



Résultat au 30 juin 2013

BILAN - ACTIF				
ACTIF	30/06/2013			31/12/2012
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 943 979,51	2 752 229,58	1 191 749,93	1 551 921,47
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 943 979,51	2 752 229,58	1 191 749,93	1 551 921,47
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 352 642,59	19 027 589,41	325 053,18	419 783,21
* Immobilisations en recherche et développement	13 836 649,98	13 836 649,98	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 410 992,61	5 190 939,43	220 053,18	314 783,21
* Fonds commercial	105 000,00		105 000,00	105 000,00
* Autres immobilisations incorporelles encours				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	45 365 450,91	26 234 466,70	19 130 984,21	18 064 885,40
* Terrains				
* Constructions	8 674 082,79	1 914 425,89	6 759 656,90	6 872 305,69
* Installations techniques, matériel & outillage	17 775 310,29	6 509 302,46	11 266 007,83	10 171 956,48
* Matériel de transport	168 057,55	150 533,30	17 524,25	31 426,64
* Mobilier de bureau, aménagements divers	17 605 334,56	17 235 779,63	369 554,93	256 610,04
* Autres immobilisations corporelles	534 842,72	424 425,42	110 417,30	124 763,55
* Immobilisations corporelles en cours	607 823,00		607 823,00	607 823,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	609 593,96	63 590,00	546 003,96	546 003,96
* Prêts immobilisés				
* 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)	69 271 666,97	48 077 875,69	21 193 791,28	20 582 594,04
STOCKS (F)	31 164 989,87	1 752 389,31	29 412 600,56	23 526 197,18
* Marchandises	5 432 574,48		5 432 574,48	
* Matériel et fournitures consommables	17 443 234,39	1 752 389,31	15 690 845,08	12 482 736,18
* Produits en cours	8 289 181,00		8 289 181,00	11 043 461,00
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	148 063 891,47	20 876 807,33	127 187 084,14	119 841 131,05
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	64 234,75		64 234,75	64 234,75
* Clients et comptes rattachés	123 573 706,95	20 876 807,33	102 696 899,62	97 219 750,43
* Personnel	506 632,77		506 632,77	509 131,21
* Etat	15 839 393,91		15 839 393,91	12 411 385,59
* Comptes sociétés apparentées				
* Autres débiteurs	2 872 125,79		2 872 125,79	5 444 321,11
* Compte de régularisation Actif	5 207 797,30		5 207 797,30	4 192 307,96
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	678 593,46		678 593,46	967 138,90
TOTAL II (F + G + H + I)	179 907 474,80	22 629 196,64	157 278 278,16	144 334 467,13
TRESORERIE - ACTIF	1 742 495,47		1 742 495,47	4 982 352,31
* Chèques et valeurs à encaisser	1 402 000,00		1 402 000,00	
* Banque, T.G., et C.C.P	340 495,47		340 495,47	4 982 352,31
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III	1 742 495,47	0,00	1 742 495,47	4 982 352,31
TOTAL GENERAL I + II + III	250 921 637,24	70 707 072,33	180 214 564,91	169 899 413,48

BILAN PASSIF		
PASSIF	30/06/2013	31/12/2012
FONDS PROPRES		
* Capital social ou personnel (1)	40 000 000,00	40 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	40 000 000,00	40 000 000,00
dont versé... 40 000 000		
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	444 770,66	444 770,66
* Ecart de réévaluation	519 027,75	519 027,75
* Réserve légale	2 871 282,47	2 206 619,55
* Autres réserves	10 296 789,97	18 468 194,51
* Report à nouveau (2)		
* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	6 189 927,53	13 293 258,38
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	60 321 798,38	74 931 870,85
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	687 000,00	0,00
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	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)	61 008 798,38	74 931 870,85
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	91 916 819,18	71 967 374,12
* Fournisseurs et comptes rattachés	34 676 768,56	39 813 071,81
* Clients créditeurs, avances et acomptes	394 688,00	5 365 454,35
* Personnel	4 029 922,74	2 041 418,48
* Organismes sociaux	1 447 676,20	2 273 332,99
* Etat	11 890 442,94	9 405 892,85
* Comptes d'associés	21 146 952,98	246 952,98
* Autres créanciers	-13 535,63	28 964,37
* Comptes de régularisation - passif	18 343 903,39	12 792 286,29
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 665 659,39	1 953 948,90
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	593 510,47	1 001 729,02
TOTAL II (F + G + H)	94 175 989,04	74 923 052,04
TRESORERIE PASSIF		
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie		
* Banques de régularisation	25 029 777,49	20 044 490,59
TOTAL III	25 029 777,49	20 044 490,59
TOTAL GENERAL (I + II + III)	180 214 564,91	169 899 413,48



