

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	248 058,65	28 565,01	55 560,93
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 765 809,02	2 641 190,17	124 618,85	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	1 984 519,99
	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	1 996 110,24	7 690 785,53	7 100 656,30
	Clients et comptes rattachés	236 367 631,70	6 086 281,90	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	617 885,18		617 885,18	741 377,55	
TOTAL II (F+G+H+I)	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
	Caisse, Régie 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	354 394 263,36	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)	115 270 683,60	111 430 618,90
	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		
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)			
Augmentation 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	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	81 648 789,47	81 345 522,51
	Crédits d'escompte	4 198 421,97	3 508 841,45
	Crédits 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	354 394 263,36	342 996 552,82	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+) . Déficit (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	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)	285 996 354,26		285 996 354,26	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
FINANCIER	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
NON COURANT	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 I)	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	259 694 006,01	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	299 791 318,79	1 377 867,67	301 169 186,46	255 853 941,31	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	362 524,46	-1 377 867,67	-1 015 343,21	3 840 064,70	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

		ELEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	285 996 354,26	247 022 277,02
	2 -	Achats revendus de marchandises	219 165 532,93	171 061 911,03
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	66 830 821,33	75 960 365,99
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	833 572,69	680 975,10
	3	Ventes de biens et services produits	944 937,32	916 405,79
	4	Variation stocks produits	-111 364,63	-235 430,69
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	38 576 601,70	37 513 353,72
	6	Achats consommés de matières et fournitures	23 240 706,02	22 305 065,48
	7	Autres charges externes	15 335 895,68	15 208 288,24
IV	=	VALEUR AJOUTEE	29 087 792,32	39 127 987,37
	8 +	Subventions d'exploitation		
	9 -	Impôts et taxes	381 228,18	384 612,72
	10 -	Charges de personnel	25 888 786,13	28 995 657,46
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	2 817 778,01	9 747 717,19
	11 +	Autres produits d'exploitation		
	12 -	Autres charges d'exploitation		
	13 +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 849 671,55	4 384 935,48
	14 -	Dotations d'exploitation	5 689 854,24	4 992 936,18
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	4 977 595,32	9 139 716,49
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-4 816 111,72	-6 787 201,66
VIII	=	RESULTAT COURANT	161 483,60	2 352 514,83
IX	±	RESULTAT NON COURANT	946 507,19	3 974 967,87
	15 -	Impôts sur les résultats	2 123 334,00	2 487 418,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-1 015 343,21	3 840 064,70

		Résultat net de l'exercice	-1 015 343,21	3 840 064,70
	1	Bénéfice		3 840 064,70
	1	Perte	-1 015 343,21	
	2 +	Dotations d'exploitation	307 309,27	450 514,84
	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)		
	9 +	Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		94 884,58
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-708 033,94	4 385 464,12
	10 -	Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	-708 033,94	4 385 464,12

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	195 151 974,77	204 521 776,89	9 369 802,12	
Moins actif immobilisé	3 478 492,86	3 751 331,62		272 838,76
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	191 673 481,91	200 770 445,27	9 096 963,36	
Actif circulant	345 228 708,78	308 777 537,32	36 451 171,46	
Moins passif circulant	77 593 499,12	57 129 253,42		20 464 245,70
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	267 635 209,66	251 648 283,90	15 986 925,76	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-75 961 727,75	-50 877 838,63		25 083 889,12

II EMPLOIS ET RESSOURCES

L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE 2021		EXERCICE 2020	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)	708 033,94			4 385 464,12
+ Capacité d'autofinancement	708 033,94			4 385 464,12
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				
Cession d'immob. 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)				
TOTAL RESSOURCES STABLES	708 033,94			4 385 464,12
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	34 470,51		443 461,68	
Acquisitions d'immob. incorporelles	6 569,28		105 216,00	
Acquisitions d'immob. corporelles	27 901,23		338 245,68	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 354 458,91		602 586,46	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8 388 929,42		1 046 048,14	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	15 986 925,76			29 748 338,87
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		25 083 889,12	33 087 754,85	
TOTAL GENERAL	25 083 889,12	25 083 889,12	34 133 802,99	34 133 802,99

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I - ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non - valeurs

Totalement amorti

2. Immobilisations incorporelles

Coût d'acquisition

3. Immobilisations corporelles

Coût d'acquisition

4. Immobilisations financières

Totalement amorti

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements

Linéaire

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion actif

Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.

II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks

Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée

2. Créances

Montant nominal

3. Titres et valeurs de placement

La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation

"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion- actif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

III - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation

Pas de réévaluation du bilan à ce jour.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

3. Dettes de financement permanent

La société a des emprunts auprès des établissements de crédits

4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Au cas par cas

5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

Coût historique

2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Selon appréciation du risque

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - passif

Au cours de clôture

V - TRESORERIE

1. Trésorerie -Actif

Coût historique

2. Trésorerie-Passif

Coût historique

3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Coût historique

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESSES	NEANT	NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation de capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	NEANT
2115	Frais de prospection	
2116	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	NEANT
2128	Autres charges à répartir	
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursement des obligations	NEANT
TOTAL		

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS								
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	119 222,97	6 569,28						125 792,25
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	119 222,97	6 569,28						125 792,25
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 373 393,48	27 901,23						9 401 294,71
Terrains								
Constructions	1 199 181,39							1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64							5 159 680,64
Matériel de transport	273 127,43	3 496,23						276 623,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 741 404,02	24 405,00						2 765 809,02
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	9 492 616,45	34 470,51						9 527 086,96

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 541,22	36 163,37		67 704,59
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 541,22	36 163,37		67 704,59
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 774 379,70	271 145,90		9 045 525,60
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	4 857 479,73	99 615,66	0,00	4 957 095,39
Matériel de transport	217 566,50	30 492,15		248 058,65
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 500 152,08	141 038,09		2 641 190,17
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	8 805 920,92	307 309,27		9 113 230,19

B3. TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
TOTAL	NEANT						

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Raison sociale de la société émettrice	I.F	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	
TOTAL	NEANT									

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
SOUS TOTAL (A)								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (B)	28 588 241,62	5 382 544,97	1 135 360,87		7 849 671,55	1 258 853,24		25 997 622,67
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	26 252 634,13	4 067 562,52			6 087 387,15			24 232 809,50
5. Autres Provisions pour risques et charge	2 335 607,49	1 314 982,45	1 135 360,87		1 762 284,40	1 258 853,24		1 764 813,17
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	28 588 241,62	5 382 544,97	1 135 360,87		7 849 671,55	1 258 853,24		25 997 622,67

B6. TABLEAU DES CREANCES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MTS SUR L'ETAT ET ET ORG. PUBLICS	MTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	3 064 636,09		3 064 636,09					
Prêts immobilisés Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09					
DE L'ACTIF CIRCULANT	310 126 148,02	88 064 802,38	210 076 991,80	100 049 156,22	19 042 075,14	9 632 797,07	148 217 192,75	4 198 421,97
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	9 686 895,77	7 003 871,49	2 683 024,28					
Clients et comptes rattachés	236 367 631,70	81 060 930,89	55 257 544,59	100 049 156,22	19 042 075,14		94 683 747,76	4 198 421,97
Personnel	905 378,49		905 378,49					
Etat	9 632 797,07		9 632 797,07			9 632 797,07		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	53 533 444,99		53 533 444,99				53 533 444,99	
Comptes de régularisation- Actif								

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE FINANCEMENT	25 396 634,38		25 396 634,38					
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	25 396 634,38		25 396 634,38					
DU PASSIF CIRCULANT	75 725 774,72	3 786 751,38	60 900 636,37	14 825 138,35	18 927 405,60	6 461 887,61	13 887 800,78	11 145,86
Fournisseurs et comptes rattachés	65 985 109,35	3 748 587,22	62 236 522,13	14 825 138,35	18 927 405,60		12 915 879,66	11 145,86
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 485 417,28	38 164,16	1 447 253,12					
Personnel	821 439,36		821 439,36					
Organismes sociaux	1 384 815,03		1 384 815,03			1 384 815,03		
Etat	5 077 072,58		5 077 072,58			5 077 072,58		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	971 921,12		971 921,12				971 921,12	
Comptes de régularisation passif								

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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 CLOTURE
SURETES DONNEES					
NEANT					
SURETES RECUES					
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)

B9. ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	91 644 000,00	76 545 700,00
crédit d'enlèvement	14 000 000,00	
Crédit immédiat chèque	2 000 000,00	
Limite contrepartie	2 000 000,00	
Admission temporaire	6 167 000,00	
TOTAL (1)	115 811 000,00	76 545 700,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
TOTAL (1)	0,00	0,00

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

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	DATE DE LA 1 ERE ECHEANCE	DUREE DES CONTRATS EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	REDEVANCES				PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
					CUMUL DES EXERCICES PRECEDENTS	MONTANT DE L'EXERCICE	A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
CT-81148610	10/07/2016	60,00	349 622,17	5,00	357 517,26	39 724,14				VOITURE BMW
CT-1289350	15/08/2018	60,00	158 600,00	5,00	105 824,48	43 789,44	25 543,84		1 586,00	PC DIAGNOSTIQUE
TOTAL			508 222,17		463 341,74	83 513,58	25 543,84	0,00	1 586,00	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

POSTE	INTITULE	31/12/2021	31/12/2020
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	213 447 759,93	178 948 367,03
	Variation de stocks de marchandises	5 717 773,00	-7 886 456,00
	Total	219 165 532,93	171 061 911,03
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		254 985,00
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	309 406,08	219 228,56
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	945 066,06	1 030 566,79
	Achats de travaux, études et prestations de services	21 986 233,88	20 800 285,13
Total	23 240 706,02	22 305 065,48	
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	3 995 362,86	4 308 999,70
	Redevances de crédit-bail	83 513,58	205 647,72
	Entretien et réparations	2 009 007,66	1 892 297,57
	Primes d'assurances	141 547,36	239 262,65
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	45 384,27	
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	874 641,76	367 316,53
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	1 122 158,69	1 421 746,17
	Déplacements, missions et réceptions	4 994 926,30	4 492 419,53
	Reste du poste des autres charges externes	2 069 353,20	2 280 598,37
	Total	15 335 895,68	15 208 288,24
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	19 463 671,90	19 604 259,72
	Charges sociales	6 425 114,23	9 391 397,74
	Reste du poste des charges de personnel		
Total	25 888 786,13	28 995 657,46	
618	Autres charges d'exploitation		
	Jetons de présence		
	Pertes sur créances irrécouvrables		
	Reste du poste des autres charges d'exploitation		
Total			
638	Autres charges financières		
	Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	207 512,14	286 235,45
Total	207 512,14	286 235,45	
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	237 324,00	379 636,75
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		40 675,00
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	216 660,69	120 167,82
	Créances devenues irrécouvrables	168,89	16,92
	Reste du poste des autres charges non courantes	561 967,96	325 860,86
Total	1 016 121,54	866 357,35	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)**SRM****Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021**

POSTE	INTITULE	31/12/2021	31/12/2020
711	* Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc	269 051 188,04	235 337 219,13
	Ventes de marchandises à l'étranger	16 945 166,22	11 685 057,89
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	285 996 354,26	247 022 277,02
712	Ventes de biens et services produits		
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc	732 150,00	378 675,32
	Ventes de services à l'étranger	41 688,79	223 311,42
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits	171 098,53	314 419,05
	Total	944 937,32	916 405,79
713	Variations des stocks de produits		
	Variations des stocks de produits en cours		
	Variations des stocks de biens produits		
	Variations des stocks de services en cours	-111 364,63	-235 430,69
	Total	-111 364,63	-235 430,69
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges		
	Reprises	7 849 671,55	4 384 935,48
	Transferts de charges		
	Total	7 849 671,55	4 384 935,48
738	Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits assimilés	1 682 171,00	1 624 513,00
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	1 682 171,00	1 624 513,00

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net		
- Perte nette		1 015 343,21
II. REINTEGRATIONS FISCALES	3444112,48	
1) COURANTES	1 009 685,94	
Dotation d'exploitation / DAP CREANCES CLIENTS 2020	391 428,59	
Dotation d'exploitation / DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE	31 565,47	
Dotation d'exploitation / DAP STOCK MACHINE BTP	334 448,62	
Ecart de conversion Gain latent	102 911,23	
Autres charges externes des exercices antérieurs	149 332,03	
2) NON COURANTES	2 434 426,54	
INTERET/PRET	159 521,00	
Imposition minimale annuelle des sociétés	1 455 784,00	
Rappels et dégrèvements des impôts sur les résultats	40 324,00	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	560 985,64	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	216 643,69	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	982,32	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	168,89	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	17,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		350311,58
1) COURANTES		350 311,58
Gain latent antérieurement taxé		350 311,58
2) NON COURANTES		
TOTAL	3 444 112,48	1 365 654,79
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	2 078 457,69	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		
- Exercice 2019		
- Exercice 2020		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)	2 078 457,69	
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		
- Exercice 2019		
- Exercice 2020		

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	161 483,60
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	1 009 685,94
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	350 311,58
- Résultat courant théoriquement imposable	=	820 857,96
- Impôt théorique sur résultat courant	-	134 171,59
- Résultat courant après impôt		27 312,01

**II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES
CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES
SPECIFIQUES**

--

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS DE TVA DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
A) T.V.A. Facturée	-631 445,20	46 888 609,81	46 401 089,87	-143 925,26
B) T.V.A. Récupérable	5 671 779,11	45 019 757,10	41 362 375,14	9 329 161,07
- Sur Charges	5 671 779,11	45 019 757,10	41 362 375,14	9 329 161,07
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-6 303 224,31	1 868 852,71	5 038 714,73	-9 473 086,33

B15. PASSIFS EVENTUELS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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 2018 à 2021 ne sont pas prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle par l'administration et donner lieu à d'éventuels redressements.

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NOM,PRENOM,RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES	N° CIN	N° Carte d'étranger	N° I.F	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINAL DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL	
					EX.PRECEDENT	EX.ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE
GROUPE PREMIUM			1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00
FLOTTANT	BH2			CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00
AUTRES	BH2			CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00
					320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00

Etat des informations complémentaires

LIBERE

#####

7 000 000,00

1 000,00

#####

C12. AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 30/06/2021		Réserve légale	
Report à nouveau	111 430 618,90	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	
Résultat net de l'exercice N-1	3 840 064,70	Dividendes	
Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	115 270 683,60
TOTAL A	115 270 683,60	TOTAL B	115 270 683,60

C3. RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2019	Exercice 2020	Exercice 2021
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE	166 930 618,90	170 770 683,60	169 755 340,39
Capitaux propres	166 930 618,90	170 770 683,60	169 755 340,39
Capitaux propres assimilés			
Immobilisation en non valeurs			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	361 306 336,12	247 938 682,81	286 941 291,58
Résultat avant impôts	7 278 211,95	6 327 482,70	1 107 990,79
Impôts sur les résultats	2 000 256,00	2 487 418,00	2 123 334,00
Bénéfices distribués	0,00		
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	106 152 662,95	111 430 618,90	115 270 683,60
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	16,49	12,00	(3,17)
Bénéfices distribués par action ou par social			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	22 811 783,61	19 604 259,72	19 463 671,90
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	251,00	231,00	200,00

**C4. TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE**

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	41 688,79	
Charges		
Total des entrées	41 688,79	
Total des sorties		
Balance devises		41 688,79
Total	41 688,79	41 688,79

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DATATION

- Date de clôture (1)	31 décembre 2021
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	28 mars 2022

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture
NEANT

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.
NEANT

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	NEANT FAVORABLES
	NEANT DEFAVORABLES

ETAT DETAILLE DES STOCKS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			VARIATION DE STOCK EN VALEUR 7 = 6-3
	MONTANT BRUT (1)	PROVISION POUR DEPRECIATION (2)	MONTANT NET (3)	MONTANT BRUT (4)	PROVISION POUR DEPRECIATION (5)	MONTANT NET (6)	
I) Stocks approvisionnement	56 697 939,00	16 049 052,51	40 648 886,49	62 415 712,00	18 859 101,28	43 556 610,72	2 907 724,23
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	29 310 682,00	739 567,93	28 571 114,07	31 152 681,00	1 068 293,70	30 084 387,30	1 513 273,23
* Biens immeubles							
* Biens meubles	29 310 682,00	739 567,93	28 571 114,07	31 152 681,00	1 068 293,70	30 084 387,30	1 513 273,23
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	27 387 257,00	15 309 484,58	12 077 772,42	31 263 031,00	17 790 807,58	13 472 223,42	1 394 451,00
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	27 387 257,00	15 309 484,58	12 077 772,42	31 263 031,00	17 790 807,58	13 472 223,42	1 394 451,00
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	2 019 546,08	101 364,85	1 918 181,23	2 130 910,71	146 390,72	1 984 519,99	66 338,76
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours	2 019 546,08	101 364,85	1 918 181,23	2 130 910,71	146 390,72	1 984 519,99	66 338,76
14- Services en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
22- Total Stocks Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	58 717 485,08	16 150 417,36	42 567 067,72	64 546 622,71	19 005 492,00	45 541 130,71	2 974 062,99

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

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

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 MECANIQUES (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 MECANIQUES (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.

Risque identifié	Notre réponse
<p>Dépréciation des créances clients</p> <p>Au 31 décembre 2021, les créances clients s'élèvent 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 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, 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 aurions 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 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Othman Slaoui Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

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	248 058,65	28 565,01	55 560,93
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 765 809,02	2 641 190,17	124 618,85	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	1 984 519,99
	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	1 996 110,24	7 690 785,53	7 100 656,30
	Clients et comptes rattachés	236 367 631,70	6 086 281,90	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	617 885,18		617 885,18	741 377,55	
TOTAL II (F+G+H+I)	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
	Caisse, Régie d'avances et accréditifs	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	354 394 263,36	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)	115 270 683,60	111 430 618,90
	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			
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)			
Augmentation 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	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	81 648 789,47	81 345 522,51
	Crédits d'escompte	4 198 421,97	3 508 841,45
	Crédits 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	354 394 263,36	342 996 552,82	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+) . Déficit (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	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)	285 996 354,26		285 996 354,26	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
EXPLOITATION	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 I)	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	259 694 006,01	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	299 791 318,79	1 377 867,67	301 169 186,46	255 853 941,31	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	362 524,46	-1 377 867,67	-1 015 343,21	3 840 064,70	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

		ELEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	285 996 354,26	247 022 277,02
	2 -	Achats revendus de marchandises	219 165 532,93	171 061 911,03
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	66 830 821,33	75 960 365,99
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	833 572,69	680 975,10
	3	Ventes de biens et services produits	944 937,32	916 405,79
	4	Variation stocks produits	-111 364,63	-235 430,69
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	38 576 601,70	37 513 353,72
	6	Achats consommés de matières et fournitures	23 240 706,02	22 305 065,48
	7	Autres charges externes	15 335 895,68	15 208 288,24
IV	=	VALEUR AJOUTEE	29 087 792,32	39 127 987,37
	8 +	Subventions d'exploitation		
	9 -	Impôts et taxes	381 228,18	384 612,72
	10 -	Charges de personnel	25 888 786,13	28 995 657,46
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	2 817 778,01	9 747 717,19
	11 +	Autres produits d'exploitation		
	12 -	Autres charges d'exploitation		
	13 +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 849 671,55	4 384 935,48
	14 -	Dotations d'exploitation	5 689 854,24	4 992 936,18
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	4 977 595,32	9 139 716,49
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-4 816 111,72	-6 787 201,66
VIII	=	RESULTAT COURANT	161 483,60	2 352 514,83
IX	±	RESULTAT NON COURANT	946 507,19	3 974 967,87
	15 -	Impôts sur les résultats	2 123 334,00	2 487 418,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-1 015 343,21	3 840 064,70

		Résultat net de l'exercice	-1 015 343,21	3 840 064,70
	1	Bénéfice		3 840 064,70
	1	Perte	-1 015 343,21	
	2 +	Dotations d'exploitation	307 309,27	450 514,84
	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)		
	9 +	Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		94 884,58
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-708 033,94	4 385 464,12
	10 -	Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	-708 033,94	4 385 464,12

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	195 151 974,77	204 521 776,89	9 369 802,12	
Moins actif immobilisé	3 478 492,86	3 751 331,62		272 838,76
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	191 673 481,91	200 770 445,27	9 096 963,36	
Actif circulant	345 228 708,78	308 777 537,32	36 451 171,46	
Moins passif circulant	77 593 499,12	57 129 253,42		20 464 245,70
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	267 635 209,66	251 648 283,90	15 986 925,76	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-75 961 727,75	-50 877 838,63		25 083 889,12

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE 2021		EXERCICE 2020	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)	708 033,94			4 385 464,12
+ Capacité d'autofinancement	708 033,94			4 385 464,12
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				
Cession d'immob. 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)				
TOTAL RESSOURCES STABLES	708 033,94			4 385 464,12
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	34 470,51		443 461,68	
Acquisitions d'immob. incorporelles	6 569,28		105 216,00	
Acquisitions d'immob. corporelles	27 901,23		338 245,68	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 354 458,91		602 586,46	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8 388 929,42		1 046 048,14	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	15 986 925,76			29 748 338,87
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		25 083 889,12	33 087 754,85	
TOTAL GENERAL	25 083 889,12	25 083 889,12	34 133 802,99	34 133 802,99

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I - ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non - valeurs

Totalement amorti

2. Immobilisations incorporelles

Coût d'acquisition

3. Immobilisations corporelles

Coût d'acquisition

4. Immobilisations financières

Totalement amorti

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements

Linéaire

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion actif

Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.

II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks

Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée

2. Créances

Montant nominal

3. Titres et valeurs de placement

La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation

"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion- actif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

III - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation

Pas de réévaluation du bilan à ce jour.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

3. Dettes de financement permanent

La société n'a pas à ce jour aucune dette de financement

4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Au cas par cas

5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

Coût historique

2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Selon appréciation du risque

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - passif

Au cours de clôture

V - TRESORERIE

1. Trésorerie -Actif

Coût historique

2. Trésorerie-Passif

Coût historique

3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Coût historique

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESES	NEANT	NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation de capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	NEANT
2115	Frais de prospection	
2116	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	NEANT
2128	Autres charges à répartir	
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursement des obligations	NEANT
TOTAL		

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS								
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	119 222,97	6 569,28						125 792,25
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	119 222,97	6 569,28						125 792,25
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 373 393,48	27 901,23						9 401 294,71
Terrains								
Constructions	1 199 181,39							1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64							5 159 680,64
Matériel de transport	273 127,43	3 496,23						276 623,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 741 404,02	24 405,00						2 765 809,02
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	9 492 616,45	34 470,51						9 527 086,96

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 541,22	36 163,37		67 704,59
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 541,22	36 163,37		67 704,59
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 774 379,70	271 145,90		9 045 525,60
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	4 857 479,73	99 615,66	0,00	4 957 095,39
Matériel de transport	217 566,50	30 492,15		248 058,65
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 500 152,08	141 038,09		2 641 190,17
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	8 805 920,92	307 309,27		9 113 230,19

B3. TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
TOTAL	NEANT						

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Raison sociale de la société émettrice	I.F	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	
TOTAL	NEANT									

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
SOUS TOTAL (A)								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (B)	28 588 241,62	5 382 544,97	1 135 360,87		7 849 671,55	1 258 853,24		25 997 622,67
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	26 252 634,13	4 067 562,52			6 087 387,15			24 232 809,50
5. Autres Provisions pour risques et charge	2 335 607,49	1 314 982,45	1 135 360,87		1 762 284,40	1 258 853,24		1 764 813,17
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	28 588 241,62	5 382 544,97	1 135 360,87		7 849 671,55	1 258 853,24		25 997 622,67

B6. TABLEAU DES CREANCES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MTS SUR L'ETAT ET ET ORG. PUBLICS	MTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	3 064 636,09		3 064 636,09					
Prêts immobilisés								
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09					
DE L'ACTIF CIRCULANT	310 126 148,02	88 064 802,38	210 076 991,80	100 049 156,22	19 042 075,14	9 632 797,07	148 217 192,75	4 198 421,97
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	9 686 895,77	7 003 871,49	2 683 024,28					
Clients et comptes rattachés	236 367 631,70	81 060 930,89	55 257 544,59	100 049 156,22	19 042 075,14		94 683 747,76	4 198 421,97
Personnel	905 378,49		905 378,49					
Etat	9 632 797,07		9 632 797,07			9 632 797,07		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	53 533 444,99		53 533 444,99				53 533 444,99	
Comptes de régularisation- Actif								

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVISES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE FINANCEMENT	25 396 634,38		25 396 634,38					
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	25 396 634,38		25 396 634,38					
DU PASSIF CIRCULANT	75 725 774,72	3 786 751,38	60 900 636,37	14 825 138,35	18 927 405,60	6 461 887,61	13 887 800,78	11 145,86
Fournisseurs et comptes rattachés	65 985 109,35	3 748 587,22	62 236 522,13	14 825 138,35	18 927 405,60		12 915 879,66	11 145,86
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 485 417,28	38 164,16	1 447 253,12					
Personnel	821 439,36		821 439,36					
Organismes sociaux	1 384 815,03		1 384 815,03			1 384 815,03		
Etat	5 077 072,58		5 077 072,58			5 077 072,58		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	971 921,12		971 921,12				971 921,12	
Comptes de régularisation passif								

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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 CLOTURE
SURETES DONNEES					
NEANT					
SURETES RECUES					
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)

B9. ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	91 644 000,00	76 545 700,00
crédit d'enlèvement	14 000 000,00	
Crédit immédiat chèque	2 000 000,00	
Limite contrepartie	2 000 000,00	
Admission temporaire	6 167 000,00	
TOTAL (1)	115 811 000,00	76 545 700,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
TOTAL (1)	0,00	0,00

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

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	DATE DE LA 1 ^{ERE} ECHEANCE	DUREE DES CONTRATS EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	REDEVANCES			PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
					CUMUL DES EXERCICES PRECEDENTS	MONTANT DE L'EXERCICE	A MOINS D'UN AN A PLUS D'UN AN		
CT-81148610	10/07/2016	60,00	349 622,17	5,00	357 517,26	39 724,14			VOITURE BMW
CT-1289350	15/08/2018	60,00	158 600,00	5,00	105 824,48	43 789,44	25 543,84	1 586,00	PC DIAGNOSTIQUE
TOTAL			508 222,17		463 341,74	83 513,58	25 543,84	0,00	1 586,00

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

POSTE	INTITULE	31/12/2021	31/12/2020
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	213 447 759,93	178 948 367,03
	Variation de stocks de marchandises	5 717 773,00	-7 886 456,00
	Total	219 165 532,93	171 061 911,03
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		254 985,00
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	309 406,08	219 228,56
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	945 066,06	1 030 566,79
	Achats de travaux, études et prestations de services	21 986 233,88	20 800 285,13
Total	23 240 706,02	22 305 065,48	
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	3 995 362,86	4 308 999,70
	Redevances de crédit-bail	83 513,58	205 647,72
	Entretien et réparations	2 009 007,66	1 892 297,57
	Primes d'assurances	141 547,36	239 262,65
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	45 384,27	
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	874 641,76	367 316,53
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	1 122 158,69	1 421 746,17
	Déplacements, missions et réceptions	4 994 926,30	4 492 419,53
	Reste du poste des autres charges externes	2 069 353,20	2 280 598,37
Total	15 335 895,68	15 208 288,24	
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	19 463 671,90	19 604 259,72
	Charges sociales	6 425 114,23	9 391 397,74
	Reste du poste des charges de personnel		
Total	25 888 786,13	28 995 657,46	
618	Autres charges d'exploitation		
	Jetons de présence		
	Pertes sur créances irrécouvrables		
	Reste du poste des autres charges d'exploitation		
Total			
638	Autres charges financières		
	Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	207 512,14	286 235,45
Total	207 512,14	286 235,45	
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	237 324,00	379 636,75
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		40 675,00
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	216 660,69	120 167,82
	Créances devenues irrécouvrables	168,89	16,92
	Reste du poste des autres charges non courantes	561 967,96	325 860,86
Total	1 016 121,54	866 357,35	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

POSTE	INTITULE	31/12/2021	31/12/2020
711	* Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc	269 051 188,04	235 337 219,13
	Ventes de marchandises à l'étranger	16 945 166,22	11 685 057,89
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	285 996 354,26	247 022 277,02
712	Ventes de biens et services produits		
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc	732 150,00	378 675,32
	Ventes de services à l'étranger	41 688,79	223 311,42
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits	171 098,53	314 419,05
	Total	944 937,32	916 405,79
713	Variations des stocks de produits		
	Variations des stocks de produits en cours		
	Variations des stocks de biens produits		
	Variations des stocks de services en cours	-111 364,63	-235 430,69
	Total	-111 364,63	-235 430,69
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges		
	Reprises	7 849 671,55	4 384 935,48
	Transferts de charges		
	Total	7 849 671,55	4 384 935,48
738	Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits assimilés	1 682 171,00	1 624 513,00
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	1 682 171,00	1 624 513,00

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net		
- Perte nette		1 015 343,21
II. REINTEGRATIONS FISCALES	3444112,48	
1) COURANTES	1 009 685,94	
Dotation d'exploitation / DAP CREANCES CLIENTS 2020	391 428,59	
Dotation d'exploitation / DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE	31 565,47	
Dotation d'exploitation / DAP STOCK MACHINE BTP	334 448,62	
Ecart de conversion Gain latent	102 911,23	
Autres charges externes des exercices antérieurs	149 332,03	
2) NON COURANTES	2 434 426,54	
INTERET/PRET	159 521,00	
Imposition minimale annuelle des sociétés	1 455 784,00	
Rappels et dégrèvements des impôts sur les résultats	40 324,00	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	560 985,64	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	216 643,69	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	982,32	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	168,89	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	17,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		350311,58
1) COURANTES		350 311,58
Gain latent antérieurement taxé		350 311,58
2) NON COURANTES		
TOTAL	3 444 112,48	1 365 654,79
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	2 078 457,69	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		
- Exercice 2019		
- Exercice 2020		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)	2 078 457,69	
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		
- Exercice 2019		
- Exercice 2020		

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	161 483,60
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	1 009 685,94
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	350 311,58
- Résultat courant théoriquement imposable	=	820 857,96
- Impôt théorique sur résultat courant	-	134 171,59
- Résultat courant après impôt		27 312,01

**II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES
CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES
SPECIFIQUES**

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS DE TVA DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
A) T.V.A. Facturée	-631 445,20	46 888 609,81	46 401 089,87	-143 925,26
B) T.V.A. Récupérable	5 671 779,11	45 019 757,10	41 362 375,14	9 329 161,07
- Sur Charges	5 671 779,11	45 019 757,10	41 362 375,14	9 329 161,07
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-6 303 224,31	1 868 852,71	5 038 714,73	-9 473 086,33

B15. PASSIFS EVENTUELS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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 2018 à 2021
ne sont pas prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle par l'administration
et donner lieu à d'éventuels redressements.

