
E T I C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

(Modèle Comptable Normal)

Exercice comptable du :

01/01/2024 au 31/12/2024

ICE

001525999000038

Raison sociale :

SRM

Identifiant Fiscal :

1620047

Adresse :

RTE D EL JADIDA, RTE NATIONALE 1, KM 14 COMMUNE RURALE
OULED AZZOUZ Casablanca

Fait à Casablanca le, 19/03/2025

Signature


SRM
Route d'El Jadida RN 1, Km 14
Commune Ouled Azzouz
Province de Nouacer, Lissasfa
Tél: 05 22 63 37 00 Fax: 0522 61 83 51
MM

BILAN - ACTIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amort - Prov	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	150 000,00	6 166,66	143 833,34	
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00	6 166,66	143 833,34	
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	352 627,42	346 651,67	5 975,75	5 909,59
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352 627,42	346 651,67	5 975,75	5 909,59
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	10 346 886,79	9 785 910,80	560 975,99	518 350,90
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 664 301,75	5 243 231,28	421 070,47	346 946,90
	Matériel transport	276 623,66	275 574,80	1 048,86	1 748,11
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	3 206 779,99	3 067 923,33	138 856,66	169 655,89
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	13 912 850,30	10 138 729,13	3 774 121,17	3 587 596,58	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09	48 872 430,77
	Marchandises	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 131 032,08
	Matières et fournitures consommables	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	17 292 601,25
	Produits en cours	2 657 694,77		2 657 694,77	4 448 797,44
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	341 090 396,62	12 449 539,33	328 640 857,29	284 401 957,64
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	13 074 011,22	2 598 968,04	10 475 043,18	11 898 074,12
	Clients et comptes rattachés	248 059 616,19	9 850 571,29	238 209 044,90	202 474 611,81
	Personnel	572 152,17		572 152,17	783 916,96
	Etat	15 102 504,52		15 102 504,52	12 261 268,03
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	64 274 112,52		64 274 112,52	56 976 086,72
	Comptes de régularisation Actif	8 000,00		8 000,00	8 000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	894 127,82		894 127,82	291 852,30	
TOTAL II (F+G+H+I)	421 560 975,66	28 440 052,46	393 120 923,20	333 566 240,71	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - ACTIF	6 633 868,12		6 633 868,12	5 022 931,39
	Chèques et valeurs à encaisser	660 063,35		660 063,35	351 882,00
	Banques, T.G. et C.C.P.	5 963 804,77		5 963 804,77	4 661 049,39
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	10 000,00		10 000,00	10 000,00
	TOTAL III	6 633 868,12		6 633 868,12	5 022 931,39
	TOTAL ACTIF (I + II + III)	442 107 694,08	38 578 781,59	403 528 912,49	342 176 768,68

BILAN - PASSIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES (A)	165 718 724,59	163 796 984,92
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé :		
	Capital appelé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	dont versé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	Primes 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)	108 296 984,92	116 946 567,16
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	1 921 739,67	-8 649 582,24
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	13 799 952,06	21 949 632,50	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	13 799 952,06	21 949 632,50	
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)	179 518 676,65	185 746 617,42	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	119 725 629,05	72 042 952,88
	Fournisseurs et comptes rattachés	99 649 855,67	55 353 638,50
	Clients créditeurs, avances et acomptes	6 065 715,50	13 226 638,95
	Personnel	572 520,47	744 281,66
	Organismes sociaux	1 505 656,77	967 362,84
	Etat	7 057 860,49	761 074,52
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	2 181 220,15	989 956,41
	Comptes de régularisation - passif	2 692 800,00	
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 070 411,07	1 396 759,30
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	665 649,84	155 557,58	
TOTAL II (F+G+H)	122 461 689,96	73 595 269,76	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	101 548 545,88	82 834 881,50
	Crédits d'escompte	3 476 319,33	7 483 279,57
	Crédits de trésorerie	57 235 918,42	39 334 659,61
	Banques (soldes créditeurs)	40 836 308,13	36 016 942,32
	TOTAL III	101 548 545,88	82 834 881,50
	TOTAL PASSIF (I + II + III)	403 528 912,49	342 176 768,68

