

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020



RAPPORT FINANCIER

2019

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Sommaire

1. Comptes annuels.....	3
2. Rapport des contrôleurs des comptes.....	6
3. Honoraires des contrôleurs des comptes.....	11
4. Rapport de gestion.....	11
4.1 Principaux faits marquants 2019.....	11
4.1.1 Sur le plan managérial et général.....	11
4.1.2 Organisation.....	12
4.1.3 Plan évènementiel.....	12
4.1.4 Ressources humaines.....	13
4.1.5 S2M Secure Digital Solutions (SDS).....	13
4.1.6 S2M Payment Means.....	13
4.1.7 S2M Payment As A Service PAAS).....	14
4.2 Indicateurs financiers.....	14
4.2.1 Chiffres d'affaire par Business Unit.....	14
4.2.2 Evolution des indicateurs financiers	16
4.2.3 Echéanciers fournisseurs locaux.....	17
4.2.4 Tableau de formation des résultats.....	18
4.2.5 Difficultés rencontrées.....	18
4.3 Perspectives de développement.....	19
4.4 Projets et propositions d'affectation des résultats.....	19
4.5 Evénements post clôture.....	19
4.6 Composition du Conseil de Surveillance.....	21
5. Rapport ESG	22
6. Liste des communiqués de presse publiés.....	24

1. Comptes annuels

BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	31/12/2019 Net	31/12/18 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 995 215	3 196 074	799 141	417 307
Frais préliminaires	0	0	0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 995 215	3 196 074	799 141	417 307
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	26 326 055	23 803 822	2 522 232	3 730 070
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 384 405	9 967 172	2 417 232	3 625 070
Fonds commercial	105 000	0	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	34 490 720	22 525 050	11 965 670	13 558 624
Terrains	0	0	0	0
Constructions	2 567 007	822 812	1 744 195	2 098 214
Installations techniques, matériel et outillage	22 551 047	14 603 963	7 947 084	9 478 234
Matériel de transport	376 331	264 607	111 725	141 344
Mobilier de bureau et aménagements divers	8 415 284	6 310 168	2 105 117	1 782 622
Autres immobilisations corporelles	525 311	523 501	1 810	2 471
Immobilisations corporelles en cours	55 740	0	55 740	55 740
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	20 976 977	4 462 500	16 514 477	21 070 788
Prêts immobilisés	255 132	0	255 132	259 132
Autres créances financières	455 193	0	455 193	545 004
Titres de participation	20 266 651	4 462 500	15 804 151	20 266 651
Autres titres immobilisés	0	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)	85 788 966	53 987 446	31 801 520	38 776 789
STOCKS (F)	64 539 670	21 429 337	43 110 333	38 128 700
Marchandises	305 179	0	305 179	1 202 115
Matières et fournitures consommables	16 690 751	3 503 171	13 187 580	12 566 791
Produits en cours	47 543 740	17 926 166	29 617 574	24 359 794
Produits finis	0	0	0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	192 129 256	36 375 417	155 753 839	155 470 498
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	179 655 059	36 375 417	143 279 642	140 127 121
Personnel	568 215	0	568 215	517 321
Etat	7 891 172	0	7 891 172	10 245 646
Comptes sociétés apparentées	0	0	0	0
Autres débiteurs	3 376 302	0	3 376 302	3 376 302
Comptes de régularisation-Actif	638 508	0	638 508	1 204 108
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0	0	0	0
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	531 320	0	531 320	711 456
TOTAL II (F+G+H+I)	257 200 246	57 804 754	199 395 492	194 310 654
TRESORERIE - ACTIF	2 425 985	0	2 425 985	663 065
Chèques et valeurs à encaisser	114 000	0	114 000	28
Banques, TG et CCP	2 271 038	0	2 271 038	656 172
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	40 948	0	40 948	6 866
TOTAL III	2 425 985	0	2 425 985	663 065
TOTAL GENERAL I+II+III	345 415 198	111 792 200	233 622 997	233 750 509

BILAN - PASSIF		
RUBRIQUE	31/12/2019 Net	31/12/18 Net
FONDS PROPRES (A)	64 027 988	91 973 215
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
Ecart de réévaluation	519 028	519 028
Réserve légale	4 060 350	4 060 350
Autres réserves	45 689 762	25 376 841
Report à nouveau	0	0
Résultat nets en instance d'affectation	0	0
Résultat net de l'exercice	-27 945 227	20 312 921
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 818 641	4 540 667
Emprunts obligataires	0	0
Autres dettes de financement	2 818 641	4 540 667
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0	0
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0	0
Augmentation des créances immobilisées	0	0
Diminution des dettes de financement	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	66 846 629	96 513 882
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	114 676 716	81 106 671
Fournisseurs et comptes rattachés	49 302 249	50 651 317
Clients créditeurs, avances et acomptes	497 013	300 560
Personnel	6 060 332	5 036 975
Organisme sociaux	2 823 690	6 707 469
Etat	10 626 140	7 898 560
Comptes d'associés	3 284 340	121 600
Autres créanciers	0	0
Comptes de régularisation passif	42 082 952	10 390 189
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 460 174	1 478 676
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	435 779	675 082
TOTAL II (F+G+H)	116 572 669	83 260 429
TRESORERIE - PASSIF	50 203 699	53 976 197
Crédits d'escompte	0	0
Crédits de trésorerie	15 935 995	9 727 908
Banques de régularisation	34 267 704	44 248 289
TOTAL III	50 203 699	53 976 197
TOTAL GENERAL I+II+III	233 622 997	233 750 509

