



# 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 2017

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 18 septembre 2017 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2017.

Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en hausse de 17,90% à 160.147.797,14 MAD comparé à 30 juin 2016 due à une meilleure performance commerciale

Le résultat d'exploitation est en hausse de 1,3% par rapport à juin 2016 pour s'établir à 8.317.238,09 MAD contre 8.212.727,29 MAD au 30 juin 2016.

Le résultat net est en retrait par rapport à fin juin 2016 et s'établit à 4.163.594,65 MAD contre 4.400.012,36 MAD en juin 2017.

Le conseil d'administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre 2017 malgré une conjoncture difficile.

### BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au : 30/06/2017

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT AU 31/12/2016
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>A IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>51 951,32</b>	<b>51 179,07</b>	<b>772,25</b>	<b>3 376,00</b>
C Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
T Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 951,32	51 179,07	772,25	3 376,00
I Fonds commercial	-	-	-	-
F Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>8 337 012,74</b>	<b>7 458 868,79</b>	<b>878 143,95</b>	<b>924 378,73</b>
Terrains	-	-	-	-
M Constructions	1 199 181,39	1 170 586,67	28 594,72	58 469,49
M Installations techniques, matériel et outillage	4 648 770,82	4 066 550,09	582 220,73	629 092,02
M Matériel de transport	268 151,03	138 879,10	129 271,93	132 708,33
O Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	2 220 909,50	2 082 852,93	138 056,57	104 108,89
B Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
I Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
<b>L IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>3 064 636,09</b>	-	<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>
I Prêts immobilisés	-	-	-	-
S Autres créances financières	3 064 636,09	-	3 064 636,09	3 064 636,09
E Titres de participation	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>11 453 600,15</b>	<b>7 510 047,86</b>	<b>3 943 552,29</b>	<b>3 992 390,82</b>
<b>STOCKS (f)</b>	<b>106 629 349,07</b>	<b>20 101 018,23</b>	<b>86 528 330,84</b>	<b>76 552 142,37</b>
Marchandises	60 763 645,00	4 389 870,80	56 373 774,20	46 105 500,84
Matières et fournitures consommables	40 043 929,00	15 375 928,58	24 668 000,42	27 321 032,94
A Produits en cours	5 821 775,07	335 218,85	5 486 556,22	3 125 608,59
C Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
T Produits finis	-	-	-	-
I <b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>277 512 027,27</b>	<b>3 201 108,30</b>	<b>274 310 918,97</b>	<b>272 822 603,01</b>
F Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 474 082,41	568 987,52	10 905 094,89	5 676 050,82
Clients et comptes rattachés	208 744 634,16	2 632 120,78	206 112 513,38	222 591 389,51
C Personnel	486 465,60	-	486 465,60	264 805,89
I Etat	10 765 507,64	-	10 765 507,64	15 310 244,93
R Comptes d'associés	-	-	-	-
C Autres débiteurs	45 811 695,30	-	45 811 695,30	28 833 206,00
U Compte de régularisation actif	229 642,16	-	229 642,16	146 905,86
L <b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	-	-	-	-
N <b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>	<b>224 833,58</b>	-	<b>224 833,58</b>	<b>347 144,05</b>
T (Eléments circulants)	-	-	-	-
<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>	<b>384 366 209,92</b>	<b>23 302 126,53</b>	<b>361 064 083,39</b>	<b>349 721 889,43</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>5 004 036,21</b>	-	<b>5 004 036,21</b>	<b>7 190 261,82</b>
R Chèques et valeurs à encaisser	4 017 000,00	-	4 017 000,00	289 269,00
E Banques, T.G & CP	820 556,00	-	820 556,00	6 815 626,97
S Caisses, régies d'avances et accreditifs	166 480,21	-	166 480,21	85 365,85
O <b>TOTAL III</b>	<b>5 004 036,21</b>	-	<b>5 004 036,21</b>	<b>7 190 261,82</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>400 823 846,28</b>	<b>30 812 174,39</b>	<b>370 011 671,89</b>	<b>360 904 542,07</b>

### BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au : 30/06/2017

PASSIF	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent Au 31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
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
I Ecarts de réévaluation	-	-
N Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
A Autres réserves	-	-
N Report à nouveau (2)	93 253 116,28	85 669 229,14
C Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-
E <b>Résultat net de l'exercice (2)</b>	<b>4 163 594,65</b>	<b>10 783 887,14</b>
M <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>152 916 710,93</b>	<b>151 953 116,28</b>
E <b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>	-	-
N Subventions d'investissement	-	-
T Provisions réglementées	-	-
<b>P DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>	-	-
E Emprunts obligataires	-	-
R Autres dettes de financement	-	-
M <b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	-	-
N Provisions pour charges	-	-
E Provisions pour risques	-	-
N <b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>	-	-
T Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>152 916 710,93</b>	<b>151 953 116,28</b>
<b>P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>108 701 043,47</b>	<b>114 284 222,95</b>
A Fournisseurs et comptes rattachés	89 089 337,68	105 580 080,04
S Clients créditeurs, avances et acomptes	2 719 090,98	1 177 536,96
S Personnel	1 649 719,20	1 568 772,82
I Organismes sociaux	1 045 182,67	460 566,08
F Etat	1 469 566,86	469 022,72
C Comptes d'associés	3 450 000,00	-
C Autres créanciers	84 962,67	-
I Comptes de régularisation - passif	9 193 183,41	5 028 244,33
R <b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>5 164 160,86</b>	<b>3 722 425,67</b>
C <b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)</b>	<b>545 589,60</b>	<b>778 001,48</b>
U <b>TOTAL II (f+g+h)</b>	<b>114 410 793,93</b>	<b>118 784 650,10</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>102 684 167,03</b>	<b>90 166 775,69</b>
R Crédits d'escompte	2 783 877,51	5 543 040,45
E Crédit de trésorerie	21 047 398,37	15 179 485,79
S Banques (soldes créditeurs)	78 852 891,15	69 444 249,45
O <b>TOTAL III</b>	<b>102 684 167,03</b>	<b>90 166 775,69</b>
<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>370 011 671,89</b>	<b>360 904 542,07</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au : 30/06/2017

