

Le Directoire de S2M sous la présidence de M. Rachid ABOU EL BAL s'est réuni à la date du 26 Septembre 2023 pour arrêter les comptes du 1^{er} semestre 2023

» Comptes sociaux

BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	30/06/2023 Net	31/12/22 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 172 834	1 111 194	61 640	123 280
Frais préliminaires	1 172 834	1 111 194	61 640	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices			0	123 280
Primes de remboursement des obligations			0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	30 066 819	27 038 753	3 028 066	3 104 711
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	15 258 736	13 202 103	2 056 633	2 481 711
Fonds commercial	105 000		105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	866 433		866 433	518 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	37 670 944	25 835 237	11 835 707	8 362 449
Terrains			0	0
Constructions	3 629 957	2 010 033	1 619 924	550 790
Installations techniques, matériel et outillage	23 392 234	16 794 447	6 597 787	3 675 583
Matériel de transport	413 023	391 134	21 889	21 030
Mobilier de bureau et aménagements divers	9 710 419	6 115 927	3 594 492	4 113 430
Autres immobilisations corporelles	525 311	523 695	1 616	1 616
Immobilisations corporelles en cours			0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	24 082 759	16 848 044	7 234 716	11 363 230
Prêts immobilisés	255 132		255 132	255 132
Autres créances financières	3 560 975		3 560 975	3 560 975
Titres de participation	20 266 651	16 848 044	3 418 608	7 547 122
Autres titres immobilisés	0		0	0
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0	0	0	0
Diminution des créances immobilisées	0	0	0	0
Augmentation des dettes financières	0	0	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	92 993 357	70 833 228	22 160 128	22 953 670
STOCKS (F)	31 167 627	10 237 700	20 929 927	21 129 970
Marchandises	480 436		480 436	257 358
Matières et fournitures consommables	12 974 878	3 798 729	9 176 148	9 601 681
Produits en cours	17 712 314	6 438 971	11 273 343	11 270 930
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	183 142 419	26 886 983	156 255 436	156 646 316
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 604 099		1 604 099	1 510 953
Clients et comptes rattachés	156 184 526	23 753 378	132 431 148	140 185 029
Personnel	332 607		332 607	338 031
Etat	13 545 888		13 545 888	11 275 212
Comptes sociétés apparentées			0	0
Autres débiteurs	4 643 955	3 133 605	1 510 350	1 504 410
Comptes de régularisation-Actif	6 831 343		6 831 343	1 832 680
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)			0	0
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 589 007	1 589 007	1 589 007	412 145
TOTAL II (F+G+H+I)	215 899 053	37 124 683	178 774 369	178 188 431
TRESORERIE - ACTIF	20 842 315	0	20 842 315	10 265 322
Chèques et valeurs à encaisser			0	398 781
Banques, TG et CCP	20 723 274		20 723 274	9 739 214
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	119 040		119 040	127 327
TOTAL III	20 842 315	0	20 842 315	10 265 322
TOTAL GENERAL I+II+III	329 734 724	107 957 912	221 776 812	211 407 424

