



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

RESULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2019

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 20 septembre 2019 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2019.

Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en augmentation de 6,23% à 130.919.719,49 MAD comparé au 30 juin 2018 due essentiellement à une légère reprise cette année du marché de BTP, et une amélioration de la performance de la division industrie et notamment l'activité portuaire.

Le résultat d'exploitation est positif, soit une augmentation de 101% pour s'établir à 114.745,20 MAD contre -7.897.752,58 MAD comparé au 30 juin 2018.

Le résultat net est en légère amélioration et s'établit à -3.517.227,02 MAD contre -11.192.382,11 MAD comparé au 30 juin 2018.

Le conseil d'administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre 2019.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au :30/06/2019

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2019	NET AU 31/12/2018
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 006,97	5 836,24	8 170,73	
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 006,97	5 836,24	8 170,73	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 042 217,00	8 166 444,55	875 772,45	1 037 851,88
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 151 990,54	4 529 843,78	622 146,76	732 219,78
Matériel de transport	198 910,23	140 033,50	58 876,73	76 475,53
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 492 134,84	2 297 385,88	194 748,96	229 156,57
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 120 860,06	8 172 280,79	3 948 579,27	4 102 487,97
Stocks	80 985 007,88	19 566 306,30	61 418 701,58	59 417 503,74
Marchandises	45 048 991,00	1 891 350,64	43 157 640,36	40 922 478,96
Matériaux et fournitures consommables	32 341 858,00	16 911 709,58	15 430 148,42	16 686 504,42
Produits en cours	3 594 158,88	763 246,08	2 830 912,80	1 808 520,36
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	281 975 845,34	6 011 944,75	275 963 900,59	325 991 440,72
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	9 971 222,29	8 976 048,50	8 995 173,79	8 836 365,33
Clients et comptes rattachés	230 073 460,17	5 035 896,25	225 037 563,92	283 774 987,96
Personnel	1 262 308,57		1 262 308,57	926 156,80
Etat	9 717 789,80		9 717 789,80	10 395 984,96
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	30 722 756,01		30 722 756,01	22 057 797,33
Comptes de régularisation - Actif	228 308,50		228 308,50	148,34
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	368 743,11		368 743,11	1 282 805,22
TOTAL II (F+G+H+I)	363 329 596,33	25 578 251,05	337 751 345,28	386 691 749,68
TRESORERIE - ACTIF	1 534 498,34		1 534 498,34	1 053 782,50
Trésorerie-Actif	1 534 498,34		1 534 498,34	1 053 782,50
Chèques et valeurs à encaisser	80 000,00		80 000,00	125 000,00
Banques, T.G et C.C.P	996 960,77		996 960,77	835 556,00
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	457 537,57		457 537,57	93 226,50
TOTAL III	1 534 498,34		1 534 498,34	1 053 782,50
TOTAL GENERAL I+II+III	376 984 954,73	33 750 531,84	343 234 422,89	391 848 020,15

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au :30/06/2019

ELEMENTS	NET AU 30/06/2019	NET AU 31/12/2018
Total des capitaux propres (A)	158 135 435,93	161 652 662,95
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prima d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Rapport à nouveau (2)	106 152 662,95	102 122 034,48
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-3 517 227,02	4 030 628,47
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Provisions pour amortissements dérogatoires		
Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
Provisions pour investissements		
Provisions pour acquisition et construction de logement		
Autres provisions réglementées		
Dettes de financement (C)		
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
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)	158 135 435,93	161 652 662,95
Dettes du passif circulant (F)	50 562 167,96	102 580 019,70
Fournisseurs et comptes rattachés	34 760 079,93	87 529 179,45
Clients créditeurs, avances et acomptes	5 032 487,06	2 644 246,82
Personnel	2 612 095,75	1 562 353,78
Organismes sociaux	1 274 815,93	376 550,80
Etat	695 677,28	6 438 736,81
Comptes d'associés		
Autres créanciers	2 673 943,08	500 000,00
Comptes de régularisation passif	3 513 068,93	3 528 952,06
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 792 585,20	4 268 373,14
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1 115 593,21	1 385 124,55
TOTAL II (F+G+H)	54 470 346,37	108 233 517,39
TRESORERIE - PASSIF	130 628 640,59	121 961 839,81
Trésorerie-Passif	130 628 640,59	121 961 839,81
Credits d'escompte	2 905 013,52	2 542 614,16
Credits de trésorerie	36 507 281,82	29 056 411,26
Banques (soldes créditeurs)	91 216 345,25	90 362 814,39
TOTAL III	130 628 640,59	121 961 839,81
TOTAL GENERAL I+II+III	343 234 422,89	391 848 020,15

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au :30/06/2019

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2019	Totaux 30/06/2018
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	135 704 675,58		135 704 675,58	129 160 503,30
Ventes de marchandises (en Fétat)	130 034 094,29		130 034 094,29	121 774 036,68
Ventes de biens et services produits	885 625,20		885 625,20	1 472 747,10
Chiffre d'affaires	130 919 719,49		130 919 719,49	123 246 783,78
Variations des stocks de produits (±) (1)	1 233 793,89		1 233 793,89	1 386 428,02
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	3 551 162,20		3 551 162,20	4 527 291,50
TOTAL I	135 704 675,58		135 704 675,58	129 160 503,30
II - CHARGES D'EXPLOITATION	135 580 930,38	9 000,00	135 589 930,38	137 058 255,88
Achats revendus de marchandises (2)	94 655 424,88		94 655 424,88	97 279 096,32
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	12 252 583,34		12 252 583,34	10 484 913,11
Autres charges externes	9 217 182,55	9 000,00	9 226 182,55	10 992 236,29
Impôts et taxes	193 852,09		193 852,09	195 870,85
Charges de personnel	15 402 940,75		15 402 940,75	13 881 827,94
Autres charges d'exploitation				250 000,00
Dotations d'exploitation	3 858 946,77		3 858 946,77	4 014 511,41
TOTAL II	135 580 930,38	9 000,00	135 589 930,38	137 058 255,88
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	123 745,20	-9 000,00	114 745,20	-7 897 752,58
IV - PRODUITS FINANCIERS	2 056 382,79		2 056 382,79	1 071 465,39
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	220 156,57		220 156,57	173 580,60
Intérêts et autres produits financiers	553 421,00		553 421,00	349 080,14
Reprises financières; transferts de charges	1 282 805,22		1 282 805,22	548 804,65
TOTAL IV	2 056 382,79		2 056 382,79	1 071 465,39
V - CHARGES FINANCIERES	4 700 523,07		4 700 523,07	3 825 861,97
Charges d'intérêts	2 870 116,80		2 870 116,80	2 556 338,28
Pertes de change	1 343 967,96		1 343 967,96	678 274,63
Autres charges financières	117 695,20		117 695,20	48 286,06
Dotations financières	368 743,11		368 743,11	542 423,00
TOTAL V	4 700 523,07		4 700 523,07	3 825 861,97
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 644 140,28		-2 644 140,28	-2 754 396,58
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	-2 520 395,08	-9 000,00	-2 529 395,08	-10 652 149,16
VIII - PRODUITS NON COURANTS	202,27		202,27	90 196,41
Produits des cessions d'immobilisations				73 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	202,27		202,27	17 196,41
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	202,27		202,27	90 196,41
IX - CHARGES NON COURANTES	332,21		332,21	11 495,36
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	332,21		332,21	11 495,36
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	332,21		332,21	11 495,36
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-129,94		-129,94	78 701,05
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	-2 520 525,02	-9 000,00	-2 529 525,02	-10 573 448,11
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	987 702,00		987 702,00	618 934,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-3 508 227,02	-9 000,00	-3 517 227,02	-11 192 382,11
XIV - TOTAL DES PRODUITS ((I + IV + VIII)	137 761 298,84		137 761 298,84	130 322 165,10
XV - TOTAL DES CHARGES ((II + V + IX + XII)	141 269 487,86	9 000,00	141 278 487,86	141 516 587,21
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-3 508 227,02	-9 000,00	-3 517 227,02	-11 192 382,11

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT S.A.
83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

Fidarc Grant Thornton
L'Institut de la croissance
47, rue Abai Ben Abdelah
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

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 DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 158.135.435,93, compte tenu d'une perte de MAD 3.517.227,02 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entreprise.

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 DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca

FIDARC GRANT THORNTON
Membre de Grant Thornton
47, rue Abai Ben Abdelah - Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 31
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Fidarc MEKOUAR
Associé