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

NATURE	31/12/2019 Net	31/12/18 Net
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	10 070 488	31 230 138
* Ventes de biens et services produits	183 326 695	198 395 342
CHIFFRE D'AFFAIRES	193 397 183	229 625 480
* Variation de stocks de produits	15 467 795	-1 226 352
* Subventions d'exploitation	0	0
* Autres produits d'exploitation	0	49 000
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	25 062 567	3 619 628
Total I	233 927 545	232 067 756
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	8 023 624	22 089 261
* Achats consommés de matières et fournitures	63 513 000	45 086 307
* Autres charges externes	39 968 208	36 723 268
* Impôts et taxes	2 154 335	2 215 017
* Charges de personnel	70 898 897	70 971 984
* Autres charges d'exploitation	0	0
* Dotations d'exploitation	43 192 907	23 002 969
Total II	227 750 970	200 088 807
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	6 176 575	31 978 950
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0	0
* Gains de change	1 127 865	1 086 876
* Intérêts et autres produits financiers		2 644
* Reprises financières : transfert de charges	711 456	1 401 977
Total IV	1 839 321	2 491 497
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	3 661 100	4 135 533
* Pertes de change	2 253 533	2 668 610
* Autres charges financières	0	0
* Dotations financières	4 993 820	711 456
Total V	10 908 453	7 515 598
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-9 069 132	-5 024 101
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	-2 892 557	26 954 849
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	11 449 669	355 000
* Subventions d'équilibre	0	0
* Reprises sur subventions d'investissement	0	0
* Autres produits non courants	1 005 616	390 519
* Reprises non courantes : transferts de charges		10 366 068
Total VIII	12 455 285	11 111 587
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	440 672	125 048
* Subventions accordées	0	0
* Autres charges non courantes	35 601 276	13 341 099
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions		2 218 878
Total IX	36 041 948	15 685 025
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-23 586 663	-4 573 438
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	-26 479 219	22 381 411
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 466 008	2 068 490
RESULTAT NET (XI-XII)	-27 945 227	20 312 921

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

2. Rapport des contrôleurs des comptes

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
Fax : +212 (5) 22 22 40 78/ 47 59
www.deloitte.ma



Espace Bureau Maryame
18, rue Oumaima Sayef,
Quartier Racine 20500 Casablanca
Tél. 212(0)5 22 39 67 00
Fax 212(0)5 22 39 62 01

Aux Actionnaires de la société
SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »
CASA NEARSHORE Park -2C-306
CASABLANCA

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 64 027 987,82 dont une perte nette de MAD 27 945 227,39. Ces états ont été arrêtés par le directoire le 31 mars 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation d'états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
Fax : +212 (5) 22 22 40 78/ 47 59
www.deloitte.ma



Opinion sur les états de synthèse

Dans notre rapport général daté du 23 mai 2019 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018, nous avons formulé la réserve suivante que nous reconduisons :

« Les titres de participation à l'actif du bilan de la Société S2M incluent un montant de KMAD 17 850 représentant ceux détenus sur une filiale installée à BAHREIN. Le coût additionnel de développement de la Solution, à commercialiser par cette filiale, engagé par la Société S2M et comptabilisé au niveau du stock des travaux en cours s'élève à KMAD 4 900 à fin décembre 2018, soit un engagement global sur la filiale d'environ KMAD 22 750. Compte tenu du retard pris par la filiale dans la réalisation de ses objectifs commerciaux, nous ne sommes pas, à ce stade, en mesure de savoir quel serait le montant de la provision qu'il y a lieu de constituer pour couvrir le risque de perte éventuelle sur l'engagement pris par S2M sur cette filiale ».

Il est à noter qu'au cours de l'exercice 2019, la société a procédé au provisionnement de 25% de la valeur des titres de participation de la filiale susmentionnée, soit KMAD 4 463, et la totalité du stock des travaux en cours associé, soit KMAD 4 900.

Sous réserve de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur :

- L'état A3 de l'ETIC faisant état des changements de méthodes intervenus au niveau de la comptabilisation du chiffre d'affaires et de la valorisation des stocks des travaux en cours.
- L'état C5 de l'ETIC, événements postérieurs à la clôture, exposant l'impact de la crise sanitaire Covid-19.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire, arrêté le 31 mars 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Deloitte.

Deloitte Audit
 Bd Sidi Mohammed Benabdellah
 Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
 La Marina - Casablanca - Maroc
 Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
 Fax : +212 (5) 22 22 40 78 / 47 59
 www.deloitte.ma



Espace Bureaux Maryem
 18, rue Ouraima Sayeh,
 Quartier Racine 20500 Casablanca
 Tél.212(0)5 22 39 67 00
 Fax.212(0)5 22 39 62 01

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

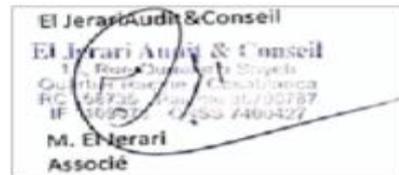
Casablanca, le 29 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Hicham Belemqadem
 Associé



