

RESULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2010

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.

FIDUMAC

El. Avenue Hassan II
2009 - Casablanca

Bd. Rue Chabouh
2009 - Casablanca

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES (SRM) S.A

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2010 AU 30 JUIN 2010

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 SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES (SRM) S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010.

Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres de KDH 98 584, dont un bénéfice net de KDH 1 148, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entité.

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 société SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES (SRM) S.A arrêtés au 30 juin 2010 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

Coopers & Lybrand (Maroc) S.A

FIDUMAC

Abdelaziz ALMECHATI
Associé

Abdelhak TOUHAILY
Associé

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.
63, Av. Hassan II - 20090 - Casablanca
Tél : 99 22 37 30 23 - Fax : 99 22 37 48 80
R.C. de Casablanca n° 75 745



COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	Proposé à l'exercice	concernant les exercices		30/06/2010	30/06/2009
		1	2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
* Ventas de marchandises (en l'etat)	128 763 751,33			128 763 751,33	163 977 833,10
* Ventas de biens et services produits	2 836 648,41			2 836 648,41	5 807 405,01
chiffre d'affaires	131 600 399,74			131 600 399,74	169 785 238,11
* Variation de stocks de produits (I)	1 308 422,14			1 308 422,14	-136 943,65
* Immobilisations produites par l'entre-prise pour elle-même					
* Subventions d'exploitation					
* Autres produits d'exploitation					
* Reprises non courantes ; transferts de charges	2 613 166,38			2 613 166,38	9 184 179,10
Total I	135 521 988,26		0,00	135 521 988,26	178 832 473,56
II CHARGES D'EXPLOITATION					
* Achats revendus(2) de marchandises	106 520 727,87			106 520 727,87	137 602 173,58
* Achats consommés(2) de matieres et fournitures	7 926 932,25			7 926 932,25	1 419 618,37
* Autres charges externes	6 640 075,45			6 640 075,45	7 409 446,21
* Impôts et taxes	96 064,28			96 064,28	231 231,40
* Charges de personnel	6 847 322,00			6 847 322,00	8 884 829,81
* Autres charges d'exploitation	1 052 596,10			1 052 596,10	4 047 835,57
* Dotations d'exploitation	2 210 308,35			2 210 308,35	6 940 665,32
Total II	131 294 026,30		0,00	131 294 026,30	166 535 800,26
III RESULTAT D'EXPLOITATION (II-I)				4 227 961,96	12 296 673,30
IV PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés					
* Gains de change	1 275 267,83			1 275 267,83	1 778 376,76
* Intérêts et autres produits financiers	270 000,00			270 000,00	970 057,80
* Reprises financier : transfert charges					
Total IV	1 545 267,83			1 545 267,83	2 748 434,56
V CHARGES FINANCIERES					
* Charges d'intérêts	3 999 108,33			3 999 108,33	3 129 207,87
* Pertes de change	369 748,50			369 748,50	706 482,50
* Autres charges financières	491 018,18			491 018,18	76 458,98
* Dotations financières	0,00			0,00	96 891,77
Total V	3 959 935,51			3 959 935,51	4 009 041,12
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)				-2 414 667,68	-1 260 606,56
VII RESULTAT COURANT (III+VI)				1 813 294,28	11 036 066,74

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE
	Proposé à l'exercice	concernant les exercices précédents		
VIII RESULTAT COURANT (reports)			1 813 294,28	11 036 066,74
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	0,00		0,00	7 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	20,66		20,66	539 379,49
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	20,66	0,00	20,66	546 379,49
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	6 937,37		6 937,37	27 343,88
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	6 937,37		6 937,37	27 343,88
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-6 916,71	519 035,61
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			1 806 377,57	11 555 102,35
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			658 002,00	1 733 265,35
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			1 148 375,57	9 821 837,00
XIV (I+IV+VIII)			137 067 276,75	182 127 287,61
XV (II+V+IX+XII)			135 918 901,18	172 305 450,61
XVI (total des produits-total des charges)			1 148 375,57	9 821 837,00

