



# SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

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 2023

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 15 septembre 2023 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2023.

Les comptes révèlent une diminution du chiffre d'affaires de 14%, s'établissant à 126 067 790,76 MAD par rapport à la période du 30 juin 2022. Cette baisse s'explique principalement par un retard dans la facturation et par le fait qu'au premier semestre de 2022, un chiffre d'affaires significatif avait été généré grâce à la livraison du matériel lié au contrat avec Renault, une situation qui ne se reproduit pas en 2023.

Le résultat d'exploitation est également en baisse, pour s'établir à -5 636 680,07 MAD comparé au 30 juin 2022.

Le portefeuille commande reste très élevé et s'élève à près de 100 Millions MAD.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

### BILAN (ACTIF)

Exercice au 30/06/2023

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2023	NET AU 31/12/2022
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>210 010,65</b>	<b>204 067,54</b>	<b>5 943,11</b>	<b>37 280,60</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	210 010,65	204 067,54	5 943,11	37 280,60
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>9 940 373,67</b>	<b>9 422 381,06</b>	<b>517 992,61</b>	<b>468 739,44</b>
Terrains				
Concessions	1 205 681,39	1 199 596,39	6 175,00	
Installations techniques, matériel et outillage	5 391 203,76	5 171 584,96	273 618,80	313 649,48
Matériel de transport	279 623,68	274 525,92	2 447,36	
Matériel, Matériel de bureau et aménagement divers	3 068 664,86	2 830 763,79	238 101,07	140 702,60
Autres immobilisations corporelles				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>
Prêts immobiliers				
Autres créances financières	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres filiales immobilisées				
<b>EGARTS DE CONVERSION ACTIF</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>13 215 020,41</b>	<b>9 626 448,69</b>	<b>3 588 571,81</b>	<b>3 588 776,13</b>
<b>Stocks</b>	<b>93 923 314,30</b>	<b>16 789 816,60</b>	<b>78 533 497,70</b>	<b>87 514 937,42</b>
Marchandises	54 935 220,00	1 219 837,84	52 985 640,80	39 483 339,29
Matières et fournitures consommables	32 594 827,00	15 190 686,48	17 434 157,52	
Produits en cours	6 093 269,30	379 402,08	5 713 797,22	5 468 026,74
Produits intermédiaires et produits résiduels				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>267 484 401,93</b>	<b>10 313 380,85</b>	<b>257 171 021,08</b>	<b>329 759 582,56</b>
Fournisseurs d'actif circulant				
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	18 473 136,84	2 339 325,91	16 133 809,93	28 012 297,96
Clients et comptes rattachés	168 862 265,94	7 974 054,94	160 888 510,79	230 251 054,07
Personnel	1 162 469,31		1 162 469,31	904 735,81
Etat	22 503 728,22		22 503 728,22	17 431 153,81
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	55 596 839,04		55 596 839,04	55 001 717,58
Comptes de régularisation - Actif	895 663,88		895 663,88	81 333,33
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b>				
<b>EGARTS DE CONVERSION - ACTIF</b>	<b>398 682,71</b>		<b>398 682,71</b>	<b>244 842,00</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>361 506 399,34</b>	<b>27 103 199,45</b>	<b>334 403 199,89</b>	<b>397 574 118,82</b>
<b>TRÉSORERIE - ACTIF</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>6 584 576,08</b>
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G et C.P.P	4 944 389,49		4 944 389,49	4 988 071,12
Caisses, Régie, finances et accessoires	271 005,11		271 005,11	1 205 440,09
<b>TOTAL III</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>5 615 393,57</b>	<b>6 584 576,08</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>380 236 812,92</b>	<b>36 729 648,95</b>	<b>343 507 164,87</b>	<b>397 667 424,19</b>

### BILAN (PASSIF)

Exercice au 30/06/2023

ELEMENTS	NET AU 30/06/2023	NET AU 31/12/2022
<b>Capital des capitaux propres (A)</b>		
Total social ou personnel (1)	163 132 294,87	172 446 567,16
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	20 500 000,00	20 500 000,00
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	110 946 507,16	114 255 340,39
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-9 314 272,49	2 691 226,77
<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>26 861 060,45</b>	<b>29 641 308,26</b>
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	26 861 060,45	29 641 308,26
<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>188 983 395,12</b>	<b>202 087 876,42</b>
<b>Dettes du passif circulant (F)</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	50 500 739,44	73 267 347,16
Clients créanciers, avances et acomptes	9 640 572,34	931 446,53
Personnel	1 566 071,93	634 234,29
Organismes sociaux	1 074 506,87	1 351 805,94
Etat	45 763,73	893 865,58
Comptes d'associés		
Autres créanciers	961 709,91	2 680 693,50
Comptes de régularisation passif		
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>2 017 972,69</b>	<b>2 281 640,00</b>
<b>EGARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>859 797,26</b>	<b>1 138 872,57</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>66 967 162,97</b>	<b>83 339 404,96</b>
<b>TRÉSORERIE - PASSIF</b>		
Credits d'escompte	2 686 221,73	12 350 115,79
Credits de trésorerie	32 506 836,90	62 472 374,19
Banques (solides créditeurs)	32 683 596,15	37 417 653,84
<b>TOTAL III</b>	<b>87 856 628,78</b>	<b>112 240 143,82</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>343 507 164,87</b>	<b>397 667 424,19</b>

