

COMMUNIQUÉ FINANCIER

RESULTATS 2018

BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	31/12/2018 Net	31/12/2017 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 378 815	2 961 507	417 307	580 799
Frais préliminaires	0	0	0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 378 815	2 961 507	417 307	580 799
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	26 520 425	22 520 354	3 730 070	3 683 459
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 308 775	8 683 705	3 625 070	3 304 415
Fonds commercial	105 000	0	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	274 044
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	47 852 592	34 293 969	13 558 624	16 136 449
Terrains	0	0	0	0
Constructions	3 057 785	959 572	2 098 214	1 589 605
Installations techniques, matériel et outillage	24 012 718	14 534 484	9 478 234	11 157 789
Matériel de transport	371 917	230 574	141 344	165 578
Mobilier de bureau et aménagements divers	19 828 926	18 046 305	1 782 622	2 530 800
Autres immobilisations corporelles	525 506	523 035	2 471	2 938
Immobilisations corporelles en cours	55 740	0	55 740	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)	98 552 620	59 775 831	38 776 789	41 481 495
STOCKS (F)	48 953 495	10 824 795	38 128 700	47 946 918
Marchandises	1 202 115	0	1 202 115	491 734
Matières et fournitures consommables	15 675 435	3 108 644	12 566 791	14 152 887
Produits en cours	32 075 945	7 716 152	24 359 794	33 302 297
Produits finis	0	0	0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	188 904 885	33 434 387	155 470 498	134 195 164
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	173 561 508	33 434 387	140 127 121	121 187 866
Personnel	517 321	0	517 321	134 590
Etat	10 245 646	0	10 245 646	7 256 794
Comptes sociétés apparentées	0	0	0	0
Autres débiteurs	3 376 302	0	3 376 302	3 348 354
Comptes de régularisation-Actif	1 204 108	0	1 204 108	2 267 561
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0	0	0	0
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	711 456	0	711 456	1 401 977
TOTAL II (F+G+H+I)	238 569 836	44 259 182	194 310 654	183 544 059
TRESORERIE - ACTIF	663 065	0	663 065	2 985 542
Cheques et valeurs à encaisser	28	0	28	13 500
Banques, TG et CCP	656 172	0	656 172	2 972 042
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	6 866	0	6 866	0
TOTAL III	663 065	0	663 065	2 985 542
TOTAL GENERAL I+II+III	337 785 521	104 035 013	233 750 509	228 011 096

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	31/12/2018 Net	31/12/2017 Net	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventas de marchandises (en l'état)	31 230 138	18 976 997	
* Ventas de biens et services produits	198 395 342	195 301 493	
CHIFFRE D'AFFAIRES	229 625 480	214 278 490	
* Variation de stocks de produits	-1 226 352	8 725 647	
* Subventions d'exploitation	0	0	
* Autres produits d'exploitation	49 000	10 483	
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 619 628	3 289 255	
Total I	232 067 756	226 303 896	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	22 089 261	13 321 851	
* Achats consommés de matières et fournitures	45 086 307	52 630 883	
* Autres charges externes	36 723 268	39 282 886	
* Impôts et taxes	2 215 017	1 545 064	
* Charges de personnel	70 971 984	66 786 836	
* Autres charges d'exploitation	0	3 180	
* Dotations d'exploitation	23 002 969	18 003 984	
Total II	200 088 807	191 574 484	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	31 978 950	34 729 371	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0	0	
* Gains de change	1 086 876	1 266 444	
* Intérêts et autres produits financiers	2 844	0	
* Reprises financières : transfert de charges	1 401 977	586 694	
Total IV	2 491 497	1 853 138	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	4 135 533	3 993 365	
* Pertes de change	2 668 810	2 437 251	
* Autres charges financières	0	0	
* Dotations financières	711 456	1 401 977	
Total V	7 515 598	7 832 593	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-5 024 101	-5 979 455	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	26 954 849	28 749 916	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	355 000	210 000	
* Subventions d'équilibre	0	0	
* Reprises sur subventions d'investissement	0	0	
* Autres produits non courants	390 519	1 447 278	
* Reprises non courantes : transferts de charges	10 366 068	6 615 616	
Total VIII	11 111 587	8 272 894	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	125 048	197 354	
* Subventions accordées	0	0	
* Autres charges non courantes	13 341 099	12 767 826	
* Dotations non courantes au amortissement et aux provisions	2 218 878	0	
Total IX	15 685 025	12 965 180	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-4 573 438	-4 692 286	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	22 381 411	24 057 630	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	2 068 490	4 519 497	
RESULTAT NET (XI-XII)	20 312 921	19 538 132	

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	31/12/2018 Net	31/12/2017 Net	
FONDS PROPRES (A)	91 973 215	84 247 379	
Capital social ou personnel	40 603 500	40 603 500	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0	0	
Capital appelé	40 603 500	40 603 500	
dont versé	40 603 500	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	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	20 312 921	19 538 132	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0	
Subventions d'investissement	0	0	
Provisions réglementées	0	0	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 540 667	5 198 667	
Emprunts obligataires	0	0	
Autres dettes de financement	4 540 667	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)	96 513 882	89 446 046	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	81 106 671	71 568 155	
Fournisseurs et comptes rattachés	50 651 317	31 416 436	
Clients créditeurs, avances et acomptes	300 560	106 891	
Personnel	5 036 975	3 963 211	
Organisme sociaux	6 707 469	11 223 988	
Etat	7 898 560	10 572 638	
Comptes d'associés	121 600	104 515	
Autres créanciers	0	202 938	
Comptes de régularisation passif	10 390 189	13 977 538	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 478 676	3 955 649	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	675 082	589 299	
TOTAL II (F+G+H)	83 260 429	76 113 103	
TRESORERIE - PASSIF	53 976 197	62 451 947	
Credits d'escompte	0	0	
Credits de trésorerie	0	0	
Banques de régularisation	53 976 197	62 451 947	
TOTAL III	53 976 197	62 451 947	
TOTAL GENERAL I+II+III	233 750 509	228 011 096	

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc



SOCIÉTÉ MAGHREBINE DE MONÉTIQUE « S2M » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 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 provisoire de la SOCIÉTÉ MAGHREBINE DE MONÉTIQUE « S2M » comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 91 973 215,21, dont un bénéfice net de MAD 20 312 920,82 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 provisoire 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 titres de participation à l'actif du bilan de la Société S2M incluent un montant de KMAD 17 850 représentant eux-mêmes sur une filiale installée à BAHRÉINE. Le coût additionnel de développement de la Solution, à commercialiser par cette filiale, engagé par la Société S2M et comptabilisé au niveau du stock des travaux en cours s'élève à KMAD 4 900 à fin décembre 2018, soit un engagement global sur la filiale d'environ KMAD 22 750. Compte tenu du retard pris par la filiale dans la réalisation de ses objectifs commerciaux, nous ne sommes pas, à ce stade, en mesure de savoir quel serait le montant de la provision qu'il y a lieu de constituer pour couvrir le risque de perte éventuelle sur l'engagement pris par S2M sur cette filiale.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence sur les comptes de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIÉTÉ MAGHREBINE DE MONÉTIQUE « S2M » arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/61
Asmaa Resmouki
Associée

El Jerani Audit & Conseil
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/61
M. El Jerani
Associé