	OPERATIONS			
	Propres à l'exercice	Concurremment les exercices précédents	Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent Au 30/06/2016
	1	2	3 = 1 + 2	4
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises	159 586 087,22	-	159 586 087,22	134 542 833,44
Ventes de biens et services produits	261 700,92	-	261 700,92	1 295 266,04
Chiffres d'affaires	160 147 797,14	-	160 147 797,14	135 838 099,48
E Variation de stock de produits	2 487 231,70	-	2 487 231,70	1 158 629,30
N Immobilisations produites pour l'usage interne	-	-	-	-
P Subvention d'exploitation	-	-	-	-
E Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
C Répétitions d'exploitation, transferts de charges	6 593 144,38	-	6 593 144,38	7 010 319,22
<b>TOTAL I</b>	<b>169 238 173,22</b>	-	<b>169 238 173,22</b>	<b>144 696 789,41</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
A Achats revendus de marchandises	122 900 166,46	-	122 900 166,46	97 885 868,98
T Achats consommés de matières et de fournitures	9 140 969,80	-	9 140 969,80	7 663 493,83
A Autres charges externes	9 657 718,05	20 025,02	9 677 743,07	9 140 802,78
I Impôts et taxes	216 071,28	-	216 071,28	204 945,81
N Charges de personnel	12 008 532,82	-	12 008 532,82	12 610 640,77
N Autres charges d'exploitation	250 060,00	-	250 060,00	-
C Dotations d'exploitation	6 737 451,70	-	6 737 451,70	5 719 159,95
<b>TOTAL II</b>	<b>160 899 910,11</b>	<b>20 025,02</b>	<b>160 919 935,13</b>	<b>133 484 862,32</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>8 317 238,09</b>	<b>8 212 727,29</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
F Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
N Gains de change	202 509,52	-	202 509,52	145 281,26
I Intérêts et autres produits financiers	210 345,12	-	210 345,12	855 286,44
C Répétitions financières, transferts de charges	112 363,28	-	112 363,28	208 194,45
<b>TOTAL IV</b>	<b>625 217,92</b>	-	<b>625 217,92</b>	<b>1 208 762,16</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
E Charges d'intérêts	2 197 491,06	-	2 197 491,06	1 423 014,82
R Pertes de change	278 795,40	-	278 795,40	253 019,29
N Autres charges financières	169 150,61	-	169 150,61	237 439,35
C Dotations financières	224 833,58	-	224 833,58	202 596,30
<b>TOTAL V</b>	<b>2 869 270,65</b>	-	<b>2 869 270,65</b>	<b>2 116 069,76</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>- 2 244 052,73</b>	<b>- 907 307,60</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+IV+V)</b>			<b>6 073 185,36</b>	<b>7 305 419,69</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
N Subventions d'équilibre	-	-	-	-
C Répétitions sur subventions d'investissement	-	-	-	-
N Autres produits non courants	10 960,33	-	10 960,33	760,12
C Répétitions non courantes, transferts de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL VIII</b>	<b>10 960,33</b>	-	<b>10 960,33</b>	<b>760,12</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
L Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
A Subventions accordées	-	-	-	-
N Autres charges non courantes	28 381,15	6 989,60	35 370,75	687 887,45
T Dotations non courantes aux amortis. et provisions	-	-	-	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>28 381,15</b>	<b>6 989,60</b>	<b>35 370,75</b>	<b>687 887,45</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>- 24 410,42</b>	<b>- 687 127,33</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>5 950 774,94</b>	<b>6 618 292,36</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>- 1 787 186,00</b>	<b>- 2 218 278,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>4 163 594,65</b>	<b>4 400 012,36</b>

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

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

Exercice Clos au : 30/06/2017

	OPERATIONS			
	Propres à l'exercice	Concurremment les exercices précédents	Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent
	1	2	3 = 1 + 2	4
<b>VII RESULTAT COURANT (Report)</b>			<b>6 073 185,07</b>	<b>7 305 417,69</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
N Subventions d'équilibre	-	-	-	-
C Répétitions sur subventions d'investissement	-	-	-	-
N Autres produits non courants	10 960,33	-	10 960,33	760,12
C Répétitions non courantes, transferts de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL VIII</b>	<b>10 960,33</b>	-	<b>10 960,33</b>	<b>760,12</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
L Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
A Subventions accordées	-	-	-	-
N Autres charges non courantes	28 381,15	6 989,60	35 370,75	687 887,45
T Dotations non courantes aux amortis. et provisions	-	-	-	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>28 381,15</b>	<b>6 989,60</b>	<b>35 370,75</b>	<b>687 887,45</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>- 24 410,42</b>	<b>- 687 127,33</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>5 950 774,65</b>	<b>6 618 292,36</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>- 1 787 186,00</b>	<b>- 2 218 278,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>4 163 594,65</b>	<b>4 400 012,36</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	<b>169 764 571,47</b>	-	<b>169 764 571,47</b>	<b>143 906 589,69</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>	<b>165 573 742,30</b>	<b>27 014,62</b>	<b>165 600 756,92</b>	<b>138 596 297,32</b>
<b>XVI RESULTAT NET (XIV-XV)</b>	<b>4 190 829,17</b>	<b>- 27 014,62</b>	<b>4 163 594,65</b>	<b>4 400 012,36</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT MAROC S.A.

83, boulevard Hassan II  
20000 Casablanca



89, rue Chaouia  
20000 Casablanca

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2017 AU 30 JUIN 2017

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<sup>er</sup> janvier 2017 au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 152.916.710,93, dont un bénéfice net de MAD 4.163.594,65 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél: 0522 42 11 20 - Fax: 0522 27 47 34  
Abdelaziz ALMECHATT  
Associé