The payment systems expertise



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)		
NATURE	1 ^{er} Semestre 2013	1 ^{er} Semestre 2012
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	5 507 844,80	20 590 514,70
* Ventes de biens et services produits	86 498 249,12	69 179 199,42
Chiffres d'affaires	92 006 093,92	89 769 714,12
* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-2 754 280,00	-485 483,00
* Subventions d'exploitation		
* Autres produits d'exploitation	0,00	8 320,00
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 205 834,76	0,00
TOTAL I	90 457 648,68	89 292 551,12
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus (2) de marchandises	4 937 287,01	16 834 123,21
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	30 645 662,04	22 106 092,50
* Autres charges externes	16 103 835,61	12 919 339,86
* Impôts et taxes	260 426,15	258 976,55
* Charges de personnel	23 340 233,04	22 173 685,90
* Autres charges d'exploitation	100 000,00	121 500,00
* Dotations d'exploitation	4 406 605,49	2 191 263,28
Total II	79 794 049,34	76 604 981,30
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	10 663 599,34	12 687 569,82
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés		
* Gains de change	748 594,37	290 423,87
* Intérêts et autres produits financiers		
* Reprises financières : transferts de charges	967 138,90	435 127,36
TOTAL IV	1 715 733,27	725 551,23
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	742 661,28	755 838,95
* Pertes de change	732 233,88	427 296,99
* Autres charges financières		
* Dotations financières	678 849,39	488 415,89
TOTAL V	2 153 744,55	1 671 551,83
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-438 011,28	-946 000,60
RESULTAT COURANT (III + VI)	10 225 588,06	11 741 569,22
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits de cessions d'immobilisations		
* Subvention d'équilibre		
* Reprises sur subventions d'investissement		
* Autres produits non courants	167 211,15	60 994,92
* Reprises non courantes : transferts de charges		
TOTAL VIII	167 211,15	60 994,92
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
* Subventions accordées		
* Autres charges non courantes	389 478,96	1 033 430,39
* Dotations non courantes aux amort et provisions	3 032 902,72	4 093 450,99
Total IX	3 422 381,68	5 126 881,38
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-3 255 170,53	-5 065 886,46
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)	6 970 417,53	6 675 682,76
IMPOTS SUR LES RESULTATS	780 490,00	426 780,00
RESULTAT NET (XI - XII)	6 189 927,53	6 248 902,76
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	92 340 593,10	90 079 097,27
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	86 150 665,57	83 830 194,51
RESULTAT NET (total produits - total charges)	6 189 927,53	6 248 902,76



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca

MEMBRE ASSOCIÉ

AUDECIA



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

SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2013

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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 60.321.798,38 dont un bénéfice net de MAD 6.189.927,53 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
- CASABLANCA -
(212-2) 2 95 79 00 - Fax : (212-2) 2 39 62 26

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

EL JERARI AUDIT & CONSEIL

EL JERARI AUDIT & CONSEIL
18, Rue Oumaima Essayeh
Quartier Racine - Casablanca
R.C. 158735 - Patente 58790787
N° 1105078 - CNSS 400427

Mohamed EL JERARI
Associé

SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »,
société à Directoire et Conseil de Surveillance, au capital de 40.000.000,00 de dirhams
Registre de Commerce : 43625 – Casablanca, Site web : www.s2m.ma
Contact : communicationfinanciere@s2m.net.ma