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). Déficitaires (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 1+2=3	Totaux de l'exercice Précédent 4
		Propres à L'exercice	Exercices précédents		
		1	2		
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	352 800 530,09		352 800 530,09	312 274 090,16
	Ventes de biens et services produits	3 665 659,90		3 665 659,90	707 815,99
	Chiffre d'affaires	356 466 189,99		356 466 189,99	312 981 906,15
	Variations des stocks de produits (±) (1)	-1 953 211,57		-1 953 211,57	-1 233 381,48
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	5 253 646,44		5 253 646,44	6 714 214,13
	TOTAL I	359 766 624,86		359 766 624,86	318 462 738,80
	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises (2)	276 009 280,17		276 009 280,17	240 723 949,33
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	21 168 372,65		21 168 372,65	21 744 170,52
	Autres charges externes	15 171 934,72	180 939,51	15 352 874,23	15 922 129,27
	Impôts et taxes	236 182,04		236 182,04	368 596,72
	Charges de personnel	33 139 234,70		33 139 234,70	32 341 550,55
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	6 580 300,85		6 580 300,85	8 056 547,54
TOTAL II	352 305 305,13	180 939,51	352 486 244,64	319 156 943,93	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	7 461 319,73	-180 939,51	7 280 380,22	-694 205,13	
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 113 388,16		1 113 388,16	957 264,65
	Intérêts et autres produits financiers	2 133 310,40		2 133 310,40	1 610 329,00
	Reprises financières; transferts de charges	920 866,71		920 866,71	249 640,00
	TOTAL IV	4 167 565,27		4 167 565,27	2 817 233,65
	V - CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	5 607 182,80		5 607 182,80	7 006 621,13
	Pertes de change	535 189,95		535 189,95	1 489 443,08
	Autres charges financières	237 582,24		237 582,24	605 237,64
	Dotations financières	1 523 142,20		1 523 142,20	291 852,30
TOTAL V	7 903 097,19		7 903 097,19	9 393 154,15	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 735 531,92		-3 735 531,92	-6 575 920,50	
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	3 725 787,81	-180 939,51	3 544 848,30	-7 270 125,63	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent
		Propres à L'exercice	Exercices précédents		
		1	2	1+2=3	4
	VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	3 725 787,81	-180 939,51	3 544 848,30	-7 270 125,63
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	368 912,52		368 912,52	352 800,91
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	368 912,52		368 912,52	352 800,91
	IX - CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	1 025 004,88	66 811,27	1 091 816,15	942 501,52
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	1 025 004,88	66 811,27	1 091 816,15	942 501,52
	X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-656 092,36	-66 811,27	-722 903,63	-589 700,61

	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			2 821 944,67	-7 859 826,24
	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	900 205,00		900 205,00	789 756,00
	XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			1 921 739,67	-8 649 582,24

	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			364 303 102,65	321 632 773,36
	XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			362 381 362,98	330 282 355,60
	XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			1 921 739,67	-8 649 582,24

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I . TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	352 800 530,09	312 274 090,16
	2	- Achats revendus de marchandises	276 009 280,17	240 723 949,33
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L 'ETAT	76 791 249,92	71 550 140,83
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 712 448,33	-525 565,49
	3	Ventes de biens et services produits	3 665 659,90	707 815,99
	4	Variations des stocks de produits (+ ou -)	-1 953 211,57	-1 233 381,48
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	36 521 246,88	37 666 299,79
	6	Achats consommés de matières et de fournitures	21 168 372,65	21 744 170,52
	7	Autres charges externes	15 352 874,23	15 922 129,27
IV	=	VALEUR AJOUTEE : I+II-III	41 982 451,37	33 358 275,55
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	236 182,04	368 596,72
	10	- Charges de personnel	33 139 234,70	32 341 550,55
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) ou	8 607 034,63	648 128,28
		INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	5 253 646,44	6 714 214,13
	14	- Dotations d'exploitation	6 580 300,85	8 056 547,54
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)	7 280 380,22	-694 205,13
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-3 735 531,92	-6 575 920,50
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou -)	3 544 848,30	-7 270 125,63
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-722 903,63	-589 700,61
	15	- Impôts sur les résultats	900 205,00	789 756,00
X	=	RESULTAT NET	1 921 739,67	-8 649 582,24

II . CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)

		Résultat net de l'exercice	1 921 739,67	-8 649 582,24
	1	. Bénéfice	1 921 739,67	
	1	. Perte		-8 649 582,24
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	323 645,79	332 535,06
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2) (3)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisations		
	9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 245 385,46	-8 317 047,18
	10	- Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	2 245 385,46	-8 317 047,18

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	179 518 676,65	185 746 617,42	6 227 940,77	
Moins actif immobilisé	3 774 121,17	3 587 596,58	186 524,59	
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	175 744 555,48	182 159 020,84	6 414 465,36	
Actif circulant	393 120 923,20	333 566 240,71	59 554 682,49	
Moins passif circulant	122 461 689,96	73 595 269,76		48 866 420,20
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	270 659 233,24	259 970 970,95	10 688 262,29	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-94 914 677,76	-77 811 950,11		17 102 727,65

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	2024		2023	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		2 245 385,46	8 317 047,18	
+ Capacité d'autofinancement		2 245 385,46	8 317 047,18	
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				1 300,00
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				1 300,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital , apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
TOTAL RESSOURCES STABLES		2 245 385,46	8 317 047,18	1 300,00
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	360 170,38		362 715,51	
Acquisitions d'immob. incorporelles	71 705,35		70 911,42	
Acquisitions d'immob. corporelles	288 465,03		291 804,09	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 149 680,44		7 691 675,76	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	150 000,00			
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8 659 850,82		8 054 391,27	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	10 688 262,29			44 213 756,08
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		17 102 727,65	27 843 617,63	
TOTAL GENERAL	19 348 113,11	19 348 113,11	44 215 056,08	44 215 056,08

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. ACTIF IMMOBILISE	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Immobilisation en non-valeurs	Totalement amorti
2. Immobilisation 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	
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 provisions 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
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 à 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-Actif	Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable 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

SRM

Tableau N° A2

ETAT DES DEROGATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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

SRM

Tableau N° A3.