	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina – Casablanca - Maroc
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
Fax : +212 (5) 22 22 40 78 / 47 59
www.deloitte.ma



Aux actionnaires de la Société
SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »
CASA NEARSHORE Park -2C-306
CASABLANCA

Mesdames, Messieurs,

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DECEMBRE 2019**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 95 à 97 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et son décret d'application ainsi que la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés par le Président du Conseil de Surveillance ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le président de votre Conseil de Surveillance ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

2.1 Convention de prêt conclue avec MEDTECH : convention écrite

- ✓ Nature de l'opération : Prêt à court terme octroyé par MEDTECH au profit de la société S2M.
Administrateurs, dirigeants et actionnaires concernés : La société MEDTECH est actionnaire de S2M.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina – Casablanca - Maroc
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
Fax : +212 (5) 22 22 40 78 / 47 59
www.deloitte.ma



- ✓ Montant du déblocage au titre de l'exercice 2019 : Le 11/03/2019 S2M a reçu un virement d'un montant de 3 000 000,00
- ✓ Date de conclusion de la convention : 18 juillet 2016
- ✓ Date d'effet : le 01 juillet 2016
- ✓ Durée de la convention : Durée indéterminée
Conditions de rémunération : 5,5% (HT) annuel.
- ✓ Montant des intérêts comptabilisés en charges par la société S2M au titre de l'exercice 2019 : 162 739, 73 MAD.
Montant encaissé : Néant.
- ✓ Montant décaissé : Néant.
- ✓ Solde de la dette des intérêts au 31 décembre 2019 : 3 267 254,80 MAD.

2.2 Convention d'Assistance Technique et Commerciale & Prestations de Services conclue avec MEDTECH : convention écrite

- ✓ Nature de l'opération : Contrat cadre d'Assistance Technique et Commerciale & Prestations de Services.
Administrateurs, dirigeants et actionnaires concernés : La société MEDTECH est actionnaire de S2M.
- ✓ Date de conclusion de la convention : 01 août 2016.
- ✓ Durée de la convention : Moins d'un an, renouvelable avec tacite reconduction
- ✓ Montant des prestations comptabilisées en charges par la société S2M au titre de l'exercice 2019 : 950 000,00 MAD HT au titre des prestations de service et une prestation ponctuelle de MEDTECH d'un montant de 186 000,00 MAD HT.
- ✓ Montant décaissé : 1 440 000,00 MAD TTC.
- ✓ Solde de la dette au 31 décembre 2019 : 2 466 000,00 MAD, dont 2 280 000,00 TTC relatif aux prestations de service et 186 000 MAD HT au titre de la prestation ponctuelle.

2.3 Convention de prêt conclue avec CHADA HOLDING : convention écrite

- ✓ Nature de l'opération : Prêt à court terme octroyé par S2M au profit de la société CHADA HOLDING.
Administrateurs, dirigeants et actionnaires concernés : La société CHADA HOLDING est actionnaire de S2M.
- ✓ Montant du prêt : 300 000 MAD dont 150 000 MAD remboursé le 17 octobre 2016.
- ✓ Date de conclusion de la convention : 17 avril 2015.
- ✓ Durée de la convention : Moins d'un.
Conditions de rémunération : 2,97% (HT) annuel.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina – Casablanca – Maroc
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34
Fax : +212 (5) 22 22 40 78 / 47 59
www.deloitte.ma



- ✓ Montant des intérêts comptabilisés en produits par la société S2M au titre de l'exercice 2019 : Néant.
 - ✓ Montant encaissé : Néant
 - ✓ Intérêts encaissés : Néant
- Solde de la créance au 31 décembre 2019 : 150 000 MAD.

Casablanca, le 29 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Hicham Belemqadem
Associé

El Jerari Audit & Conseil

El Jerari Audit & Conseil
18, rue Oumaima Sayeh,
Quartier Racine, Casablanca
RC 54935, N° d'Identification
IF 60572, N° de Registre
M. El Jerari

Associé

3. Honoraires des contrôleurs des comptes

Audecia : 170.000 MAD

Deloitte : 170.000 MAD

4. Rapport de gestion

4.1. Principaux faits marquants 2019

S2M a connu au cours de l'exercice 2019 des événements. Il s'agit entre autres des événements listés ci-dessous :

4.1.1 Sur le plan managérial et général

- La poursuite de l'investissement soutenu en recherche et développement pour l'ensemble des activités de S2M représentant 5% du chiffre d'affaires global

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.1.2 Organisation

- Dans le cadre de la nouvelle organisation, et pour accompagner son développement S2M a renforcé ses business units par le recrutement :
 - Customer Care Director pour la BU SDS
 - Professionnel services Director pour la BU SDS
 - Directeur technique pour la BU PAAS

