



RÉSULTAT AU 30 JUIN 2014

BILAN-ACTIF				
ACTIF	30/06/14			31/12/13
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 209 590,93	3 343 002,14	866 588,79	1 048 232,81
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 209 590,93	3 343 002,14	866 588,79	1 048 232,81
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 884 981,59	19 444 554,21	440 427,38	172 827,49
* Immobilisations en recherche et développement	13 836 649,98	13 836 649,98	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 843 331,61	5 607 904,23	235 427,38	67 827,49
* Fonds commercial	105 000,00		105 000,00	105 000,00
* Autres immobilisations incorporelles encours	100 000,00		100 000,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	48 328 789,58	29 307 293,94	19 021 495,64	19 789 213,49
* Terrains				
* Constructions	9 281 905,79	2 197 823,02	7 084 082,77	6 625 556,13
* Installations techniques, matériel & outillage	19 670 691,91	8 049 140,81	11 621 551,10	12 370 701,39
* Matériel de transport	168 057,55	156 523,03	11 534,52	14 529,39
* Mobilier de bureau, aménagements divers	18 682 628,77	18 450 689,18	231 939,59	83 869,67
* Autres immobilisations corporelles	525 505,56	453 117,90	72 387,66	86 733,91
* Immobilisations corporelles en cours			0,00	607 823,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 426 073,86	63 590,00	1 362 483,86	1 496 958,49
* Prêts immobilisés	816 479,90		816 479,90	950 954,53
* Autres créances financières	546 003,96		546 003,96	546 003,96
* Titres de participation	63 590,00	63 590,00	0,00	
* Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	73 849 435,96	52 158 440,29	21 690 995,67	22 507 232,28
STOCKS (F)	28 884 687,66	1 828 958,06	27 055 729,60	30 203 240,45
* Marchandises	200 988,80		200 988,80	1 965 337,61
* Matériel et fournitures consommables	16 900 875,86	1 828 958,06	15 071 917,80	15 396 468,84
* Produits en cours	11 782 823,00		11 782 823,00	12 841 434,00
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	152 127 218,13	18 014 599,00	134 112 619,13	113 914 994,41
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	69 120,00		69 120,00	69 120,00
* Clients et comptes rattachés	130 864 419,48	18 014 599,00	112 849 820,48	95 418 435,39
* Personnel	628 459,05		628 459,05	619 475,97
* Etat	12 353 111,47		12 353 111,47	13 238 347,40
* Comptes sociétés apparentées				
* Autres débiteurs	1 568 283,70		1 568 283,70	2 717 507,34
* Compte de régularisation Actif	6 643 824,43		6 643 824,43	1 852 108,31
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	504 125,51		504 125,51	711 181,09
TOTAL II (F+G+H+I)	181 516 031,30	19 843 557,06	161 672 474,24	144 829 415,95
TRESORERIE - ACTIF	330 512,22		330 512,22	3 177 295,29
* Chèques et valeurs à encaisser			0,00	
* Banque, T.G., et C.C.P	330 512,22		330 512,22	3 177 295,29
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III	330 512,22	0,00	330 512,22	3 177 295,29
TOTAL GENERAL I+II+III	255 695 979,48	72 001 997,35	183 693 982,13	170 513 943,52

BILAN-PASSIF		
PASSIF	30/06/14	31/12/13
FONDS PROPRES		
* Capital social ou personnel (1)	40 603 500,00	40 603 500,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	40 603 500,00	40 603 500,00
dont versé... 40 603 500		
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 100 575,90	1 100 575,90
* Ecart de réévaluation	519 027,75	519 027,75
* Réserve légale	3 423 452,28	2 871 282,47
* Autres réserves	9 419 036,45	10 296 789,97
* Report à nouveau (2)		
* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	6 171 151,38	11 043 396,29
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	61 236 743,76	66 434 572,38
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	149 357,05	687 000,00
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	149 357,05	687 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
* Augmentation de créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	61 386 100,81	67 121 572,38
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	82 618 440,50	67 582 027,04
* Fournisseurs et comptes rattachés	29 604 549,09	34 881 512,94
* Clients créditeurs, avances et acomptes		994 360,38
* Personnel	2 185 409,40	2 043 653,03
* Organismes sociaux	4 454 348,20	3 133 840,65
* Etat	12 094 871,68	11 141 118,65
* Comptes d'associés	11 769 160,64	443 180,64
* Autres créanciers	28 388,57	28 964,37
* Comptes de régularisation - passif	22 481 712,92	14 915 396,38
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 658 691,51	1 865 747,09
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Eléments circulants) (H)	409 010,47	513 287,61
TOTAL II (F+G+H)	84 686 142,48	69 961 061,74
TRESORERIE PASSIF		
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie		
* Banques de régularisation	37 621 738,84	33 431 309,40
TOTAL III	37 621 738,84	33 431 309,40
TOTAL GENERAL (I+II+III)	183 693 982,13	170 513 943,52