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
NEANT	NEANT	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		
NEANT	NEANT	NEANT

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	
2115	Frais de prospection	
2116	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	150 000,00
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	150 000,00
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursement des obligations	
TOTAL		150 000,00

SRM

Tableau N° Tableau N° B.2

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS		150 000,00						150 000,00
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices		150 000,00						150 000,00
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 922,07	71 705,35						352 627,42
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	280 922,07	71 705,35						352 627,42
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 058 421,76	288 465,03						10 346 886,79
Terrains								
Constructions	1 199 181,39							1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 500 364,77	163 936,98						5 664 301,75
Matériel de transport	276 623,66							276 623,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 082 251,94	124 528,05						3 206 779,99
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	10 339 343,83	510 170,38						10 849 514,21

SRM

Tableau N° B.2 BIS

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul des amortissements fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON VALEURS		6 166,66		6 166,66
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices		6 166,66		6 166,66
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	275 012,48	71 639,19		346 651,67
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	275 012,48	71 639,19		346 651,67
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 540 070,86	245 839,94		9 785 910,80
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 153 417,87	89 813,41		5 243 231,28
Matériel de transport	274 875,55	699,25		275 574,80
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 912 596,05	155 327,28		3 067 923,33
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	9 815 083,34	323 645,79		10 138 729,13

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
NEANT							
TOTAL							

SRM

Tableau N° B.4

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

IF	Raison sociale	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

TABLEAU DES PROVISIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		Exploitation	Financières	Non courantes	Exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	27 508 420,12	5 080 371,78			4 148 739,44			28 440 052,46
5. Autres Provisions pour risques & charges	1 396 759,30	1 176 283,28	1 523 142,20		1 104 907,00	920 866,71		2 070 411,07
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	28 905 179,42	6 256 655,06	1 523 142,20		5 253 646,44	920 866,71		30 510 463,53
TOTAL (A + B)	28 905 179,42	6 256 655,06	1 523 142,20		5 253 646,44	920 866,71		30 510 463,53

B6. TABLEAU DES CREANCES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	3 063 336,09	3 063 336,09						
Prêts immobilisés								
Autres créances financières	3 063 336,09	3 063 336,09						
DE L'ACTIF CIRCULANT	341 090 396,62	129 875 096,38	211 215 300,24	85 735 730,01	14 442 813,62	15 102 504,52	161 263 884,41	3 985 836,45
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	13 074 011,22	6 822 164,74	6 251 846,48					
Clients et comptes rattachés	248 059 616,19	81 151 599,53	166 908 016,66	85 735 730,01	14 442 813,62		96 989 771,89	3 985 836,45
Personnel	572 152,17	253 947,78	318 204,39					
Etat	15 102 504,52	1 695 508,40	13 406 996,12			15 102 504,52		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	64 274 112,52	39 951 875,93	24 322 236,59				64 274 112,52	
Comptes de régularisation- Actif	8 000,00		8 000,00					

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANTS EN DEVISES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE FINANCEMENT	13 799 952,06		13 799 952,06					
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	13 799 952,06		13 799 952,06					
DU PASSIF CIRCULANT	119 725 629,05	4 183 756,54	115 541 872,51	10 043 052,72	62 055 505,94	8 563 517,26	8 213 341,55	377 230,60
Fournisseurs et comptes rattachés	99 649 855,67	3 272 695,50	96 377 160,17	10 043 052,72	62 055 505,94		6 032 121,40	377 230,60
Clients créditeurs, avances et acomptes	6 065 715,50	462 239,12	5 603 476,38					
Personnel	572 520,47		572 520,47					
Organismes sociaux	1 505 656,77		1 505 656,77			1 505 656,77		
Etat	7 057 860,49		7 057 860,49			7 057 860,49		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	2 181 220,15	448 821,92	1 732 398,23				2 181 220,15	
Comptes de régularisation passif	2 692 800,00		2 692 800,00					

SRM

Tableau N° B8.