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		Exercice Précédent
	Brut	Amortissements et provisions	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 936 581,85	1 649 075,65	287 506,20
* Frais préliminaires	1 936 581,85	1 649 075,65	287 506,20
* Charges à repartir sur plusieurs exercices			
* Primes de remboursement des obligations			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)			
* Immobilisation en recherche et développement			
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires			
* Fonds commercial			
* Autres immobilisations incorporelles			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	6 057 423,63	4 433 188,44	1 624 235,19
* Terrains			
* Constructions	1 199 181,39	722 465,05	476 716,34
* Installations techniques, matériel et outillage	2 651 947,02	2 581 579,09	703 367,93
* Matériel transport	72 384,99	50 604,37	19 172,02
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 133 910,23	1 078 539,93	1 055 370,30
* Autres immobilisations corporelles			
* Immobilisations corporelles en cours			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	22 398 096,47		22 398 096,47
* Prêts immobilisés	22 398 096,47		22 398 096,47
* Autres créances financières	7 200,00		7 200,00
* Titres de participation			
* Autres titres immobilisés			
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)			
* Diminution des créances immobilisées			
* Augmentation des dettes financières			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	30 392 101,95	6 082 264,09	24 309 837,86
STOCKS (F)	100 728 568,38	6 086 568,09	94 642 000,29
* Marchandises	96 974 133,61	5 880 147,39	91 093 986,22
* Matières et fournitures, consommables			
* Produits en cours	3 754 434,77	206 420,70	3 548 014,07
* produits intermédiaires et produits résiduels			
* Produits finis			
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	187 842 055,18	4 469 935,86	183 372 119,32
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 012 189,74	1 133 543,03	8 878 646,71
* Clients et comptes rattachés	139 774 977,56	3 336 392,83	136 438 584,73
* Personnel	778 199,86		778 199,86
* Etat	34 745 575,49		34 745 575,49
* Comptes d'associés			
* Autres débiteurs	2 061 209,82		2 061 209,82
* Comptes de régularisation-Actif	469 902,71		469 902,71
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)			
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	67 374,28		67 374,28
(Eléments circulants)			0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	288 637 997,84	10 556 503,95	278 081 493,89
TRESORERIE-ACTIF			
* Cheques et valeurs à encaisser	0,00		0,00
* Banques, TG et CCP	1 890 577,29		1 890 577,29
* Caisse, Régie d'avances et accredités	88 133,79		88 133,79
TOTAL III	1 978 711,08		1 978 711,08
TOTAL GENERAL I+II+III	321 008 810,87	16 638 768,04	304 370 042,83

BILAN PASSIF

PASSIF	Net au	
	30/06/2010	31/12/2009
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel (I)	32 000 000,00	32 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
capital appelé versé.....		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
* Ecart de réévaluation		
* Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
* Autres réserves		
* Report à nouveau (2)	41 935 354,01	30 080 615,75
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	1 148 375,57	18 254 738,26
Total des capitaux propres (A)	98 583 729,58	103 835 354,01
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	930 250,00	930 250,00
* Réserve d'investissement	930 250,00	930 250,00
* 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 II (A+B+C+D+E)	99 513 979,58	104 765 604,01
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	115 436 345,46	82 902 673,10
* Fournisseurs et comptes rattachés	91 176 701,64	70 529 230,70
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 447 363,24	121 421,84
* Personnel	2 524 341,00	781 717,17
* Organisme sociaux	824 339,78	978 671,22
* Etat	473 318,87	250 060,37
* Comptes d'associés	7 312 858,00	
* Autres créanciers	481,20	0,00
* Comptes de régularisation passif	11 676 941,73	10 241 571,89
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 464 757,28	3 316 038,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	897 656,44	1 510 317,88
Total II (F+G+H)	117 798 759,18	87 729 028,98
TRESORERIE-PASSIF		
* Crédits d'escompte	1 812 650,29	2 539 746,76
* Crédits de trésorerie	19 025 456,57	43 525 047,31
* Banques	66 219 197,21	70 301 840,90
Total III	87 057 304,07	116 366 634,97
TOTAL GENERAL I+II+III	304 370 042,83	308 861 267,56