4.1.3 Plan évènementiel

Liste des événements auxquels S2M a participé courant l'année 2019

Événement	Date 2019	Pays/ Ville	Type de participation	Contexte/Objectif
<i>Salons</i>				
Digipost Africa	14-15 Mars	Tunis	Visiteur	Un salon organisé par la Poste Tunisienne. Le thème du forum est « Transformer les services postaux en Afrique : Numérisation pour la fourniture de services aux citoyens, avec un accent sur le développement du commerce électronique et l'inclusion financière ».
Africa Pay & ID Expo *APIDE*	29-30 Mars	Marrakech, Maroc	Exposant	Africa Pay & ID Expo est la plateforme B2B, alliant débats et networking, pour tous les professionnels de la carte, des moyens de paiement, de l'identification et du mobile en Afrique du Nord, de l'Ouest et Centrale. Organisée autour de deux journées dédiées aux technologies de la carte, aux solutions de biométrie, gouvernementales et de paiement, Africa Pay & ID Expo réunit dans un même espace les conférences et l'exposition.
Self-Service Banking Asia 2019	03-04 Avril	Bangkok, Thailand	Visiteur	Self-Service Banking Asia is the leading conference focused on self-service and digital banking in this large and rapidly growing region. The event has previously been held in Bangkok, Beijing, Jakarta, Manila and Mumbai. The event brings together banks, independent ATM deployers, processors, leading industry suppliers, CIT companies and other service providers from across Southeast Asia and the Asia-Pacific region to learn, explore and network.
Cards Middle East THE FUTURE OF PAYMENTS, FINTECH, IDENTITY, ECOMMERCE & RETAIL	10-11 Avril	Dubai	Exposant	Seamless est le lieu de rencontre clé de ce nouveau monde du commerce. C'est un événement construit sur 20 années d'expérience, réunissant des pionniers et des leaders du paiement, de la fintech, de l'identification, du commerce électronique et de la vente au détail.
Forum de la monnaie et du paiement électronique au Hyatt Regency	11-12 Avril	Casablanca, Maroc	Visiteur	Le forum de la monnaie et du paiement électroniques en Afrique Francophone sera comme à l'accoutumé organisé en partenariat avec VISA. Objectif, mettre le focus sur deux mutations qui ont des effets directs sur le paiement à savoir la smart city, qui interpelle plusieurs pays d'Afrique et son corollaire l'e-gov ainsi que sur les mutations des transactions bancaires avec un volet relatif aux banques participatives.
Participation à l'événement IFN Asia Forum	23-24 Avril	Kuala Lumpur, Malaisie	Visiteur	
Africa IT Telecom	25-26 Avril	Abidjan, Côte d'Ivoire	Visiteur	Africa IT Télécom est considéré comme le carrefour de l'économie numérique et de l'innovation Les thèmes à la Une: l'INNOVATION, l'e-services, l'e-Gouvernance, l'e-commerce, la Transformation, la sécurité ...
Workshop - S2M	02/05/2019	Sofitel, Algérie	Roadshow	Event organisé sous le thème: La DIGITALISATION DES MOYENS DE PAIEMENTS Event co-organisé avec le GIE Les frais financiers sont à la charge de S2M
Hub Africa	12-13 Juin	Casablanca, Maroc	Visiteur	
Africa Banking Forum	20-21 Juin	Douala, Cameroun	Visiteur	L'Africa Banking Forum (ABF), l'événement annuel et régional des métiers et technologies de la banque, œuvre depuis dix ans pour un système bancaire à la hauteur des ambitions et qui sera une source de création de valeurs pour les économies africaines.
B2B Matchmaking Event	10-juil	Baghdad	Visiteur	Event organisé par : Int@j in partnership with the "Jordan Iraqi Economic Association", "International Finance Corporation" and "Iraq Private Banks League"
Seamless Philippine THE FUTURE OF PAYMENTS, BANKING, FINANCIAL INCLUSION, IDENTITY, ECOMMERCE & RETAIL	25-26 Septembre	Philippine, Manilla	Visiteur	Fondé en 23 ans d'histoire, Seamless Philippines concerne l'ensemble de l'éco-système commercial. Il concerne les grandes idées, les perturbateurs du marché, les principales tendances de l'industrie et les technologies sur lesquelles le marché à venir fonctionnera.
Salon Africain du E-commerce - SAFEC	21-23 Octobre	Abidjan, Côte d'Ivoire	Visiteur	Event organisé par : Int@j in partnership with the "Jordan Iraqi Economic Association", "International Finance Corporation" and "Iraq Private Banks League"
Network Payments Conference Payments in an Omnichannel World	05-nov-19	Amman, Jordanie	Exposant	The Network International Payments Conference (NIPC) - formerly known as the Payments Acceptance Conference - is an ideal platform to create constructive networking opportunities between industry thought leaders. This forum provides valuable insights on current trends and the future direction of the payments industry.
IV INTERNATIONAL BANKING FORUM - CASHLESS ECONOMY: TOWARD THE SUSTAINABLE BANKING	6-7 Novembre	Baku, Azerbaïdjan	Visiteur	The event is held in partnership with MASTERCARD and supported by the Azerbaijan Banks Association, Central Bank, Financial Markets Supervision Authority and Center for Analysis of Economic Reforms and Communication. The landing page of the Forum: https://www.gbmevents.az/en/event/the-fourth-international-banking-forum The video of the Forum: https://www.youtube.com/watch?v=-Vah_ztnDXs
Trustech Le premier événement des technologies de la confiance numérique	26-28 Nov	Cannes, France	Visiteur	TRUSTECH est unique dans sa couverture de toutes les solutions sécurisées et fiables, depuis les cartes à puce, les documents sécurisés jusqu'à l'IA et le matériel et les logiciels embarqués pour l'IoT
Roadshow Nepal	13-déc	Népal	Roadshow	Event organisé sous le thème: "DIGITAL PAYMENT FOR A CHANGING WORLD" Event co-organisé avec le OCTACORE

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.1.4 Ressources humaines

Renforcement des effectifs S2M par le recrutement de 88 personnes principalement des ingénieurs en charge du delivery et de l'édition logiciel.