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE \\n (1)	DATE	LIEU D'INSCRIPTION	OBJET \\n (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
SURETEES DONNEES						
NEANT						
SURETEES RECUES						
NEANT						

SRM

Tableau N° B9

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ENGAGEMENTS	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023
ENGAGEMENTS DONNES		
Avals et cautions : lettres de crédit	22 875 000,00	24 203 000,00
crédit d'enlèvement	13 500 000,00	13 500 000,00
Crédit immédiat chèque		1 000 000,00
Limite contrepartie	2 000 000,00	2 000 000,00
Admission temporaire	4 667 000,00	4 667 000,00
Salle des marchés / Finex Import	40 000 000,00	40 000 000,00
TOTAL (1)	83 042 000,00	85 370 000,00
ENGAGEMENTS RECUS		
TOTAL (1)		

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

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Nature	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Redevances				Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
					Cumul des exercices précédents	Montant de l'exercice	Restant à payer			
							A moins d'un an	A plus d'un an		
NEANT										
Totaux										

DETAIL DES POSTES DU C.P.C (LES CHARGES)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	Achats revendus de marchandises		
	- Achats de marchandises.....	292 494 032,99	233 162 916,96
	- Variation de stocks de marchandises.....	-16 484 752,82	7 561 032,37
	Total :	276 009 280,17	240 723 949,33
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	- Achats de matières premières		
	- Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	- Achats de matériels et fournitures consommables et d'emballages	259 376,83	285 749,71
	- Variation des stocks de matières, fournitures et d'emballages (+/-).....		
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	1 067 396,38	1 605 204,13
- Achats de travaux, études et prestations de services.....	19 841 599,44	19 853 216,68	
	Total :	21 168 372,65	21 744 170,52
613	Autres charges externes		
	- Locations et charges locatives.....	3 764 633,39	3 513 240,17
	- Redevances de crédit-bail.....		
	- Entretien et réparations.....	164 120,00	1 244 953,73
	- Primes d'assurances.....	659 846,24	571 007,53
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....		
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	862 278,70	577 135,24	
614	- Redevances pour brevets, marques, droits		
	- Transports.....	1 335 939,20	1 918 757,89
	- Déplacements, missions et réceptions.....	5 967 014,94	5 849 986,00
- Reste du poste des autres charges externes.....	2 599 041,76	2 247 048,71	
	Total :	15 352 874,23	15 922 129,27
617	Charges de personnel		
	- Rémunérations du personnel.....	25 170 607,64	22 427 608,60
	- Charges sociales.....	6 446 016,80	5 844 681,95
- Reste du poste des charges de personnel.....	1 522 610,26	4 069 260,00	
	Total :	33 139 234,70	32 341 550,55
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.....	237 582,24	605 237,64
	Total :	237 582,24	605 237,64
658	Autres charges non courantes		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	644 953,87	574 298,36
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....		
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	375 908,96	163 583,80
	- Créances devenues irrécouvrables.....	1 666,95	250,00
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	69 286,37	204 369,36
	Total :	1 091 816,15	942 501,52

DETAIL DES POSTES DU C.P.C (LES PRODUITS)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	346 256 616,22	304 358 310,07
	- Ventes de marchandises à l'étranger.....	6 543 913,87	7 915 780,09
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....		
	Total :	352 800 530,09	312 274 090,16
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc.....		
	- Ventes de biens à l'étranger.....		
	- Ventes de services au Maroc.....	608 308,01	466 907,09
	- Ventes de services à l'étranger.....	5 043,87	6 030,75
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....		
- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	3 052 308,02	234 878,15	
	Total :	3 665 659,90	707 815,99
713	<u>Variations des stocks de produits</u>		
	- Variations des stocks de produits en cours.....		
	- Variations des stocks de biens produits.....		
	- Variations des stocks de services en cours.....	-1 953 211,57	-1 233 381,48
	Total :	-1 953 211,57	-1 233 381,48
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus.....		
	- Reste du poste (produits divers).....		
	Total :		
719	<u>Reprises d'exploitation & transf. de charges</u>		
	- Reprises.....	5 253 646,44	6 714 214,13
	- Transferts de charges.....		
	Total :	5 253 646,44	6 714 214,13
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	2 133 310,40	1 610 329,00
	- 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 :	2 133 310,40	1 610 329,00

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	1 921 739,67	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	7 362 767,39	
1. Courantes	6 015 700,11	
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2023	1 359 258,85	
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2023	2 753 993,06	
DEA STOCK MACHINE BTP	1 055 858,85	
Ecart de conversion Gain latent	665 649,84	
Autres charges externes des exercices antérieurs	180 939,51	
2. Non courantes	1 347 067,28	
Imposition minimale annuelle des sociétés	900 205,00	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	319 408,59	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	66 811,27	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	56 500,37	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	2 475,10	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	1 666,95	
III. DEDUCTIONS FISCALES		3 103 875,25
1. Courantes		3 103 875,25
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2022		104 551,13
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2022		2 126 445,35
DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE		9 509,27
DAP STOCK MACHINE BTP		707 811,92
Gain latent antérieurement taxé		155 557,58
2. Non courantes		
TOTAL	9 284 507,06	3 103 875,25
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut (A)	6 180 631,81	
Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		6 180 631,81
Exercice 2020		
Exercice 2021		
Exercice 2022		
Exercice 2023		6 180 631,81
VI - RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		
Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	332 535,06	
VIII .CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	222 456,30	

