



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

Le conseil d'administration de la société de Réalisation Mécaniques s'est réuni en date du 04 septembre 2013 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2013. Malgré une baisse significative des marchés sur lesquels SRM intervient, le Chiffre d'affaire n'a régressé que de 3,2% pour s'établir à 210.395.981 dirhams au premier semestre 2013 contre 217.130.637 dirhams au premier semestre 2012, grâce à un développement dans le domaine minier. Suite à une baisse de la marge brute et une augmentation de certains postes de charges destinée à conforter notre positionnement dans nos domaines d'activités, le résultat d'exploitation baisse pour s'établir à 6.577.447 dirhams contre 15.646.381 dirhams au 30 juin 2012. Le résultat net à fin juin 2013 s'établit à 3.303.007 MAD en baisse de par rapport à la même période de l'exercice 2012. La société a engagé toutes les mesures nécessaires visant à maintenir sa position de manière durable et le conseil d'administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre malgré une conjoncture de plus en plus difficile.

BILAN (ACTIF)

ACTIF	Exercice Clos au : 30/06/2013		
	Brut	Amortissements et Provisions	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	31 826,75	8 649,08	23 177,67
Immobilités en recherche et développement	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 826,75	8 649,08	23 177,67
Fonds commercial	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	7 187 393,48	5 898 605,79	1 288 787,69
Terrains	-	-	-
Constructions	1 199 181,39	931 588,47	267 592,92
Installations techniques, matériel et outillage	3 354 123,96	3 374 471,49	23 347,53
Matériel de transport	22 922,23	16 916,04	6 006,19
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 611 165,90	1 572 629,79	1 038 536,11
Autres immobilisations corporelles	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	2 460 326,04	-	2 460 326,04
Prêt immobilisé	-	-	-
Autres créances financières	2 460 326,04	-	2 460 326,04
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)	9 679 546,27	5 907 254,87	3 772 291,40
STOCKS (f)	88 903 512,76	14 778 832,14	74 124 680,62
Marchandises	85 226 806,92	14 711 511,22	70 515 295,70
Matières et fournitures consommables	3 676 705,84	67 320,92	3 609 384,92
Produits en cours	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-
Produits finis	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	282 777 402,91	6 040 009,79	276 737 393,12
Fournis débiteurs, avances et acomptes	6 043 135,63	593 235,85	5 449 899,78
Clients et comptes rattachés	235 570 440,80	5 446 773,94	230 123 666,86
Personnel	477 457,12	-	477 457,12
Etat	23 794 338,02	-	23 794 338,02
Comptes d'associés	-	-	-
Autres débiteurs	16 501 802,82	-	16 501 802,82
Compte de régularisation actif	390 228,52	-	390 228,52
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (f)	30 576,59	-	30 576,59
(Eléments circulants)	-	-	-
TOTAL II (f+g+h+i)	371 711 486,26	20 818 841,93	350 892 644,33
TRESORERIE - ACTIF	968 765,40	-	968 765,40
Chèques et valeurs à encaisser	4 170 032,34	-	4 170 032,34
Banques, T.G & CP	624 047,14	-	624 047,14
Caisse, reçus d'avances et accreditifs	132 092,66	-	132 092,66
TOTAL III	968 765,40	-	968 765,40
TOTAL GENERAL I+II+III	382 359 797,93	26 726 096,80	355 633 701,13

BILAN (PASSIF)

PASSIF	Exercice Clos au : 30/06/2013	
	Exercice	Exercice PRECEDENT au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves légales	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	69 977 819,61	60 669 551,25
Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	3 303 007,72	15 708 268,36
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	128 780 827,33	131 877 819,61
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	930 250,00	930 250,00
Subventions 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 charges	-	-
Provisions pour risques	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	129 711 077,33	132 808 069,61
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	137 238 704,86	91 444 876,70
Fournisseurs et comptes rattachés	118 797 628,29	74 659 482,31
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 643 150,13	8 020 906,42
Personnel	1 124 812,95	707 746,90
Organismes sociaux	910 435,54	1 017 953,86
Etat	1 498 056,67	415 234,35
Comptes d'associés	6 850 000,00	-
Autres créanciers	543 707,79	336 000,00
Comptes de régularisation - passif	6 070 913,40	6 287 552,86
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	7 067 041,83	5 511 081,38
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	467 760,29	354 178,29
TOTAL II (f+g+h)	144 773 506,98	97 310 136,37
TRESORERIE PASSIF	81 149 116,82	71 287 587,72
Crédits d'escompte	7 222 827,52	3 163 914,18
Crédit de trésorerie	25 786 012,65	21 061 315,82
Banques (soldes créditeurs)	48 140 276,65	47 062 357,72
TOTAL III	81 149 116,82	71 287 587,72
TOTAL I+II+III	355 633 701,13	301 405 793,70

