

Communiqué financier 1er semestre 2024

Le Directoire de la Société Maghrébine de Monétique (S2M) s'est réuni le 20.09.2024 sous la présidence de M. Rachid ABOU EL BAL pour arrêter respectivement les comptes sociaux et consolidés du premier semestre 2024

» Comptes sociaux

BILAN - ACTIF				
RUBRIQUE	BRUT	Amort. et provisions	30/06/2024 Net	31/12/2023 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 073 900,00	646 900,00	427 000,00	-
Frais préliminaires			-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 073 900,00	646 900,00	427 000,00	-
Primes de remboursement des obligations			-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	30 977 968,00	28 136 046,35	2 841 921,65	3 129 814,33
Immobilisation en recherche et développement	13 836 649,98	13 836 649,98	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 689 862,19	14 299 396,37	2 390 465,82	2 751 082,33
Fonds commercial	105 000,00		105 000,00	105 000,00
Autres immobilisations incorporelles en cours	346 455,83		346 455,83	273 732,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	38 481 899,88	23 568 343,58	14 913 556,30	12 274 948,92
Terrains			-	-
Constructions	2 706 791,78	985 789,15	1 721 002,63	1 761 002,63
Installations techniques, matériel et outillage	23 009 822,04	15 318 871,80	7 690 950,24	6 792 491,53
Matériel de transport	451 358,03	411 542,68	39 815,35	15 772,36
Mobilier de bureau et aménagements divers	9 360 779,09	6 328 444,51	3 032 334,58	3 521 066,65
Autres immobilisations corporelles	1 334 590,44	523 695,44	810 895,00	1 615,75
Immobilisations corporelles en cours	1 618 558,50		1 618 558,50	183 000,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	24 101 759,08	20 976 558,00	3 125 201,08	3 106 201,08
Prêts immobilisés	255 132,33		255 132,33	255 132,33
Autres créances financières	453 417,08		453 417,08	434 417,08
Titres de participation	23 393 209,67	20 976 558,00	2 416 651,67	2 416 651,67
Autres titres immobilisés	-		-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	94 635 526,96	73 327 847,93	21 307 679,03	18 510 964,33
STOCKS (F)	33 360 983,31	12 060 100,30	21 300 883,01	23 887 526,51
Marchandises	201 238,25		201 238,25	1 582 915,70
Matières et fournitures consommables	14 719 937,23	5 370 288,95	9 349 648,28	12 118 356,50
Produits en cours	18 439 807,83	6 689 811,35	11 749 996,48	10 186 254,31
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	208 231 697,96	35 032 088,30	173 199 609,66	130 172 520,92
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	854 841,00		854 841,00	
Clients et comptes rattachés	175 458 027,83	31 898 483,30	143 559 544,53	114 224 588,11
Personnel	449 813,75		449 813,75	312 009,72
Etat	14 970 962,30		14 970 962,30	11 248 587,13
Comptes sociétés apparentées	5 000 000,00		5 000 000,00	-
Autres débiteurs	4 819 108,18	3 133 605,00	1 685 503,18	1 511 010,18
Comptes de régularisation-Actif	6 678 944,90		6 678 944,90	2 876 325,78
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)			-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 152 246,43	-	1 152 246,43	716 489,15
TOTAL II (F+G+H+I)	242 744 927,70	47 092 188,60	195 652 739,10	154 776 536,58
TRESORERIE - ACTIF	23 172 955,53	-	23 172 955,53	34 663 493,80
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	23 111 240,86		23 111 240,86	113 869,17
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	61 714,67		61 714,67	34 549 624,63
TOTAL III	23 172 955,53		23 172 955,53	34 663 493,80
TOTAL GENERAL I+II+III	360 553 410,19	120 420 036,53	240 133 373,66	207 950 994,71

