



BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	31/12/16 Net	31/12/15 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 822 381	2 655 829	166 552	353 792
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 822 381	2 655 829	166 552	353 792
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	24 204 308	20 285 653	3 918 656	3 588 518
Immobilisation en recherche et développement	13 836 650	13 836 650	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 041 059	6 449 003	3 592 057	2 111 783
Fonds commercial	105 000	-	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles en cours	221 599	-	221 599	1 371 735
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	45 044 347	27 632 416	17 411 931	18 222 400
Terrains	-	-	-	-
Constructions	2 448 035	898 788	1 549 247	1 435 438
Installations techniques, matériel et outillage	23 359 333	10 225 799	13 133 534	13 736 707
Matériel de transport	190 574	183 491	7 083	13 829
Mobilier de bureau et aménagements divers	18 520 900	15 809 919	2 710 981	3 005 995
Autres immobilisations corporelles	525 506	514 419	11 086	30 431
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	19 624 490	-	19 624 490	19 686 752
Prêts immobilisés	322 882	-	322 882	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)	91 695 526	50 573 898	41 121 628	41 851 463
STOCKS (F)	48 012 384	2 597 971	45 414 413	35 791 475
Marchandises	485 874	-	485 874	300 000
Matières et fournitures consommables	22 949 860	2 597 971	20 351 889	15 354 542
Produits en cours	24 576 650	-	24 576 650	20 136 933
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	174 563 387	26 041 428	148 521 959	120 179 350
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	50 000	-	50 000	-
Clients et comptes rattachés	158 336 138	26 041 428	132 294 710	107 056 955
Personnel	161 554	-	161 554	147 251
Etat	10 575 198	-	10 575 198	8 487 712
Comptes sociétés apparentées	-	-	-	-
Autres débiteurs	4 080 317	-	4 080 317	3 545 171
Comptes de régularisation-Actif	1 360 180	-	1 360 180	942 261
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	586 694	-	586 694	492 136
TOTAL II (F+G+H+I)	223 162 465	28 639 399	194 523 066	156 462 961
TRESORERIE - ACTIF	1 627 939	-	1 627 939	398 907
Chèques et valeurs à encaisser	0	-	-	-
Banques, TG et CCP	1 627 939	-	1 627 939	398 907
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	1 627 939	-	1 627 939	398 907
TOTAL GENERAL I-II+III	316 485 930	79 213 297	237 272 633	198 713 331

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	31/12/16 Net	31/12/15 Net	
FONDS PROPRES (A)	76 484 262	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	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	17 460 281	17 290 041	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subventions d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 684 000	8 169 333	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	6 684 000	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)	83 168 262	82 216 610	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	79 980 316	68 917 896	
Fournisseurs et comptes rattachés	36 096 629	26 486 823	
Clients créditeurs, avances et acomptes	153 995	343 035	
Personnel	2 937 214	2 762 605	
Organisme sociaux	6 046 787	2 468 179	
Etat	9 647 980	12 306 279	
Comptes d'associés	52 077	100 000	
Autres créanciers	17 843 891	17 850 000	
Comptes de régularisation passif	7 201 744	6 600 975	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	6 073 146	2 278 588	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	1 506 842	1 497 056	
TOTAL II (F+G+H)	87 560 304	72 693 540	
TRESORERIE - PASSIF	66 544 067	43 803 182	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques de régularisation	66 544 067	43 803 182	
TOTAL III	66 544 067	43 803 182	
TOTAL GENERAL I-II+III	237 272 633	198 713 331	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	31/12/2016	31/12/15	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventas de marchandises (en l'état)	14 718 429	10 741 877	
* Ventas de biens et services produits	175 599 928	175 673 394	
CHIFFRE D'AFFAIRES	190 318 357	186 415 271	
* Variation de stocks de produits	4 439 717	6 117 596	
* Subventions d'exploitation	2 943 307	1 344 436	
* Autres produits d'exploitation	-	69 978	
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 925 543	4 377 985	
Total I	199 626 925	198 325 266	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	8 765 782	7 862 062	
* Achats consommés de matières et fournitures	50 306 795	46 958 859	
* Autres charges externes	34 796 005	35 112 663	
* Impôts et taxes	1 975 591	1 144 502	
* Charges de personnel	63 890 668	59 651 244	
* Autres charges d'exploitation	-	100 000	
* Dotations d'exploitation	8 487 843	13 795 445	
Total II	168 222 683	164 624 775	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	31 404 242	33 700 491	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	
* Gains de change	976 066	2 201 248	
* Intérêts et autres produits financiers	-	4 925	
* Reprises financières : transfert de charges	492 136	854 024	
Total IV	1 468 202	3 060 197	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	3 400 185	2 548 081	
* Pertes de change	969 416	1 963 748	
* Autres charges financières	-	-	
* Dotations financières	586 694	492 136	
Total V	4 956 294	5 003 965	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 488 092	-1 943 768	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	27 916 149	31 756 723	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	110 000	25 250	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	220 378	1 579 331	
* Reprises non courantes : transferts de charges	-	1 267 091	
Total VIII	330 378	2 871 672	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	90 063	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	3 110 039	10 645 388	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3 700 000	1 768 428	
Total IX	6 810 039	12 503 878	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-6 479 661	-9 632 206	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	21 436 488	22 124 517	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	3 976 207	4 834 476	
RESULTAT NET (XI-XII)	17 460 281	17 290 041	

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouti
Casablanca
Maroc



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 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 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 1er janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 76 484, dont un bénéfice net de KMAD 17 460 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.

La société a fait l'objet d'un contrôle de l'administration fiscale couvrant l'Impôt sur les Sociétés (IS), la Taxe sur la Valeur Ajoutée, la Retenue à la Source (RAS) sur les produits des actions et l'Impôt sur le Revenu pour l'exercice 2012. La société a reçu deux lettres de notification auxquelles elle a répondu par écrit en réfutant la majorité des chefs de redressement notifiés. Au stade actuel de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact final de ce contrôle sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2016.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence 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 arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouti
Casablanca
Tél : 0539 22 24 24 - 29/26/34/81
0539 22 40 78
Ahmed Benabdelkhalck
Associé

El Jerari Audit & Conseil

M. El Jerari
Associé