



# SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

## RÉSULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2020

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 23 septembre 2020 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2020.

Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en baisse de 30,7% à 90.691.129,87 MAD comparé au 30 juin 2019 exclusivement due à l'impact de la crise Covid-19 sur 3 mois 1/2 du 1<sup>er</sup> semestre qui a touché toutes nos activités.

Le résultat d'exploitation est très légèrement négatif et en baisse de 150%, pour s'établir à

-57.622,34 MAD contre +114.745,20 MAD comparé au 30 juin 2019.

La bonne gestion des charges pendant cette pandémie a permis de stabiliser le résultat net, bien que déficitaire à -3.520.792,55 MAD contre -3.517.227,02 MAD comparé au 30 juin 2019. Grâce aux décisions de restructuration, au plan d'économie mis en place et au portefeuille commande qui est à livrer sur le second semestre 2020 le conseil d'administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre 2020.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

### BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au : 30/06/2020

	30/06/2020			31/12/2019
	Brut	Amort - Prov	Net	Net
<b>ACTIF</b>				
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>14 006,97</b>	<b>14 006,91</b>		<b>1 167,25</b>
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 006,97	14 006,97		1167,25
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>9 359 893,48</b>	<b>8 572 614,91</b>	<b>787 278,57</b>	<b>787 466,02</b>
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 767 248,47	392 432,17	507 957,36
Matériel transport	273 127,43	187 599,40	85 528,03	115 495,13
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	2 727 904,02	2 418 585,65	309 318,37	164 013,53
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>3 064 636,09</b>		<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION (E)</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>12 438 536,54</b>	<b>8 586 621,88</b>	<b>3 851 914,66</b>	<b>3 853 269,36</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS (F)</b>	<b>79 382 337,56</b>	<b>18 063 977,41</b>	<b>61 318 360,15</b>	<b>39 088 099,11</b>
Marchandises	44 271 713,05	731 370,77	43 540 342,28	22 339 118,68
Matières et fournitures consommables	31 939 027,00	17 158 790,58	14 780 236,42	14 768 413,42
Produits en cours	3 171 597,51	173 816,06	2 997 781,45	1 980 567,01
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>299 260 482,60</b>	<b>7 932 335,93</b>	<b>291 328 146,67</b>	<b>328 986 528,20</b>
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	9 441 186,28	1 005 190,62	8 435 995,66	7 909 039,13
Clients et comptes rattachés	233 348 454,85	6 927 145,31	226 421 309,54	269 547 059,90
Personnel	776 373,16		776 373,16	728 489,88
Etat	10 438 796,90		10 438 796,90	7 102 092,37
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	45 025 141,47		45 025 141,47	43 698 511,91
Comptes de régularisation Actif	230 529,94		230 529,94	1 335,01
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	<b>273 679,44</b>		<b>273 679,44</b>	<b>663 229,44</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>378 916 499,60</b>	<b>25 996 313,34</b>	<b>352 920 186,26</b>	<b>368 737 856,75</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>1 492 357,03</b>		<b>1 492 357,03</b>	<b>1 068 064,50</b>
Chèques et valeurs à encaisser				1 335,33
Banques, T.G. et C.C.P.	169 532,32		1 169 532,32	1 015 122,56
Caisses, Régies d'avances et accredits	322 824,71		322 824,71	51 606,61
<b>TOTAL III</b>	<b>1 492 357,03</b>		<b>1 492 357,03</b>	<b>1 068 064,50</b>
<b>TOTAL ACTIF (I + II + III)</b>	<b>392 847 393,17</b>	<b>34 582 935,22</b>	<b>358 264 457,95</b>	<b>373 659 190,61</b>

### BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au : 30/06/2020

	30/06/2020		31/12/2019
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>163 409 826,35</b>		<b>166 930 618,90</b>
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00		32 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00		20 300 000,00
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	3 200 000,00		3 200 000,00
Autres réserves			
Report à nouveau (2)	111 430 618,90		106 152 662,95
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	-3 520 792,55		5 277 955,95
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>			
Subventions d'investissements			
Provisions réglementées			
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour plus-values en instance d'affectation			
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>33 457 161,89</b>		<b>34 353 679,75</b>
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	33 457 161,89		34 353 679,75
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>196 866 988,24</b>		<b>201 284 298,65</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>73 127 030,53</b>		<b>83 674 638,25</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	60 168 276,46		69 442 409,97
Clients créditeurs, avances et acomptes	7 331 591,33		7 137 940,49
Personnel	1 308 686,66		1 517 558,22
Organismes sociaux	860 800,63		1 362 774,63
Etat	174 736,21		2 754 626,64
Comptes d'associés			
Autres créanciers	1 814 227,71		151 201,80
Comptes de régularisation - passif	1 468 711,53		1 308 126,50
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>2 745 363,90</b>		<b>3 344 980,44</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>589 260,33</b>		<b>321 615,29</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>76 461 654,76</b>		<b>87 341 233,98</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>84 935 814,95</b>		<b>85 033 657,98</b>
Credits d'escompte	3 275 320,01		6 882 014,78
Credits de trésorerie	48 914 465,81		48 731 287,10
Banques (soldes créditeurs)	32 746 029,13		31 420 356,10
<b>TOTAL III</b>	<b>84 935 814,95</b>		<b>85 033 657,98</b>
<b>TOTAL PASSIF (I + II + III)</b>	<b>358 264 457,95</b>		<b>373 659 190,61</b>