SRM

Tableau N° Tableau N° B.12

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

INTITULES	MONTANT	MONTANT
- Exercice 2020		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023	222 456,30	

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	3 544 848,30
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	6 015 700,11
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	3 103 875,25
- Résultat courant théoriquement imposable	=	6 456 673,16
- Impôt théorique sur résultat courant	-	900 205,00
- Résultat courant après impôt		2 644 643,30

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

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations de TVA de l'exercice 3	Solde fin de l'exercice 1+ 2 - 3
A) T.V.A. Facturée		66 217 764,00	66 217 764,00	
B) T.V.A. Récupérable	9 669 823,75	62 169 388,82	58 175 292,51	13 663 920,06
- Sur Charges	9 669 823,75	62 169 388,82	58 175 292,51	13 663 920,06
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-9 669 823,75	4 048 375,18	8 042 471,49	-13 663 920,06

SRM

Tableau N° B15.

PASSIFS EVENTUELS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

PASSIFS EVENTUELS

Les exercices N-3, N-2, N-1 et N ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre des dits exercices, et ce pour la Taxe sur la valeur Ajoutée (TVA) l'Impôt sur les Sociétés (IS) et les autres Impôts et taxes indirects
--

SRM

Tableau N° N° C.1

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

Nom, prénom des principaux associés	N° CIN	N° C.E	Raison sociale des principaux associés	N° I.F	Adresse	Nombre de titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	Montant du capital		
						Ex. précédent	Ex. actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
			GROUPE 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
TOTAL						320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00

SRM

Tableau N° C.2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 21/06/2024		- Réserve légale	
- Report à nouveau	116 946 567,16	- Autres réserves	
- Résultats nets en instance d'affectation		- Tantièmes	
- Résultat net de l'exercice N-1	-8 649 582,24	- Dividendes	
- Prélèvements sur les réserves		- Autres affectations	
- Autres prélèvements		- Report à nouveau	108 296 984,92
TOTAL A	108 296 984,92	TOTAL B	108 296 984,92

SRM

Tableau N° C3.

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 2022	EXERCICE 2023	EXERCICE 2024
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE	172 446 567,16	163 796 984,92	165 574 891,25
Capitaux propres	172 446 567,16	163 796 984,92	165 718 724,59
Capitaux propres assimilés			
Immobilisation en non valeurs			143 833,34
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	359 689 366,25	312 981 906,15	356 466 189,99
Résultat avant impôts	4 742 024,77	-7 859 826,24	2 821 944,67
Impôts sur les résultats	2 050 798,00	789 756,00	900 205,00
Bénéfices distribués			
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	114 255 340,39	116 946 567,16	108 296 984,92
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	8,41	-27,03	6,01
Bénéfices distribués par action ou par social			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	20 601 924,25	22 427 608,60	25 170 607,64
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	237,00	285,00	298,00

SRM

Tableau N° C4.

TABLEAU DES OPÉRATIONS EN DEVISES COMPTABILISÉES PENDANT L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	ENTREE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS	SORTIE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	7 505 074,23	
Charges		236 415 158,58
Total des entrées	7 505 074,23	
Total des sorties		236 415 158,58
Balance devises	228 910 084,35	
Total	236 415 158,58	236 415 158,58

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. DATATION	
- Date de clôture (1)	31/12/2024
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	19/03/2025
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.	
NEANT	

ETAT DETAILLE DES STOCKS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ou-) 7= 6-3
	Montant Brut(1)	Provision pour dépréciation (2)	Montant Net (3)	Montant Brut (4)	Provision pour dépréciation (5)	Montant Net (6)	
I) Stocks approvisionnement	76 918 756,45	15 990 513,13	60 928 243,32	60 434 003,63	16 010 370,30	44 423 633,33	-16 504 609,99
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 966 354,00	835 321,92	27 131 032,08	-10 779 889,00
* Biens immeubles							
* Biens meubles	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 966 354,00	835 321,92	27 131 032,08	-10 779 889,00
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	32 467 649,63	15 175 048,38	17 292 601,25	-5 724 720,99
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	32 467 649,63	15 175 048,38	17 292 601,25	-5 724 720,99
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	2 657 694,77		2 657 694,77	4 610 906,34	162 108,90	4 448 797,44	1 791 102,67
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours				1,00		1,00	1,00
13- Travaux en cours	2 657 694,77		2 657 694,77	4 610 905,34	162 108,90	4 448 796,44	1 791 101,67
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)	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09	65 044 909,97	16 172 479,20	48 872 430,77	-14 713 507,32



4, Rue Maati Jazouli (Ex RueFriol)
Anfa-Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc

SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Spécial des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES 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 2024

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. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours l'exercice 2024.

