



# 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 2022

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du **15 septembre 2022** et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2022.  
Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en hausse de 40% à **147 318 804.33 MAD** comparé au 30 juin 2021 essentiellement due à la hausse du chiffre d'affaires de l'activité industrie de **59%** grâce à la livraison et facturation du portefeuille élevé de début d'année.

L'activité BTP a connu une légère hausse de 5%.  
Le résultat d'exploitation est très légèrement positif, pour s'établir à **641 631.43 MAD** contre **-6 446 004.56 MAD** comparé au 30 juin 2021.  
Le portefeuille commande reste très élevé et s'élève à plus de **170 Millions MAD**.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

### BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au 30/06/2022

ELEMENTS	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2022	NET AU 31/12/2021
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>			
Frais préliminaires			
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Précisions de remboursement des obligations			
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>141 800,13</b>	<b>64 888,49</b>	<b>76 911,64</b>
Immobilisations en recherche et développement			
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	141 800,13	64 888,49	75 911,64
Fonds commercial			58 087,66
Autres immobilisations incorporelles			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>9 530 696,67</b>	<b>9 170 591,65</b>	<b>360 105,02</b>
Terrains			
Constructions	1 109 181,39	1 109 181,39	
Installations techniques, matériel et outillage	5 105 003,76	5 007 526,98	157 476,78
Matériel de transport	276 623,66	261 450,97	15 172,69
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 889 887,86	2 702 432,31	187 555,55
Autres immobilisations corporelles			124 618,80
<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>12 737 132,89</b>	<b>9 235 480,14</b>	<b>3 501 652,75</b>
<b>Stocks</b>	<b>86 824 329,05</b>	<b>16 639 096,23</b>	<b>70 165 232,82</b>
Marchandises	52 822 210,00	807 801,39	51 994 608,02
Matières et fournitures consommables	28 172 062,00	15 605 698,58	12 675 363,42
Produits en cours	5 640 057,05	55 595,72	5 585 651,33
Produits intermédiaires et produits résiduels			
Produits finis			
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>282 974 924,68</b>	<b>9 080 738,83</b>	<b>273 894 185,65</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 313 292,96	2 161 692,24	8 151 000,22
Clients et comptes rattachés	198 841 912,58	6 919 046,59	191 922 805,99
Personnel	1 004 366,59		1 024 266,51
Etat	17 994 053,74		17 994 053,74
Comptes d'associés			
Autres débiteurs	54 221 691,33	54 221 691,33	53 533 446,99
Comptes de régularisation - Actif	579 707,68		492 626,48
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b>	<b>579 707,68</b>	<b>579 707,68</b>	<b>492 626,48</b>
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	<b>710 669,51</b>	<b>710 669,51</b>	<b>617 388,17</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>370 569 923,24</b>	<b>25 739 855,06</b>	<b>344 770 088,16</b>
<b>TOTAL III</b>	<b>11 159 830,87</b>	<b>11 159 830,87</b>	<b>5 687 661,72</b>
<b>TRÉSORERIE - PASSIF</b>			
Chèques et valeurs à encaisser			
Banques, T.G et C.C.P	9 372 807,20	9 372 807,20	4 079 371,36
Caisse, Régie d'avances et accredits	1 787 023,77	1 787 023,77	1 508 317,82
<b>TOTAL III</b>	<b>11 159 830,87</b>	<b>11 159 830,87</b>	<b>5 687 661,72</b>
<b>TOTAL GENERAL III+II</b>	<b>384 406 887,10</b>	<b>34 975 315,20</b>	<b>359 431 571,90</b>

