



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 2015

Le conseil d'administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 16 septembre 2015 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2015.

Suite à une année 2014 particulièrement difficile, la société a ajusté ses frais de structure et s'est fixé comme premier objectif un retour au profit dans les meilleurs délais ce qui a été réalisé au cours du 1er semestre 2015.

Malgré un portefeuille commande relativement bas en début d'exercice, la prise de commande a été importante au cours des derniers mois ce qui a permis à l'entreprise de voir son chiffre d'affaire semestriel augmenter de 3% comparé au 30 juin 2014 pour s'établir à 125.487.500,12 MAD, et de disposer d'un portefeuille commande à date très élevé.

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au : 30/06/2015

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/14
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)				
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (b)	31 826,75	21 379,78	10 446,97	13 629,65
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 826,75	21 379,78	10 446,97	13 629,65
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	7 413 142,00	6 610 526,54	882 615,46	909 209,01
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 199 181,39	1 051 087,57	148 093,82	177 968,59
Installations techniques, matériel et outillage	4 120 200,75	3 676 575,74	443 625,01	482 026,13
Matériel de transport	25 496,36	24 486,83	1 009,53	2 238,70
Outils, matériel de bureau et aménagements divers	2 068 173,50	1 858 376,40	209 797,10	246 953,59
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	2 461 626,04	-	2 461 626,04	2 461 526,04
Prêts immobiliers	-	-	-	-
Autres créances financières	2 461 626,04	-	2 461 626,04	2 461 526,04
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)	9 906 594,79	6 631 906,32	3 274 688,47	3 384 364,70
STOCKS (f)	100 932 174,44	17 282 902,42	83 279 272,02	85 860 892,09
Marchandises	95 506 50,00	17 160 066,92	78 346 433,08	83 437 642,72
Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	5 425 671,44	42 835,50	5 382 835,94	2 223 249,97
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
RECELVES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	188 096 471,29	6 027 514,75	182 068 956,54	211 588 763,50
Fournisseurs, avances et acomptes	14 479 669,08	285 259,92	14 194 409,16	9 638 569,63
Clients et comptes rattachés	153 405 990,53	5 742 254,83	147 663 735,70	178 708 426,62
Personnel	338 472,79	-	338 472,79	977 431,49
Fiat	13 716 606,49	-	13 716 606,49	268 920,45
Comptes d'associés	-	-	-	17 490 735,74
Autres débiteurs	5 010 393,66	-	5 010 393,66	4 396 597,00
Comptes de régularisation actif	1 145 339,44	-	1 145 339,44	1 028 514,06
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)				
Titres	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	98 771,58	-	98 771,58	87 266,35
Éléments circulants	-	-	-	-
TOTAL II (f+g+h+i)	289 127 418,01	23 230 417,17	265 897 000,84	297 336 916,54
TRESORERIE - ACTIF	2 851 287,26	-	2 851 287,26	6 367 064,69
Chèques et valeurs à encaisser	255 859,62	-	255 859,62	5 661 606,00
Banques, T.G & CP	2 306 728,50	-	2 306 728,50	630 048,06
Caisse, chèques d'avances et accredités	288 699,14	-	288 699,14	75 416,63
TOTAL III	2 851 287,26	-	2 851 287,26	6 367 064,69
TOTAL GENERAL I+II+III	301 885 270,06	29 862 323,49	272 022 946,67	307 088 345,93

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au : 30/06/2015

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/14	
	Exercice	Exercice PRECEDENT AU 31/12/14	Exercice	Exercice PRECEDENT AU 31/12/14
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00	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	20 300 000,00	20 300 000,00
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Reserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves	-	-	-	-
Report à nouveau (2)	71 575 351,02	71 575 351,02	71 575 351,02	71 575 351,02
Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	899 376,38	899 376,38	899 376,38	5 339 887,71
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	127 974 727,40	127 974 727,40	127 974 727,40	127 974 727,40
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)				
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)				
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)				
Provisions pour risques	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)				
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	127 974 727,40	127 974 727,40	127 974 727,40	127 974 727,40
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)				
Fournisseurs et comptes rattachés	63 530 073,15	65 576 510,11	63 530 073,15	65 576 510,11
Clients créditeurs, avances et acomptes	55 415 614,23	60 244 808,21	55 415 614,23	60 244 808,21
Personnel	2 336 635,57	868 299,27	2 336 635,57	868 299,27
Organismes sociaux	977 431,49	1 037 741,06	977 431,49	1 037 741,06
Fiat	985 719,01	1 211 836,76	985 719,01	1 211 836,76
Comptes d'associés	295 643,17	460 810,86	295 643,17	460 810,86
Autres créanciers	-	-	-	-
Autres débiteurs	248 028,10	248 050,00	248 028,10	248 050,00
Comptes de régularisation - passif	3 862 287,92	1 504 963,95	3 862 287,92	1 504 963,95
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (g)	3 540 615,32	3 540 615,32	3 540 615,32	3 540 615,32
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL II (f+g+h)	67 081 282,61	68 344 916,28	67 081 282,61	68 344 916,28
TRESORERIE PASSIF	76 966 936,66	111 668 084,16	76 966 936,66	111 668 084,16
Crédits d'escompte	4 895 399,67	3 486 441,72	4 895 399,67	3 486 441,72
Crédit de trésorerie	5 695 222,31	26 747 683,63	5 695 222,31	26 747 683,63
Banques (soldes créditeurs)	66 376 404,68	81 433 958,80	66 376 404,68	81 433 958,80
TOTAL III	76 966 936,66	111 668 084,16	76 966 936,66	111 668 084,16
TOTAL I+II+III	272 022 946,57	307 088 345,93	272 022 946,57	307 088 345,93

