



## Résultats Annuels 2013

### BILAN - ACTIF

ACTIF	31/12/13		31/12/12	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	4 128 647,09	3 080 414,28	1 048 232,81	1 551 921,47
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 128 647,09	3 080 414,28	1 048 232,81	1 551 921,47
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	19 460 800,59	19 287 973,10	172 827,49	419 783,21
* Immobilisations en recherche et développement	13 836 649,98	13 836 649,98		
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 519 150,61	5 451 323,12	67 827,49	314 783,21
* Fonds commercial	105 000,00		105 000,00	105 000,00
* Autres immobilisations incorporelles encours				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	47 587 387,23	27 798 173,74	19 789 213,49	18 064 885,40
* Terrains				
* Constructions	8 674 082,79	4 385 908,76	4 288 174,03	6 872 305,69
* Installations techniques, matériel & outillage	19 636 647,91	7 266 246,52	12 370 701,39	10 171 956,48
* Matériel de transport	168 057,53	132 674,57	35 382,98	31 426,64
* Mobilier de bureau, aménagements divers	17 974 970,42	15 574 572,24	2 400 398,18	256 610,04
* Autres immobilisations corporelles	525 505,56	438 771,65	86 733,91	124 763,55
* Immobilisations corporelles en cours	607 823,00		607 823,00	607 823,00
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	1 560 548,49	63 590,00	1 496 958,49	546 003,96
* Prêts immobilisés	950 954,53		950 954,53	
* Autres créances financières	546 003,96		546 003,96	546 003,96
* Titres de participation	63 590,00		63 590,00	
* Autres titres immobilisés				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	72 737 383,40	50 230 151,12	22 507 232,28	20 582 594,04
<b>STOCKS (F)</b>	31 909 236,95	1 705 996,50	30 203 240,45	23 526 197,18
* Marchandises	1 965 337,61		1 965 337,61	
* Matériel et fournitures consommables	17 102 465,34	1 705 996,50	15 396 468,84	12 482 736,18
* Produits en cours	12 841 434,00		12 841 434,00	11 043 461,00
* Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	134 234 966,33	20 319 971,92	113 914 994,41	119 841 131,05
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	69 120,00		69 120,00	64 234,75
* Clients et comptes rattachés	115 738 407,31	20 319 971,92	95 418 435,39	97 219 750,43
* Personnel	619 475,97		619 475,97	509 131,21
* Etat	13 238 347,40		13 238 347,40	12 411 385,59
* Comptes sociétés apparentées				
* Autres débiteurs	2 717 507,34		2 717 507,34	5 444 321,11
* Compte de régularisation Actif	1 852 108,31		1 852 108,31	4 192 307,96
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>	711 181,09		711 181,09	967 138,90
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	166 855 384,37	22 025 968,42	144 829 415,95	144 334 467,13
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	3 177 295,29		3 177 295,29	4 982 352,31
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banque, T.G., et C.C.P.	3 177 295,29		3 177 295,29	4 982 352,31
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
<b>TOTAL III</b>	3 177 295,29	0,00	3 177 295,29	4 982 352,31
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	242 770 063,06	72 256 119,54	170 513 943,52	169 899 413,48