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NOM,PRENOM,RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES	N° CIN	N° Carte d'étranger	N° I.F	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINAL DE CHAQUE ACTION OU	MONTANT DU CAPITAL		
					EX.PRECEDENT	EX.ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE	LIBERE
GRUPE PREMIUM			1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00	24 999 000,00
FLOTTANT	BH2			CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
AUTRES	BH2			CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
					320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00

C12. AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 30/06/2021		Réserve légale	
Report à nouveau	111 430 618,90	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	
Résultat net de l'exercice N-1	3 840 064,70	Dividendes	
Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	115 270 683,60
TOTAL A	115 270 683,60	TOTAL B	115 270 683,60

C3. RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE DES INDICATIONS	Exercice	Exercice	Exercice
	2019	2020	2021
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE	166 930 618,90	170 770 683,60	169 755 340,39
Capitaux propres	166 930 618,90	170 770 683,60	169 755 340,39
Capitaux propres assimilés			
Immobilisation en non valeurs			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	361 306 336,12	247 938 682,81	286 941 291,58
Résultat avant impôts	7 278 211,95	6 327 482,70	1 107 990,79
Impôts sur les résultats	2 000 256,00	2 487 418,00	2 123 334,00
Bénéfices distribués	0,00		
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	106 152 662,95	111 430 618,90	115 270 683,60
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	16,49	12,00	(3,17)
Bénéfices distribués par action ou par social			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	22 811 783,61	19 604 259,72	19 463 671,90
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	251,00	231,00	200,00

**C4. TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE**

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	41 688,79	
Charges		
Total des entrées	41 688,79	
Total des sorties		
Balance devises		41 688,79
Total	41 688,79	41 688,79

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

I. DATATION

- **Date de clôture (1)** 31 décembre 2021

- **Date d'établissement des états de synthèse (2)** 28 mars 2022

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture

NEANT

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

NEANT

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	NEANT FAVORABLES
	NEANT DEFAVORABLES

Coopers Audit S.A

83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Spécial des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

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

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTION CONCLUE AU COURS DE L'EXERCICE

Convention non préalablement autorisée par votre Conseil d'Administration

1.1 Convention tacite de prestation de services conclue avec la société BERENGER

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

Il s'agit de prestations de services facturées par la société BERENGER à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par BERENGER.

Modalités essentielles

Au cours de l'exercice 2021, la société BERENGER a refacturé des frais de gestion à sa filiale SRM pour un montant hors taxes de KMAD 869.

Le montant des paiements effectués par la société SRM courant 2021 au titre de cette convention s'élève à KMAD 642 TTC.

Au 31 décembre 2021, le solde de la dette due à la société BERENGER s'élève à KMAD 402 TTC.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUVIE DURANT L'EXERCICE

2.1 Convention tacite d'avance en compte courant conclue avec la société Groupe PREMIUM

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature des conventions

Au cours de l'exercice 2020, la société Groupe PREMIUM a accordé à la société SRM une avance en compte courant de KMAD 11.679.

Modalités essentielles

Cette avance n'est pas rémunérée et a été totalement remboursée au 31 décembre 2021.

2.2 Convention tacite d'avances de trésorerie conclue avec la société PREMIUM OFFSHORE

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature des conventions

Au cours de l'exercice 2020, la société PREMIUM OFFSHORE a accordé à la société SRM des avances en trésorerie totalisant KMAD 15.108.

Modalités essentielles

Ces avances sont totalement remboursées au 31 décembre 2021, sont rémunérées au taux annuel de 2,63% hors taxes. La charge d'intérêt comptabilisée par SRM s'élève à KMAD 312 hors taxes au titre de l'exercice.

2.3 Convention tacite de prestation de services conclue avec la société Groupe PREMIUM

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

Il s'agit de prestations de services facturées par GROUPE PREMIUM à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par GROUPE PREMIUM.

Modalités essentielles

Au cours de l'exercice 2021, la société GROUPE PREMIUM a refacturé des frais de gestion à sa filiale SRM pour un montant hors taxes de KMAD 14 957, remboursé à hauteur de KMAD 14 367 au 31 décembre 2021.

2.4 Convention tacite de prestation de services conclue avec la société SOCOPIM

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

Il s'agit de prestations de services facturées par la société SOCOPIM à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par SOCOPIM.

Modalités essentielles

Au cours de l'exercice 2021, la société SOCOPIM a refacturé des frais de gestion à sa filiale SRM pour un montant hors taxes de KMAD 5 019.

Le montant des paiements effectués par la société SRM courant 2021 au titre de cette convention s'élève à KMAD 4.317 TTC.

Au 31 décembre 2021, le solde de la dette due de la société SOCOPIM s'élève à KMAD 1.708 TTC.

2.5 Conventions d'avances de trésorerie conclues avec les sociétés du groupe

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;

- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

La société SRM a accordé et reçu des avances de trésorerie aux/des différentes sociétés du groupe. Ces avances sont rémunérées au taux annuel hors taxes de BAM +1% sauf pour AFIT pour laquelle le taux s'établit à 6% hors taxes.

Modalités essentielles

Société	Date convention	Nature compte	Solde avance 31/12/2021	Montant encaissé	Montant décaissé	Intérêt facturé HT
GROUPE PREMIUM	10/01/2019	Débiteur	33.624	1.525	7.100	859
AFIT	16/01/2019	Débiteur	11.830	896	-	749
PREMIUM ACADEMY	Non écrite	Débiteur	240	-	-	6
CCIC	16/01/2019	Débiteur	1.000	-	-	27
IKIS	16/01/2019	Débiteur	30	-	-	1
LEOPOLD BERENGER	11/01/2019	Débiteur	708	-	-	19
PREMIUM OFFSHORE	Non écrite	Débiteur	800	-	300	19
SOCOPIM	Non écrite	Créditeur	-	-	-	-
PREMIUM LOCATION	Non écrite	Créditeur	-	-	-	-
PREMIUM LOCATION	07/08/2020	Débiteur	100	-	-	3

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

2021 - Etats Honoraires versés aux controleurs des comptes

CAC 1: Coopers Audit Maroc

Montant/Année

Pourcentage / Année

2021 2020 2019 2018 2017 2020 2019 2018 2017

Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	110 000	110 000	110 000	110 000	110 000				
Emetteur									
Filiales									
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes	5 050	5 050	Néant	Néant	Néant				
Emetteur									
Filiales									
Sous Total	115 050	115 050	110 000	110 000	110 000				
Autres prestations rendues	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant				
Autres									
Sous Total									
Total général	115 050	115 050	110 000	110 000	110 000				

CAC 2 : Fidaroc Grant Thornton

Montant/Année

Pourcentage / Année

2021 2020 2019 2018 2017 2020 2019 2018 2017

120 000	120 000	120 000	120 000	Néant				
6 500	1 000	Néant	Néant	Néant				
126 500	121 000	120 000	120 000	Néant				
Néant	Néant	Néant	Néant	Néant				
126 500	121 000	120 000	120 000	Néant				



S.R.M

Société anonyme

au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale ouledAzzouz

Province de nouaceur

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de la loi sur les sociétés commerciales pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le **31 Décembre 2021**, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les états de synthèse dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'exercice 2021 a été marqué par :

- Une forte reprise de l'économie nationale avec un taux de croissance de +7,2% durant l'exercice 2021 selon la publication du haut-commissaire au plan. Croissance expliquée par une très bonne récolte agricole dépassant les 100 quintaux et une bonne croissance du secteur industriel de 5,6%.
- Les marchés dans lesquels évolue SRM ont connu les variations suivantes :
 - Marché de l'industrie (chariots élévateurs) en forte augmentation atteignant un niveau record de 1700 unités +69% par rapport à l'exercice 2020. En effet, l'année 2021 a connu une forte croissance qui a compensé la baisse spectaculaire de l'année 2020, les besoins ont ainsi été reportés d'une année sur l'autre.
 - Marché du BTP en hausse également par rapport à l'exercice dernier
- Une très importante prise de commande au cours de l'exercice 2021, principalement dans la division industrie qui n'a pu être que partiellement facturée au 31 décembre 2021, due au triplement des délais de livraison standard par rapport à 2019, dont la facturation sera reportée sur 2022.
- Réorganisation de la divisions BTP au niveau du Groupe, nous avons ainsi regroupé la division SRM BTP et les établissements Berenger en une seule division dirigée par un seul Directeur Général Mr Anas Zardaoui. Nous espérons ainsi une optimisation de nos ressources et une offre complète de nos gammes à nos clients.
- Des délais fournisseurs qui se rallongent atteignant un niveau de retard jamais connu précédemment que ce soit sur la production des machines ou des pièces de rechange. Dans ce contexte nous avons pris la décision d'anticiper les commandes sur la base de nos offres et non



des commandes reçues. Pari qui s'est avéré payant puisque nous avons réussi à atteindre notre objectif de facturation machines dans la division industrie.

