



# 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 31 DÉCEMBRE 2024

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réunie le Mercredi 28 mars 2025 à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2024.

Le chiffre d'affaires arrêté est de 356 466 189,99 MAD, soit une augmentation de 14% comparé l'exercice 2023.

Le résultat d'exploitation est passé de -694 205,13 MAD en 2023 à 7 280 380,22 MAD en 2024, soit une amélioration remarquable de + 7 974 585,35 MAD sur un an (+1148%).

Le résultat net de l'exercice est arrêté à 1 921 739,67 MAD vs -8 649 582,24 MAD en 2023 soit soit une amélioration spectaculaire de +10 571 321,91 MAD, représentant une progression de +122,26 % comparé à l'exercice précédent

L'augmentation du chiffre d'affaires de 14% en 2024 s'explique principalement par la hausse significative des volumes de ventes réalisés par la division BTP. Cette dynamique positive résulte directement de la mise en œuvre de la stratégie commerciale définie par le Directeur Général, qui a permis de mieux structurer l'offre, d'optimiser la couverture du marché et de renforcer la présence terrain des équipes commerciales. Ce repositionnement stratégique a contribué à stimuler la demande, à capter de nouvelles parts de marché et à fidéliser la clientèle existante.

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 30 juin 2025 à 9h00, au siège de la société.

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

BILAN ACTIF				
SRM				
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024				
ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>	150.000,00	6.166,66	143.833,34	
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	6.166,66	143.833,34	
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	352.627,42	346.651,67	5.975,75	5.909,59
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352.627,42	346.651,67	5.975,75	5.909,59
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	10.346.886,79	9.785.910,80	560.975,99	518.350,90
Terrains				
Constructions	1.199.181,39	1.199.181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5.664.301,75	5.243.231,28	421.070,47	346.946,90
Matériel de transport	276.623,66	275.574,80	1.048,86	1.748,11
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.206.779,99	3.067.923,33	138.856,66	169.655,89
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
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>	13.912.850,30	10.138.729,13	3.774.121,17	3.587.596,58
<b>Stocks</b>	79.576.451,22	15.990.513,13	63.585.938,09	48.872.430,77
Marchandises	39.075.842,83	1.164.921,75	37.910.921,08	27.131.032,08
Matières et fournitures consommables	37.842.913,62	14.825.591,38	23.017.322,24	17.292.601,25
Produits en cours	2.657.694,77		2.657.694,77	4.448.797,44
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	341.090.396,62	12.449.539,33	328.640.857,29	284.401.957,64
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	13.074.011,22	2.598.968,04	10.475.043,18	11.898.074,12
Clients et comptes rattachés	248.059.616,19	9.850.571,29	238.209.044,90	202.474.611,81
Personnel	572.152,17		572.152,17	783.916,96
Etat	15.102.504,52		15.102.504,52	12.261.268,03
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	64.274.112,52		64.274.112,52	56.976.086,72
Comptes de régularisation - Actif	8.000,00		8.000,00	8.000,00
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF</b>	894.127,82		894.127,82	291.852,30
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	421.560.975,66	28.440.052,46	393.120.923,20	333.566.240,71
<b>TREASORERIE - ACTIF</b>	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
Trésorerie-Actif	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
Chèques et valeurs à encaisser	660.063,35		660.063,35	351.882,00
Banques, T.G et C.C.P	5.963.804,77		5.963.804,77	4.661.049,39
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10.000,00		10.000,00	10.000,00
<b>TOTAL III</b>	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	442.107.694,08	38.578.781,59	403.528.912,49	342.176.768,68

BILAN PASSIF				
SRM				
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024				
ELEMENTS	NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023	ARIATION	
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	165.718.724,59	163.796.984,92	1.921.739,67	
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				
<b>Report à nouveau (2)</b>	108.296.984,92	116.946.567,16	-8.649.582,24	
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	1.921.739,67	-8.649.582,24	10.571.321,91	
Capital 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				
Dettes de financement (C)	13.799.952,06	21.949.632,50	-8.149.680,44	
Emprunts obligataires				
<b>Autres dettes de financement</b>	13.799.952,06	21.949.632,50	-8.149.680,44	
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
<b>Provisions pour charges</b>				
<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>	179.518.676,65	185.746.617,42	-6.227.940,77	
Dettes du passif circulant (F)	119.725.629,05	72.042.952,88	47.682.676,17	
Fournisseurs et comptes rattachés	98.649.855,67	55.353.638,50	44.296.217,17	
<b>Clients créditeurs, avances et acomptes</b>	6.065.745,50	13.226.638,95	-7.160.893,45	
Personnel	572.520,47	744.281,66	-171.761,19	
Organismes sociaux	1.505.666,77	967.362,84	538.293,93	
Etat	7.057.860,49	761.074,52	6.296.785,97	
Comptes d'associés				
Autres créanciers	2.181.220,15	969.956,41	1.191.263,74	
Comptes de régularisation passif	2.692.800,00		2.692.800,00	
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	2.070.411,07	1.396.759,30	673.651,77	
<b>Ecarts de conversion - passif (E)lements circulants (H)</b>	665.649,84	155.557,58	510.092,26	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	122.461.689,96	73.595.269,76	48.866.420,20	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	403.528.912,49	342.176.768,68	61.352.143,81	
<b>TREASORERIE - PASSIF</b>	101.548.545,88	82.834.881,50	18.713.664,38	
Crédits d'escompte	3.476.319,33	7.463.279,57	-4.006.960,24	
Crédits de trésorerie	57.235.918,42	39.334.659,61	17.901.258,81	
Banques (solides créditeurs)	40.836.308,13	36.016.942,32	4.819.365,81	
<b>TOTAL III</b>	101.548.545,88	82.834.881,50	18.713.664,38	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	403.528.912,49	342.176.768,68	61.352.143,81	

