



SITUATION PROVISOIRE AU 31 DECEMBRE 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice		Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	
		Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 936 581,85	863 318,25	1 073 263,60
* Frais préliminaires	1 936 581,85	863 318,25	1 073 263,60
* Primes de remboursement des obligations			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)			
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires			
* Fonds commercial			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	5 263 017,74	3 658 126,98	1 604 890,76
* Terrains			
* Constructions	1 199 181,39	602 965,95	596 215,44
* Installations techniques, matériel et outillage	2 164 897,38	2 132 091,13	32 806,25
* Matériel transport	63 360,94	23 682,47	39 678,47
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 835 578,03	899 387,43	936 190,60
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	20 666 100,47		20 666 100,47
* Prêts immobilisés	20 666 100,47		20 666 100,47
* Titres de participation			
TOTAL I (A+B+C+D)	27 865 700,06	4 521 445,23	23 344 254,83
STOCKS (E)	85 198 388,73	3 984 916,23	81 213 472,50
* Marchandises	81 069 766,00	3 984 916,23	77 084 849,77
* Produits en cours	4 128 622,73		4 128 622,73
* Produits finis			
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (F)	177 951 188,37	3 889 096,75	174 062 091,62
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8 031 731,54	116 373,61	7 915 357,93
* Clients et comptes rattachés	150 713 963,43	3 772 723,14	146 941 240,29
* Personnel	382 682,82		382 682,82
* Etat	18 290 309,56		18 290 309,56
* Comptes d'associés			
* Autres débiteurs	502 133,43		502 133,43
* Comptes de régularisation-Actif	30 367,59		30 367,59
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (G)	1 806,18		1 806,18
(Eléments circulants)	1 806,18		1 806,18
TOTAL II (E+F+G)	263 151 383,28	7 874 012,98	255 277 370,30
TRESORERIE-ACTIF			
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00		0,00
* Banques, TG et CCP	21 982 452,88		21 982 452,88
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	27 942,93		27 942,93
TOTAL III	22 010 395,81		22 010 395,81
TOTAL GENERAL I+II+III	313 027 479,15	12 395 458,21	300 632 020,94

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00		32 000 000,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00		20 300 000,00
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale	1 822 134,20		1 200 000,00
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	8 537 380,45		556 830,55
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	19 003 880,63		12 442 684,10
Total des capitaux propres (A)	81 663 395,28		66 499 514,65
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	930 250,00		930 250,00
* Réserve 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 risques			
* Provisions pour charges			
Total I (A+B+C+D)	82 593 645,28		67 429 764,65
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (E)	97 773 805,18		123 292 512,18
* Fournisseurs et comptes rattachés	89 787 702,27		111 210 094,76
* Clients créditeurs, avances et acomptes	4 528 451,68		1 339 447,11
* Personnel	485 557,15		1 010 868,50
* Organisme sociaux	822 440,19		617 122,14
* Etat	962 747,23		4 320 719,56
* Comptes d'associés	0,00		400 000,00
* Autres créanciers	572 867,92		
* Comptes de régularisation passif	614 038,74		4 394 260,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (F)	3 514 437,20		1 742 481,80
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (G)	137 680,55		301 739,82
TOTAL II (E+F+G)	101 425 922,93		125 336 733,80
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte	68 431 474,35		5 225 900,80
* Crédits de trésorerie	12 930 587,35		8 153 621,39
* Banques	35 250 391,03		20 000 000,00
TOTAL III	116 612 452,73		33 379 522,19
TOTAL GENERAL I+II+III	300 632 020,94		226 146 020,64

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2	3=2+1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventres de marchandises (en l'état)	408 755 003,24		408 755 003,24	262 786 973,46
* Ventres de biens et services produits	8 039 560,51		8 039 560,51	5 343 413,16
chiffre d'affaires	416 794 563,75		416 794 563,75	268 130 386,62
* Variation de stocks de produits (1)	1 828 479,37		1 828 479,37	1 110 853,24
* Autres produits d'exploitation		9 623,00	9 623,00	22 806,32
* Reprises non courantes ; transferts de charges	4 618 829,32		4 618 829,32	1 696 361,53
Total I	423 241 872,44	9 623,00	423 251 495,44	270 960 407,71
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	358 736 650,32		358 736 650,32	215 881 780,81
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	957 056,02		957 056,02	1 060 517,41
* Autres charges externes	14 392 042,10		14 392 042,10	13 144 056,69
* Impôts et taxes	669 061,51		669 061,51	336 568,06
* Charges de personnel	12 994 184,95		12 994 184,95	11 995 163,53
* Autres charges d'exploitation	1 303 057,46	16 460,36	1 319 517,82	321 149,39
* Dotations d'exploitation	8 080 520,42		8 080 520,42	5 621 719,24
Total II	397 132 572,78	16 460,36	397 149 033,14	248 360 954,13
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			26 102 462,30	22 599 453,58
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Gains de change	905 094,84		905 094,84	216 716,29
* Intérêts et autres produits financiers	693 000,00		693 000,00	
Total IV	1 598 094,84		1 598 094,84	216 716,29
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	3 383 514,18		3 383 514,18	2 920 048,32
* Pertes de change	968 517,09		968 517,09	581 647,47
Total V	4 352 031,27		4 352 031,27	3 501 695,79
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-2 753 936,43	-3 284 979,50
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			23 348 525,87	19 314 474,08
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations			0,00	10 000,00
* Autres produits non courants	171 156,09		171 156,09	1 002,71
Total VIII	171 156,09		171 156,09	11 002,71
IX CHARGES NON COURANTES				
* Autres charges non courantes	443 404,33		443 404,33	28 189,69
Total IX	443 404,33		443 404,33	28 189,69
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-272 248,24	-17 186,98
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			23 076 277,63	19 297 287,10
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			4 072 397,00	6 854 603,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			19 003 880,63	12 442 684,10
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			425 020 746,37	271 188 126,71
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			406 016 865,74	258 745 442,61
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			19 003 880,63	12 442 684,10

Attestation des commissaires aux comptes

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES (SRM) S.A

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007

1. Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES (SRM) S.A au 31 décembre 2007, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (E.I.C) relatifs à l'exercice clos à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

2. Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus sont, dans tous leurs aspects significatifs réguliers, sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES (SRM) S.A au 31 décembre 2007 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Fait à Casablanca le 25/03/2008

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A
Abdelaziz ALMECHATT

FIDUMAC
Mohamed TOUHLALI

