



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 31 DÉCEMBRE 2021

Le Conseil d'Administration de S.R.M. S.A. s'est réunie le Mercredi **30 mars 2022 à 9h**, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2021.

Le chiffre d'affaires arrêté est de **286 941 291,58 MAD**, soit une augmentation de **16%** comparé l'exercice 2020,

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2021 a été arrêté à **4 977 595,32 MAD**, soit une diminution de **45%** comparé à l'exercice 2020.

Le résultat net de l'exercice est arrêté à **-1 015 343,21 MAD**, soit une diminution de **126%** comparé à l'exercice 2020.

L'augmentation de notre chiffre d'affaires est dû essentiellement à une forte augmentation du marché de l'industrie **+69%** par rapport à l'exercice 2021, une bonne performance du département énergie qui renoue avec le succès grâce à une bonne performance de l'équipe commerciale.

L'augmentation de notre chiffre d'affaires est dû essentiellement à une forte augmentation du marché de l'industrie **+69%** par rapport à l'exercice 2021, une bonne performance du département énergie qui renoue avec le succès grâce à une bonne performance de l'équipe commerciale.

Nouvelle réorganisation de la divisions BTP au niveau du Groupe, car nous avons ainsi regroupé la division SRM BTP et les établissements Bérenger en une seule division dirigée par un seul Directeur Général.

L'exercice 2021 a été également marqué par un focus de notre part sur la gestion de notre cash et notamment la réduction de notre stock machines.

La baisse du résultat net est essentiellement expliquée par de grosses facturations en location à des marges plus faibles que le standard, par rapport à la même facturation de l'année dernière.

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le 17 juin 2022 à 9h00, au siège de la société.

Cette annonce sera publiée aussi au niveau de site de SRM : <https://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres>

BILAN ACTIF

SRM	EXERCICE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021				
	ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2021	NET AU 31/12/2020
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	125 792,25	67 704,59	58 087,66	87 681,75
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	125 792,25	67 704,59	58 087,66	87 681,75
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 401 294,71	9 045 525,60	355 769,11	599 013,78
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 957 095,39	202 585,25	302 200,91
	Matériel de transport	276 623,66	248 056,65	28 565,01	55 560,93
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 765 809,02	2 841 190,17	124 616,85	241 251,94
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 591 723,05	9 113 230,19	3 478 492,86	3 751 331,62	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	58 717 485,08	16 150 417,36	42 567 067,72	45 541 130,71
	Marchandises	29 310 682,00	739 567,93	28 571 114,07	30 084 387,30
	Matières et fournitures consommables	27 387 257,00	15 309 484,58	12 077 772,42	13 472 223,42
	Produits en cours	2 019 546,08	101 364,85	1 918 181,23	1 984 519,96
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	310 126 148,02	8 082 392,14	302 043 755,88	262 495 029,06
	Fournis débiteurs, avances et acomptes	9 686 895,77	1 986 110,24	7 680 785,53	7 100 656,30
	Clients et comptes rattachés	236 367 631,70	6 088 281,90	230 281 349,80	202 272 784,47
	Personnel	905 378,49		905 378,49	675 478,96
	Etat	9 632 797,07		9 632 797,07	5 745 047,11
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	53 533 444,99		53 533 444,99	46 701 062,22
	Comptes de régularisation - Actif				
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	617 885,19		617 885,19	741 377,55
	TOTAL II (F+G+H)	369 461 518,28	24 232 809,50	345 228 708,78	308 777 537,32
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	5 687 061,72		5 687 061,72	30 467 683,88
	Chèques et valeurs à encaisser	299 342,54		299 342,54	
	Banques, T.G et C.C.P	4 079 371,36		4 079 371,36	3 440 129,24
	Casse, Rége. d'avances et accreditifs	1 308 347,82		1 308 347,82	27 027 554,64
	TOTAL III	5 687 061,72		5 687 061,72	30 467 683,88
TOTAL GENERAL I+II+III	387 740 303,05	33 346 039,69	354 384 263,36	342 996 552,82	

BILAN PASSIF

SRM	EXERCICE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021			
	ELEMENTS	NET AU 31/12/2021	NET AU 31/12/2020	
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	169 755 340,39	170 770 683,60	
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00	
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00	
	Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00	
	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)	115 270 663,80	111 430 616,90	
	Résultats nets en instance d'affectation (2)			
	Résultat net de l'exercice (2)	-1 015 343,21	3 840 064,70	
	Capitaux propres assimilés (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	25 396 634,38	33 751 093,29		
Dettes de financement (C)	25 396 634,38	33 751 093,29		
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	25 396 634,38	33 751 093,29		
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Ecarts de conversion-passif (E)				
Augmentations des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	195 151 974,77	204 521 776,89		
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	75 725 774,72	54 443 334,35	
	Fournisseurs et comptes rattachés	65 985 109,35	19 870 886,71	
	Clients créditeurs, avances et acomptes	1 485 417,28	1 331 313,72	
	Personnel	821 439,36	1 907 341,17	
	Organismes sociaux	1 384 815,03	1 266 701,84	
	Etat	5 077 072,58	2 496 796,87	
	Comptes d'associés		11 679 350,00	
	Autres créanciers	971 921,12	15 768 572,12	
	Comptes de régularisation passif		122 371,92	
	Autres provisions pour risques et charges (G)	1 764 813,17	2 335 607,49	
	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	102 911,23	350 311,58	
	TOTAL II (F+G+H)	77 593 499,12	57 129 253,42	
	TRESORERIE - PASSIF	TRÉSORERIE - PASSIF	81 648 789,47	81 345 522,51
		Credits d'escompte	4 198 421,97	3 508 841,45
		Banques de trésorerie	29 321 778,16	41 103 445,72
		Banques (soldes créditeurs)	48 128 589,34	36 733 235,34
		TOTAL III	81 648 789,47	81 345 522,51
TOTAL GENERAL I+II+III	354 384 263,36	342 996 552,82		

