



BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	30/06/16 Net	31/12/15 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 822 381	2 581 947	240 434	353 792
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 822 381	2 581 947	240 434	353 792
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	23 366 776	19 902 311	3 464 465	3 588 518
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 937 391	6 065 661	1 871 730	2 111 783
Fonds commercial	105 000	-	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	1 487 735	-	1 487 735	1 371 735
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	44 064 431	25 990 551	18 073 880	18 222 400
Terrains	-	-	-	-
Constructions	2 285 852	733 071	1 552 781	1 435 438
Installations techniques, matériel et outillage	22 798 350	9 186 209	13 612 141	13 736 707
Matériel de transport	191 694	181 103	10 591	13 829
Mobilier de bureau et aménagements divers	18 263 029	15 385 421	2 877 608	3 005 995
Autres immobilisations corporelles	525 506	504 747	20 758	30 431
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	19 663 802	-	19 663 802	19 686 752
Prêts immobilisés	362 194	-	362 194	385 144
Autres créances financières	545 004	-	545 004	545 004
Titres de participation	18 756 604	-	18 756 604	18 756 604
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	89 917 390	48 474 809	41 442 581	41 851 463
STOCKS (F)	45 584 080	2 846 258	42 737 822	35 791 475
Marchandises	965 485	-	965 485	300 000
Matières et fournitures consommables	17 818 580	2 846 258	14 972 323	15 354 542
Produits en cours	26 800 015	-	26 800 015	20 136 933
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	154 953 428	27 183 173	127 770 255	120 179 350
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	50 000	-	50 000	-
Clients et comptes rattachés	138 521 104	27 183 173	111 337 931	107 056 955
Personnel	65 549	-	65 549	147 251
Etat	9 547 923	-	9 547 923	8 487 712
Comptes sociétés apparentées	-	-	-	-
Autres débiteurs	3 544 811	-	3 544 811	3 545 171
Comptes de régularisation-Actif	3 224 042	-	3 224 042	942 261
TITRES VALEURS DE CONVERSION (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	807 289	-	807 289	492 136
TOTAL II (F+G+H+I)	201 344 797	30 029 431	171 315 366	156 462 961
TRESORERIE - ACTIF	10 706 804	-	10 706 804	398 907
Chèques et valeurs à encaisser	28 059	-	28 059	-
Banques, TG et CCP	10 678 745	-	10 678 745	398 907
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	10 706 804	-	10 706 804	398 907
TOTAL GENERAL I+II+III	301 968 991	78 504 240	223 464 751	198 713 331

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	30/06/2016 Net	31/12/2015 Net	
FONDS PROPRES (A)	64 053 635	74 047 276	
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	
Ecart de réévaluation	519 028	519 028	
Réserve légale	4 060 350	4 060 350	
Autres réserves	12 740 528	10 473 782	
Report à nouveau	-	-	
Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
Résultat net de l'exercice	5 029 653	17 290 041	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subventions d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	7 426 667	8 169 333	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	7 426 667	8 169 333	
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)	71 480 301	82 216 610	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	99 302 604	68 917 896	
Fournisseurs et comptes rattachés	29 392 483	26 486 823	
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 964 944	343 035	
Personnel	2 447 640	2 762 605	
Organisme sociaux	4 046 316	2 468 179	
Etat	11 724 668	12 306 279	
Comptes d'associés	15 023 295	100 000	
Autres créanciers	17 844 591	17 850 000	
Comptes de régularisation passif	16 858 667	6 600 975	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 593 740	2 278 588	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	1 250 051	1 497 056	
TOTAL II (F+G+H)	104 146 395	72 693 540	
TRESORERIE - PASSIF	47 838 055	43 803 182	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques de régularisation	47 838 055	43 803 182	
TOTAL III	47 838 055	43 803 182	
TOTAL GENERAL I+II+III	223 464 751	198 713 331	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	30/06/16	30/06/15	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	4 482 097	5 754 827	
* Ventes de biens et services produits	75 860 987	81 605 988	
CHIFFRE D'AFFAIRES	80 343 084	87 360 815	
* Variation de stocks de produits	6 663 082	3 382 704	
* Subventions d'exploitation	2 943 307	181 645	
* Autres produits d'exploitation	-	-	
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	221 930	2 067 546	
Total I	90 171 403	92 992 710	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	2 487 277	4 673 774	
* Achats consommés de matières et fournitures	21 624 696	24 642 821	
* Autres charges externes	16 768 847	17 293 110	
* Impôts et taxes	994 806	642 390	
* Charges de personnel	31 630 856	29 113 464	
* Autres charges d'exploitation	-	50 000	
* Dotations d'exploitation	6 072 666	5 654 467	
Total II	79 579 148	82 070 027	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	10 592 256	10 922 683	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	
* Gains de change	325 030	1 339 532	
* Intérêts et autres produits financiers	-	-	
* Reprises financières : transfert de charges	492 136	854 024	
Total IV	817 166	2 193 556	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	1 481 073	988 695	
* Pertes de change	250 606	1 411 794	
* Autres charges financières	-	-	
* Dotations financières	807 289	784 079	
Total V	2 538 967	3 184 568	
VI RESULTAT FINANCIER (III+V)	-1 721 801	-991 012	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	8 870 454	9 931 671	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	-	20 000	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	31 349	141 150	
* Reprises non courantes : transferts de charges	-	895 862	
Total VIII	31 349	1 057 012	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	1 146 129	1 484 644	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 000 000	683 025	
Total IX	2 146 129	2 167 669	
X RESULTAT NON COURANT (VIII+IX)	-2 114 780	-1 110 657	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	6 755 674	8 821 014	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 726 021	2 169 924	
RESULTAT NET (XI-XII)	5 029 653	6 651 090	

MEMBRE ASSOCIE

A U D E C I A

El Jerari Audit & Conseil

Espace Bureau Maryama
18, rue Oumaima Sayeh,
quartier Racine - 20100 Casablanca
Tél: 212 052 22 39 67 00 - Fax: 212 052 22 39 62 01

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
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 2016**

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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 64 053 634,66 MAD, dont un bénéfice net de 5 029 653,41 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.

Les déclarations de l'Impôt sur les Sociétés (IS), la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et l'Impôt sur le Revenu de l'exercice 2012 sont en cours de vérification par l'Administration fiscale. A ce stade et en l'absence d'une notification de l'administration, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier l'impact de ce contrôle sur les comptes au 30 juin 2016.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la situation décrite ci-dessus, 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 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2016

El Jerari Audit & Conseil

El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Oumaima Sayeh,
quartier Racine - Casablanca
Rég. 158 236 - Patente 36796 97
11105078 - CNSS 7100627

M. El Jerari
Associé

Les commissaires aux comptes

Deloitte Audit

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

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé