



BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	30/06/15 Net	31/12/14 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 389 673	3 700 740	688 932	801 096
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 389 673	3 700 740	688 932	801 096
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	22 921 549	19 866 719	3 054 830	1 136 593
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 753 164	6 030 069	1 723 095	931 593
Fonds commercial	105 000	-	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	1 226 735	-	1 226 735	100 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	40 905 098	25 766 461	15 138 636	13 273 831
Terrains	-	-	-	-
Constructions	2 020 816	343 653	1 677 163	1 684 513
Installations techniques, matériel et outillage	18 212 690	5 643 592	12 569 098	10 961 627
Matériel transport	188 603	169 529	19 073	22 895
Mobilier de bureau et aménagements divers	19 957 484	19 127 877	829 607	531 558
Autres immobilisations corporelles	525 506	481 810	43 695	73 237
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 032 988	-	1 032 988	1 253 226
Prêts immobilisés	423 394	-	423 394	707 222
Autres créances financières	546 004	-	546 004	546 004
Titres de participation	63 590	-	63 590	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	69 249 308	49 333 921	19 915 387	16 464 746
STOCKS (F)	35 673 095	2 006 962	33 666 133	30 688 518
Marchandises	-	-	-	200 989
Matières et fournitures consommables	18 271 054	2 006 962	16 264 092	16 468 192
Produits en cours	17 402 041	-	17 402 041	14 019 337
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	147 593 366	20 889 029	126 704 336	106 126 463
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	-	-	-	69 120
Clients et comptes rattachés	127 034 258	20 889 029	106 145 229	90 641 364
Personnel	199 741	-	199 741	415 940
Etat	9 940 284	-	9 940 284	9 324 109
Comptes sociétés apparentées	-	-	-	-
Autres débiteurs	4 536 758	-	4 536 758	3 345 397
Comptes de régularisation-Actif	5 882 324	-	5 882 324	2 330 533
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	784 079	-	784 079	790 434
TOTAL II (F+G+H+I)	184 050 540	22 895 991	161 154 549	137 605 416
TRESORERIE - ACTIF	884 070	-	884 070	9 568 000
Chèques et valeurs à encaisser	20 238	-	20 238	2 500 000
Banques, TG et CCP	863 832	-	863 832	7 068 000
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	884 070	-	884 070	9 568 000
TOTAL GENERAL I+II+III	254 183 918	72 229 912	181 954 006	163 638 162

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE		30/06/15 Net	31/12/14 Net
FONDS PROPRES (A)		63 408 326	71 374 496
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	-	-
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	3 423 452
Autres réserves		10 473 782	9 419 036
Report à nouveau		-	-
Résultat nets en instance d'affectation		-	-
Résultat net de l'exercice		6 651 090	16 308 903
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		-	-
Subventions d'investissement		-	-
Provisions réglementées		-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)		3 898 531	149 357
Emprunts obligataires		-	-
Autres dettes de financement		3 898 531	149 357
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)		67 306 857	71 523 853
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		73 768 481	58 367 098
Fournisseurs et comptes rattachés		27 414 490	26 718 695
Clients créditeurs, avances et acomptes		178 450	1 146 759
Personnel		2 095 048	3 023 691
Organisme sociaux		3 618 781	6 141 507
Etat		9 975 436	10 109 391
Comptes d'associés		14 817 441	500 181
Autres créanciers		15 854	15 854
Comptes de régularisation passif		15 652 981	10 711 020
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		1 766 254	1 089 584
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)		1 832 956	1 547 575
TOTAL II (F+G+H)		77 367 691	61 004 256
TRESORERIE - PASSIF		37 279 457	31 110 053
Crédits d'escompte		-	-
Crédits de trésorerie		-	-
Banques de régularisation		37 279 457	31 110 053
TOTAL III		37 279 457	31 110 053
TOTAL GENERAL I+II+III		181 954 006	163 638 162

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	30/06/15	30/06/14
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	5 754 827	8 708 331
* Ventes de biens et services produits	81 605 988	87 944 808
CHIFFRE D'AFFAIRES	87 360 815	96 653 139
* Variation de stocks de produits	3 382 704	-1 058 611
* Subventions d'exploitation	181 645	279 867
* Autres produits d'exploitation	-	143 000
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 067 546	1 770 105
Total I	92 992 710	97 787 501
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	4 673 774	7 190 906
* Achats consommés de matières et fournitures	24 642 821	33 976 447
* Autres charges externes	17 293 110	15 573 009
* Impôts et taxes	642 390	365 160
* Charges de personnel	29 113 464	26 310 288
* Autres charges d'exploitation	50 000	100 000
* Dotations d'exploitation	5 654 467	2 560 698
Total II	82 070 027	86 076 507
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	10 922 683	11 710 993
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-
* Gains de change	1 339 532	349 447
* Intérêts et autres produits financiers	-	-
* Reprises financières : transfert de charges	854 024	711 181
Total IV	2 193 556	1 060 628
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	988 695	1 033 374
* Pertes de change	1 411 794	450 439
* Autres charges financières	-	-
* Dotations financières	784 079	504 126
Total V	3 184 568	1 987 939
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-991 012	-927 310
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	9 931 671	10 783 683
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	20 000	-
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	141 150	33 592
* Reprises non courantes : transferts de charges	895 862	2 880 854
Total VIII	1 057 012	2 914 445
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	1 484 644	3 688 030
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	683 025	1 747 178
Total IX	2 167 669	5 435 208
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1 110 657	-2 520 762
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	8 821 014	8 262 921
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	2 169 924	2 091 769
RESULTAT NET (XI-XII)	6 651 090	6 171 151

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

MEMBRE ASSOCIÉ
AUDECIA

El Jerari Audit & Conseil
Espace Bureaux Marjama
18, Rue Ouramma Sayeh
Quartier Bazine - Casablanca
Tél: 212 (0) 22 39 67 00 - Fax 212 (0) 22 39 62 01

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkoutni
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 2015**

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 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 63 408 325,83 MAD, dont un bénéfice net de 6 651 090,22 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 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 septembre 2015

Les commissaires aux comptes

El Jerari Audit & Conseil
El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Ouramma Sayeh
Quartier Bazine - Casablanca
RC 168735 / Patente 35790787
IF 1105076 - CNSS 7400427

M. El Jerari
Associé

Deloitte Audit
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkoutni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/81
Fax : 05 22 22 40 75

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé