



# SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams  
Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

## RÉSULTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2022

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réuni le Mercredi 23 mars 2023 à 9h00, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2022.

Le chiffre d'affaires arrêté est de 359 689 366,25 MAD, soit une augmentation de 25% comparé l'exercice 2021.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2022 a été arrêté à 6 407 396,18 MAD soit une augmentation de 28% comparé à l'exercice 2021.

Le résultat net de l'exercice est arrêté à 2 691 226,77 MAD vs -1 015 343,21 en 2021 soit une augmentation de 365% comparé à l'exercice précédent.

### BILAN ACTIF

SRM				
Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022				
ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2022	NET AU 31/12/2021
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>210 010,65</b>	<b>172 730,05</b>	<b>37 280,60</b>	<b>58 087,66</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	210 010,65	172 730,05	37 280,60	58 087,66
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>9 766 617,67</b>	<b>9 309 818,23</b>	<b>456 799,44</b>	<b>355 769,11</b>
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 391 203,76	5 077 554,28	313 649,48	202 585,25
Matériel de transport	276 623,66	274 176,30	2 447,36	28 565,01
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 899 608,86	2 758 906,26	140 702,60	124 618,85
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>3 064 636,09</b>		<b>3 064 636,09</b>	<b>3 064 636,09</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL II (A+B+C+D+E)</b>	<b>13 041 264,41</b>	<b>9 482 548,28</b>	<b>3 558 716,13</b>	<b>3 478 492,86</b>
<b>Stocks</b>	<b>73 839 323,82</b>	<b>16 324 416,40</b>	<b>57 514 907,42</b>	<b>42 567 067,72</b>
Marchandises	40 170 288,00	676 928,74	39 493 359,26	28 571 114,07
Matières et fournitures consommables	27 824 748,00	15 288 025,58	12 536 722,42	12 077 772,42
Produits en cours	5 844 287,82	379 462,08	5 464 825,74	1 918 181,23
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>339 026 694,93</b>	<b>9 267 112,37</b>	<b>329 759 582,56</b>	<b>302 043 755,88</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	28 185 611,67	2 173 523,71	26 012 087,96	7 890 785,53
Clients et comptes rattachés	237 345 142,73	7 083 588,66	230 261 554,07	230 281 349,80
Personnel	904 735,81		904 735,81	905 378,49
Etat	17 433 153,81		17 433 153,81	9 632 797,07
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	55 066 717,58		55 066 717,58	53 533 444,99
Comptes de régularisation - Actif	91 333,33		91 333,33	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</b>	<b>249 642,00</b>		<b>249 642,00</b>	<b>617 885,18</b>
<b>TOTAL III (F+G+H+I)</b>	<b>413 115 660,75</b>	<b>25 591 528,77</b>	<b>387 524 131,98</b>	<b>345 228 708,78</b>
<b>TOTAL GENERAL II+III</b>	<b>432 741 501,24</b>	<b>35 074 077,05</b>	<b>397 667 424,19</b>	<b>354 394 263,36</b>

### BILAN PASSIF

SRM			
Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022			
ELEMENTS	NET AU 31/12/2022	NET AU 31/12/2021	
<b>Total des capitaux propres (A)</b>			
Capital social ou personnel (1)	172 446 567,16	169 755 340,39	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	32 000 000,00	32 000 000,00	
Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00	
Moins : Dont versé	20 300 000,00	20 300 000,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	3 200 000,00	3 200 000,00	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00	
Autres réserves			
Report à nouveau (2)	114 255 340,39	115 270 683,60	
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	2 691 226,77	-1 015 343,21	
<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour plus-values en instance d'affectation			
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>29 641 308,26</b>	<b>25 396 634,38</b>	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	29 641 308,26	25 396 634,38	
<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>Ecarts de conversion-passif (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>202 087 875,42</b>	<b>195 151 974,77</b>	
<b>Dettes du passif circulant (F)</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	79 938 892,38	75 725 774,72	
Clients créanciers, avances et acomptes	73 267 347,16	65 985 109,35	
Personnel	931 446,53	1 485 417,28	
Organismes sociaux	634 234,29	821 439,36	
Etat	1 351 305,24	1 384 815,03	
Comptes d'associés	893 865,58	5 077 072,58	
Autres créanciers	2 860 893,58	9 771 921,12	
Comptes de régularisation passif			
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 261 640,00	1 764 813,17	
Ecarts de conversion - passif (éléments circulants) (H)	1 138 872,57	102 911,23	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>83 339 404,95</b>	<b>77 593 499,12</b>	
<b>TOTAL GENERAL II+III</b>			
<b>TOTAL III</b>	<b>112 240 143,82</b>	<b>81 648 789,47</b>	
<b>TOTAL GENERAL II+III</b>	<b>397 667 424,19</b>	<b>354 394 263,36</b>	

