 858,03		50 694 858,03	48 052 710,01
		Chiffres d'affaires	72 084 526,12		72 084 526,12	65 518 815,19
		Variation de stock de produits				
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle mêm				
		Subvention d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation	10,33		10,33	475,83
		Reprises d'exploitation; transfert de charges	5 739 575,91		5 739 575,91	76 360,40
		TOTAL I	77 824 112,36		77 824 112,36	65 595 651,42
		II	CHARGES D'EXPLOITATION			
		Achats revendus de marchandises	15 860 079,95		15 860 079,95	7 471 074,94
		Achat consommés de matières et de fournitures	4 199 937,79		4 199 937,79	4 529 289,49
		Autres charges externes	11 177 339,05		11 177 339,05	10 769 994,02
	Impôts et taxes	621 060,69		621 060,69	359 889,84	
	Charges de personnel	16 724 511,47		16 724 511,47	15 083 855,43	
	Autres charges d'exploitation	30,21		30,21	194,14	
	Dotations d'exploitation	837 615,44		837 615,44	836 502,92	
	TOTAL II	49 420 574,60		49 420 574,60	39 050 800,78	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		28 403 537,76	26 544 850,64	
F I N A N C I E R	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		Gains de change	404 459,30		404 459,30	1 009 539,60
		Intérêts et autres produits financiers	1 694 628,25		1 694 628,25	1 226 794,24
		Reprises financières; transfert de charges	477 004,06		477 004,06	506 677,94
		TOTAL IV	2 576 091,61		2 576 091,61	2 743 011,78
		V	CHARGES FINANCIERES			
		Charges d'intérêts	177 055,71		177 055,71	170 245,50
		Pertes de changes	218 595,89		218 595,89	244 264,40
		Autres charges financières	318 547,90		318 547,90	
	Dotations financières	682 136,95		682 136,95	190 548,04	
	TOTAL V	1 396 336,45		1 396 336,45	605 057,94	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)		1 179 755,16	2 137 953,84	
	VII	RESULTAT COURANT (III - V I)		29 583 292,92	28 682 804,48	

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ;augmentation (+) ;diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

##

			OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
			Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
	VII	RESULTAT COURANT (Report!)			29 583 292,92	28 682 804,48
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		Produits des cessions d'immobilisations	1 545 843,00		1 545 843,00	
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	92 977,43		92 977,43	189 850,08
		Reprises non courantes; transferts de charges	269 697,26		269 697,26	276 734,89
		TOTAL VIII	1 908 517,69		1 908 517,69	466 584,97
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 545 843,00		1 545 843,00	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	121 721,18		121 721,18	118 698,56
		Dotations non courantes aux amortiss. et provis	65 947,91		65 947,91	29 460,40
		TOTAL IX	1 733 512,09		1 733 512,09	148 158,96
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)			175 005,60	318 426,01
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			29 758 298,52	29 001 230,49
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			7 154 784,89	6 451 231,44
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			22 603 513,63	22 549 999,05

	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			82 308 721,66	67 871 796,53
	XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			59 705 208,03	45 321 797,48
	XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)			22 603 513,63	22 549 999,05

Tableau n°5

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)**I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)****LIASSE DE CONSOLIDATION: GROUPE M2M****Exercice clôturé au 31/12/2006**

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'etat)	21 389 668,09	17 466 105,18
	2	- Achats revendus de marchandises	15 860 079,95	7 471 074,94
I		= MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	5 529 588,14	9 995 030,24
II		+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	50 694 858,03	48 052 710,01
	3	Ventes de biens et services produits	50 694 858,03	48 052 710,01
	4	Variation de stocks de produits	0,00	0,00
	5	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même	0,00	0,00
III		- CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	15 377 276,84	15 299 283,51
	6	Achats consommés de matières et fournitures	4 199 937,79	4 529 289,49
	7	Autres charges externes	11 177 339,05	10 769 994,02
IV		= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	40 847 169,33	42 748 456,74
V	8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	- Impôts et taxes	621 060,69	359 889,84
	10	- Charges de personnel	16 724 511,47	15 083 855,43
		= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	23 501 597,17	27 304 711,47
		= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	0,00	0,00
	11	+ Autres produits d'exploitation	10,33	475,83
	12	- Autres charges d'exploitation	30,21	194,14
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	5 739 575,91	76 360,40
	14	- Dotations d'exploitation	837 615,44	836 502,92
VI		= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	28 403 537,76	26 544 850,64
VII		RESULTAT FINANCIER	1 179 755,16	2 137 953,84
VIII		= RESULTAT COURANT (+ ou -)	29 583 292,92	28 682 804,48
IX		RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	175 005,60	318 426,01
	15	- Impôts sur les résultats	7 154 784,89	6 451 231,44
X		= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	22 603 513,63	22 549 999,05

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	22 603 513,63	22 549 999,05
		* Benefice +	22 603 513,63	22 549 999,05
		* Perte -	0,00	0,00
	2 +	Dotations d'exploitation	837 615,44	836 502,92
	3 +	Dotations financieres		
	4 +	Dotations non courantes	131 895,82	58 920,80
	5 -	Reprises d'exploitation		
	6 -	Reprises financieres		
	7 -	Reprises non courantes	539 394,53	553 469,78
	8 -	Produits des cession des immobilisation	1 545 843,00	0,00
	9 +	Valeurs nettes des immobilisations cedees	1 545 843,00	0,00
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	23 033 630,36	22 891 952,99
	10 -	Distributions de benefices	13 166 521,40	4 051 304,20
II		AUTOFINANCEMENT	9 867 108,96	18 840 648,79