- 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.
- Bonne performance du département énergie qui renoue avec le succès grâce à une bonne performance de l'équipe commerciale.

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaire a connu une hausse de 15% pour s'établir en 2021 à **286 941 KDhs** contre **247 938 KDhs** en 2020.

La marge brute produite en 2021 a baissé de **14%** pour s'établir à **67 664 KDhs** contre **76 386 KDhs** en 2020.

Une analyse plus détaillée par divisions nous permettra d'apprécier plus amplement les résultats qui vous sont présentés.

Division Industrie

Chiffre d'affaire : 212 985 Kdhs

Marge brute : 53 115 Kdhs

Au cours de cet exercice, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une hausse par rapport à 2020 de l'ordre de 13% la marge brute quant à elle a baissé de 14%

I- Activité machines

Le chiffre d'affaires machines a connu une hausse de 28% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 145 470 KDh. Cette hausse est essentiellement expliquée par une bonne reprise du marché du chariot élévateur de l'ordre de 69% compensant ainsi la forte baisse de 28% enregistrée en 2020 due à la pandémie. Dans ce contexte, nous avons réalisé de bonnes performances et notamment la reconduction du contrat de Renault Tanger et SOMACA dont une partie a été facturée en 2021.

Nous avons néanmoins connu un retard de facturation à cause des retards dans la livraison des machines.

Concernant les autres activités de la division, le département énergie a également connu une bonne performance avec une progression de 114% du chiffre d'affaires.

La marge brute machine a par connu une hausse moins importante que celle du chiffre d'affaires, soit +12% pour s'établir à 22 880 Kdh. En effet, l'impact de facturation des dossiers de location à MB réduite

II- Activité pièces de rechange

L'activité pièces de rechange a connu pour sa part une contreperformance par rapport à 2020. Le chiffre d'affaires a ainsi enregistré une baisse de 12% pour s'établir à 32 540 KDh. La marge brute a également enregistré une diminution de 17%.

Cette diminution par rapport à l'exercice 2020 est essentiellement expliquée par :

- Le département portuaire qui a baissé de 18% à cause de retard de livraison de pièces de rechange
- Le département manutention a également enregistré une baisse de 16%. Nous rencontrons depuis quelques années une très forte concurrence dans cette activité notamment à travers un spécialiste de la pièce de rechange adaptable.

III- Activité Service Après-Vente



Le chiffre d'affaire Service après-vente a connu une légère baisse de 4% rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 34 975 KDH.

En conclusion, la division industrie a réalisé bonne performance commerciale durant l'année 2021 malheureusement non constatée dans les chiffres à cause notamment des retards dans la livraison des machines.

Division BTP

Chiffre d'affaire : 73 956 Kdh

Marge brute : 14 549 Kdh

Au cours de l'exercice 2021, le Chiffre d'affaires de la division a connu une hausse de 24%, et une marge brute en stagnation en comparaison de l'exercice dernier.

I- Activité machines

Le chiffre d'affaires a connu une augmentation de 34% passant de 33 900 KDhs en 2020 à 45 370 KDhs en 2021, la marge brute a enregistré une variation quasi-identique à celle du chiffre d'affaires de l'ordre de 32%, passant de 4 650 KDhs en 2020 à 6 140 KDhs en 2021.

Cette performance est principalement expliquée par la très forte baisse enregistrée en 2020 à cause de la pandémie ayant fortement impacté l'activité. Malgré cette hausse enregistrée, nous n'arrivons pas à retrouver le volume d'avant crise.

II- Activité Pièces de Rechange

L'activité Pièces de rechange a connu une légère baisse de 3%, ainsi le chiffre d'affaires s'est établi à 17 380 Kdhs en 2021 contre 17 890 Kdhs en 2020, la marge brute a par contre connu une très forte baisse de 42% expliquée par la vente d'un lot de pièces ancien et totalement provisionné.

Nous avons la aussi souffert de retard de livraison de pièces pour notre principal partenaire Liebherr.

III- Le Service Apres Vente

Le chiffre d'affaires de l'activité service après-vente a connu une très bonne performance en 2021 et a enregistré une hausse de l'ordre de 44% pour s'établir à 11 206 KDhs, contre 7 800 KDhs en 2020.

Ces résultats sont expliqués par la forte activité de remise en état des pelles d'occasion pour le compte de la filiale Premium Location.

En conclusion, la division BTP connaît toujours une situation difficile dans un marché pas suffisamment dynamique.

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le **31 Décembre 2021** :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **286 941 291,58 Dhs** contre **247 938 682,81 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;



- Le total des produits d'exploitation s'élève à **294 679 598,5 Dhs** contre **252 088 187,6 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **289 702 003,18 Dhs** contre **242 948 471,11 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **4 977 595,32 Dhs** contre **9 139 716,49 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de **-4 816 111,72 Dhs** contre **-6 787 201,66 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à **161 483,6 Dhs** contre **2 352 514,83 Dhs** pour l'exercice précédent.
- Compte tenu du résultat non courant de **946 507,19 Dhs** contre **3 975 967,87 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice avant impôt de **1 107 990,79 Dhs** contre un montant de **6 327 482,7 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à **354 394 263,36 Dhs** contre **342 996 552,82 Dhs** pour l'exercice précédent.

2. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

3. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les 4 exercices précédents, ont été les suivantes :

- 2017 : 4 160 000 dirhams
- 2018 : néant
- 2019 : néant
- 2020 : néant

4. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

En 2021, et malgré une anticipation des commandes pour des montants significatifs, nous n'avons malheureusement pas pu livrer et facturer l'équivalent du 1/3 du portefeuille commande pour une valeur de 85 MDH.

A fin mars 2022, le chiffre d'affaires est en augmentation de 16% par rapport à l'exercice, il enregistre un montant de 45 947 KDhs.

Le portefeuille commande à la même période s'élève à 120 MDH. Le facturable à date représente 46% de l'objectif annuel.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché



L'année 2022 est une année encore plus incertaine que les 2 années précédentes. D'une part, nous sommes toujours impactés par la crise sanitaire qui continue à bouleverser les circuits logistiques, et désormais par la guerre en Ukraine qui a généré une très forte inflation et crée de la rareté sur le marché.

Suite à l'hyperinflation que connaît l'ensemble de l'économie, et que nous subissons fortement depuis le début de l'année au niveau des équipements que nous commercialisons, nous constatons un ralentissement de la demande, principalement dans le domaine du BTP, que nous suivons avec beaucoup d'attention.

A cet environnement économique chaotique, se rajoute une des pires années des sécheresses que le Maroc a connu ces dernières années. Les dernières prévisions de BAM font ressortir un taux de croissance prévisionnel à 0,7% vs 3,7% prévu dans la loi de finance.

En résumé une situation du marché très incertaine nous obligeant à remettre en cause notre manière de gérer et à adopter une aptitude d'anticipation et de flexibilité qui deviennent nécessaires plus que jamais. Ainsi, nous avons dès le dernier trimestre de l'année dernière mis en place un process de commandes de machines par anticipation prenant en considération le volume et les besoins du marché en termes de type d'engins. Ces commandes sont suivies mensuellement afin d'ajuster quantité et type en fonction des prises de commandes et des remontées du marché à travers les offres. Cette approche nécessite néanmoins un besoin en fonds de roulement plus important et une gestion très rigoureuse de nos commandes et nos stocks.

La bonne nouvelle dans ce contexte inédit est un portefeuille commande significatif issu des retards de livraison des commandes prises en 2021. Ainsi le portefeuille commande machines seules s'élève au 31/03/22 à 100 MDH, le facturable à date est de 52% de l'objectif annuel.

Perspectives d'avenir

Dans ce contexte, nous prévoyons une hausse du CA SRM de l'ordre de 22% par rapport à l'exercice dernier :

Division industrie : hausse de 16% par rapport à 2021

Division BTP : hausse de 29 % rapport à 2021,

6. SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

Aucun mandat n'est à renouveler

7. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le cabinet Fidaroc Grant Thornton représenté par M Faiçal MEKOUAR et Cooper Audit Maroc sont les commissaires aux comptes de la société SRM.

8. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

En K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	< 120 J	> 120 J
Créances Clients Externes	127 925	58 220	34 070	5 095	2 459	1 063	27 019
Créances Intergroupes	94 684	14 920	2 810	3 041	2 661	2 903	68 348
Totaux	222 609	73 140	36 880	8 136	5 120	3 966	95 367

Nous vous soumettons la situation des dettes :



	(A)	(B)	Montant des dettes échues			
	Montant des dettes fournisseurs à la clôture A = B+C+D+E+F	Montant des dettes non échues	(C)	(D)	(E)	(F)
			Dettes échues de moins 30 jours	Dettes échues entre 31 et 60 jours	Dettes échues entre 61 et 90 jours	Dettes échues de plus de 90 jours
31/12/2020	19 871	33 747	10 309	2 791	860	-27 836
31/12/2021	65 985	66 568	5 443	1 223	1 080	-8 329

En application de la loi N° 32-10 complétant la loi n° 15-95 formant code de commerce publiée le 06 octobre 2011 et son décret d'application n° 2-12-170 du 30 juillet 2012, nous signalons que l'examen de notre compte fournisseurs et clients au titre de l'exercice 2016 ne laisse apparaître aucun retard significatif par rapport aux délais contractuels convenus. Par conséquent, la société n'est pas exposé au risque de facturation des pénalités de retard objet de la dite loi N° 32-10.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le conseil d'administration

