



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 2018

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 :30/06/2018

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT AU 31/12/2017
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	51 951,32	51 951,32	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 951,32	51 951,32	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 845 971,16	7 775 807,54	1 070 163,62	1 113 256,28
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	4 991 534,70	4 285 559,16	705 975,54	767 207,41
Matériel de transport	198 910,23	104 835,90	94 074,33	111 673,13
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 456 344,84	2 186 231,09	270 113,75	234 375,74
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	3 064 636,09	-	3 064 636,09	3 064 636,09
Prêts immobiliers	-	-	-	-
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 (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	11 962 558,57	7 827 788,86	4 134 799,71	4 177 892,37
STOCKS (f)	96 096 338,96	21 627 223,30	74 469 115,66	84 802 080,41
Marchandises	56 586 784,00	4 586 414,48	52 000 369,52	56 967 949,91
Matières et fournitures consommables	35 589 699,00	16 652 953,08	18 936 745,92	25 835 508,09
Produits en cours	3 919 855,96	387 855,74	3 532 000,22	2 148 622,41
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	263 841 065,83	5 110 822,16	258 730 243,67	313 108 836,21
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	12 259 569,40	571 977,95	11 687 591,45	8 842 297,74
Clients et comptes rattachés	227 455 318,76	4 538 844,21	222 916 474,55	243 109 211,44
Personnel	909 334,52	-	909 334,52	700 352,88
Etat	10 834 990,72	-	10 834 990,72	8 701 519,26
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	11 495 932,32	-	11 495 932,32	51 566 132,86
Compte de régularisation actif	885 920,11	-	885 920,11	181 322,03
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	542 423,00	-	542 423,00	585 510,14
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (f+g+h+i)	360 479 827,79	26 738 045,46	333 741 782,33	398 488 426,76
TRESORERIE - ACTIF	2 692 078,43	-	2 692 078,43	2 093 579,35
Chèques et valeurs à encaisser	1 695 092,84	-	1 695 092,84	1 188 371,64
Banques, T.G & CP	820 556,00	-	820 556,00	820 556,00
Caisses, régies d'avances et accreditifs	176 429,59	-	176 429,59	84 651,71
TOTAL III	2 692 078,43	-	2 692 078,43	2 093 579,35
TOTAL GENERAL I+II+III	375 134 464,79	34 565 804,32	340 568 660,47	404 759 898,48

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au :30/06/2018

PASSIF	EXERCICE	
	Exercice	Exercice Précédent
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
I Ecarts de réévaluation	-	-
N Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
A Autres réserves	-	-
N Report à nouveau (2)	102 122 034,48	93 253 116,28
C Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-
E Résultat net de l'exercice (2)	11 192 382,11	13 028 918,20
M TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	146 429 652,37	161 782 034,48
E CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	-	-
N Subventions d'investissement	-	-
T Provisions réglementées	-	-
P DETTES DE FINANCEMENT (c)	-	-
E Emprunts obligataires	-	-
R Autres dettes de financement	-	-
M		
A PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	-	-
N Provisions pour charges	-	-
E Provisions pour risques	-	-
N ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
T Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	146 429 652,37	161 782 034,48
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	72 368 742,22	95 656 987,20
A Fournisseurs et comptes rattachés	46 523 633,69	82 108 493,54
S Clients créditeurs, avances et acomptes	2 131 712,33	1 466 020,00
S Personnel	3 610 413,86	1 329 091,06
I Organismes sociaux	959 593,65	929 769,85
F Etat	245 150,72	5 607 542,44
Comptes d'associés	4 160 000,00	-
C Autres créanciers	11 487 274,21	-
I Comptes de régularisation - passif	3 250 963,76	4 216 070,31
R AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	4 279 468,55	5 651 902,65
C ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	1 637 201,00	1 532 855,79
U TOTAL II (f+g+h)	78 285 411,77	102 841 745,64
T TRESORERIE PASSIF	115 853 596,33	140 136 118,36
R Crédits d'escompte	1 788 168,05	2 915 157,58
E Crédit de trésorerie	23 368 141,00	43 914 563,61
S Banques (soldes créditeurs)	90 697 287,28	93 306 397,17
O TOTAL III	115 853 596,33	140 136 118,36
TOTAL I+II+III	340 568 660,47	404 759 898,48