BILAN - PASSIF			
RUBRIQUE	30/06/2024 Net	31/12/2023 Net	
FONDS PROPRES (A)	74 698 292,82	65 964 498,91	
Capital social ou personnel	40 603 500,00	40 603 500,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	40 603 500,00	40 603 500,00	
dont versé 40 603 500	40 603 500,00	40 603 500,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 100 575,90	1 100 575,90	
Ecarts de réévaluation	519 027,75	519 027,75	
Réserve légale	4 060 350,00	4 060 350,00	
Autres réserves			
Report à nouveau	19 681 045,26	8 754 211,28	
Résultat nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	8 733 793,91	10 926 833,98	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	74 698 292,82	65 964 498,91	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	9 289 351,65	12 617 862,50	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	9 289 351,65	12 617 862,50	
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)	83 987 644,47	78 582 361,41	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	132 253 412,58	95 254 818,79	
Fournisseurs et comptes rattachés	39 783 616,72	28 648 562,52	
Clients créditeurs, avances et acomptes	20 530 683,47	13 889 345,53	
Personnel	10 090 469,34	14 599 115,01	
Organisme sociaux	3 964 730,04	2 546 113,52	
Etat	13 364 207,82	9 021 387,56	
Comptes d'associés	17 085,00	17 085,00	
Autres créanciers	13 100,00	13 100,00	
Comptes de régularisation passif	44 489 520,19	26 520 109,65	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	16 919 922,33	15 420 970,28	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	180 984,96	554 603,84	
TOTAL II (F+G+H)	149 354 319,87	111 230 392,91	
TRESORERIE - PASSIF	6 791 409,32	18 138 240,39	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	15 845,52	12 613 249,94	
Banques de régularisation	6 775 563,80	5 524 990,45	
TOTAL III	6 791 409,32	18 138 240,39	
TOTAL GENERAL I+II+III	240 133 373,66	207 950 994,71	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	30/06/2024 Net	30/06/23 Net	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	21 183 864,72	16 475 269,39	
* Ventes de biens et services produits	122 745 624,85	111 231 057,06	
CHIFFRE D'AFFAIRES	143 929 489,57	127 706 326,45	
* Variation de stocks de produits	1 791 931,26	500 353,67	
* Subventions d'exploitation	174 493,00	366 689,37	
* Autres produits d'exploitation			
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	26 185 906,39	22 124 345,41	
Total I	172 081 820,22	150 697 714,90	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	14 489 806,97	11 894 908,78	
* Achats consommés de matières et fournitures	51 389 201,65	32 667 910,65	
* Autres charges externes	19 058 049,46	20 803 792,77	
* Impôts et taxes	754 332,54	941 736,88	
* Charges de personnel	39 897 167,32	43 400 827,44	
* Autres charges d'exploitation			
* Dotations d'exploitation	32 180 500,45	28 573 313,16	
Total II	157 769 058,39	138 282 489,68	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	14 312 761,83	12 415 225,22	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
* Gains de change	606 066,07	1 165 634,76	
* Intérêts et autres produits financiers	39 151,91		
* Reprises financières : transfert de charges	716 489,15	412 145,23	
Total IV	1 361 707,13	1 577 779,99	
CHARGES FINANCIERES	2 618 315,02	8 670 363,54	
* Charges d'intérêts	430 344,22	956 913,16	
* Pertes de change	1 035 724,37	1 995 929,19	
* Autres charges financières			
* Dotations financières	1 152 246,43	5 717 521,19	
Total V	2 618 315,02	8 670 363,54	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-	7 092 583,55	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	13 056 153,94	5 322 641,67	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations		550 000,00	
* Subventions d'équilibre			
* Reprises sur subventions d'investissement			
* Autres produits non courants	172 774,91	121 539,31	
* Reprises non courantes : transferts de charges			
Total VIII	172 774,91	671 539,31	
CHARGES NON COURANTES	1 610 530,31	1 774 550,23	
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		254 722,38	
* Subventions accordées			
* Autres charges non courantes	1 610 530,31	836 972,89	
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions		682 854,96	
Total IX	1 610 530,31	1 774 550,23	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	1 103 010,92	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	11 618 398,54	4 219 630,75	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	2 884 604,63	1 639 143,89	
RESULTAT NET (XI-XII)	8 733 793,91	2 580 486,86	



Deloitte Audit
84 Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc



Forvis Mazars
76 Bd Abdelmoumen, Résidence
Koutoubia 7
20360 Casablanca - Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024

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, le compte de produits et charges et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 74 698 292,82 MAD, dont un bénéfice net de 8 733 793,91 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 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 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 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous renvoyons à l'Etat 1, exposant le processus de liquidation en cours de la filiale S2M Transactions GCC.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
84 Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tél : 0522 33 40 25 / 05 22 32 47 34
Fax : 05 22 22 18 18 / 47 53

Hicham Belemqadem
Associé

Forvis Mazars

forvis mazars
76, Bd Abdelmoumen, Rés. Koutoubia
7ème Etage - Casablanca
Tél. 05 22 42 34 23

Mounaim Amraoui
Associé

ETAT 1 relatif à la liquidation de la filiale S2M TGCC détenue à 51% par S2M :

Suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17/01/2024 décidant de la mise en liquidation de la société S2M TGCC filiale détenue à 51% par S2M, un liquidateur a été nommé et les travaux sont en cours de finalisation pour la radiation de la société avec une prévision de finalisation avant la clôture de l'exercice 2024.