Eric LEFORT



ESG Reporting Amethis SRM Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2020 - 2021				
Effectifs de clôture au 31/12/2020	Nombre d'employés SRM à la date de clôture antérieure	Nombre d'employés	179	
Effectifs de clôture au 31/12/21, hors variation de périmètre survenue au cours de l'année	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à périmètre constant	Nombre d'employés	177	
ORGANISATION DU TRAVAIL				
Effectif de clôture	Nombre d'employés SRM à la date de clôture		177	
<i>Femmes</i>		Nombre d'employés	14	
<i>Hommes</i>		Nombre d'employés	163	
<i>Moins de 25 ans</i>		Nombre d'employés	10	
Effectif de clôture en CDD	Nombre d'employés SRM en CDD à la date de clôture	Nombre d'employés	69	
<i>Femmes</i>		Nombre d'employés	0	
<i>Hommes</i>		Nombre d'employés	69	
<i>Moins de 25 ans</i>		Nombre d'employés	9	
Effectif moyen	Somme du nombre d'employés des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	3	16 salariés / 6
<i>Femmes</i>		Nombre d'employés	0	0 salarié
<i>Hommes</i>		Nombre d'employés	3	16 salariés / 6
<i>Moins de 25 ans</i>		Nombre d'employés	1	5 salariés / 6
Effectif moyen en CDD	Somme du nombre d'employés en CDD des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	3	16 salariés / 6
<i>Femmes</i>		Nombre d'employés	0	0 salarié
<i>Hommes</i>		Nombre d'employés	3	16 salariés / 6
<i>Moins de 25 ans</i>		Nombre d'employés	1	5 salariés / 6
Taux de femmes dans les organes de direction	Nombre de femmes parmi les instances de direction/Nombre d'employés total parmi les instances de direction	%	0%	
Durée moyenne des contrats CDD	Somme des durées de contrats de CDD en cours/nombre de contrats de CDD en cours	Mois	12	
Ancienneté moyenne des employés en CDD	Somme des anciennetés des employés en CDD à la date du reporting/nombre d'employés en CDD à la date de reporting	Mois	1	1 an
Taux de conversion des CDD en CDI	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un CDI/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	0%	
Taux de renouvellement des CDD	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un nouveau CDD/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	50%	
Nombre d'heures travaillées totales	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une agence intérim) sur la période de reporting	Heures	0	
<i>Part de l'intérim</i>	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération payée par une agence intérim sur la période de reporting/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une agence intérim) sur la période de reporting		0	
<i>Part des heures travaillées en heure supplémentaire</i>	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération sur la période de reporting	%	1%	5047/442056 heures
Nombre moyen d'heures supplémentaires travaillées par employé	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Nombre d'employés ayant effectué au moins une heure supplémentaire au cours de la période de reporting	Heures	115	5047 heure sup/44 personnes avec heure sup
Taux moyen de rémunération supplémentaire par heure supplémentaire	Somme des taux de rémunération supplémentaire des heures supplémentaires/Somme des heures supplémentaires	%	100%	Toute heure supplémentaire est rémunérée
TURNOVER & RECRUTEMENT				
Nombre de départs au cours de la période de reporting			25	
<i>Dont CDI</i>			11	
<i>Dont départs volontaires</i>			7	
Nombre de recrutements au cours de la période de reporting			23	

ESG Reporting Amethis SRM Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
<i>Dont CDI</i>				
Taux de turnover CDI		%	pas de mode de calcul défini	pas de mode de calcul défini
Taux de turnover CDD		%	pas de mode de calcul défini	pas de mode de calcul défini
Durée moyenne de recrutement	Somme des temps entre l'expression du besoin et la clôture du besoin de recrutement/Nombre de recrutements clos	Semaine	pas d'indicateur	
Part des emplois pourvus en interne	Nombre de recrutements effectués en interne/ Nombre de recrutements clos	%	pas d'indicateur	
FORMATION				
Nombre d'employés formés		Nombre d'employés	pas d'indicateur	
Nombre d'heures de formation		Nombre d'heures	pas d'indicateur	
<i>Dont heures de formation dispensées par des instances externes</i>		Nombre d'heures	pas d'indicateur	
<i>Dont heures de formation dispensées en interne</i>		Nombre d'heures	pas d'indicateur	
Part des entretiens annuels où les employés ont été évalués adéquats au poste ou plus	Nombre d'entretiens annuels où l'évaluation a été favorable/ Nombre d'entretiens annuels conduits	%	pas d'indicateur	
Nombre d'employés dans le parcours jump 1		Nombre	pas d'indicateur	
Nombre d'employés dans le parcours jump 2		Nombre	pas d'indicateur	
Part des employés dans le parcours jump 1 ayant validé la confirmation de la fin du parcours	Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1 avec succès/Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1	%	pas d'indicateur	
Taux de réalisation du plan de formation	Nombre d'heures de formation réalisées/Nombre d'heures de formation prévues	%	pas d'indicateur	
REMUNERATION				
Salaire moyen annuel brut		Devise locale	88560 dhs annuels brut	
<i>Femmes</i>		Devise locale	111999 dhs annuels brut	
<i>Hommes</i>		Devise locale	86659 dhs annuels brut	
Equité de redistribution	Somme des 10 plus hautes rémunération/Somme totale des traitements et salaires		0,29%	
Taux moyen d'augmentation des salaires	Somme des taux d'augmentation des salaires/Nombre de salaires augmentés	%	pas d'indicateur	
Répartition des coûts RH (à préciser)	Salaires et bonus, mutuelle, retraite, CNSS, tenues, formation, etc... (hors note de frais)		pas d'indicateur	
AVANTAGES SOCIAUX				
Part des salariés couverts par une mutuelle de santé	Nombre de salariés couverts par une mutuelle de santé/nombre total de salariés: une mutuelle de santé s'entend comme étant une assurance santé visant à couvrir les frais médicaux des employés dans leur vie quotidienne, en dehors des accidents du travail	%	100%	
<i>Nombre de bénéficiaires totaux</i>	Nombre total de personnes bénéficiant des garanties des contrats de mutuelle de santé	Nombre		
Part des salariés couverts par un contrat de prévoyance	Un contrat de prévoyance s'entend comme un contrat d'assurance couvrant les employés contre les accidents de la vie, qu'ils surviennent sur leur lieu de travail ou non (ex: accidents, maladies, incapacité, décès...), donnant lieu à une compensation de la perte de revenus au bénéfice de l'employé ou de ses bénéficiaires.	%	100%	

ESG Reporting Amethis SRM Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Part des salariés bénéficiant d'un plan de retraite	Un plan de retraite s'entend comme la contribution de l'employeur à un produit d'épargne bénéficiant à l'employé au moment de sa fin de carrière. Le produit d'épargne est contracté en faveur de l'employé, et les gains générés par l'investissement généreront un revenu pour l'employé en fin de carrière. Ce plan de retraite doit s'effectuer hors de tout système public obligatoire de retraite	%		Hors CDD
DIALOGUE SOCIAL				
Nombre de représentants du personnel		Nombre	5	5 titulaires et 5 suppléants
Nombre de meetings annuels entre les représentants et la direction		Nombre	12	
Nombre de jours de grève		Jours	0	

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

	Indicateur	Unité	Valeur	Commentaire
	Social			
SANTE & SECURITE				
	Votre entreprise dispose-t-elle d'une politique formalisée visant à assurer la santé et la sécurité des travailleurs sur leur lieu de travail?	Qualitative	OUI	
	Votre entreprise a-t-elle déjà conduit une analyse de risques santé et sécurité au travail?	O/N	OUI	

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Environnement				
SERVICE APRES VENTE				
Nombre d'interventions d'entretien et manutention préventif		Nombre	7 300	
Nombre d'interventions d'entretien et manutention curatif		Nombre	4 000	
DECHETS				
Volume de déchets produits				
	<i>Volume de déchets dangereux produit</i>	O/N	1 800	
	<i>Volume de déchets non-dangereux produit</i>	Qualitative		
Volume de déchets ayant subi un processus de recyclage matière		Qualitative	400	
MOYENS GENERAUX				
Nombre de véhicules légers		Qualitative	146	
Consommation totale de carburant des véhicules légers		L	53350,07	
Kilométrage parcouru par les véhicules légers		O/N	10 423 049	
ENERGIE				
Consommation totale d'électricité		Kwh	455 056	
Consommation totale de gaz naturel		Nm3	NA	
Consommation totale de fioul de chauffage		L	NA	
EFFICACITE DU STOCKAGE				
Taux d'occupation de l'espace de stockage		%		
Coefficient de rotation des stocks			1,17	SRM BTP
			2,72	SRM Manutention

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2020 - 2021

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
SANTE ET SECURITE AU TRAVAIL				
Taux de fréquence des accidents du travail	(Nombre d'accidents du travail ayant donné lieu à au moins un jour d'arrêt/Nombre d'heures travaillées)*1 000 000		2	
Nombre d'accidents mortels		Nombre d'employés	0	
Nombre d'employés ayant contracté une maladie professionnelle		Nombre d'employés	0	
Nombre d'incapacités permanentes		Nombre d'employés	0	
Taux moyen d'incapacité permanente	Somme des taux d'incapacité des employés suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle/Nombre d'employés en situation d'incapacité permanente suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle		0	
Taux de fréquence :			4,45%	
Taux de gravité :			0,22%	



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2021

L'activité de la société a été marquée par une hausse au premier trimestre de l'année 2021 ;

Le premier trimestre est marqué par un effet mitigé de performance. Dans le secteur de l'industrie, nous constatons une bonne dynamique avec des projets qui se concrétisent que ce soit dans le domaine de la manutention ou l'Energie, en revanche, dans le secteur du BTP, le marché est encore en morosité avec de faibles volumes de ventes.

Nous faisons suite aux arrêtés du 1^{er} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaitre le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T1 2021	T1 2020
Chiffre d'affaires	39 485 021	30 620 878

	T1 2021	T1 2020
Volume de vente Machines	62	37
Volume de vente Pièces de Rechange	31 577	16 446

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du premier trimestre de l'exercice 2021 une augmentation de l'ordre de 30%.

Le résultat d'exploitation a enregistré aussi une augmentation significative comparé au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de **-5 117 kdhs** au titre du premier trimestre 2020 à **-3 597 kdhs** en 2021 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à l'augmentation du chiffre d'affaires.