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

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

Exercice Clos au : 30/06/2020

( MODEL NORMAL )	OPERATIONS		TOTAUX AU	TOTAUX AU
	Propres à la période	Périodes précédentes	30/06/2020	30/06/2019
	1	2	1+2=3	4
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)	90 120 470,69		90 120 470,69	130 034 094,29
Ventes de biens et services produits	570 659,18		570 659,18	885 625,20
Chiffre d'affaires	90 691 129,87		90 691 129,87	130 919 719,49
Variations des stocks de produits (-L) (1)	805 256,11		805 256,11	1 233 793,89
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation: transferts de charges	544 744,07		544 744,07	3 551 162,20
<b>TOTAL I</b>	<b>92 041 130,05</b>		<b>92 041 130,05</b>	<b>135 704 675,58</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revendus de marchandises (2)	60 350 884,15		60 350 884,15	94 655 424,88
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	9 688 386,76		9 688 386,76	12 252 563,34
Autres charges externes	6 180 367,84	385 897,82	6 566 265,66	9 226 182,55
Impôts et taxes	204 719,94		204 719,94	193 852,09
Charges de personnel	13 752 893,35		13 752 893,35	15 402 940,75
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	1 535 602,53		1 535 602,53	3 858 946,77
<b>TOTAL II</b>	<b>91 712 854,57</b>	<b>385 897,82</b>	<b>92 098 752,39</b>	<b>135 589 930,38</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>328 275,48</b>	<b>-385 897,82</b>	<b>-57 622,34</b>	<b>114 745,20</b>
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	57 021,24		57 021,24	220 156,57
Intérêts et autres produits financiers	778 713,00		778 713,00	553 421,00
Reprises financières: transferts de charges	663 229,44		663 229,44	1 282 805,22
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 499 963,68</b>		<b>1 499 963,68</b>	<b>2 056 382,79</b>
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	3 170 956,24		3 170 956,24	2 870 116,80
Pertes de change	470 998,43		470 998,43	1 343 967,96
Autres charges financières	141 736,23		141 736,23	117 695,20
Dotations financières	273 679,44		273 679,44	368 743,11
<b>TOTAL V</b>	<b>4 057 370,34</b>		<b>4 057 370,34</b>	<b>4 700 523,07</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-2 558 406,66</b>		<b>-2 558 406,66</b>	<b>-2 644 140,28</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>-2 230 131,18</b>	<b>-385 897,82</b>	<b>-2 616 029,00</b>	<b>-2 529 395,08</b>
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	123,72	13 103,86	13 227,58	202,27
Reprises non courantes: transferts de charges				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>123,72</b>	<b>13 103,86</b>	<b>13 227,58</b>	<b>202,27</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	231 440,13		231 440,13	332,21
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>231 440,13</b>		<b>231 440,13</b>	<b>332,21</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>-231 316,41</b>	<b>13 103,86</b>	<b>-218 212,55</b>	<b>-129,94</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>			<b>-2 834 241,55</b>	<b>-2 529 525,02</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>686 551,00</b>		<b>686 551,00</b>	<b>987 702,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>-3 520 792,55</b>	<b>-3 517 227,02</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>			<b>93 553 321,31</b>	<b>137 761 260,64</b>
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>97 074 113,86</b>	<b>141 278 487,66</b>
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>-3 520 792,55</b>	<b>-3 517 227,02</b>

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

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**COOPERS AUDIT S.A.**

83, avenue Hassan II  
20 100 Casablanca  
Maroc

**Fidaroc Grant Thornton**  
L'instinct de la croissance  
47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A.**

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

**PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2020 AU 30 JUIN 2020**

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 MECANIQUES « SRM » S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 163.409.826,35, compte tenu d'une perte de MAD 3.520.792,55 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 23 septembre 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 MECANIQUES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2020

**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 3  
Abdelaziz ALMECHATT  
Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
Membre du Réseau Grant Thornton  
IFP (Membre de l'Ordre)  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca  
Tél: 0522 54 49 00 - Fax: 05 22 25 66 70

Faïçal MEKOUAR  
Associé