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)



Coopers Audit S.A

7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca

83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca

SRM

EXERCICE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2021	Totaux 31/12/2020
EXPLOITATION				
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	294 679 598,50		294 679 598,50	252 088 187,60
Ventes de marchandises (en l'état)	286 006 354,26		286 006 354,26	247 022 277,02
Ventes de biens et services produits	944 937,32		944 937,32	916 405,79
Chiffre d'affaires	286 941 291,58		286 941 291,58	247 938 682,81
Variations des stocks de produits (+) (1)	-111 364,63		-111 364,63	-235 430,69
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	7 849 671,55		7 849 671,55	4 384 935,48
TOTAL I	294 679 598,50		294 679 598,50	252 088 187,60
II - CHARGES D'EXPLOITATION	289 552 671,15	149 332,03	289 702 003,18	242 948 471,11
Achats revendus de marchandises (2)	219 165 532,93		219 165 532,93	171 061 911,03
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	23 240 706,02		23 240 706,02	22 305 065,48
Autres charges externes	15 186 563,65	149 332,03	15 335 895,68	15 208 288,24
Impôts et taxes	381 228,18		381 228,18	384 612,72
Charges de personnel	25 888 786,13		25 888 786,13	28 995 657,46
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	5 689 854,24		5 689 854,24	4 992 936,18
TOTAL II	289 552 671,15	149 332,03	289 702 003,18	242 948 471,11
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	5 126 927,35	-149 332,03	4 977 595,32	9 139 716,49
FINANCIER				
IV - PRODUITS FINANCIERS	3 511 616,02		3 511 616,02	2 669 608,61
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	570 591,78		570 591,78	108 186,73
Intérêts et autres produits financiers	1 682 171,00		1 682 171,00	1 624 513,00
Reprises financières; transferts de charges	1 258 853,24		1 258 853,24	936 908,88
TOTAL IV	3 511 616,02		3 511 616,02	2 669 608,61
V - CHARGES FINANCIERES	8 327 727,74		8 327 727,74	9 456 810,27
Charges d'intérêts	6 162 589,05		6 162 589,05	6 425 241,62
Pertes de change	822 265,68		822 265,68	1 730 276,22
Autres charges financières	207 512,14		207 512,14	286 235,45
Dotations financières	1 135 360,87		1 135 360,87	1 015 056,98
TOTAL V	8 327 727,74		8 327 727,74	9 456 810,27
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-4 816 111,72		-4 816 111,72	-6 787 201,66
VII - RESULTAT COURANT (III + V + VI)	310 815,63	-149 332,03	161 483,60	2 352 514,83
NON COURANT				
VIII - PRODUITS NON COURANTS	1 962 628,73		1 962 628,73	4 936 209,80
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 962 628,73		1 962 628,73	4 936 209,80
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	1 962 628,73		1 962 628,73	4 936 209,80
IX - CHARGES NON COURANTES	455 135,90	560 985,64	1 016 121,54	961 241,93
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				94 884,58
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	455 135,90	560 985,64	1 016 121,54	866 357,35
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	455 135,90	560 985,64	1 016 121,54	961 241,93
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	1 507 492,83	-560 985,64	946 507,19	3 974 967,87
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	1 818 308,46	-710 317,67	1 107 990,79	6 327 482,70
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 455 784,00	667 550,00	2 123 334,00	2 487 418,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	362 524,46	-1 377 867,67	-1 015 343,21	3 840 064,70
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	300 153 843,25		300 153 843,25	259 684 006,01
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	299 791 318,79	1 377 867,67	301 169 186,46	255 853 844,31
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	362 524,46	-1 377 867,67	-1 015 343,21	3 840 064,70

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

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DES REALISATIONS MECANQUES S.A
Route d'El Jadida, Route Nationale N 1, KM 14
Commune Ouled Azouz
Province de Nouaceur

**Rapport Général des commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021**

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 juin 2021, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANQUES (SRM) S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 169.755.340,39 compte tenu d'une perte de MAD 1.015.343,21.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'administration tenu en date du 30 mars 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 SOCIETE DES REALISATIONS MECANQUES (SRM) au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurons relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous 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 29 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Tél: 05 22 94 70 00 - Fax: 05 22 29 98 79
Fiduciaire MEXOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 05 22 42 11 90 - Fax: 05 22 27 47 34
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Risque identifié	Notre réponse
<p>Dépréciation des créances clients Au 31 décembre 2021, les créances clients s'élevaient à KMAD 230.281 représentant 65% du total bilan de la société.</p> <p>La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 6.086, fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction de l'ancienneté des créances, de l'historique de paiement et des risques encourus.</p> <p>Nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit en raison de son importance significative dans les comptes, de la diversité et du volume des opérations ainsi que du jugement nécessaire à l'appréciation du caractère recouvrable des créances.</p>	<p>Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Examiner la balance âgée ; - Analyser les hypothèses utilisées dans l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ; - Examiner avec la direction les raisons de retard de paiement de certaines créances et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autres, les factures tels que les dépôts de garantie, les plans de paiement négociés, l'historique de paiement et les relations commerciales en cours entre ces clients et la société ; - Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ; - Contrôler le calcul arithmétique de la provision.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les