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au :30/06/2018

	OPERATIONS			
	Propres à L'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de L'exercice	Totaux de L'exercice Précédent
I PRODUITS D'EXPLOITATION			3 = 1 + 2	4
Ventes de marchandises	121 774 036,68	-	121 774 036,68	159 586 087,22
Ventes de biens et services produits	1 472 747,10	-	1 472 747,10	561 709,92
Chiffres d'affaires	123 246 783,78	-	123 246 783,78	160 147 797,14
Variation de stock de produits	1 386 428,02	-	1 386 428,02	2 487 231,70
Immobilisations produites pour l'Etat p/elle même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	4 527 291,50	-	4 527 291,50	6 593 144,38
TOTAL I	129 160 503,30	-	129 160 503,30	169 228 173,22
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	97 279 096,32	-	97 279 096,32	122 900 166,46
Achats consommés de matières et de fournitures	10 484 913,11	-	10 484 913,11	9 140 969,80
Autres charges externes	10 846 609,29	105 626,96	10 952 236,25	9 657 743,07
Impôts et taxes	195 876,85	-	195 876,85	216 071,28
Charges de personnel	13 881 827,94	-	13 881 827,94	12 008 532,82
Autres charges d'exploitation	250 000,00	-	250 000,00	250 000,00
Dotations d'exploitation	4 014 311,41	-	4 014 311,41	6 737 451,70
TOTAL II	136 952 628,92	105 626,96	137 058 255,88	160 910 935,13
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	8 317 238,09	-	8 317 238,09	8 317 238,09
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	173 580,60	-	173 580,60	202 509,52
Intérêts et autres produits financiers	349 080,14	-	349 080,14	210 345,12
Reprises financières; transferts de charges	548 804,65	-	548 804,65	112 363,28
TOTAL IV	1 071 465,39	-	1 071 465,39	525 217,92
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	2 556 338,28	-	2 556 338,28	2 197 491,06
Pertes de change	678 274,63	-	678 274,63	275 795,69
Autres charges financières	48 826,06	-	48 826,06	169 150,61
Dotations financières	542 423,00	-	542 423,00	224 833,58
TOTAL V	3 825 861,97	-	3 825 861,97	2 867 270,94
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	2 485 603,42	-	2 485 603,42	2 447 946,98
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	10 802 841,51	-	10 802 841,51	10 765 185,07

- 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 :30/06/2018

	OPERATIONS			
	Propres à L'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de L'exercice	Totaux de L'exercice Précédent
VIII RESULTAT COURANT (Report)			3 = 1 + 2	4
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	73 000,00	-	73 000,00	-
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	17 196,41	-	17 196,41	10 960,33
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	90 196,41	-	90 196,41	10 960,33
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	11 221,36	274,00	11 495,36	35 370,75
Dotations non courantes aux amortissements et provision	-	-	-	-
TOTAL IX	11 221,36	274,00	11 495,36	35 370,75
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	78 975,05	-	78 975,05	24 410,42
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	10 881 816,56	-	10 881 816,56	10 789 595,49
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	618 934,00	-	618 934,00	1 787 180,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	10 262 882,56	-	10 262 882,56	8 999 415,49
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	130 322 165,10	-	130 322 165,10	169 764 351,47
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	141 408 646,25	105 900,96	141 514 547,21	165 600 756,82
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	11 084 481,15	-	11 192 382,11	4 163 594,65

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT S.A.

25, rue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc

Fidarc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Mohammed VI
20100 Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2018 AU 30 JUIN 2018

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 au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 146.429.652,37, compte tenu d'une perte de MAD 11.192.382,11 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 DES REALISATIONS MECANIKES «SRM» S.A. arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.

Siège social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Maroc
47, rue Mohammed VI
20100 Casablanca
Tél: 0522 48 00 - Fax: 0622 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé