



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

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 2016

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 15 septembre 2016 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2016. Ces comptes font apparaître un **chiffre d'affaires en hausse de 8,25% à 135.836.099,48 MAD** comparé au 30 juin 2015.

Cette croissance résulte principalement de prise de commandes réalisées durant le dernier trimestre 2015 et le premier trimestre de l'année en cours et qui se sont concrétisées durant le premier semestre de l'année 2016.

Le **résultat d'exploitation est en hausse de 3.117.602,72 MAD** par rapport à Juin 2015 pour s'établir à 8.212.727,29 MAD contre 5.095.124,57 MAD au 30 juin 2015.

Le **résultat net à fin juin 2016 s'établit ainsi à + 4.400.012,36 MAD** contre + 899.376,38 MAD au 30 Juin 2015 soit **une progression de 3.500.635,98 MAD**.

Le Conseil d'Administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre 2016 malgré une conjoncture difficile.

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au :30/06/2016

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (b)	51 951,32	27 245,13	24 706,19	7 464,30
F Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 951,32	27 245,13	24 706,19	7 464,30
F Fonds commercial	-	-	-	-
F Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 256 709,88	7 081 804,92	1 174 904,96	989 878,61
F Terrains	1 199 181,39	1 110 837,12	88 344,27	118 219,04
F Constructions	4 222 531,26	3 866 646,10	655 885,36	699 400,65
M Installations techniques, matériel et outillage	414 060,03	118 979,28	295 080,75	178 258,32
M Matériel de transport	2 120 333,50	1 985 742,12	134 591,38	-
C Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	-	-	-	-
H Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
F Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	3 061 626,04	-	3 061 626,04	3 061 626,04
F Prêts immobiliers	-	-	-	-
S Autres créances financières	3 061 626,04	-	3 061 626,04	3 061 626,04
T Titres de participation	-	-	-	-
A Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des écarts immobilisés	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	11 370 387,24	7 109 050,05	4 261 237,19	4 058 968,35
STOCKS (f)	82 630 118,87	17 700 897,85	64 929 221,02	70 890 163,21
M Marchandises	80 548 927,00	17 539 278,18	63 010 248,82	67 649 943,04
A Matières et fournitures consommables	2 081 191,87	162 619,67	1 918 972,20	3 240 221,17
C Produits en cours	-	-	-	-
C Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
F Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	243 769 548,12	7 056 642,54	236 712 905,58	509 772 461,94
F Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 167 279,03	565 180,68	9 802 398,35	1 452 355,52
C Clients et comptes rattachés	195 844 915,47	6 491 460,86	189 153 454,61	420 329 955,46
C Personnel	402 741,18	-	402 741,18	363 261,15
F Etat	10 816 359,46	-	10 816 359,46	11 996 846,56
M Comptes d'associés	-	-	-	-
C Autres débiteurs	21 685 606,00	-	21 685 606,00	73 434 096,00
U Compte de régularisation actif	4 832 343,98	-	4 832 343,98	150 949,25
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
A Autres valeurs mobilières	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (d)	202 590,41	-	202 590,41	598 493,92
F Eléments circulants	202 590,41	-	202 590,41	598 493,92
TOTAL II (f+g+h+i)	326 460 236,40	24 757 540,39	301 844 743,61	581 261 110,87
TRESORERIE - ACTIF	251 424,76	-	251 424,76	65 191 887,48
R Chèques et valeurs à encaisser	1 490 340,62	-	1 490 340,62	948 070,00
R Banques, T.C et C.P	835 750,11	-	835 750,11	60 152 214,25
S Comptes, régies (avances et acomptes)	191 334,03	-	191 334,03	92 166,23
TOTAL III	2 517 424,76	-	2 517 424,76	65 191 887,48
TOTAL GENERAL I+II+III	349 489 966,40	31 866 590,44	308 623 375,96	650 511 972,90