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

Exercice au 30/06/2023

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2023	Totaux 30/06/2022
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises	127 693 339,54	127 693 339,54	151 681 133,24	147 000 014,21
Ventes de biens et services produits	125 977 937,12	125 977 937,12	147 000 014,21	
Chiffre d'affaires	489 833,64	489 833,64	216 790,12	
Variations des stocks de produits (1) (+)	120 067 790,75	120 067 790,75	147 318 804,33	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	248 971,48		3 620 510,97	
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 206 577,30	1 206 577,30	741 878,11	
<b>TOTAL I</b>	<b>127 623 339,54</b>	<b>127 623 339,54</b>	<b>151 681 133,24</b>	<b>147 000 014,21</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revenus de marchandises (2)	132 687 776,68	292 240,03	133 160 016,81	161 039 661,68
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	57 533 376,85	57 533 376,85	116 419 849,16	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	11 198 931,85	11 198 931,85	11 653 290,87	
Autres charges externes	6 182 455,65	292 240,03	6 474 698,68	6 382 064,75
Impôts et taxes	193 686,84	193 686,84	203 051,71	
Charges de personnel	15 351 698,69	15 351 698,69	14 074 584,62	
Autres charges d'exploitation				40,00
Dotations d'exploitation	2 469 438,30	2 469 438,30	3 104 681,27	
<b>TOTAL II</b>	<b>132 687 776,68</b>	<b>292 240,03</b>	<b>133 160 016,81</b>	<b>161 039 661,68</b>
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>5 544 440,04</b>	<b>292 240,03</b>	<b>5 520 880,07</b>	<b>641 551,45</b>
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 535 351,64		1 535 351,64	1 773 108,88
Gains de change	464 632,64	464 632,64	365 333,71	
Intérêts et autres produits financiers	821 979,08	821 979,08	789 900,90	
Reprises financières, transferts de charges	249 640,00	249 640,00	617 885,17	
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 535 351,64</b>	<b>1 535 351,64</b>	<b>1 773 108,88</b>	<b>1 773 108,88</b>
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	4 967 402,76	4 967 402,76	4 401 355,26	
Perles de change	3 271 646,72	3 271 646,72	2 820 390,03	
Autres charges financières	954 377,30	954 377,30	646 054,29	
Dotations financières	342 392,08	342 392,08	223 932,43	
<b>TOTAL V</b>	<b>4 967 402,76</b>	<b>4 967 402,76</b>	<b>4 401 355,26</b>	<b>4 401 355,26</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>- 3 432 051,12</b>	<b>- 292 240,03</b>	<b>- 3 432 051,12</b>	<b>- 2 628 246,38</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>- 2 778 491,16</b>	<b>- 292 240,03</b>	<b>- 2 778 491,16</b>	<b>- 1 866 514,93</b>
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisations	335 736,16		335 736,16	1 027 964,45
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	335 736,16		335 736,16	1 027 964,45
Reprises non courantes, transferts de charges				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>335 736,16</b>	<b></b>	<b>335 736,16</b>	<b>1 027 964,45</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	67 416,66	194 019,89	261 433,46	108 837,02
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	67 416,66	194 019,89	261 433,46	108 837,02
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>67 416,66</b>	<b>194 019,89</b>	<b>261 433,46</b>	<b>108 837,02</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>288 325,50</b>	<b>- 194 019,89</b>	<b>74 305,70</b>	<b>919 127,43</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)</b>	<b>- 8 506 158,66</b>	<b>- 486 259,83</b>	<b>- 8 942 425,49</b>	<b>- 1 067 487,52</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>219 847,00</b>		<b>319 847,00</b>	<b>747 510,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>- 8 286 311,66</b>	<b>- 486 259,83</b>	<b>- 8 312 427,49</b>	<b>- 1 814 997,52</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (= IV + VII)</b>	<b>129 394 427,34</b>	<b>129 394 427,34</b>	<b>154 482 265,74</b>	<b>154 482 265,74</b>
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (= V + IX + XII)</b>	<b>133 222 440,90</b>	<b>486 259,83</b>	<b>133 709 699,83</b>	<b>156 297 245,66</b>
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>	<b>- 3 828 013,56</b>	<b>- 486 259,83</b>	<b>- 3 828 013,56</b>	<b>- 1 814 997,52</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



#### SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « 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 2023

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 MECANIKES « 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 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 163 132 294,87, compte tenu d'une perte de MAD 9 314 272,49 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 MECANIKES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre de la firme Grant Thornton  
7 Bd. d'El Jadida - Casablanca  
Tél: 0522 42 95 00 - 0522 23 58 76

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC  
Siège Social: 8 Avenue Hassan II  
Tél: 0522 21 11 99 - 0522 27 47 34

Faïçal MEKOUAR  
Associé

Hicham CHERKAOUJ  
Associé