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

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM					
Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022					
ELEMENTS	Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2022	Totaux 31/12/2021	
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Ventes de marchandises (en l'état)	367 805 925,35		367 805 925,35	294 679 598,50	
Ventes de biens et services produits	359 028 313,90		359 028 313,90	285 996 354,26	
Chiffre d'affaires	661 052,35		661 052,35	944 937,32	
Variations des stocks de produits (a) (1)	3 824 741,74		3 824 741,74	-111 364,63	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation; transferts de charges	4 291 817,36		4 291 817,36	7 849 671,55	
<b>TOTAL I</b>	<b>367 805 925,35</b>	<b>62 376,50</b>	<b>367 805 925,35</b>	<b>294 679 598,50</b>	
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Achats revendus de marchandises (2)	285 658 553,30		285 658 553,30	219 165 532,93	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	24 893 798,31		24 893 798,31	23 240 706,02	
Autres charges externes	14 400 107,07	62 376,50	14 552 483,57	15 335 895,66	
Impôts et taxes	384 110,04		384 110,04	381 228,18	
Charges de personnel	29 024 617,23		29 024 617,23	25 888 786,13	
Autres charges d'exploitation	40,00		40,00		
Dotations d'exploitation	6 894 928,72		6 894 928,72	5 689 954,24	
<b>TOTAL II</b>	<b>361 336 152,67</b>	<b>-62 376,50</b>	<b>361 398 529,17</b>	<b>289 702 003,18</b>	
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>6 469 772,68</b>	<b>-62 376,50</b>	<b>6 407 396,18</b>	<b>4 977 595,32</b>	
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Gains de change	1 211 364,70		1 211 364,70	570 591,78	
Intérêts et autres produits financiers	1 560 092,00		1 560 092,00	1 682 171,00	
Reprises financières; transferts de charges	1 328 554,68		1 328 554,68	1 258 853,24	
<b>TOTAL IV</b>	<b>4 100 013,38</b>		<b>4 100 013,38</b>	<b>3 511 616,02</b>	
<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>					
Charges d'intérêts	8 667 656,33	81 839,55	8 749 495,88	8 327 727,74	
Perles de change	5 801 131,73		5 801 131,73	6 162 589,05	
Autres charges financières	1 530 572,74	81 839,55	1 612 412,29	822 265,68	
Dotations financières	375 642,35		375 642,35	207 512,14	
<b>TOTAL V</b>	<b>8 667 656,33</b>	<b>81 839,55</b>	<b>8 749 495,88</b>	<b>8 327 727,74</b>	
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-4 567 644,95</b>	<b>-81 839,55</b>	<b>-4 649 484,50</b>	<b>-4 816 111,72</b>	
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>1 902 127,73</b>	<b>-144 216,05</b>	<b>1 757 911,68</b>	<b>161 483,60</b>	
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>					
Produits des cessions d'immobilisations	3 427 013,47		3 427 013,47	1 962 628,73	
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	3 427 013,47		3 427 013,47	1 962 628,73	
Reprises non courantes; transferts de charges					
<b>TOTAL VIII</b>	<b>3 427 013,47</b>		<b>3 427 013,47</b>	<b>1 962 628,73</b>	
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>					
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	327 956,66	114 943,72	442 900,38	1 016 121,54	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes					
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
<b>TOTAL IX</b>	<b>327 956,66</b>	<b>114 943,72</b>	<b>442 900,38</b>	<b>1 016 121,54</b>	
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>3 099 056,81</b>	<b>-114 943,72</b>	<b>2 984 113,09</b>	<b>946 507,19</b>	
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>	<b>5 001 184,54</b>	<b>-259 159,77</b>	<b>4 742 024,77</b>	<b>1 107 990,79</b>	
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>2 050 798,00</b>		<b>2 050 798,00</b>	<b>2 123 334,00</b>	
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>2 950 386,54</b>	<b>-259 159,77</b>	<b>2 691 226,77</b>	<b>-1 015 343,21</b>	
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	<b>375 332 950,20</b>		<b>375 332 950,20</b>	<b>300 153 943,25</b>	
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	<b>372 382 563,66</b>	<b>259 159,77</b>	<b>372 641 723,43</b>	<b>301 169 186,46</b>	
<b>XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)</b>	<b>2 950 386,54</b>	<b>-259 159,77</b>	<b>2 691 226,77</b>	<b>-1 015 343,21</b>	

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



## Coopers Audit S.A

83, Avenue Hassan II  
20 100 Casablanca  
Maroc

Aux Actionnaires de la  
**SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES 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<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022

#### Audit des états de synthèse

##### Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, 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 172.446.567,16 dont un bénéfice net de MAD 2.691.226,77.

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 MECANIKES S.A au 31 décembre 2022, 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.

La hausse du chiffre d'affaires de 25% est essentiellement expliquée d'une part par un bon portefeuille commande de début d'année suite à la forte augmentation des délais de livraison enregistrée sur l'année 2021 et d'autre part, par une bonne performance commerciale pour les 2 divisions (Industrie et BTP) et sur l'ensemble des revenus (machines, Pièces de rechange et Service après-vente).

Nous avons également adopté une politique de maîtrise des charges, ce qui a amené à une amélioration de nos résultats d'exploitation et nos résultats net.

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le 20 juin 2023 à 9h00, au siège de la société.

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

Risque identifié	Notre réponse
<b>Dépréciation des créances clients</b> Au 31 décembre 2022, les créances clients s'élèvent à KMAD 230.252 représentant 58% du total bilan de la société.	Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à : <ul style="list-style-type: none"><li>- Examiner la balance âgée ;</li><li>- Analyser les hypothèses utilisées dans l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ;</li><li>- Examiner avec la direction les raisons de retard de paiement de certaines créances et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autres, les factures tels que les dépôts de garantie, les plans de paiement négociés, l'historique de paiement et les relations commerciales en cours entre ces clients et la société ;</li><li>- Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ;</li><li>- Contrôler le calcul arithmétique de la provision.</li></ul>

#### 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 estim