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au :30/06/2016

PASSIF	Exercice	Exercice Précédent Au 31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	-	-
F Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
F Ecarts de réévaluation	-	-
N Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
A Autres réserves	-	-
N Report à nouveau (2)	85 669 229,14	71 575 351,02
C Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	4 400 012,36	20 493 878,12
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	145 569 241,50	147 569 229,14
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	-	-
N Subventions d'investissement	-	-
F Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	-	-
E Emprunts obligataires	-	-
R Autres dettes de financement	-	-
AUTRES PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	-	-
N Provisions pour charges	-	-
F Provisions pour risques	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
Augmentation des écarts immobilisés	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	145 569 241,50	147 569 229,14
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	57 739 693,49	385 704 754,88
A Fournisseurs et comptes rattachés	36 452 035,18	360 263 369,96
S Clients créditeurs, avances et acomptes	7 295 613,97	2 219 703,09
S Personnel	1 711 168,27	1 191 553,89
M Organismes sociaux	457 640,21	1 300 229,75
F Etat	2 036 511,07	18 333 518,39
C Comptes d'associés	6 650 000,00	-
C Autres créanciers	1 700,00	-
U Comptes de régularisation - passif	3 135 615,69	2 396 079,80
R AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	4 848 025,80	6 177 275,44
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (d) Eléments circulants	777 242,46	1 106 052,79
TOTAL II (f+g+h)	63 061 961,45	391 988 083,11
TRESORERIE PASSIF	99 192 173,01	110 954 660,65
R Crédits d'escompte	5 661 593,40	12 657 941,78
R Crédit de trésorerie	17 368 188,45	35 918 437,35
S Banques (soldes créditeurs)	76 962 391,16	62 378 281,52
TOTAL III	99 192 173,01	110 954 660,65
TOTAL I+II+III	308 623 375,96	650 511 972,90

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au :30/06/2016

	OPERATIONS		Total de l'exercice	Total de l'exercice précédent Au 30/06/2015
	Propriété à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	114 542 853,44	-	114 542 853,44	122 961 080,23
Ventes de biens et services produits	1 291 260,04	-	1 291 260,04	2 496 497,00
Chiffres d'affaires	115 834 113,48	-	115 834 113,48	125 457 577,23
Marginal de stock de produits	1 536 009,48	-	1 536 009,48	1 536 009,48
Indemnités allouées pour l'Etat	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	2 010 116,25	-	2 010 116,25	2 024 942,17
Reprises (amortissements, transferts de charges)	-	-	-	-
TOTAL I	119 380 239,21	-	119 380 239,21	129 514 968,88
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises	97 061 868,08	-	97 061 868,08	90 300 090,13
Autres consommations de matières et de fournitures	7 063 493,43	-	7 063 493,43	7 483 702,12
Autres charges externes	9 050 326,69	90 566,69	9 140 893,38	11 000 301,74
Impôts et taxes	204 384,81	-	204 384,81	212 160,46
Charges de personnel	12 610 040,77	-	12 610 040,77	10 654 773,52
Autres charges d'exploitation	2 000 000,00	-	2 000 000,00	2 000 000,00
Dotations d'exploitation	5 719 150,95	-	5 719 150,95	5 350 323,54
TOTAL II	134 688 264,73	90 566,69	134 778 831,42	136 724 749,49
III PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Reprises sur provisions	145 181,26	-	145 181,26	178 836,25
Intérêts et autres produits financiers	655 284,45	-	655 284,45	200 088,20
Reprises (amortissements, transferts de charges)	200 194,45	-	200 194,45	428 841,81
TOTAL III	1 000 760,16	-	1 000 760,16	807 766,26
IV CHARGES FINANCIERES				
Charges de crédit	1 423 011,82	-	1 423 011,82	2 915 616,76
Dotations de crédit	253 016,29	-	253 016,29	620 484,00
Autres charges financières	2 17 439,15	-	2 17 439,15	19 860,58
Reprises (amortissements)	202 590,41	-	202 590,41	58 629,20
TOTAL IV	2 116 067,76	-	2 116 067,76	3 604 670,54
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II+III-IV)	3 117 602,72	-	3 117 602,72	5 095 124,57
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	1 116 067,76	-	1 116 067,76	1 744 441,81

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT MAROC S.A.

83, boulevard Hassan II
 20000, Casablanca

89, rue Chaouïa
 20000 Casablanca

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A.
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2016 AU 30 JUIN 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 intermédiaire de la 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 2016 au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 145 569 241,50, dont un bénéfice net de MAD 4 400 012,36 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 société arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.

COOPERS AUDIT MAROC
 Siège social: 83 Avenue Hassan II
 Abdelkader ALMERI HAIT
 T: 0539999191 - Fax: 0522 27 47 34