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au : 30/06/2015

	OPÉRATIONS		TOTALS	
	Progressif à l'exercice	Comparaison des exercices précédents	à l'exercice	à l'exercice précédent
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	122 991 002,22	-	122 991 002,22	119 972 134,08
Services de biens et services produits	2 490 497,00	-	2 490 497,00	2 132 103,94
Chiffres d'affaires	125 481 499,22	-	125 481 499,22	122 104 238,02
Subventions d'exploitation pour l'activité industrielle	3 134 425,70	-	3 134 425,70	2 437 648,08
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Revenus d'exploitation, transferts de charges	2 200 229,17	-	2 200 229,17	2 200 173,73
TOTAL I	130 826 254,09	-	130 826 254,09	128 993 263,83
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés de marchandises	98 300 093,17	-	98 300 093,17	96 642 200,65
Autres consommations de matières et de finitions	7 485 792,12	-	7 485 792,12	7 485 792,12
Autres charges externes	7 194 282,91	-	7 194 282,91	9 083 112,28
Impôts et taxes	4 128,00	-	4 128,00	4 128,00
Charges de personnel	10 634 377,52	-	10 634 377,52	12 623 932,28
Autres charges d'exploitation	230 333,70	-	230 333,70	230 333,70
Dotations d'exploitation	2 200 229,17	-	2 200 229,17	2 200 229,17
TOTAL II	132 232 614,59	4 128,00	132 232 614,59	130 262 728,20
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	2 593 639,50	-4 128,00	2 593 639,50	2 730 535,63
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Charges de change	176 856,23	-	176 856,23	901 685,94
Intérêts et autres produits financiers	-	-	-	281 666,67
Revenus non courants, transferts de charges	220 029,26	-	220 029,26	239 311,47
TOTAL III	426 885,52	-	426 885,52	1 422 664,08
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	2 913 616,76	-	2 913 616,76	2 233 178,41
Charges de change	620 484,50	-	620 484,50	620 484,50
Autres charges financières	176 860,38	-	176 860,38	204 402,63
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL IV	3 710 961,64	-	3 710 961,64	3 058 065,54
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	52 923,88	-4 128,00	52 923,88	672 468,59
RESULTAT ALÉATOIRE (I-IV)	2 646 563,38	-4 128,00	2 646 563,38	3 403 004,22
RESULTAT NET (I-IV)	2 646 563,38	-4 128,00	2 646 563,38	3 403 004,22

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial (augmentation (+) / diminution (-))

	OPÉRATIONS		TOTALS	
	Progressif à l'exercice	Comparaison des exercices précédents	à l'exercice	à l'exercice précédent
RESULTAT COURANT (Hors I)				
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
Subventions d'équipement	-	-	-	-
Revenus sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	1 975,65	-	1 975,65	1 133,10
Revenus non courants, transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL V	1 975,65	-	1 975,65	1 133,10
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	188 699,78	-	188 699,78	306 686,20
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-	-	-	-
TOTAL VI	188 699,78	-	188 699,78	306 686,20
RESULTAT NON COURANT (V-VI)	786,87	-4 128,00	786,87	-193 553,10
RESULTAT ANSÉ (I-VI)	2 648 130,26	-4 128,00	2 648 130,26	3 209 451,12
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
RESULTAT NET (I-VI)	2 648 130,26	-4 128,00	2 648 130,26	3 209 451,12

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^{ER} JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015

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 2015 au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 127 974 727, dont un bénéfice net de MAD 899 376 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.

83, boulevard Hassan II

20000 Casablanca

Abdelaziz ALMECHATTI 473

Associé