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

Exercice Clos au 30/06/2022

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2022	Totaux 30/06/2021
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en net)	147 000 014,21	147 000 014,21	147 000 014,21	104 934 488,47
Ventes de biens et services produits	318 790,12	318 790,12	318 790,12	480 760,12
Chiffre d'affaires	147 318 804,33	147 318 804,33	147 318 804,33	105 421 248,59
Variations des stocks de produits (a) (1)	3 620 510,97	3 620 510,97	3 620 510,97	2 080 164,80
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation, transferts de charges	741 878,11	741 878,11	741 878,11	1 502 455,21
<b>TOTAL I</b>	<b>151 681 193,41</b>	<b>151 681 193,41</b>	<b>151 681 193,41</b>	<b>109 003 364,00</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats de marchandises (2)	115 413 848,16	115 413 848,16	115 413 848,16	76 740 582,37
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	11 851 290,87	11 851 290,87	11 851 290,87	11 472 873,55
Autres charges de matières	6 349 045,16	6 349 045,16	6 349 045,16	7 670 964,87
Impôts et taxes	203 051,71	203 051,71	203 051,71	203 051,71
Charges de personnel	14 074 584,22	14 074 584,22	14 074 584,22	13 209 422,27
Autres charges d'exploitation	40,00	40,00	40,00	
Dotations d'exploitation	3 104 681,27	3 104 681,27	3 104 681,27	3 152 608,47
<b>TOTAL II</b>	<b>150 997 442,29</b>	<b>150 997 442,29</b>	<b>151 039 561,98</b>	<b>115 449 908,56</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>683 751,02</b>	<b>-42 119,59</b>	<b>641 631,43</b>	<b>-6 446 004,56</b>
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 773 108,88	1 773 108,88	1 773 108,88	1 589 819,51
Gains de change	365 323,71	365 323,71	365 323,71	41 870,97
Intérêts et autres produits financiers	789 900,00	789 900,00	789 900,00	816 571,00
Reprises financières, transferts de charges	617 885,17	617 885,17	617 885,17	741 377,54
<b>TOTAL IV</b>	<b>3 546 037,76</b>	<b>3 546 037,76</b>	<b>3 546 037,76</b>	<b>2 969 539,02</b>
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	2 820 399,03	2 820 399,03	2 820 399,03	3 181 150,00
Pertes de change	584 814,74	81 839,55	848 854,29	570 512,44
Autres charges financières	223 632,43	223 632,43	223 632,43	62 977,69
Dotations financières	710 669,51	710 669,51	710 669,51	671 478,70
<b>TOTAL V</b>	<b>4 339 515,71</b>	<b>4 339 515,71</b>	<b>4 339 515,71</b>	<b>4 436 118,83</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-2 546 406,83</b>	<b>-81 839,55</b>	<b>-2 629 240,38</b>	<b>-2 742 336,32</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + V)</b>	<b>-1 862 655,81</b>	<b>-123 959,14</b>	<b>-1 866 814,95</b>	<b>-9 188 340,88</b>
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisations	1 027 964,45	1 027 964,45	1 027 964,45	52 908,65
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes, transferts de charges	1 027 964,45	1 027 964,45	1 027 964,45	52 908,65
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 027 964,45</b>	<b>1 027 964,45</b>	<b>1 027 964,45</b>	<b>52 908,65</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissement des immo. obsoles	77 575,39	31 261,63	108 837,02	674 106,02
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	77 575,39	31 261,63	108 837,02	674 106,02
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>77 575,39</b>	<b>31 261,63</b>	<b>108 837,02</b>	<b>674 106,02</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>950 389,06</b>	<b>-31 261,63</b>	<b>919 127,43</b>	<b>-21 197,37</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>	<b>-912 266,75</b>	<b>-155 220,77</b>	<b>-967 487,52</b>	<b>-9 869 538,25</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>747 810,00</b>	<b>747 810,00</b>	<b>747 810,00</b>	<b>531 664,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>-164 456,75</b>	<b>-155 220,77</b>	<b>-219 677,52</b>	<b>-10 341 202,25</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	<b>154 482 266,74</b>	<b>154 482 266,74</b>	<b>154 482 266,74</b>	<b>110 656 622,10</b>
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	<b>156 142 943,49</b>	<b>155 220,77</b>	<b>156 297 264,26</b>	<b>120 997 834,41</b>
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>	<b>-1 659 776,75</b>	<b>-155 220,77</b>	<b>-219 677,52</b>	<b>-10 341 202,25</b>

### BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au 30/06/2022

ELEMENTS	NET AU 30/06/2022	NET AU 31/12/2021
<b>Total des capitaux propres (A)</b>		
Capital social ou personnel (1)	167 940 342,87	169 755 340,39
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)	114 285 340,39	115 270 683,60
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-1 814 997,52	-1 015 343,21
<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>	<b>20 559 323,45</b>	<b>25 396 634,38</b>
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	20 559 323,45	25 396 634,38
<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>188 499 666,32</b>	<b>195 151 974,77</b>
<b>Dettes du passif circulant (F)</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	63 225 577,58	75 725 774,72
Clients créditeurs, avances et acomptes	52 812 080,50	65 885 109,35
Personnel	6 866 118,97	1 485 417,28
Organismes sociaux	1 883 063,29	821 439,38
Etat	1 203 201,70	1 384 815,03
Comptes d'associés	683 159,23	5 077 072,58
Autres débiteurs	11 679 350,00	11 679 350,00
Autres créances	971 921,12	971 921,12
Comptes de régularisation passif	1 354 202,35	327 019,30
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>2 539 173,84</b>	<b>1 764 813,17</b>
<b>Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>236 526,92</b>	<b>102 911,23</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>86 061 275,94</b>	<b>77 599 489,12</b>
<b>TRÉSORERIE - PASSIF</b>		
Crédits d'escompte	104 930 627,24	81 648 789,47
Crédits de trésorerie	2 867 382,89	4 198 421,87
Banques (soldes créditeurs)	50 505 444,10	29 321 778,16
<b>TOTAL III</b>	<b>158 293 454,23</b>	<b>115 169 099,50</b>
<b>TOTAL GENERAL III+II</b>	<b>359 431 571,90</b>	<b>359 431 571,90</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidarc  
Grant Thornton

7, Boulevard Des Sabous  
Casablanca  
Maroc

COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II  
20100 Casablanca  
Maroc

**SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A**  
**Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire**  
**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022**

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 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 167.940.342,87, compte tenu d'une partie de MAD 1.814.997,52 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entreprise.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 22 septembre 2022, 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, conjointe, 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 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDARC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
7, Boulevard Des Sabous  
Casablanca  
Tél : 0522 42 11 95 - Fax : 0522 37 47 34  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

COOPERS AUDIT MAROC  
83, Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél : 0522 42 11 95 - Fax : 0522 37 47 34  
Abdelaziz ALMECHATT  
Associé