RÉSULTAT AU 30 JUIN 2014

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

NATURE	1 ^{er} Semestre 2014	1 ^{er} Semestre 2013
PRODUITS D'EXPLOITATION		
*Ventes de marchandises (en l'état)	8 708 331,45	5 507 844,80
*Ventes de biens et services produits	87 944 807,81	86 498 249,12
Chiffres d'affaires	96 653 139,26	92 006 093,92
*Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-1 058 611,00	-2 754 280,00
* Subventions d'exploitation	279 867,40	
* Autres produits d'exploitation	143 000,00	
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 770 105,03	1 205 834,76
TOTAL I	97 787 500,69	90 457 648,68
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus (2) de marchandises	7 190 905,65	4 937 287,01
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	33 976 447,01	30 645 662,04
* Autres charges externes	15 573 008,57	16 103 835,61
* Impôts et taxes	365 160,32	260 426,15
* Charges de personnel	26 310 287,63	23 340 233,04
* Autres charges d'exploitation	100 000,00	100 000,00
* Dotations d'exploitation	2 560 698,05	4 406 605,49
TOTAL II	86 076 507,23	79 794 049,34
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	11 710 993,46	10 663 599,34
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés		
* Gains de change	349 447,31	748 594,37
* Intérêts et autres produits financiers		
* Reprises financières : transferts de charges	711 181,09	967 138,90
TOTAL IV	1 060 628,40	1 715 733,27
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	1 033 373,90	742 661,28
* Pertes de change	450 439,48	732 233,88
* Autres charges financières		
* Dotations financières	504 125,51	678 849,39
TOTAL V	1 987 938,89	2 153 744,55
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-927 310,49	-438 011,28
RESULTAT COURANT (III + VI)	10 783 682,97	10 225 588,06
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits de cessions d'immobilisations		
* Subvention d'équilibre		
* Reprises sur subventions d'investissement		
* Autres produits non courants	33 591,95	167 211,15
* Reprises non courantes : transferts de charges	2 880 853,54	
TOTAL VIII	2 914 445,49	167 211,15
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
* Subventions accordées		
* Autres charges non courantes	3 688 029,62	389 478,96
* Dotations non courantes aux amort. et provisions	1 747 178,33	3 032 902,72
Total IX	5 435 207,95	3 422 381,68
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-2 520 762,46	-3 255 170,53
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)	8 262 920,51	6 970 417,53
IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 091 769,13	780 490,00
RESULTAT NET (XI - XII)	6 171 151,38	6 189 927,53
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	101 762 574,58	92 340 593,10
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	95 591 423,20	86 150 665,57
RESULTAT NET (total produits - total charges)	6 171 151,38	6 189 927,53



Espace Bureaux Maryama
 18, rue Oumaima Sayeh,
 quartier Racine - 20100 Casablanca
 Tél. 212 (0)5 22 39 67 00 - Fax 212 (0)5 22 39 62 01



Deloitte Audit
 288, Boulevard Zerktouni
 Casablanca
 Maroc

SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014

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 et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 61 236 743,76 MAD, dont un bénéfice net de 6 171 151,38 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M ».

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.

Sur la base de notre examen limité, 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 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2014

Les commissaires aux comptes

El Jerari Audit & Conseil

El Jerari Audit & Conseil
 18, Rue Oumaima Sayeh
 Quartier Racine - Casablanca
 RC 158735 - Patente 35790787
 IF 1106078 - CNSS 7400427
 M. El Jerari
 Associé

Deloitte Audit

Deloitte Audit
 288, Boulevard Zerktouni
 CASABLANCA -
 Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
 Fax : 05 22 22 40 78

Ahmed BENABDELKHALEK
 Associé

