



# Etats de synthèse annuels au 31 décembre 2017 de la Société de Réalisations Mécaniques "SRM"

## BILAN ACTIF

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2017	NET AU 31/12/2016
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>51 951,32</b>	<b>51 951,32</b>		<b>3 376,00</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 951,32	51 951,32		3 376,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 701 709,32</b>	<b>7 588 453,04</b>	<b>1 113 256,28</b>	<b>924 378,73</b>
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		58 469,49
Installations techniques, matériel et outillage	4 938 839,07	4 171 631,66	767 207,41	629 092,02
Matériel de transport	201 484,36	89 811,23	111 673,13	132 708,33
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 362 204,50	2 127 828,76	234 375,74	104 108,89
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</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 ACTIF</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>11 818 296,73</b>	<b>7 640 404,36</b>	<b>4 177 892,37</b>	<b>3 992 390,82</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Marchandises	61 548 478,61	21 034 270,81	84 802 080,41	76 552 142,37
Matières et fournitures consommables	41 754 444,67	4 580 528,70	56 967 949,91	46 105 500,84
Produits en cours	2 533 427,94	384 805,53	2 148 622,41	3 125 608,59
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>318 141 467,13</b>	<b>5 040 630,92</b>	<b>313 100 836,21</b>	<b>272 822 603,01</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	9 442 209,37	599 911,63	8 842 297,74	5 676 050,82
Clients et comptes rattachés	247 549 930,73	4 440 719,29	243 109 211,44	222 591 389,51
Personnel	700 352,88		700 352,88	264 805,89
Etat	8 701 519,26		8 701 519,26	15 310 244,93
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	51 566 132,86		51 566 132,86	28 833 206,00
<b>Comptes de régularisation - Actif</b>	<b>181 322,03</b>		<b>181 322,03</b>	<b>146 905,86</b>
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF</b>				
	585 510,14		585 510,14	347 144,05
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>424 563 328,49</b>	<b>26 074 901,73</b>	<b>398 488 426,76</b>	<b>349 721 889,43</b>
<b>TRESORERIE</b>				
<b>Trésorerie-Actif</b>				
Chèques et valeurs à encaisser	1 188 371,64		1 188 371,64	289 269,00
Banques, T.G et C.C.P	820 556,00		820 556,00	6 815 626,97
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	84 651,71		84 651,71	85 365,85
<b>TOTAL III</b>	<b>2 093 579,35</b>		<b>2 093 579,35</b>	<b>7 190 261,82</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>438 475 204,57</b>	<b>33 715 306,09</b>	<b>404 759 898,48</b>	<b>360 904 542,07</b>

## BILAN PASSIF

ELEMENTS	NET AU 31/12/2017	NET AU 31/12/2016
<b>Total des capitaux propres (A)</b>		
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prime 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)	93 253 116,28	85 669 229,14
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	13 028 918,20	10 783 887,14
<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>		
Subvention d'investissement		
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>		
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
<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>161 782 034,48</b>	<b>151 953 116,28</b>
<b>Dettes du passif circulant (F)</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	82 108 493,54	105 580 080,04
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 466 020,00	1 177 536,96
Personnel	1 329 091,06	1 568 772,82
Organismes sociaux	929 769,85	460 566,08
Etat	5 607 542,44	469 022,72
Comptes d'associés		
Autres créanciers		
Comptes de régularisation passif	4 216 070,31	5 028 244,33
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>5 651 902,65</b>	<b>3 722 425,67</b>
<b>Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>1 532 855,79</b>	<b>778 001,48</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>102 841 745,64</b>	<b>118 784 650,10</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
Crédits d'acompte	2 915 157,58	5 543 040,45
Crédits de trésorerie	43 914 563,61	15 179 485,79
Banques (soldes créditeurs)	93 306 397,17	69 444 249,45
<b>TOTAL III</b>	<b>140 136 118,36</b>	<b>90 166 775,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>404 759 898,48</b>	<b>360 904 542,07</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéfice (+) ; Déficit (-)