Impact sur les comptes sociaux :

Les titres de participation et les créances relatives à cette filiale ont été totalement provisionnés. Par ailleurs et à ce jour, le liquidateur confirme l'absence de tout passif latent à l'issue du processus de liquidation. De ce fait, nous excluons la survenance de charges supplémentaires significatives sur les comptes de S2M.

» Comptes consolidés

ACTIF	30-juin-24	31-déc.-23
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles	3 065 822	3 426 185
Immobilisations corporelles	22 253 203	21 334 403
Immobilisations financières	721 341	702 542
Impôts différés actifs	5 311 670	4 134 956
	31 352 036	29 598 087
Actif circulant		
Stocks et en-cours	22 978 684	29 514 378
Clients et comptes rattachés	152 551 940	117 828 584
Autres créances et comptes de régularisation	32 399 062	19 634 118
	207 929 685	166 977 080
Trésorerie - actif	25 433 500	37 140 728
Total de l'actif	264 715 221	233 715 894

PASSIF	30-juin-24	31-déc.-23
Capital	40 603 500	40 603 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 100 576	1 100 576
Réserves consolidées	29 608 996	11 120 408
Ecart de conversion	(190 663)	126 460
Résultat consolidé	5 721 682	19 394 165
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	76 844 091	72 345 109
Dont : Capitaux propres part du groupe	76 688 096	72 401 642
Intérêts minoritaires	155 995	(56 533)
Dettes de financement	16 543 909	20 661 996
	16 543 909	20 661 996
Passif circulant		
Fournisseurs et comptes rattachés	42 401 773	28 473 839
Autres dettes et comptes de régularisation	122 134 038	92 365 020
	164 535 811	120 838 859
Trésorerie - passif	6 791 409	19 869 930
Total du passif	264 715 221	233 715 894

Compte de résultat consolidé	30-juin-24	30-juin-23
Produits d'exploitation	146 055 756	131 312 474
Chiffre d'affaires	147 995 795	130 445 431
Variation de stocks de produits	(2 115 688)	500 354
Autres produits d'exploitation	175 649	366 689
Charges d'exploitation	(135 832 466)	(119 430 352)
Achats et autres charges externes	(84 377 793)	(67 104 428)
Impôts et taxes	(754 333)	(941 737)
Charges de personnel	(40 769 023)	(44 860 546)
Autres charges d'exploitation	(939 276)	(183 381)
Dotations d'exploitation	(8 992 041)	(6 340 260)
Résultat d'exploitation	10 223 290	11 882 123
Résultat financier	(1 861 794)	(6 298 177)
Résultat courant des entreprises intégrées	8 361 497	5 583 946
Résultat non courant	(928 489)	(593 745)
Résultat avant impôt	7 433 008	4 990 201
Impôt sur le résultat	(1 711 326)	(1 156 326)
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 721 682	3 833 875
Résultat net part du Groupe	6 671 520	5 155 894
Intérêts minoritaires dans le résultat	(949 838)	(1 322 019)

Note 1 relative à la liquidation de la filiale S2M TGCC détenue à 51% par S2M :

Suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17/01/2024 décidant de la mise en liquidation de la société S2M TGCC filiale détenue à 51% par S2M, un liquidateur a été nommé et les travaux sont en cours de finalisation pour la radiation de la société avec une prévision de finalisation avant la clôture de l'exercice 2024.

Impact sur les comptes consolidés :

N'ayant plus le contrôle de la filiale, cette dernière est sortie du périmètre de consolidation des comptes au 30.06.2024. À noter que la filiale n'avait pas d'impact significatif sur les comptes de la même période en 2023, et qu'il n'a pas été jugé nécessaire de retraiter les comptes de S1 2023 pour les besoins de comparaison.

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc

**forv/s
mazars**

FORVIS MAZARS
76 Bd Abdelmoumen, Résidence
Koutoubia 7
20360 Casablanca - Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES DE LA SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE MAGHREBINE DE MONETIQUE « S2M » et de ses filiales comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 76 844 091 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 5 721 682 MAD.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. 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 intermédiaire consolidée ci-jointe, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous renvoyons à la note 1, exposant le processus de liquidation en cours de la filiale S2M Transactions GCC.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca - Maroc
Tél: 05 22 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 30 78 / 47 59

Hicham Belemqadem
Associé

Forvis Mazars
76, Bd Abdelmoumen Rés. Koutoubia
7ème Etage - Casablanca
Tél. 05 22 42 34 23

Mounaim Amraoui
Associé