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

2.1 Convention de prestations de services conclue avec la société Groupe PREMIUM

Entité et personnes concernées :

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire de la société ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les deux sociétés ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les deux sociétés.

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 : Il s'agit d'une convention à tacite reconduction.

Montants comptabilisés en charges au titre de l'exercice : KMAD 14.548 HT.

Montants décaissés au titre de l'exercice : KMAD 16.099 TTC.

Solde de la dette au 31 décembre 2024 : KMAD 2.455 TTC.

2.2 Convention de prestations de services conclue avec la société SOCOPIM

Entité et Personnes concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire des deux sociétés ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les deux sociétés ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les deux sociétés.

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 : Il s'agit d'une convention à tacite reconduction.

Montants comptabilisés en charges au titre de l'exercice : KMAD 5.765.

Montants décaissés au titre de l'exercice : KMAD 5.354 TTC.

Solde de la dette au 31 décembre 2023 : KMAD 1.388 TTC.

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

Entité et personnes concernées :

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire des sociétés du groupe ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les sociétés du groupe ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les sociétés du groupe.

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.

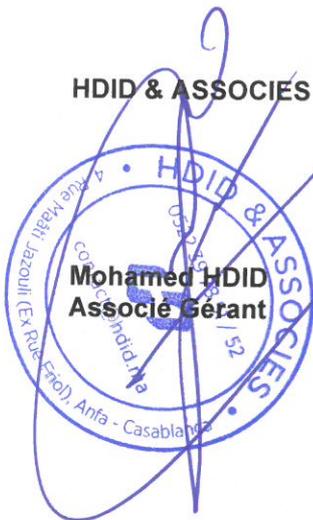
Au titre de l'exercice 2024, les avances en compte courant, ainsi que les charges et produits d'intérêts y afférentes se détaillent comme suit (chiffres en KMAD) :

Société	Date de la convention	Solde débiteur au 31/12/2024	Montant encaissé	Montant décaissé	Produits d'Intérêts (HT)
GROUPE PREMIUM	10/01/2019	51.064	-	17.800	1.785
AFIT	16/01/2019	-	11.200	-	145
PREMIUM ACADEMY	Non écrite	354	-	-	9
CCIC	16/01/2019	1.000	-	-	38
IKIS	16/01/2019	-	-	3	
LEOPOLD BERENGER	11/01/2019	974	367	-	112
PREMIUM LOCATION	07/08/2020	-	1.278		44

Casablanca, le 30 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

HDID & ASSOCIES



FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driouch Sleoui Casablanca
Tél : 05 22 54 88 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex-Rue Friol)
Anfa – Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

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^{er} janvier au 31 décembre 2024

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 2024, 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 165.718.724,59 compte tenu d'un bénéfice de MAD 1.921.739,67.

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 2024, 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 2024, les créances clients s'élèvent à KMAD 242.279 représentant 55% du total bilan de la société.</p> <p>La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 9.851, fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction de l'ancienneté des créances, de l'historique de paiement et des risques encourus.</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 30 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

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

Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIES



Mohamed HDID
Associé Gérant

E T I C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

(Modèle Comptable Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2024 au 31/12/2024

ICE 001525999000038

Raison sociale : SRM

Identifiant Fiscal : |0|1|6|2|0|0|4|7|

Adresse : RTE D EL JADIDA, RTE NATIONALE 1, KM 14
COMMUNE RURALE OULED AZZOUZ
Casablanca

A Casablanca le 19/03/2025

Signature

BILAN ACTIF

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ELEMENTS		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150 000,00	6 166,66	143 833,34	
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00	6 166,66	143 833,34	
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	352 627,42	346 651,67	5 975,75	5 909,59
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352 627,42	346 651,67	5 975,75	5 909,59
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 346 886,79	9 785 910,80	560 975,99	518 350,90
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 664 301,75	5 243 231,28	421 070,47	346 946,90
	Matériel de transport	276 623,66	275 574,80	1 048,86	1 748,11
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3 206 779,99	3 067 923,33	138 856,66	169 655,89
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
	Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	13 912 850,30	10 138 729,13	3 774 121,17	3 587 596,58	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09	48 872 430,77
	Marchandises	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 131 032,08
	Matières et fournitures consommables	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	17 292 601,25
	Produits en cours	2 657 694,77		2 657 694,77	4 448 797,44
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	341 090 396,62	12 449 539,33	328 640 857,29	284 401 957,64
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	13 074 011,22	2 598 968,04	10 475 043,18	11 898 074,12
	Clients et comptes rattachés	248 059 616,19	9 850 571,29	238 209 044,90	202 474 611,81
	Personnel	572 152,17		572 152,17	783 916,96
	Etat	15 102 504,52		15 102 504,52	12 261 268,03
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	64 274 112,52		64 274 112,52	56 976 086,72
	Comptes de régularisation - Actif	8 000,00		8 000,00	8 000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	894 127,82		894 127,82	291 852,30	
TOTAL II (F+G+H+I)	421 560 975,66	28 440 052,46	393 120 923,20	333 566 240,71	
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	6 633 868,12		6 633 868,12	5 022 931,39
	Chèques et valeurs à encaisser	660 063,35		660 063,35	351 882,00
	Banques, T.G et C.C.P	5 963 804,77		5 963 804,77	4 661 049,39
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10 000,00		10 000,00	10 000,00
	TOTAL III	6 633 868,12		6 633 868,12	5 022 931,39
TOTAL GENERAL I+II+III	442 107 694,08	38 578 781,59	403 528 912,49	342 176 768,68	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

