



BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	31/12/15 Net	31/12/14 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 822 381	2 468 589	353 792	801 096
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 822 381	2 468 589	353 792	801 096
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	23 184 392	19 595 874	3 588 518	1 136 593
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 871 007	5 759 224	2 111 783	931 593
Fonds commercial	105 000	-	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	1 371 735	-	1 371 735	100 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	42 433 146	24 210 746	18 222 400	13 273 831
Terrains	-	-	-	-
Constructions	2 153 313	717 875	1 435 438	1 684 513
Installations techniques, matériel et outillage	21 717 264	7 980 557	13 736 707	10 961 627
Matériel de transport	191 694	177 865	13 829	22 895
Mobilier de bureau et aménagements divers	17 845 369	14 839 375	3 005 995	531 558
Autres immobilisations corporelles	525 506	495 075	30 431	73 237
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	19 686 752	-	19 686 752	1 253 226
Prêts immobilisés	385 144	-	385 144	707 222
Autres créances financières	545 004	-	545 004	546 004
Titres de participation	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)	88 126 671	46 275 208	41 851 463	16 464 746
STOCKS (F)	38 387 732	2 596 258	35 791 475	30 688 518
Marchandises	300 000	-	300 000	200 989
Matières et fournitures consommables	17 950 799	2 596 258	15 354 542	16 468 192
Produits en cours	20 136 933	-	20 136 933	14 019 337
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	143 961 388	23 782 038	120 179 350	106 126 463
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	-	-	-	69 120
Clients et comptes rattachés	130 838 994	23 782 038	107 056 955	90 641 364
Personnel	147 251	-	147 251	415 940
Etat	8 487 712	-	8 487 712	9 324 109
Comptes sociétés apparentées	-	-	-	-
Autres débiteurs	3 545 171	-	3 545 171	3 345 397
Comptes de régularisation-Actif	942 261	-	942 261	2 330 533
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	492 136	-	492 136	790 434
TOTAL II (F+G+H+I)	182 841 257	26 378 296	156 462 961	137 605 416
TRESORERIE - ACTIF	398 907	-	398 907	9 568 000
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	2 500 000
Banques, TG et CCP	398 907	-	398 907	7 068 000
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	398 907	-	398 907	9 568 000
TOTAL GENERAL I+II+III	271 366 835	72 653 504	198 713 331	163 638 162

BILAN - PASSIF		
RUBRIQUE	31/12/15 Net	31/12/14 Net
FONDS PROPRES (A)	74 047 276	71 374 496
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
Ecarts de réévaluation	519 028	519 028
Réserve légale	4 060 350	3 423 452
Autres réserves	10 473 782	9 419 036
Report à nouveau	-	-
Résultat nets en instance d'affectation	-	-
Résultat net de l'exercice	17 290 041	16 308 903
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	8 169 333	149 357
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	8 169 333	149 357
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)	82 216 610	71 523 853
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	68 917 896	58 367 098
Fournisseurs et comptes rattachés	26 486 823	26 718 695
Clients créditeurs, avances et acomptes	343 035	1 146 759
Personnel	2 762 605	3 023 691
Organisme sociaux	2 468 179	6 141 507
Etat	12 306 279	10 109 391
Comptes d'associés	100 000	500 181
Autres créanciers	17 850 000	15 854
Comptes de régularisation passif	6 600 975	10 711 020
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 278 588	1 089 584
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	1 497 056	1 547 575
TOTAL II (F+G+H)	72 693 540	61 004 256
TRESORERIE - PASSIF	43 803 182	31 110 053
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques de régularisation	43 803 182	31 110 053
TOTAL III	43 803 182	31 110 053
TOTAL GENERAL I+II+III	198 713 331	163 638 162

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	10 741 877	19 856 807
* Ventes de biens et services produits	175 743 372	169 352 109
CHIFFRE D'AFFAIRES	186 485 248	189 208 916
* Variation de stocks de produits	6 117 596	1 177 903
* Subventions d'exploitation	1 344 436	2 604 175
* Autres produits d'exploitation	-	143 000
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 377 985	2 489 179
Total I	198 325 266	195 623 173
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	7 862 062	15 313 832
* Achats consommés de matières et fournitures	46 958 859	58 035 180
* Autres charges externes	35 112 663	33 181 606
* Impôts et taxes	1 144 502	1 441 433
* Charges de personnel	59 651 244	55 327 180
* Autres charges d'exploitation	100 000	200 000
* Dotations d'exploitation	13 795 445	4 605 185
Total II	164 624 775	168 104 416
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	33 700 491	27 518 756
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-
* Gains de change	2 201 248	1 058 953
* Intérêts et autres produits financiers	4 925	-
* Reprises financières : transfert de charges	854 024	711 181
Total IV	3 060 197	1 770 134
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	2 548 081	3 711 279
* Pertes de change	1 963 748	1 424 094
* Autres charges financières	-	-
* Dotations financières	492 136	790 434
Total V	5 003 965	5 925 807
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-1 943 768	-4 155 673
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	31 756 723	23 363 083
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	25 250	8 050 000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	2 475 193	632 848
* Reprises non courantes : transferts de charges	371 230	3 903 630
Total VIII	2 871 672	12 586 478
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	90 063	4 775 034
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	10 644 538	6 193 239
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 682 393	3 674 331
Total IX	12 416 994	14 642 605
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-9 545 321	-2 056 127
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	22 211 401	21 306 956
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	4 921 361	4 998 053
RESULTAT NET (XI-XII)	17 290 041	16 308 903

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

El Jerari Audit & Conseil
Membre Associé
AUDECIA
Espace Bureaux Maryamo
18, rue Oumaima Sayeh,
quartier Racine - 20100 Casablanca
Tel: 212 (05) 22 39 67 00 - Fax: 212 (05) 22 39 62 01

SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M »

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015**

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 ci-joints, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 74.047.276,25 MAD, dont un bénéfice net de 17.290.040,64 MAD 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.

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 société arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Ahmed Benabdolkhalik
Associé
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

El Jerari Audit & Conseil
El Jerari Audit & Conseil
18 Rue Oumaima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
RC 15 975 - Patente 357 90787
IF 13 935 - N° 55 740 427
Associé