

BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	30/06/2018 Net	31/12/17 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 378 815	2 879 762	499 053	580 799
Frais préliminaires	0	0	0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 378 815	2 879 762	499 053	580 799
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	25 359 728	21 936 847	3 422 881	3 683 459
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 144 034	8 100 197	3 043 837	3 304 415
Fonds commercial	105 000	0	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	274 044	0	274 044	274 044
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	47 630 451	32 701 782	14 928 669	16 136 449
Terrains	0	0	0	0
Constructions	2 518 785	944 376	1 574 409	1 589 605
Installations techniques, matériel et outillage	23 728 345	13 507 159	10 221 187	11 157 789
Matériel de transport	490 817	197 913	292 904	165 578
Mobilier de bureau et aménagements divers	19 677 258	17 529 533	2 147 725	2 530 800
Autres immobilisations corporelles	525 506	522 801	2 704	2 938
Immobilisations corporelles en cours	689 740	0	689 740	689 740
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	21 070 788	0	21 070 788	21 080 788
Prêts immobilisés	259 132	0	259 132	269 132
Autres créances financières	545 004	0	545 004	545 004
Titres de participation	20 266 651	0	20 266 651	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)	97 439 783	57 518 391	39 921 392	41 481 495
STOCKS (F)	52 415 673	6 030 287	46 385 386	47 946 918
Marchandises	491 734	0	491 734	491 734
Matières et fournitures consommables	17 466 653	3 030 287	14 436 366	14 152 887
Produits en cours	34 457 286	3 000 000	31 457 286	33 302 297
Produits finis	0	0	0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	178 077 482	29 658 769	148 418 713	134 195 164
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	162 588 428	29 658 769	132 929 659	121 187 866
Personnel	73 758	0	73 758	134 590
Etat	8 539 783	0	8 539 783	7 256 794
Comptes sociétés apparentées	0	0	0	0
Autres débiteurs	1 561 902	0	1 561 902	3 348 354
Comptes de régularisation-Actif	5 313 611	0	5 313 611	2 267 561
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0	0	0	0
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	686 154	0	686 154	1 401 977
TOTAL II (F+G+H+I)	231 179 309	35 689 057	195 490 253	183 544 059
TRESORERIE - ACTIF	1 890 032	0	1 890 032	2 985 542
Chèques et valeurs à encaisser	11 016	0	11 016	13 500
Banques, TG et CCP	1 879 016	0	1 879 016	2 972 042
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	0	0	0	0
TOTAL III	1 890 032	0	1 890 032	2 985 542
TOTAL GENERAL I+II+III	330 509 124	93 207 448	237 301 677	228 011 096

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	30/06/2018 Net	30/06/2017 Net
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	11 606 941	6 593 742
* Ventes de biens et services produits	94 764 111	93 180 221
CHIFFRE D'AFFAIRES	106 371 053	99 773 962
* Variation de stocks de produits	1 154 989	2 536 226
* Subventions d'exploitation	0	0
* Autres produits d'exploitation	0	6 543
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 351 933	111 682
Total I	108 877 975	102 428 413
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	7 493 417	4 836 058
* Achats consommés de matières et fournitures	21 727 634	27 200 509
* Autres charges externes	18 541 336	19 291 220
* Impôts et taxes	1 111 639	661 359
* Charges de personnel	34 469 684	31 650 252
* Autres charges d'exploitation	0	3 180
* Dotations d'exploitation	12 126 586,86	7 221 767
Total II	95 470 297	90 864 346
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	13 407 677	11 564 067
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0	0
* Gains de change	575 512	329 418
* Intérêts et autres produits financiers	0	0
* Reprises financières : transfert de charges	1 401 977	586 694
Total IV	1 977 489	916 112
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	2 000 900	2 077 256
* Pertes de change	1 353 108	793 065
* Autres charges financières	0	0
* Dotations financières	686 156	1 184 184
Total V	4 040 164	4 054 505
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-2 062 675	-3 138 393
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	11 345 003	8 425 674
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	0	50 000
* Subventions d'équilibre	0	0
* Reprises sur subventions d'investissement	0	0
* Autres produits non courants	139 383	116 020
* Reprises non courantes : transferts de charges	10 366 068	3 700 000
Total VIII	10 505 451	3 866 020
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0	125 760
* Subventions accordées	0	0
* Autres charges non courantes	12 602 928	3 394 312
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0	0
Total IX	12 602 928	3 520 072
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2 097 477	345 948
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	9 247 525	8 771 622
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	2 510 259	1 687 379
RESULTAT NET (XI-XII)	6 737 266	7 084 243

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	30/06/2018 Net	31/12/17 Net	
FONDS PROPRES (A)	78 397 561	84 247 379	
Capital social ou personnel	40 603 500	40 603 500	0
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			0
Capital appelé	40 603 500	40 603 500	0
dont versé	40 603 500	40 603 500	0
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	25 376 841	18 425 793	
Report à nouveau	0	0	
Résultat nets en instance d'affectation	0	0	
Résultat net de l'exercice	6 737 266	19 538 132	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0	
Subventions d'investissement	0	0	
Provisions réglementées	0	0	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 912 000	5 198 667	
Emprunts obligataires	0	0	
Autres dettes de financement	4 912 000	5 198 667	
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)	83 309 561	89 446 046	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	88 085 134	71 568 155	
Fournisseurs et comptes rattachés	34 214 072	31 416 436	
Clients créditeurs, avances et acomptes	152 060	106 891	
Personnel	3 920 993	3 963 211	
Organisme sociaux	9 907 857	11 223 988	
Etat	8 475 647	10 572 638	
Comptes d'associés	12 691 600	104 515	
Autres créanciers	829 449	202 938	
Comptes de régularisation passif	17 893 456	13 977 538	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 453 376	3 955 649	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	423 438	589 299	
TOTAL II (F+G+H)	89 961 949	76 113 103	
TRESORERIE - PASSIF	64 030 167	62 451 947	
Crédits d'escompte	0	0	
Crédits de trésorerie	0	0	
Banques de régularisation	64 030 167	62 451 947	
TOTAL III	64 030 167	62 451 947	
TOTAL GENERAL I+II+III	237 301 677	228 011 096	

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 2018

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 ci-joints, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 78 398, dont un bénéfice net de KMAD 6 737 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.

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 société arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Asmâa Resmouki

Asmâa Resmouki
Associée

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkoutni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 27 40 74

El Jerari Audit & Conseil

M. El Jerari

M. El Jerari
Associé