BILAN PASSIF

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ELEMENTS		NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	165 718 724,59	163 796 984,92
	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
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	108 296 984,92	116 946 567,16
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	1 921 739,67	-8 649 582,24
	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)	13 799 952,06	21 949 632,50	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	13 799 952,06	21 949 632,50	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	179 518 676,65	185 746 617,42	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	119 725 629,05	72 042 952,88
	Fournisseurs et comptes rattachés	99 649 855,67	55 353 638,50
	Clients créditeurs, avances et acomptes	6 065 715,50	13 226 638,95
	Personnel	572 520,47	744 281,66
	Organismes sociaux	1 505 656,77	967 362,84
	Etat	7 057 860,49	761 074,52
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	2 181 220,15	989 956,41
	Comptes de régularisation passif	2 692 800,00	
	Autres provisions pour risques et charges (G)	2 070 411,07	1 396 759,30
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	665 649,84	155 557,58	
TOTAL II (F+G+H)	122 461 689,96	73 595 269,76	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	101 548 545,88	82 834 881,50
	Crédits d'escompte	3 476 319,33	7 483 279,57
	Crédits de trésorerie	57 235 918,42	39 334 659,61
	Banques (soldes créditeurs)	40 836 308,13	36 016 942,32
TOTAL III	101 548 545,88	82 834 881,50	
TOTAL GENERAL I+II+III	403 528 912,49	342 176 768,68	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+) . Déficit (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2024	Totaux 31/12/2023
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	359 766 624,86		359 766 624,86	318 462 738,80
	Ventes de marchandises (en l'état)	352 800 530,09		352 800 530,09	312 274 090,16
	Ventes de biens et services produits	3 665 659,90		3 665 659,90	707 815,99
	Chiffre d'affaires	356 466 189,99		356 466 189,99	312 981 906,15
	Variations des stocks de produits (±) (1)	-1 953 211,57		-1 953 211,57	-1 233 381,48
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	5 253 646,44		5 253 646,44	6 714 214,13
	TOTAL I	359 766 624,86		359 766 624,86	318 462 738,80
EXPLOITATION	II - CHARGES D'EXPLOITATION	352 305 305,13	180 939,51	352 486 244,64	319 156 943,93
	Achats revendus de marchandises (2)	276 009 280,17		276 009 280,17	240 723 949,33
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	21 168 372,65		21 168 372,65	21 744 170,52
	Autres charges externes	15 171 934,72	180 939,51	15 352 874,23	15 922 129,27
	Impôts et taxes	236 182,04		236 182,04	368 596,72
	Charges de personnel	33 139 234,70		33 139 234,70	32 341 550,55
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	6 580 300,85		6 580 300,85	8 056 547,54
	TOTAL II	352 305 305,13	180 939,51	352 486 244,64	319 156 943,93
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	7 461 319,73	-180 939,51	7 280 380,22	-694 205,13
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS	4 167 565,27		4 167 565,27	2 817 233,65
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 113 388,16		1 113 388,16	957 264,65
	Intérêts et autres produits financiers	2 133 310,40		2 133 310,40	1 610 329,00
	Reprises financières; transferts de charges	920 866,71		920 866,71	249 640,00
	TOTAL IV	4 167 565,27		4 167 565,27	2 817 233,65
	V - CHARGES FINANCIERES	7 903 097,19		7 903 097,19	9 393 154,15
	Charges d'intérêts	5 607 182,80		5 607 182,80	7 006 621,13
	Pertes de change	535 189,95		535 189,95	1 489 443,08
	Autres charges financières	237 582,24		237 582,24	605 237,64
Dotations financières	1 523 142,20		1 523 142,20	291 852,30	
TOTAL V	7 903 097,19		7 903 097,19	9 393 154,15	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 735 531,92		-3 735 531,92	-6 575 920,50	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	3 725 787,81	-180 939,51	3 544 848,30	-7 270 125,63	
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS	368 912,52		368 912,52	352 800,91
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	368 912,52		368 912,52	352 800,91
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	368 912,52		368 912,52	352 800,91
	IX - CHARGES NON COURANTES	1 025 004,88	66 811,27	1 091 816,15	942 501,52
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 025 004,88	66 811,27	1 091 816,15	942 501,52	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	1 025 004,88	66 811,27	1 091 816,15	942 501,52	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-656 092,36	-66 811,27	-722 903,63	-589 700,61	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	3 069 695,45	-247 750,78	2 821 944,67	-7 859 826,24	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	900 205,00		900 205,00	789 756,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	2 169 490,45	-247 750,78	1 921 739,67	-8 649 582,24	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	364 303 102,65		364 303 102,65	321 632 773,36	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	362 133 612,20	247 750,78	362 381 362,98	330 282 355,60	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	2 169 490,45	-247 750,78	1 921 739,67	-8 649 582,24	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