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	30/06/2023 Net	31/12/22 Net	
FONDS PROPRES (A)	57 618 152	55 037 665	
Capital social ou personnel	40 603 500	40 603 500	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	40 603 500	40 603 500	
dont versé 40 603 500	40 603 500	40 603 500	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 100 576	1 100 576	
Ecarts de réévaluation	519 028	519 028	
Réserve légale	4 060 350	4 060 350	
Autres réserves			
Report à nouveau	8 754 211	919 023	
Résultat nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	2 580 487	9 673 234	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	57 618 152	55 037 665	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	-	0	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	15 921 566	19 206 120	
Emprunts obligataires	-	0	
Autres dettes de financement	15 921 566	19 206 120	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	0	
Provisions pour risques	-	0	
Provisions pour charges	-	0	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	0	
Augmentation des créances immobilisées	-	0	
Diminution des dettes de financement	-	0	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	73 539 718	74 243 785	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	121 408 516	103 873 460	
Fournisseurs et comptes rattachés	34 151 879	31 655 989	
Clients créiteurs, avances et acomptes	10 104 146	13 358 584	
Personnel	14 237 527	12 439 386	
Organisme sociaux	3 792 403	2 636 458	
Etat	11 817 484	14 031 602	
Comptes d'associés	17 085	17 085	
Autres créanciers	13 100	13 100	
Comptes de régularisation passif	47 274 891	29 721 256	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	12 240 277	8 077 652	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	412 530	3 484 728	
TOTAL II (F+G+H)	134 061 323	115 435 841	
TRESORERIE - PASSIF	14 175 772	21 727 797	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	14 175 772	13 794 610	
Banques de régularisation		7 933 187	
TOTAL III	14 175 772	21 727 797	
TOTAL GENERAL I+II+III	221 776 812	211 407 424	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	30/06/2023 Net	30/06/22 Net	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	16 475 269	12 915 769	
* Ventes de biens et services produits	111 231 057	114 424 903	
CHIFFRE D'AFFAIRES	127 706 326	127 340 672	
* Variation de stocks de produits	500 354	3 080 286	
* Subventions d'exploitation	366 689		
* Autres produits d'exploitation			
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	22 124 345	16 603 383	
Total I	150 697 715	140 863 769	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	11 894 909	9 389 235	
* Achats consommés de matières et fournitures	32 667 911	41 509 514	
* Autres charges externes	20 803 793	17 912 182	
* Impôts et taxes	941 737	726 470	
* Charges de personnel	43 400 827	43 016 816	
* Autres charges d'exploitation			
* Dotations d'exploitation	28 573 313	19 724 027	
Total II	138 282 490	132 278 245	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	12 415 225	8 585 525	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
* Gains de change	1 165 635	1 662 278	
* Intérêts et autres produits financiers			
* Reprises financières : transfert de charges	412 145	1 801 260	
Total IV	1 577 780	3 463 537	
CHARGES FINANCIERES	8 670 364	8 538 964	
* Charges d'intérêts	956 913	1 757 921	
* Pertes de change	1 995 929	975 808	
* Autres charges financières		4 128 515	
* Dotations financières	5 717 521	1 676 721	
Total V	8 670 364	8 538 964	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	- 7 092 584	5 075 427	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	5 322 642	3 510 098	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	550 000	-	
* Subventions d'équilibre		-	
* Reprises sur subventions d'investissement		-	
* Autres produits non courants	121 539	2 778 975	
* Reprises non courantes : transferts de charges		-	
Total VIII	671 539	2 778 975	
CHARGES NON COURANTES	1 774 550	4 322 437	
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	254 722	-	
* Subventions accordées		-	
* Autres charges non courantes	836 973	4 322 437	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	682 855		
Total IX	1 774 550	4 322 437	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	- 1 103 011	1 543 462	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	4 219 631	1 966 636	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 639 144	690 717	
RESULTAT NET (XI-XII)	2 580 487	1 275 919	



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc



Mazars Audit et Conseil
Avia Business Center, Boulevard Sidi
Abdellah Cherif - Casablanca Anfa - Maroc
Tel: +212 522 423 423

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

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 SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 57 618 152 MAD, dont un bénéfice net de 2 580 487 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

Dans notre rapport général daté du 27 avril 2023 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2022, nous avons formulé la réserve suivante que nous reconduisons : « Au 31 décembre 2022, les titres de participation relatifs à la filiale S2M Transactions GCC s'élevaient à un montant brut de KMAD 17 850 provisionnés à hauteur de KMAD 12 720. Par ailleurs, les créances détenues sur cette filiale s'élevaient à un montant brut de KMAD 7 905 provisionné à hauteur de KMAD 802. A ce stade, et en l'absence d'une valorisation de cette participation tenant compte de ses perspectives d'avenir, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'évaluation des titres de participation et des créances détenues sur cette filiale ». Au 30 juin 2023, les titres de participation relatifs à cette filiale sont provisionnés à hauteur de KMAD 16 848, les créances détenues sur cette filiale s'élevaient à KMAD 8 270 et sont provisionnées à hauteur de KMAD 2 672, et les dettes envers cette filiale s'élevaient à KMAD 2 332.

Sous réserve de l'impact sur les comptes de la situation décrite au paragraphe 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 la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tél: +212 522 423 423
Fax: +212 522 423 423

Hicham Belemqadem
Associé

Mazars Audit et Conseil



MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd Abdelmoumen et Rue de la Casablanca
20390 - Casablanca
Tél: +212 522 423 423 (L-E)
Fax: +212 522 423 423

Mounaim Amraoui
Associé

» Comptes consolidés

ACTIF	30-juin-23	31-déc.-22	PASSIF	30-juin-23	31-déc.-22
Actif immobilisé			Capital	40 603 500	40 603 500
Immobilisations incorporelles	3 376 289	3 707 550	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 100 576	1 100 576
Immobilisations corporelles	22 693 671	21 481 044	Réserves consolidées	7 458 804	(8 719 232)
Immobilisations financières	3 828 959	703 246	Ecart de conversion	77 022	(112 753)
Impôts différés actifs	4 059 723	3 571 648	Résultat consolidé	3 833 875	17 039 803
	33 958 643	29 463 488	Capitaux propres de l'ensemble consolidé	53 073 776	49 911 894
Actif circulant			Dont : Capitaux propres part du groupe	55 646 749	50 833 794
Stocks et en-cours	23 492 012	23 750 147	Intérêts minoritaires	(2 572 973)	(921 900)
Clients et comptes rattachés	131 861 251	153 531 736	Dettes de financement	24 784 807	29 140 630
Autres créances et comptes de régularisation	26 847 177	18 735 141		24 784 807	29 140 630
	182 200 441	196 017 024	Passif circulant		
Trésorerie - actif	26 126 682	15 934 836	Fournisseurs et comptes rattachés	34 094 757	41 476 095
Total de l'actif	242 285 766	241 415 348	Autres dettes et comptes de régularisation	115 650 124	97 610 797
				149 744 881	139 086 891
			Trésorerie - passif	14 682 303	23 275 933
			Total du passif	242 285 766	241 415 348

Compte de résultat consolidé

En MAD	30-juin-23	30-juin-22
Produits d'exploitation	131 312 474	125 198 937
Chiffre d'affaires	130 445 431	128 278 488
Variation de stocks de produits	500 354	(3 080 286)
Autres produits d'exploitation	366 689	735
Charges d'exploitation	(119 430 352)	(119 388 102)
Achats et autres charges externes	(67 104 428)	(67 970 689)
Impôts et taxes	(941 737)	(726 470)
Charges de personnel	(44 860 546)	(44 692 518)
Autres charges d'exploitation	(183 381)	(1 094)
Dotations d'exploitation	(6 340 260)	(5 997 331)
Résultat d'exploitation	11 882 123	5 810 835
Résultat financier	(6 298 177)	1 009 871
Résultat courant des entreprises intégrées	5 583 946	6 820 706
Résultat non courant	(593 745)	(1 034 195)
Résultat avant impôt	4 990 201	5 786 511
Impôt sur le résultat	(1 156 326)	(995 413)
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 833 875	4 791 098
Résultat net part du Groupe	5 155 894	5 667 599
Intérêts minoritaires dans le résultat	(1 322 019)	(876 501)

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc

mazars

Mazars Audit et Conseil
Avia Business Center, Boulevard Sidi
Abdellah Cherif - Casablanca Anfa - Maroc
Tel: +212 522 423 423

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES DE LA SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » et de ses filiales comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 53 073 776 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 3 833 875 MAD.

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 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 intermédiaire consolidée ci-jointe, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous renvoyons à la note 1 relative à la situation financière de la filiale S2M TGCC.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tel: 0522 22 42 34 23 41 34
Fax: 05 22 22 30 78 47 59

Hicham Belemqadem
Associé

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd Abdelmoumen et Rue Calvion
20390 - Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 23 (L.S)
Fax: 05 22 42 34 00

Mounaim Amraoui
Associé