4.1.5 S2M Secure Digital Solutions (SDS)

- Concrétisation de 12 nouvelles conquêtes en 2019,
- Consolidation du positionnement de S2M dans les derniers pays conquis, comme : Népal avec la signature d'une 3^{ème} référence et l'Irak avec le déploiement du 3^{ème} switch.
- Continuation de la politique de promotion de S2M et de ses solutions et services : Génération de leads dans 10 nouveaux pays,
- Extension du backlog via la gestion de 207 Projets contre 173 en 2018,
- Déploiement de nouveaux produits : Tokénisation chez 4 nouvelles banques, Plateforme électronique nationale de paiement de factures au Moyen Orient, ...
- Changement de méthode : refonte de la gestion des stocks des projets encours ainsi que de la méthode de comptabilisation du chiffre d'affaires, avec un passage de la méthode d'avancement à la méthode d'achèvement,
- Croissance du carnet de commande de 25% par rapport à 2018.

4.1.6 S2M Payment Means

- **Activité Carte**
 - Lancement de la 1^{ère} carte Core Metal au Maroc,
 - Lancement des nouvelles cartes contactless Visa Paywave avec 5 banques marocaines,
 - Lancement des cartes contactless Mastercard avec extension de durée de validité auprès d'une banque marocaine.
- **Activité SEDIC**
 - Nouveaux déploiements auprès de 5 banques africaines,
 - Nouveau déploiement pour une banque marocaine au bénéfice d'une grande chaîne d'hypermarchés,
 - Déploiement nouvelles agences pour une banque marocaine
 - Upgrade de la solution SEDIC avec :
 - ❖ Choix dynamique du script de personnalisation, choix de la technique de personnalisation, Sticker,
 - ❖ Intégration des machines Matica Multibacs et Thermique,
 - Mise en production Puce OT Ver6 & Solvo, RedSys et Futurecard,
 - Mise en production Système de personnalisation MX2K A2C.
- **Activité Chèques & Editique**
 - Transfert des activités du site Oukacha vers le site S2M Bouskoura
 - Mise en œuvre de la polyvalence Edition/chèques
 - Production des tickets d'accès au SIAM (EUROPRINT)
 - Acquisition d'un système reconditionné pour le façonnage chèques

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.1.7 S2M Payment As A Service (PAAS)

- Perte d'un client au moyen orient suite aux changements de réglementation quant à la territorialité de gestion des données critiques dans le pays,
- Déploiement d'une plateforme nationale de paiement électronique E-Commerce pour la Mauritanie,
- Déploiement du service 3D Secure (ACS) pour 5 nouvelles banques africaines,
- Déploiement de la carte multiservices pour le compte d'un opérateur au Mali.

4.2. Indicateurs financiers

4.2.1. Chiffre d'affaires par Business Unit



Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 s'est établi à 193,4 MMAD contre 229,6 MMAD en 2018. Cette régression s'explique principalement :

- Le décalage de la clôture de quelques projets sur les services générant un report de leur facturation au prochain exercice.
- La baisse du CA Négoce qui est à caractère non récurrent

Business Unit	2018	2019	Variation	
			Valeur	%
PAYMENT MEANS	80 387	98 338	17 951	22.33%
SECURE DIGITAL SOLUTIONS	100 686	77 082	- 23 604	-23.44%
PAAS	17 151	7 735	- 9 416	-54.90%
NEGOCE	31 230	10 070	- 21 160	-67.75%
PRODUITS ACCESSOIRES	171	171	-	0.00%
CHIFFRE D'AFFAIRES	229 625	193 397	- 36 228	-15.78%

Ci-après la décomposition du chiffre d'affaires par activité et la rationalisation : par Business Unit :

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

a. S2M Payment Means

PAYMENT MEANS	2018	2019	Variation	
			Valeur	%
Cartes	75 220	84 540	9 320	12.39%
Affranchissements	5 479	5 746	267	4.88%
Editiques & chèques	3 999	3 632	-	367
Maintenance et Location TPE	2 650	4 420	1 770	66.78%
CHIFFRE D'AFFAIRES	87 348	98 338	10 990	12.58%

Le chiffre d'affaires de S2M Payment Means a connu une croissance par rapport à 2018, de l'ordre de 12,58% soit 10.9 MMAD pour se positionner à 98.3 MMAD. Cette progression s'explique essentiellement par une augmentation du CA de l'activité des Cartes, ayant enregistré +9.3 MMAD, due à :

- Introduction de la nouvelle technologie des cartes Contactless
- Lancement des nouvelles cartes AWB World ELITE (Première cartes Core Metal au Maroc)
- Passage en production des cartes RAMED
- Accroissement de l'émission instantanée des cartes à distance

b. S2M Secure Digital Solutions

SECURE DIGITAL SOLUTIONS	2018	2019	Variation	
			Valeur	%
Licenses	28 570	23 097	-	5 473
Prestations	46 191	29 514	-	16 677
Maintenance	25 925	24 471	-	1 454
CHIFFRE D'AFFAIRES	100 686	77 082	-	23 604