Les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre une légère diminution comparée à l'exercice dernier. La trésorerie passive est passée de **97 115 Kdhs** en Mars 2020 à **77 258 kDhs** en Mars 2021. Cette réduction est liée spécialement aux restrictions des diverses lignes auprès des banques.

Le détail des comptes de la société sera publié fin avril 2021.

Cette publication apparaitra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

L'activité de la société a été marquée par une hausse du 2^{ème} trimestre de l'année 2021 par rapport à l'exercice dernier de 10% ;

Cette hausse est expliquée principalement par :

- Augmentation du chiffre d'affaires machines de 6%
- Hausse du chiffre d'affaires pièces de rechange de 37%
- Maintien du chiffre d'affaires du service après-vente.

Concernant les divisions, l'augmentation touche principalement la division BTP vu la très forte baisse subie en 2020 à cause de la pandémie COVID19. La division industrie, connaît un retrait de chiffre d'affaires principalement expliqué par le retard de livraison du portefeuille commande suite aux perturbations subies par les usines de nos fabricants.

Nous faisons suite aux arrêtés du 2^{ème} trimestre et vous informons que les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T2 2021	T2 2020
Chiffre d'affaires	65 925 198	60 070 251

	T2 2021	T2 2020
Volume de vente Machines	117	143
Volume de vente Pièces de Rechange	70 623	34 471

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du deuxième trimestre de l'exercice 2021 une augmentation de l'ordre de 9.75%.

Le résultat d'exploitation a enregistré aussi une diminution importante comparé au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de **+ 5 052 kdhs** au titre du deuxième trimestre 2020 à **-2 755 kdhs** en 2021 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à une augmentation des produits d'exploitation de **+ 7 831 kdhs** et à une augmentation des charges d'exploitations de **15 618 kdhs** sur ce 2eme trimestre

Les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre diminution comparée à l'exercice dernier. La trésorerie passive est passée de **12 513 Kdhs** pour le 2eme trimestre 2020 à **3 936 kdhs** au 2eme trimestre 2021. Cette réduction est liée spécialement aux restrictions des lignes de crédit de trésorerie auprès des banques.

Cette publication apparaîtra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



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 2021

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 21 septembre 2021 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2021.

Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en hausse de 16% à 105 421 283,99 MAD comparé au 30 juin 2020 exclusivement due à la hausse du chiffre d'affaires de l'activité BTP de plus de 80%. L'activité

industrie a connu une baisse de 3% expliquée par le retard de livraison des chariots suite aux diverses perturbations qu'ont connu les usines.

Le résultat d'exploitation est très légèrement négatif, pour s'établir à -6446 004,56 MAD contre -57.622,34 MAD comparé au 30 juin 2020.

Le portefeuille commande reste très élevé et s'élève à près de 120 Millions MAD.

«Cette publication sera insérée sur notre site Internet»

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au : 30/06/2021

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2021	NET AU 31/12/2020
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	119 222,97	49 075,47	70 147,50	87 681,75
Immobilisations en recherche et développement	119 222,97	49 075,47	70 147,50	87 681,75
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 390 393,48	8 921 167,62	469 225,86	599 013,78
Terrains	1 195 181,39	1 195 181,39		
Constructions	0 159 690,04	4 910 606,13	249 083,91	302 200,91
Installations techniques, matériel et outillage	273 127,43	233 991,93	39 135,50	56 560,93
Matériel de transport	2 758 404,02	2 577 338,17	181 065,85	241 251,94
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers				
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				
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)	12 574 252,54	8 970 243,09	3 604 009,45	3 751 331,62
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	62 566 921,51	19 524 472,61	43 042 448,90	45 541 130,71
Marchandises	26 334 444,00	1 170 403,55	25 164 040,45	30 084 387,30
Matières et fournitures consommables	32 021 402,00	18 256 059,58	13 765 342,42	13 472 233,42
Produits en cours	4 211 075,51	98 015,48	4 113 060,03	1 984 319,99
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	242 199 346,65	8 020 025,71	234 179 320,94	262 495 029,06
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	10 793 036,53	1 425 913,96	9 367 122,57	7 100 856,30
Clients et comptes rattachés	186 899 303,60	6 594 211,75	180 305 091,85	202 272 784,47
Personnel	1 037 356,11		1 037 356,11	675 478,96
Etat	8 500 442,53		8 500 442,53	5 745 047,11
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	54 476 079,40		54 476 079,40	46 701 062,22
Comptes de régularisation - Actif	492 626,48		492 626,48	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF				
Augmentations des créances circulantes	517 475,69		517 475,69	741 377,93
Diminution des dettes de financement	305 283 743,85	27 544 496,32	277 739 247,53	308 777 537,32
TOTAL II (F+G+H+I)	31 347 141,71		31 347 141,71	30 467 683,88
TOTAL GENERAL (I+II)	349 205 136,10	36 514 741,41	312 690 386,69	342 996 552,82

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au : 30/06/2021

ELEMENTS	NET AU 30/06/2021	NET AU 31/12/2020
Total des capitaux propres (A)	160 429 481,35	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 verse	32 000 000,00	32 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	29 300 000,00	29 300 000,00
Ecarts de réévaluation		
Réserves légales	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	115 270 683,60	111 430 618,89
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-10 341 202,25	3 840 064,70
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'équipement		
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)	29 636 880,02	33 751 093,29
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	29 636 880,02	33 751 093,29
Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Ecarts de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	180 066 362,27	204 521 776,89
Dettes du passif circulant (F)	47 020 760,48	54 443 334,35
Fournisseurs et comptes rattachés	10 049 714,33	19 870 886,71
Clients créditeurs, avances et acomptes	4 914 868,89	1 331 313,72
Personnel	1 470 418,94	1 907 341,17
Organismes sociaux	1 047 635,44	1 266 701,84
Etat	182 745,01	2 496 798,87
Comptes d'associés	11 679 350,00	11 679 350,00
Autres créanciers	17 349 008,62	15 788 572,12
Comptes de régularisation passif	327 019,39	122 371,92
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 305 672,59	2 335 607,49
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS) (H)		
Augmentations des dettes circulantes	89 162,44	358 211,58
TOTAL II (F+G+H)	49 415 296,47	57 129 252,42
TREASORERIE - PASSIF	73 208 437,95	81 345 522,51
Credits d'escompte	2 662 036,12	3 508 841,45
Credits de trésorerie	18 404 168,97	41 103 445,72
Banques (incluant crédiéteurs)	51 942 232,86	36 733 235,34
TOTAL III	73 208 437,95	81 345 522,51
TOTAL GENERAL (I+II+III)	312 690 386,69	342 996 552,82

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au : 30/06/2021

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	109 093 904,00	109 093 904,00	92 841 130,85	92 841 130,85
Ventes de marchandises (en fût)	104 934 489,47	104 934 489,47	90 120 470,69	90 120 470,69
Services de biens et services fournis	486 794,02	486 794,02	570 658,18	570 658,18
Chiffre d'affaires	105 421 283,99	105 421 283,99	90 691 129,87	90 691 129,87
Variations des stocks de produits (z) (1)	2 080 164,80		2 080 164,80	805 205,11
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 502 455,21	1 502 455,21	544 743,07	544 743,07
TOTAL I	109 093 904,00	109 093 904,00	92 841 130,85	92 841 130,85
II - CHARGES D'EXPLOITATION	115 383 872,83	148 835,73	115 448 988,56	92 988 752,38
Amortissements de marchandises (2)	79 740 682,37	79 740 682,37	60 350 894,15	60 350 894,15
Amortissements des matériels et de fournitures (2)	11 472 873,55	11 472 873,55	9 689 386,78	9 689 386,78
Autres charges externes	7 524 129,14	148 835,73	7 673 004,87	6 965 262,64
Impôts et taxes	203 387,03		203 387,03	204 719,94
Charges de personnel	13 209 422,27		13 209 422,27	13 752 893,35
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	3 152 608,47		3 152 608,47	1 535 602,53
TOTAL II	115 285 872,83	148 835,73	115 448 988,56	92 988 752,38
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-2 291 968,83	-148 835,73	-4 448 084,96	-7 147 621,53
IV - PRODUITS FINANCIERS	1 599 819,51		1 599 819,51	1 498 963,69
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	41 870,97		41 870,97	57 021,24
Intérêts et autres produits financiers	816 571,00		816 571,00	778 713,00
Reprises financières; transferts de charges	741 377,54		741 377,54	663 229,44
TOTAL IV	1 599 819,51		1 599 819,51	1 498 963,69
V - CHARGES FINANCIERES	4 342 155,83		4 342 155,83	4 057 370,34
Charges d'intérêts	3 191 190,00		3 191 190,00	3 170 950,24
Pertes de change	570 512,44		570 512,44	470 990,43
Autres charges financières	62 977,69		62 977,69	141 732,67
Dotations financières	517 475,70		517 475,70	273 676,44
TOTAL V	4 342 155,83		4 342 155,83	4 057 370,34
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 742 336,32		-2 742 336,32	-2 558 406,65
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	-9 041 365,15	-148 835,73	-9 184 340,88	-2 616 029,00
VIII - PRODUITS NON COURANTS	15,82	52 892,83	52 908,65	33 227,58
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équation				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	15,82	52 892,83	52 908,65	33 227,58
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	15,82	52 892,83	52 908,65	33 227,58
IX - CHARGES NON COURANTES	142 804,18	531 301,84	674 106,02	231 440,13
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accablées				
Autres charges non courantes	142 804,18	531 301,84	674 106,02	231 440,13
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	142 804,18	531 301,84	674 106,02	231 440,13
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-126 988,36	-478 409,01	-621 197,37	-198 212,55
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	-9 168 283,51	-627 244,74	-9 809 533,25	-2 814 241,55
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	531 664,00		531 664,00	686 959,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-8 636 619,51	-627 244,74	-9 341 202,25	-3 501 192,55
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	110 693 723,53	52 892,83	110 693 723,53	93 563 321,31
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	120 319 696,84	678 137,57	120 997 834,41	97 074 113,88
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-9 625 973,31	-625 244,74	-10 341 202,25	-3 501 192,55

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT S.A. 83 Avenue Hassan II, 20 150 Casablanca, Maroc. Fidaroc Grant Thornton 7 Boulevard Crast Bani, 20 150 Casablanca, Maroc.