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Benefice (+), Déficit (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)					
SRM					
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024					
MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2024	Totaux 31/12/2023	
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	359.766.624,86		359.766.624,86	318.462.738,80	
Ventes de marchandises (en l'état)	352.800.530,09		352.800.530,09	312.274.090,16	
Ventes de biens et services produits	3.665.659,90		3.665.659,90	707.815,99	
Chiffre d'affaires	356.466.189,99		356.466.189,99	312.981.906,15	
Variations des stocks de produits (a) (1)	-1.953.211,57		-1.953.211,57	-1.233.381,48	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation; transferts de charges	5.253.646,44		5.253.646,44	6.714.214,13	
<b>TOTAL I</b>	359.766.624,86		359.766.624,86	318.462.738,80	
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>	352.305.305,13	180.939,51	352.486.244,64	319.156.943,93	
Achats revendus de marchandises (2)	276.009.280,17		276.009.280,17	240.723.949,33	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	21.168.372,65		21.168.372,65	21.744.170,52	
Autres charges externes	15.171.934,72	180.939,51	15.352.874,23	15.922.129,27	
Impôts et taxes	236.182,04		236.182,04	368.596,72	
Charges de personnel	33.139.234,70		33.139.234,70	32.341.550,75	
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	6.580.300,85		6.580.300,85	8.056.547,54	
<b>TOTAL II</b>	352.305.305,13	180.939,51	352.486.244,64	319.156.943,93	
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	7.461.319,73	-180.939,51	7.280.380,22	-694.205,13	
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>	4.167.565,27		4.167.565,27	2.817.233,65	
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Gains de change	1.113.388,16		1.113.388,16	957.264,65	
Intérêts et autres produits financiers	2.133.310,40		2.133.310,40	1.610.329,00	
Reprises financières; transferts de charges	920.866,71		920.866,71	249.640,00	
<b>TOTAL IV</b>	4.167.565,27		4.167.565,27	2.817.233,65	
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>	7.903.097,19		7.903.097,19	9.393.154,15	
Charges d'intérêts	5.607.182,80		5.607.182,80	7.006.621,13	
Pertes de change	535.189,95		535.189,95	1.489.443,08	
Autres charges financières	237.582,24		237.582,24	605.237,64	
Dotations financières	1.523.142,20		1.523.142,20	291.852,30	
<b>TOTAL V</b>	7.903.097,19		7.903.097,19	9.393.154,15	
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	-3.735.531,92		-3.735.531,92	-6.575.920,50	
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + V + VI)</b>	3.725.787,81	-180.939,51	3.544.848,30	-7.270.125,63	
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>	368.912,52		368.912,52	352.800,91	
Produits des cessions d'immobilisations					
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	368.912,52		368.912,52	352.800,91	
Reprises non courantes; transferts de charges					
<b>TOTAL VIII</b>	368.912,52		368.912,52	352.800,91	
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52	
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées					
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
<b>TOTAL IX</b>	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52	
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	-656.092,36	-66.811,27	-722.903,63	-589.700,61	
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>	3.069.695,45	-247.750,78	2.821.944,67	-7.859.826,24	
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	900.205,00		900.205,00	789.756,00	
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>	2.169.490,45	-247.750,78	1.921.739,67	-8.649.582,24	
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	364.303.102,65		364.303.102,65	321.632.773,36	
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	362.133.612,20	247.750,78	362.381.362,98	330.282.355,60	
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>	2.169.490,45	-247.750,78	1.921.739,67	-8.649.582,24	

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

Risque identifié	Notre réponse
<b>Dépréciation des créances clients</b> Au 31 décembre 2024, les créances clients s'élèvent à KMAD 242.279 représentant 55% du total bilan de la société.	Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à : <ul style="list-style-type: none"><li>- Examiner la balance âgée ;</li><li>- Analyser les hypothèses utilisées dans l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ;</li><li>- 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 ;</li><li>- Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ;</li><li>- Contrôler le calcul arithmétique de la provision.</li></ul>
<b>La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 9.851, 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.</b>	
<b>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.</b>	

### 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 influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

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, conce