Ayant connue un changement de la méthode de gestion de ses projets et la comptabilisation du chiffre d'affaires. S2M Secure Digital Solutions a clôturé l'année avec une baisse de 23.44%. Une régression expliquée par le décalage de clôture d'un certain nombre de projets, décalant ainsi leur facturation à l'exercice 2020.

c. S2M Payment As A Service

L'activité Outsourcing a enregistré en 2019 une baisse de son chiffre d'affaires de l'ordre de 9.4MMAD, soit 54.9% par rapport à l'année 2018, expliquée par la perte d'un client principal.

d. Activité Négoce

A caractère non récurrent. L'activité négoce a enregistrée un recul de 67.75%, pour s'établir à 10MMAD en 2019.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.2.2. Evolution des indicateurs financiers

Indicateurs	2018	2019	VARIATION	
			EN KMAD	EN %
Chiffre d'Affaires	229 625	193 397	- 36 228	-15.78%
Produits d'exploitation	232 067	233 927	1 860	0.80%
Charges d'exploitation	200 088	227 751	27 663	13.83%
Excédent Brut d'Exploitation	51 313	24 307	- 27 006	-52.63%
Résultat d'Exploitation	31 979	6 176	- 25 803	-80.69%
Résultat Net	20 313	-27 945	- 48 258	-237.57%
Marge d'exploitation	14%	3%		
Marge nette	9%	-12%		

a. Excédent brut d'exploitation



L'excédent d'exploitation a connu une baisse de de (-27MMD par rapport à 2018) suivant la même tendance que le chiffre d'affaires.

b. Résultat d'exploitation



Le résultat d'exploitation a régressé de (-25.8MMAD par rapport à 2018) et cela est dû essentiellement aux dotations d'exploitation constatées sur la période. Les dotations d'exploitation s'inscrivent dans la stratégie prudentielle du management et les recommandations des commissaires aux comptes.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

c. Résultat net

S2M affiche un résultat net de -27.9MMAD en 2019 causé principalement par les dotations d'exploitation constatées sur la période qui s'inscrivent dans la stratégie prudentielle du management et par le changement de méthode de constatation du chiffres d'affaires de la BU SDS.

d. Indicateurs bilanciels

Indicateurs	2018	2019	VARIATION	
			EN K MAD	EN %
Financement permanent	96 513	66 846 -	29 667	-30.74%
Actif Immobilisé	38 777	31 801 -	6 976	-17.99%
Fonds de Roulement Fonctionnel	57 736	35 045 -	22 691	-39.30%
Actif circulant	194 310	199 395	5 085	2.62%
Passif circulant	83 260	116 572	33 312	40.01%
Besoin de financement global	111 050	82 823 -	28 227	-25.42%
Trésorerie nette	-53 314	-47 778	5 536	-10.38%

- Le fonds de roulement a connu une régression de 22.6 Millions de dirhams en raison principalement de la baisse des capitaux propres (-29.6MMAD) et suite aux remboursements des échéances 2019 de crédit CMT (1.7MMAD).

- Le besoin de fonds de roulement a diminué de 25.4% en raison principalement de l'augmentation du passif circulant de 33 MMAD qui a été absorbé en partie par l'augmentation de l'actif circulant de 5 MMAD suite à l'augmentation de stock des projets de 15MMAD.

Ces facteurs ont eu un impact positif de la trésorerie nette qui est passée de -53 millions de dirhams au 31/12/2018 à - 47 millions de dirhams au 31/12/2019.

4.2.3. Echéancier fournisseurs locaux

Date Clôture	Montant des dettes fournisseurs (Avant 2018)	Montant des dettes fournisseurs (2018)	Montant des dettes fournisseurs (2019)	Montant des dettes non échues	Montant des dettes Echues			
					Moins 30 jours	Entre 31 et 60 jours	Entre 61 et 90 jours	De plus 90 jours
31/12/2019	290 548	2 013 059	26 788 795	8 567 666	6 496 070	371 043	1 364 755	9 989 261

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.2.4. Tableau de formation des résultats

DESIGNATION	2019	2018	Var. en %
Ventes de Marchandises (en l'état)	10 070 488.17	31 230 137.94	-68%
Achats revendus de marchandises	8 023 623.54	22 089 261.46	-64%
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 046 864.63	9 140 876.48	-78%
PRODUCTION DE L'EXERCICE	198 794 489.56	197 168 990.12	1%
Ventes de biens et services produits	183 326 694.55	198 395 342.12	-8%
Variation stocks produits	15 467 795.01	-1 226 352.00	-1361%
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	103 481 207.83	81 809 575.03	26%
Achats consommés de matières et fournitures	63 513 000.30	45 086 306.72	41%
Autres charges externes	39 968 207.53	36 723 268.31	9%
VALEUR AJOUTEE	97 360 146.36	124 500 291.57	-22%
Subventions d'exploitation			
Impôts et taxes	2 154 334.60	2 215 016.51	-3%
Charges de personnel	70 898 897.17	70 971 984.23	0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	24 306 914.59	51 313 290.83	-53%
Autres produits d'exploitation		49 000.00	
Autres charges d'exploitation			
Reprises d'exploitation, transferts de charges	25 062 567.28	3 619 628.33	592%
Dotations d'exploitation	43 192 906.55	23 002 969.40	88%
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	6 176 575.32	31 978 949.76	-81%
RESULTAT FINANCIER	-9 069 131.99	-5 024 101.01	81%
RESULTAT COURANT (+ou-)	-2 892 556.67	26 954 848.75	-111%
RESULTAT NON COURANT	-23 586 662.77	-4 573 437.93	416%
Impôts sur les résultats	1 466 007.95	2 068 490.00	-29%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-27 945 227.39	20 312 920.82	-238%