### BILAN - PASSIF

PASSIF	31/12/13	31/12/12
<b>FONDS PROPRES</b>		
* Capital social ou personnel (1)	40 603 500,00	40 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	40 603 500,00	40 000 000,00
dont versé : 40 603 500		
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 100 575,90	444 770,66
* Ecarts 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)	11 043 396,29	13 293 258,38
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	66 434 572,38	74 931 870,85
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		
* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	687 000,00	0,00
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	687 000,00	
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
* Augmentation de créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	67 121 572,38	74 931 870,85
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	67 582 027,04	71 967 374,12
* Fournisseurs et comptes rattachés	34 881 512,94	39 813 071,81
* Clients créditeurs, avances et acomptes	994 360,38	5 365 454,35
* Personnel	2 043 653,03	2 041 418,48
* Organismes sociaux	3 133 840,65	2 273 332,99
* Etat	11 141 118,65	9 405 892,85
* Comptes d'associés	443 180,64	246 952,98
* Autres créanciers	28 964,37	28 964,37
* Comptes de régularisation - passif	14 915 396,38	12 792 286,29
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	1 865 747,09	1 953 948,90
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)</b>	513 287,61	1 001 729,02
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	69 961 061,74	74 923 052,04
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie	33 431 309,40	20 044 490,59
* Banques de régularisation		
<b>TOTAL III</b>	33 431 309,40	20 044 490,59
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	170 513 943,52	169 899 413,48

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( Hors Taxes )

NATURE	EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013	EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
* Ventes de marchandises ( en l'état )	12 478 730,58	32 077 961,49
* Ventes de biens et services produits	164 566 479,40	139 370 219,44
Chiffres d'affaires	177 045 209,98	171 448 180,93
* Variation de stocks de produits ( + ou - ) (1)	1 797 973,00	7 597 228,00
* Subventions d'exploitation		
* Autres produits d'exploitation		8 320,00
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 304 500,25	1 479 340,89
<b>TOTAL I</b>	181 147 683,23	180 533 069,82
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
* Achats revendus (2) de marchandises	10 946 958,66	24 138 769,62
* Achats consommés ( 2 ) de matières et fournitures	57 859 321,82	50 259 392,15
* Autres charges externes	31 696 527,70	28 330 977,77
* Impôts et taxes	719 480,00	557 820,10
* Charges de personnel	50 894 977,33	45 988 804,33
* Autres charges d'exploitation	200 000,00	243 000,00
* Dotations d'exploitation	5 951 747,41	4 572 049,74
<b>Total II</b>	158 269 012,92	154 090 813,71
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>	22 878 670,31	26 442 256,11
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés		
* Gains de change	1 124 469,77	801 081,21
* Intérêts et autres produits financiers		
* Reprises financières : transferts de charges	967 138,90	435 127,36
<b>TOTAL IV</b>	2 091 608,67	1 236 208,57
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
* Charges d'intérêts	1 687 916,01	1 416 546,11
* Pertes de change	1 019 277,63	865 824,31
* Autres charges financières		
* Dotations financières	711 181,09	1 030 728,90
<b>TOTAL V</b>	3 418 374,73	3 313 099,32
<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>	-1 326 766,06	-2 076 890,75
<b>RESULTAT COURANT ( III + VI )</b>	21 551 904,25	24 365 365,36
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>		
* Produits de cessions d'immobilisations	45 130,00	
* Subvention d'équilibre		
* Reprises sur subventions d'investissement		
* Autres produits non courants	912 898,63	69 039,45
* Reprises non courantes : transferts de charges	958 028,63	151 000,00
<b>TOTAL VIII</b>	77 678,20	220 039,45
<b>CHARGES NON COURANTES</b>		
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
* Subventions accordées		
* Autres charges non courantes	6 214 226,91	2 638 089,89
* Dotations non courantes aux amort et provisions	3 398 570,48	6 971 066,54
<b>Total IX</b>	9 690 475,39	9 609 156,43
<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII - IX )</b>	-8 732 446,96	-9 389 116,98
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII - ou - X )</b>	12 819 457,29	14 976 248,38
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	1 776 061,00	1 682 930,00
<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>	11 043 396,29	13 293 258,38
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>	184 197 320,53	181 989 317,84
<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>	173 153 924,24	168 696 059,46
<b>RESULTAT NET ( total produits - total charges )</b>	11 043 396,29	13 293 258,38



### SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 66 434 572,38 dont un bénéfice net de MAD 11 043 396,29 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 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 SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » arrêtés au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé

El Jerari Audit & Conseil



Mohamed EL JERARI  
Associé