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A.

Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

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^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 160 429 481,35, compte tenu d'une perte de MAD 10 341 202,25 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 21 septembre 2021, dans un contexte évolué de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

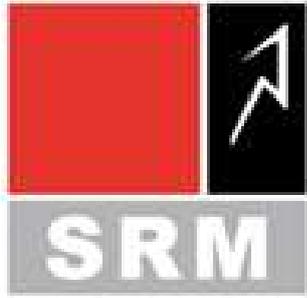
Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen 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, 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 MECANIQUES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A. FIDAROC GRANT THORNTON



S.R.M

Société anonyme

Au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale

Ouled Azzouz

Province de Nouaceur

RAPPORT FINANCIER PREMIER SEMESTRE 2021

SRM, est spécialisée dans la distribution de biens d'équipements dans les domaines du BTP et de l'industrie. Sur chacune des deux divisions, la stratégie de SRM est d'offrir à ses clients des solutions full-line ou clés en main incorporant le conseil et les solutions avant-vente, les équipements ainsi que le support (service après-vente et pièces de rechange).

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le premier semestre 2021 a été marqué par :

- Reprise des marchés et notamment dans la division industrie
- Retard très significatif de livraison des machines par les fabricants
- Une situation sanitaire encore fragile avec difficulté d'accès chez les clients

Dans cette situation, nous avons pris la décision de passer des commandes importantes de machines sur la base de notre portefeuille d'offre et des commandes de stock

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a augmenté pour s'établir à 105 421 Kdhs contre 90 691 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;

La marge brute produite a connu une baisse de 11% pour s'établir à 27 760 Kdhs contre 31 145 Kdhs en 2020.

Une analyse plus détaillée par divisions nous permettra d'apprécier plus amplement les résultats qui vous sont présentés.

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 68 Mdhs

Marge brute : 20 Kdhs

Au cours de ce premier semestre 2021, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une baisse de 3% par rapport à 2020.

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires machines a connu une baisse de 6% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 37 MDHS. Cette baisse est principalement due à un retard très important de la livraison des machines par nos fabricants suite aux perturbations majeures qu'ont connues leurs usines suite à la pandémie COVIS et l'absence de certains composants rentrant dans le process de fabrication des équipements. Paradoxalement, l'activité commerciale a été performante et les prises de commande sont en adéquation par rapport à nos prévisions.

II- Activité pièces de rechange :

Le chiffre d'affaires a connu une hausse de 12% s'établir à 14 MDHS. Cette performance a été enregistrées dans l'ensemble des département (manutention, énergie et portuaire)

III- Activité Service Après-Vente :

L'activité Service après-vente a connu baisse de l'ordre de 8%. Cette situation est expliquée par la baisse de prestations portuaires par rapport à l'exercice dernier.

Division BTP :

Chiffre d'affaires : 37 Mdhs

Marge brute : 8 Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2021, le Chiffre d'affaires de la division a connu une hausse de 81%, et une marge brute en progression de 16% comparée à 2020

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires enregistre une hausse de 192% pour s'établir à 25 Mdhs au premier semestre 2021 contre 8 Mdhs en 2020, et une progression de la MB de 129%. Cette augmentation très significative est expliquée par la très forte baisse de l'activité durant le premier semestre 2020 due à l'impact de la pandémie COVID

II- Activité Pièces de Rechange :

Le résultat de l'activité Pièces de rechange est en stagnation par rapport au premier semestre 2020. Le Chiffre d'affaires s'établit ainsi à 7,9 Mdhs identique à celui du premier semestre 2020, La marge brute quant à elle, est en baisse de 8% passant de 2,6 Mdhs à 2,4 Mdhs .

III- Le Service Après-Vente :

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020 dans le service après-vente a également connu une stagnation pour s'établir à 3,9 MDhs.

2. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre du premier semestre 2021 :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **105 421 Kdhs** contre **90 691Kdhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à **109 004 Kdhs** contre **92 041 Kdhs** au titre de l'exercice précédent
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **115 450 Kdhs** contre **92 099 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **-6 446 Kdhs** contre **-58 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.

- Compte tenu d'un résultat financier de - 2 742 Kdhs contre -2 558 Kdhs au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à - 9 188 Kdhs contre - 2 616 Kdhs pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par une perte avant impôt de - 9 810 Kdhs contre un montant de -2 834 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Au 30 juin 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 312 690 Kdhs contre 342 997 Kdhs pour le 30 juin de l'exercice précédent.

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :

Les états de synthèse de l'exercice au 30 juin 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

4. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

Le chiffre d'affaires à fin aout est en progression de 8% pour s'établir à 130 MDH.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché :

Le marché est en croissance par rapport à l'exercice dernier. Dans l'activité manutention, le marché connaît une croissance de 81% à fin aout par rapport à la même période de l'exercice dernier. L'activité BTP est également en progression.

La difficulté majeure reste le rallongement important dans les délais de production, dont l'impact est majeur sur notre Chiffre d'Affaires

Perspectives :

Notre portefeuille commande facturable est important (100 MDH) que nous espérons facturer entièrement durant le dernier trimestre de l'exercice 2021 ;

Nous restons optimistes quant à la progression de nos marchés et notre capacité à rester performants.

6. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

EN K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	<120 J	> 120 J
Créances Clients externes	65 762 451	25 957 220	3 304 423	2 997 015	1 460 531	1 263 797	30 779 465
Créances Clients intragroupe	86 303 506	15 289 022	352 716	148 949	162 841	96 598	70 253 380
Totaux	152 065 957	41 246 242	3 657 139	3 145 963	1 623 372	1 360 395	101 032 846
	100%	27%	2%	2%	1%	1%	66%

Nous vous soumettons la situation des dettes :

EN K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	<120 J	> 120 J
Dettes Fournisseurs externes	36 970 067	18 892 946	3 629 254	1 180 835	208 789	241 014	12 817 229
Dettes Fournisseurs intragroupe	4 154 211	239 222	670 895	2 905 523	79 083	94 156	165 332
Totaux	41 124 279	19 132 168	4 300 149	4 086 359	287 872	335 171	12 982 561
		47%	10%	10%	1%	1%	32%



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2021

L'activité de la société a été marquée par une baisse du 3^{ème} trimestre de l'année 2021 par rapport à l'exercice dernier de 2% ;

Cette baisse est expliquée principalement par :

- Augmentation du chiffre d'affaires machines de 19% ;
- Baisse du chiffre d'affaires pièces de rechange de 26% ;
- Baisse du chiffre d'affaires du service après-vente de 11%.

Concernant les divisions, l'augmentation touche principalement la division BTP vu la très forte baisse subie en 2020 à cause de la pandémie COVID19. La division industrie, connaît un retrait de chiffre d'affaires principalement expliqué par le retard de livraison du portefeuille commande suite aux perturbations subies par les usines de nos fabricants. Le portefeuille commande de celle-ci reste élevé grâce à une hausse du marché.

Nous faisons suite aux arrêtés du 3^{ème} trimestre et vous informons que les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T3 2021	T3 2020
Chiffre d'affaires	49 609 690	50 534 812

	T3 2021	T3 2020
Volume de vente Machines	213	266
Volume de vente Pièces de Rechange	25 552	21 908

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du troisième trimestre de l'exercice 2021 une légère baisse de l'ordre de 2%.

Le résultat d'exploitation a enregistré aussi une diminution importante comparé au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de **+ 5 408 dhs** au titre du troisième trimestre 2020 à **-59 808 kdhs** en 2021 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à une augmentation des produits d'exploitation de **+ 52 159 kdhs** et à une augmentation des charges d'exploitations de **112 114 kdhs** sur ce 3^{ème} trimestre.

Les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre diminution comparée à l'exercice dernier. La trésorerie passive est passée de **7 364 Kdhs** pour le 3^{ème} trimestre 2020 à **- 2 242 kdhs** au 3^{ème} trimestre 2021. Cette réduction est liée spécialement aux restrictions des lignes de crédit de trésorerie auprès des banques.

Cette publication apparaîtra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 DECEMBRE 2021

L'activité de la société a été marquée par une augmentation 20% des ventes du 4^{ème} trimestre de l'année 2021 comparé à l'exercice précédent.

Cette hausse est expliquée principalement par :

- Progression du chiffre d'affaires machines de **31%** ;
- Baisse du chiffre d'affaires pièces de rechange de **13%** ;
- Stagnation du chiffre d'affaires du service après-vente.

Concernant les divisions, l'augmentation touche principalement la division Industrie vu la forte facturation réalisée en fin d'année grâce à l'arrivée des machines, soit une hausse de **26%**, quant à la division BTP, elle a connu une faible augmentation de 2% par rapport au 4^{ème} trimestre de l'année dernière.

Nous faisons suite aux arrêtés du 4^{ème} trimestre et vous informons que les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

KMAD	T4 2021	T4 2020
Chiffre d'affaires	131 890	106 759

	T4 2021	T4 2020
Volume de vente Machines	549	502
Volume de vente Pièces de Rechange	26 363	19 770

Le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 20% au titre du quatrième trimestre de l'exercice 2021, comparé à l'exercice précédent

L'EBITDA a enregistré aussi une augmentation importante comparé au résultat de la même période. Il est passé de **3 520 Kdhs** au titre du quatrième 2020 à **9 467 kdhs** en 2021 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à une augmentation des produits d'exploitation de **+ 26 119 kdhs** et à une augmentation des charges d'exploitations de **16 810 kdhs**.

Des crédits à courts termes ont été contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre une légère augmentation comparée à l'exercice dernier. La trésorerie passive est passée de **4 106 Kdhs** au 4^{ème} trimestre 2020 à **5 916 dhs** au 4^{ème} trimestre 2021.

Cette augmentation est liée spécialement à une augmentation du crédit de trésorerie et une baisse du solde créditeur auprès des banques.

Cette publication apparaîtra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>