4.2.5. Difficultés rencontrées :

Rien à signaler.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

4.1. Perspectives de développement :

- Consolidation dans les marchés traditionnels (Afrique et Moyen Orient),
- Développement de la conquête en Asie, Afrique et Europe,
- Développement du réseau de partenaires commerciaux et technologique,
- Introduction des technologies Payment Rings
- Introduction des cartes de paiement biométriques
- Développement d'une nouvelle offre Wallet et de TPE Android dernière génération avec une panoplie de services digitaux,
- Amélioration de l'image de marque de S2M ainsi que de ses services offerts,
- Développement de nouveaux produits innovants à travers une stratégie d'innovation importante,

4.2. Projets et propositions d'affectation des résultats

Les membres du Directoire constatent que le résultat distribuable s'établit ainsi qu'il suit :

Origine des sommes distribuables

Prime d'émission	DH	1 100 575,90
Solde du compte "Autres Réserves"	DH	45 689 761,56
Perte 2019	DH	-27 945 227,39
(Moins) Dotation à la réserve légale	DH	-
Quotité distribuable	DH	18 845 110,07

Après délibération, les membres du Directoire ont décidé de demander au Conseil de Surveillance de proposer à l'assemblée générale ordinaire d'affecter les résultats de l'exercice 2019 sur les autres réserves

Prime d'émission	DH	1 100 575,90
Réserve légale	DH	4 060 350,00
Compte « Autres Réserves »	DH	17 744 534,17

4.3. Evénements post clôture

Les premier et deuxième trimestres 2020 sont marqués par la crise relative au COVID-19.

Dans le cadre du plan de continuité d'activité, S2M a mis en place le télétravail via plusieurs outils technologiques et des procédures adaptées notamment en matière de sécurité d'accès au réseau informatique.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Pour la Business Unit Payment Means, l'activité est toujours maintenue sur le site de Bouskoura dans le strict respect des mesures d'hygiène et de sécurité préconisées par les autorités et celles prévues dans le cadre du PCA S2M.

Pour les Business Unit PAAS et SDS, les équipes ont basculé en télétravail. Un service minimum a été maintenu sur site pour les interventions d'urgence sur l'infrastructure physique en cas de problème.

Sur le plan économique, S2M suit de très près l'évolution de la situation et tout éventuel risque sur l'activité. Le suivi est assuré à travers les réunions régulières du directoire, des comités de direction et en coordination avec les actionnaires. Le contexte étant différent selon l'activité :

Activité de Personnalisation de cartes bancaires :

Cette activité qui occupe, aujourd'hui, dans le cadre des circonstances actuelles une place centrale dans le dispositif de continuité des activités monétiques dans les conditions sanitaires requises au regard de la pandémie du COVID – 19, projette une stagnation des volumes, voir une légère baisse par rapport au budget initial qui ne dépasserait pas 5%.

A noter que sur le 1er trimestre a été caractérisé par le maintien des demandes de migration technologiques vers les supports de paiement « Contactless » imposées par les régulateurs. Quant aux commandes à l'import, elles ont augmenté. Pour conclure le management demeure confiant sur le potentiel de croissance.

Développement et intégration des solutions monétiques :

Reposant essentiellement sur un portefeuille clients étrangers, cette activité a pu continuer grâce à l'anticipation du dispositif de télétravail et de la préparation des connectivités nécessaires sur les plateformes des clients. Une communication régulière avec l'ensemble des clients a permis de rassurer ces derniers et de bien piloter la situation.

Concrètement, 85% des clients ont adhéré à la continuité des travaux en télétravail. Les projets sont menés sans difficulté majeure. Les prévisions de croissance restent d'ailleurs positives.

Par ailleurs, plusieurs projets relatifs à la distribution des aides sociales à travers les canaux de paiement, ont été commandés par plusieurs banques clientes.

Plan d'action :

Dans le souci d'anticiper tout risque inhérent à cette conjoncture, plusieurs mesures ont été prises par S2M :

- ✓ Revue du budget 2020 avec des pistes d'optimisation sur plusieurs postes :
 - Déplacements, missions & réceptions,
 - Charge de personnel, notamment les accessoires à la masse salariale,
 - Réduction des investissements,
 - Foires, expositions, annonces & cadeaux,
 - Honoraires à travers la suspension des prestations externes.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

- ✓ Profit des nouveaux produits de financement mis en place par les institutions financières qui s'inscrivent dans les nouvelles mesures pour atténuer les effets négatifs du COVID – 19 sur l'économie nationale :
 - Report des échéances bancaires,
 - Découvert exceptionnel sous forme de refinancement en dirhams,
 - Demande de crédit DAMANE OXYGENE,
 - Suspension des contrats de leasing.
- ✓ Déploiement d'une Task-force recouvrement en collaboration avec toutes les parties prenantes pour avoir plus de visibilité sur les encaissements.
- ✓ Capitalisant sur une relation de longue date avec ses fournisseurs S2M est en train de négocier avec ces derniers :
 - Des échéanciers de paiement adaptés au contexte actuel et permettant de positionner S2M en tant que partenaire d'affaires de confiance,
 - Demande des remises exceptionnelles et/ou renégociation de nouveaux tarifs avec les fournisseurs étrangers pour compenser les fluctuations des taux de change de devises.

Des scénarios best case et worst case ont été simulés sur la base des indicateurs disponibles. Ils maintiennent une croissance de l'activité sur 2020.

4.4. Composition du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance se compose de quatre membres personnes physiques dont un Président du Conseil de Surveillance :

- Monsieur Saïd RKAIBI, Président et membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Madame Isabelle PORTEBOIS ; membre du Conseil de Surveillance a été nommée à titre provisoire par le Conseil de Surveillance réuni le 26/06/2018 et sa nomination a été ratifiée par l'assemblée générale ordinaire de la société réunie en date du 28/06/2018, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020 ;
- Monsieur Rachid ABOU EL BAL ; membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Monsieur Redouane BENNANI ; membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

5. Rapport ESG

Depuis sa création, la Société Maghrébine de Monétique veillait à intégrer les sujets ESG dans une logique de sensibilisation et porte une attention particulière sur les points sociaux et de gouvernance.

C'est pourquoi les 4 valeurs adoptées par nos 231 collaborateurs rappellent cette politique.

- **Fiabilité** : Nous travaillons avec l'intention permanente de livrer des produits et des services d'excellence, respecter nos engagements, voire aller au-delà des attentes explicites du client,
- **Agilité** : Nous travaillons avec l'intention d'intégrer la permanence du changement dans notre mode de fonctionnement afin d'encourager la proactivité, la souplesse, la rapidité et la simplicité,
- **Audace** : Nous travaillons avec l'intention de savoir prendre les initiatives internes et externes sortant du cadre et ouvrant de nouvelles perspectives, différentes et originales, pour innover et optimiser nos processus,
- **Humilité** : Nous travaillons avec l'intention de rester ouverts à l'amélioration continue, à la remise en cause et aux challenges des idées, des comportements et des projets en cours. Cette valeur, appliquée en interne et en externe, est portée avec force et respect.

➤ **Pilier social :**

- Les femmes et les hommes de S2M, notre ressource la plus précieuse, sont au centre de notre projet d'entreprise
- Création des emplois pour s'adapter aux évolutions stratégiques
- Mobilité interne ; source de motivation
- Engagement de notre capital humain est un facteur clé de notre développement et de notre réussite. Cette adhésion est renforcée par la revue du référentiel des compétences par poste et système de classification, adopté pour mieux appréhender les chemins de carrière.

➤ **Pilier Environnemental :**

- Utilisation durable des ressources

➤ **Pilier Gouvernance :**

S2M compte deux organes qui opèrent en toute transparence et efficacité, qui sont :

1. **Directoire** : Les membres du Directoire sont nommés par le Conseil de Surveillance qui confère à l'un d'eux la qualité de président.
Le Directoire a la signature sociale et il est investi des pouvoirs les plus étendus dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux qui sont expressément attribués par la loi au Conseil de Surveillance et aux assemblées d'actionnaires.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

Le Directoire se compose actuellement de trois membres :

- Monsieur Abdelaziz DADDANE ; Président et membre du Directoire ; a été nommé par le Conseil de Surveillance réuni en date du 27/06/2019 pour une durée de trois années s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Monsieur Mohamed CHAMI ; membre du Directoire ; a été nommé par le Conseil de Surveillance réuni en date du 27/06/2019 pour une durée de trois années s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Monsieur Mohamed AMARTI ; membre du Directoire ; a été nommé par le Conseil de Surveillance réuni en date du 19/06/2017 pour une durée de trois années s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2019.

2. **Conseil de surveillance** : Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale qui confère à l'un d'eux la qualité de Président. Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire. Lorsqu'une opération sort des attributions du Directoire, celle-ci doit faire l'objet d'une autorisation de Conseil de Surveillance. À toute époque de l'année, le Conseil de Surveillance procède aux vérifications et contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

Le Conseil de Surveillance se compose actuellement de quatre membres :

- Monsieur Saïd RKAIBI, Président et membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Madame Isabelle PORTEBOIS ; membre du Conseil de Surveillance a été nommée à titre provisoire par le Conseil de Surveillance réuni le 26/06/2018 et sa nomination a été ratifiée par l'assemblée générale ordinaire de la société réunie en date du 28/06/2018, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020 ;
- Monsieur Rachid ABOU EL BAL ; membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 ;
- Monsieur Redouane BENNANI ; membre du Conseil de Surveillance a été nommé par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 27/06/2019, pour une durée de trois années, s'achevant le jour de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021.

	RAPPORT FINANCIER	Version Finale
	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019	30/04/2020

6. Liste des communiqués de presse publiés

Communiqué	Date de publication
Convocation en assemblée ordinaire	28/05/2019
Communiqué Post assemblé	10/07/2019
Profit warning	19/08/2019
Indicateurs financiers T2	30/08/2019
Communiqué financier relatif aux résultats S1	30/09/2019
Indicateurs financiers T3	29/11/2019
Profit warning	27/12/2019
Indicateurs financiers T4	29/02/2020
Communiqué financier relatif aux résultats 2019	04/04/2020