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

OPERATIONS	Exercice Clos au : 30/06/2013		
	Progress à l'exercice I	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	206 165 859,53	-	206 165 859,53
Ventes de biens et services produits	4 170 032,34	-	4 170 032,34
Chiffres d'affaires	210 335 891,87	-	210 335 891,87
Variation de stocks de produits	867 608,75	-	867 608,75
Immobilisations produites pour l'exercice même	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	1 420 575,68	-	1 420 575,68
TOTAL I	212 624 078,60	-	212 624 078,60
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats revendus de marchandises	175 782 751,34	270 980,60	176 053 731,94
Achats consommés de matières et de fournitures	7 619 610,99	-	7 619 610,99
Autres charges extérieures	7 868 020,73	189 464,60	8 057 485,33
Impôts et taxes	493 059,97	28 800,00	521 859,97
Charges de personnel	10 901 048,51	-	10 901 048,51
Autres charges d'exploitation	500 000,00	4 400,00	504 400,00
Dotation d'exploitation	4 446 097,04	-	4 446 097,04
TOTAL II	207 610 583,58	436 045,20	208 046 628,78
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	7 013 495,02	-	7 013 495,02
PRODUITS FINANCIERS			
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-
Gains de change	615 394,38	-	615 394,38
Intérêts et autres produits financiers	450 000,00	27 864,01	477 864,01
Reprises financières; transferts de charges	114 709,94	-	114 709,94
TOTAL III	1 180 104,32	27 864,01	1 207 968,33
CHARGES FINANCIERES			
Charges d'intérêts	2 790 074,59	-	2 790 074,59
Pertes de change	279 418,06	-	279 418,06
Autres charges financières	210 921,26	225 817,23	436 738,49
Dotation financières	110 601,88	-	110 601,88
TOTAL IV	3 391 015,79	225 817,23	3 616 833,02
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-2 410 869,47	-	-2 410 869,47
RESULTAT COURANT (I+III-IV)	4 602 625,55	27 864,01	4 630 489,56
OPERATIONS			
Progress à l'exercice I	2,00	2,00	4,00
Concernant les exercices précédents 2	-	-	-
TOTAL V	4 602 625,55	27 864,01	4 630 489,56
PRODUITS NON COURANTS			
Subventions d'équilibre	2 000,00	-	2 000,00
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-
Autres produits non courants	597 662,46	150 524,58	748 187,04
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-
TOTAL VIII	599 662,46	150 524,58	750 187,04
CHARGES NON COURANTES			
Valeurs actées d'amortissements des immobilisations cédées	1 992,61	-	1 992,61
Subventions accordées	-	-	-
Autres charges non courantes	95 447,93	5 200,00	100 647,93
Dotation non courantes aux amortissements et provisions	-	-	-
TOTAL IX	2 088 140,54	5 200,00	2 143 340,54
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-1 488 478,08	-	-1 488 478,08
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	3 114 147,47	27 864,01	3 142 011,48
IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 513 121,61	-	1 513 121,61
RESULTAT NET (XI - XII)	1 601 025,86	27 864,01	1 628 889,87
TOTAL DES PRODUITS (I + III + VIII)	212 624 078,60	-	212 624 078,60
TOTAL DES CHARGES (II + IV + IX + XII)	209 313 052,72	27 864,01	209 590 916,73
RESULTAT NET (XIV - XV)	3 303 025,88	-	3 303 025,88

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT



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^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 129 711, dont un bénéfice net de KMAD 3 303 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 6 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC

FIDUMAC

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Mohamed TOUHLALI
Associé