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

ELEMENTS	Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2017	Totaux 31/12/2016
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)	369 961 367,05		369 961 367,05	355 138 934,13
Ventes de biens et services produits	3 181 992,09		3 181 992,09	4 102 471,06
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>373 143 359,14</b>		<b>373 143 359,14</b>	<b>359 241 405,19</b>
Variations des stocks de produits (±) (1)	-801 115,43		-801 115,43	94 322,20
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation	82 500,00		82 500,00	
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	8 902 700,09		8 902 700,09	9 420 972,52
<b>TOTAL I</b>	<b>381 327 443,80</b>		<b>381 327 443,80</b>	<b>368 756 699,91</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revendus de marchandises (2)	280 275 097,98		280 275 097,98	275 994 018,36
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	19 660 362,17		19 660 362,17	18 874 829,01
Autres charges externes	17 724 205,70	26 765,15	17 750 970,85	21 322 279,08
Impôts et taxes	433 268,33		433 268,33	595 316,47
Charges de personnel	23 357 924,80		23 357 924,80	23 858 697,34
Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	500 060,00
Dotations d'exploitation	13 923 017,61		13 923 017,61	7 352 303,10
<b>TOTAL II</b>	<b>355 873 876,59</b>	<b>26 765,15</b>	<b>355 900 641,74</b>	<b>348 497 503,36</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>25 453 567,21</b>	<b>-26 765,15</b>	<b>25 426 802,06</b>	<b>20 259 196,55</b>
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	257 182,95		257 182,95	419 917,31
Intérêts et autres produits financiers				106 841,35
Reprises financières; transferts de charges	123 395,67		123 395,67	410 790,75
<b>TOTAL IV</b>	<b>380 578,62</b>		<b>380 578,62</b>	<b>937 549,41</b>
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	4 615 865,85		4 615 865,85	3 274 283,70
Pertes de change	1 150 953,68		1 150 953,68	411 882,89
Autres charges financières	293 913,89		293 913,89	389 732,43
Dotations financières	548 804,65		548 804,65	325 991,97
<b>TOTAL V</b>	<b>6 609 538,07</b>		<b>6 609 538,07</b>	<b>4 401 890,99</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-6 228 959,45</b>		<b>-6 228 959,45</b>	<b>-3 464 341,58</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>19 224 607,76</b>	<b>-26 765,15</b>	<b>19 197 842,61</b>	<b>16 794 854,97</b>
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisations	70 000,00		70 000,00	12 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	222 186,86		222 186,86	29 496,11
Reprises non courantes; transferts de charges				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>292 186,86</b>		<b>292 186,86</b>	<b>41 496,11</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				130 844,44
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	209 786,67	7 989,60	217 776,27	462 835,50
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>209 786,67</b>	<b>7 989,60</b>	<b>217 776,27</b>	<b>593 679,94</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>82 400,19</b>	<b>-7 989,60</b>	<b>74 410,59</b>	<b>-552 183,83</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>	<b>19 307 007,95</b>	<b>-34 754,75</b>	<b>19 272 253,20</b>	<b>16 242 671,14</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>6 243 335,00</b>		<b>6 243 335,00</b>	<b>5 458 784,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>13 063 672,95</b>	<b>-34 754,75</b>	<b>13 028 918,20</b>	<b>10 783 887,14</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>				
	382 000 209,28		382 000 209,28	369 735 745,43
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>				
	368 936 536,33	34 754,75	368 971 291,08	358 951 858,29
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>	<b>13 063 672,95</b>	<b>-34 754,75</b>	<b>13 028 918,20</b>	<b>10 783 887,14</b>

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

## ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

ELEMENTS	31/12/2017	31/12/2016
1 - Ventes de Marchandises ( en l'état)	369 961 367,05	355 138 934,13
2 - Achats revendus de marchandises	280 275 097,98	275 994 018,36
<b>I = MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>89 686 269,07</b>	<b>79 144 915,77</b>
<b>II + PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>2 380 876,66</b>	<b>4 196 793,26</b>
3 - Ventes de biens et services produits	3 181 992,09	4 102 471,06
4 - Variation stocks produits	-801 115,43	94 322,20
5 - Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>III - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE</b>	<b>37 411 333,02</b>	<b>40 197 108,09</b>
6 - Achats consommés de matières et fournitures	19 660 362,17	18 874 829,01
7 - Autres charges externes	17 750 970,85	21 322 279,08
<b>IV = VALEUR AJOUTEE</b>	<b>54 655 812,71</b>	<b>43 144 600,94</b>
8 + Subventions d'exploitation	82 500,00	
9 - Impôts et taxes	433 268,33	595 316,47
10 - Charges de personnel	23 357 924,80	23 858 697,34
<b>V = EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>30 947 119,58</b>	<b>18 690 587,13</b>
11 + Autres produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation	500 000,00	500 060,00
13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	8 902 700,09	9 420 972,52
14 - Dotations d'exploitation	13 923 017,61	7 352 303,10
<b>VI = RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>25 426 802,06</b>	<b>20 259 196,55</b>
<b>VII ± RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-6 228 959,45</b>	<b>-3 464 341,58</b>
<b>VIII = RESULTAT COURANT</b>	<b>19 197 842,61</b>	<b>16 794 854,97</b>
<b>IX ± RESULTAT NON COURANT</b>	<b>74 410,59</b>	<b>-552 183,83</b>
15 - Impôts sur les résultats	6 243 335,00	5 458 784,00
<b>X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>13 028 918,20</b>	<b>10 783 887,14</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>13 028 918,20</b>	<b>10 783 887,14</b>
1 - Bénéfice	13 028 918,20	10 783 887,14
1 - Perte		
2 + Dotations d'exploitation	384 247,70	533 215,91
3 + Dotations financières		
4 + Dotations non courantes		
5 - Reprises d'exploitation		
6 - Reprises financières		
7 - Reprises non courantes (2)(3)		
8 - Produits des cessions d'immobilisations (1)	70 000,00	12 000,00
9 + Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		130 844,44
<b>I = CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>13 343 165,90</b>	<b>11 435 947,49</b>
10 - Distribution des bénéfices	3 200 000,00	6 400 000,00
<b>II = AUTOFINANCEMENT</b> </		

**TABLEAU DE FINANCEMENT**

MASSES	EXERCICE 2017	EXERCICE 2016	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	161 782 034,48	151 953 116,28		9 828 918,20
Moins actif immobilisé	4 177 892,37	3 992 390,82	185 501,55	
<b>= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)</b>	<b>157 604 142,11</b>	<b>147 960 725,46</b>		<b>9 643 416,65</b>
Actif circulant	398 488 426,76	349 721 889,43	48 766 537,33	
Moins passif circulant	102 841 745,64	118 784 650,10	15 942 904,46	
<b>BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL</b>	<b>295 646 681,12</b>	<b>230 937 239,33</b>	<b>64 709 441,79</b>	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-138 042 539,01	-82 976 513,87		55 066 025,14

  

II EMPLOIS ET RESSOURCES				
	EXERCICE 2017		EXERCICE 2016	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>L'EXERCICE (FLUX)</b>				
* AUTOFINANCEMENT (A)		10 143 165,90		5 035 947,49
+ Capacité d'autofinancement		13 343 165,90		11 435 947,49
- Distributions de bénéfices		3 200 000,00		6 400 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		70 000,00		12 000,00
Cession d'immo. incorporelles				
Cession d'immo. corporelles		70 000,00		12 000,00
Cession d'immo. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>		<b>10 213 165,90</b>		<b>5 047 947,49</b>
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	569 749,25		597 482,82	
Acquisitions d'immo. incorporelles			20 124,57	
Acquisitions d'immo. corporelles	569 749,25		574 348,20	
Acquisitions d'immo. financières			3 010,05	
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
<b>TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>569 749,25</b>		<b>597 482,82</b>	
<b>III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>	<b>64 709 441,79</b>		<b>41 664 205,37</b>	
<b>IV VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>55 066 025,14</b>		<b>37 213 740,70</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>65 279 191,04</b>	<b>65 279 191,04</b>	<b>42 261 688,19</b>	<b>42 261 688,19</b>

**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION**

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE
						DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE	RÉSULTAT NET	
<b>TOTAL</b>									

**TABLEAU DES PROVISIONS**

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
<b>SOUS TOTAL (A)</b>								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	26 665 325,58	13 538 769,91	548 804,65		8 902 700,09	123 395,67		31 726 804,38
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	22 942 899,91	8 440 011,91			5 308 010,09			26 074 901,73
5. Autres Provisions pour risques et charge	3 722 425,67	5 098 758,00	548 804,65		3 594 690,00	123 395,67		5 651 902,65
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>TOTAL (A + B)</b>	26 665 325,58	13 538 769,91	548 804,65		8 902 700,09	123 395,67		31 726 804,38

**TABLEAU DES CREANCES**

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURVEES	MONTANTS EN DEVOIRS	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</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						
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>318 141 467,13</b>		<b>136 004 341,06</b>	<b>182 137 126,07</b>		<b>8 701 519,26</b>	<b>127 693 669,26</b>	<b>4 643 722,51</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	9 442 209,37		5 002 760,34	4 439 449,03				4 643 722,51
Clients et comptes rattachés	247 549 930,73		69 852 253,69	177 697 677,04		76 127 536,40		
Personnel	700 352,88		700 352,88					
Etat	8 701 519,26		8 701 519,26		8 701 519,26			
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	51 566 132,86		51 566 132,86			51 566 132,86		
Comptes de régularisation- Actif	181 322,03		181 322,03					

**ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION	NEANT	NEANT

**TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES**

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLÔTURE
<b>SURETES DONNEES</b>					
NEANT					
<b>SURETES REÇUES</b>					
NEANT					

(1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)  
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)  
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES**

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Viement	Cession	
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>						
Frais préliminaires						
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Prime de remboursement des obligations						
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	51 951,32					51 951,32
Immobilisation en recherche et développement						
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 951,32					51 951,32
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	8 198 626,74	569 749,25			66 666,67	8 701 709,32
Terrains						
Constructions	1 199 181,39					1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	4 601 562,82	337 286,25				4 938 849,07
Matériel de transport	254 663,03	13 488,00		66 666,67		201 484,36
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 143 229,50	218 975,00				2 362 204,50
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations corporelles en cours						
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 250 578,06</b>	<b>569 749,25</b>			<b>66 666,67</b>	<b>8 753 660,64</b>

**ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPERATION DE CREDIT-BAIL**

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
. Avals et cautions : lettres de crédit	44 884 000,00	42 810 800,00
<b>TOTAL (1)</b>	<b>44 884 000,00</b>	<b>42 810 800,00</b>

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
<b>TOTAL (1)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées

**TABLEAU DES DETTES**

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVOIRS	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
<b>DE FINANCEMENT</b>								
Emprunts obligatoires								
Autres dettes de financement								
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>95 656 987,20</b>		<b>68 843 903,63</b>	<b>26 813 083,57</b>	<b>15 755 930,65</b>	<b>6 329 005,49</b>	<b>4 682 295,49</b>	<b>1 179 920,64</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	82 108 493,54		55 295 409,97	26 813 083,57	15 755 930,65		4 682 295,49	1 179 920,64
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 466 020,00		1 466 020,00					
Personnel	1 329 091,06		1 329 091,06					
Organismes sociaux	929 769,85		929 769,85			721 463,05		
Etat	5 607 542,44		5 607 542,44			5 607 542,44		
Comptes d'associés								
Autres créanciers								
Comptes de régularisation passif	4 216 070,31		4 216 070,31					

**PASSIFS ÉVENTUELS**

Les déclarations fiscales de l'Impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et de l'Impôt sur le Revenu (IR) ainsi que les déclarations CNSS relatives aux exercices 2014 à 2017 ne sont pas prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle par l'administration et donner lieu à d'éventuels redressements.

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**COOPERS AUDIT**  
 83, Avenue Hassan II  
 20000 CasaBlanca

**FIDUMAC**  
 89, Rue chaouia  
 20080 CasaBlanca

**SOCIÉTÉ DES RÉALISATIONS MÉCANIQUES S.A**

**RÉSUMÉ DU RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
 EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

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 2017.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la « SOCIÉTÉ DES RÉALISATIONS MÉCANIQUES » (SRM) S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos à cette date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 161 782 034,48 dont un bénéfice net de MAD 13 028 918,20.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la « SOCIÉTÉ DES RÉALISATIONS MÉCANIQUES » (SRM) S.A au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 24 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

**COOPERS AUDIT MAROC S.A**  
 COOPERS AUDIT MAROC  
 Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
 Abdelaziz ALMECHATTI  
 Associé

**Mohamed POUHALLALI**  
 Expert-Comptable  
 R.C. Casablanca 15254  
 N° d'inscription: 4211/90 - Fax: 0522 27 47 34

**FIDUMAC**  
 Mohamed POUHALLALI  
 Expert-Comptable  
 R.C. Casablanca 15254  
 N° d'inscription: 4211/90 - Fax: 0522 27 47 34