		ELEMENTS	31/12/2024	31/12/2023
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	352 800 530,09	312 274 090,16
	2 -	Achats revendus de marchandises	276 009 280,17	240 723 949,33
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	76 791 249,92	71 550 140,83
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	1 712 448,33	-525 565,49
	3	Ventes de biens et services produits	3 665 659,90	707 815,99
	4	Variation stocks produits	-1 953 211,57	-1 233 381,48
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	36 521 246,88	37 666 299,79
	6	Achats consommés de matières et fournitures	21 168 372,65	21 744 170,52
	7	Autres charges externes	15 352 874,23	15 922 129,27
IV	=	VALEUR AJOUTEE	41 982 451,37	33 358 275,55
	8 +	Subventions d'exploitation		
	9 -	Impôts et taxes	236 182,04	368 596,72
	10 -	Charges de personnel	33 139 234,70	32 341 550,55
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	8 607 034,63	648 128,28
	11 +	Autres produits d'exploitation		
	12 -	Autres charges d'exploitation		
	13 +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 253 646,44	6 714 214,13
	14 -	Dotations d'exploitation	6 580 300,85	8 056 547,54
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	7 280 380,22	-694 205,13
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-3 735 531,92	-6 575 920,50
VIII	=	RESULTAT COURANT	3 544 848,30	-7 270 125,63
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-722 903,63	-589 700,61
	15 -	Impôts sur les résultats	900 205,00	789 756,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 921 739,67	-8 649 582,24

		Résultat net de l'exercice	1 921 739,67	-8 649 582,24
	1	Bénéfice	1 921 739,67	
	1	Perte		-8 649 582,24
	2 +	Dotations d'exploitation	323 645,79	332 535,06
	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		
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 245 385,46	-8 317 047,18
	10 -	Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	2 245 385,46	-8 317 047,18

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	179 518 676,65	185 746 617,42	6 227 940,77	
Moins actif immobilisé	3 774 121,17	3 587 596,58	186 524,59	
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	175 744 555,48	182 159 020,84	6 414 465,36	
Actif circulant	393 120 923,20	333 566 240,71	59 554 682,49	
Moins passif circulant	122 461 689,96	73 595 269,76		48 866 420,20
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	270 659 233,24	259 970 970,95	10 688 262,29	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-94 914 677,76	-77 811 950,11		17 102 727,65

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE 2024		EXERCICE 2023	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		2 245 385,46	8 317 047,18	
+ Capacité d'autofinancement		2 245 385,46	8 317 047,18	
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				1 300,00
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				1 300,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital , apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
TOTAL RESSOURCES STABLES		2 245 385,46	8 317 047,18	1 300,00
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	360 170,38		362 715,51	
Acquisitions d'immob. incorporelles	71 705,35		70 911,42	
Acquisitions d'immob. corporelles	288 465,03		291 804,09	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 149 680,44		7 691 675,76	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	150 000,00			
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8 659 850,82		8 054 391,27	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	10 688 262,29			44 213 756,08
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		17 102 727,65	27 843 617,63	
TOTAL GENERAL	19 348 113,11	19 348 113,11	44 215 056,08	44 215 056,08

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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 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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	NEANT
<u>II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION</u> NEANT	NEANT	NEANT

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	
2115	Frais de prospection	
2116	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	150 000,00
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	150 000,00
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursement des obligations	
TOTAL		150 000,00

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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		150 000,00						150 000,00
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices		150 000,00						150 000,00
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 922,07	71 705,35						352 627,42
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	280 922,07	71 705,35						352 627,42
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 058 421,76	288 465,03						10 346 886,79
Terrains								
Constructions	1 199 181,39							1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 500 364,77	163 936,98						5 664 301,75
Matériel de transport	276 623,66							276 623,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 082 251,94	124 528,05						3 206 779,99
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	10 339 343,83	510 170,38						10 849 514,21

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS		6 166,66		6 166,66
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices		6 166,66		6 166,66
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	275 012,48	71 639,19		346 651,67
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	275 012,48	71 639,19		346 651,67
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 540 070,86	245 839,94		9 785 910,80
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, materiel et outillage	5 153 417,87	89 813,41		5 243 231,28
Matériel de transport	274 875,55	699,25		275 574,80
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 912 596,05	155 327,28		3 067 923,33
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	9 815 083,34	323 645,79		10 138 729,13

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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										

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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)	28 905 179,42	6 256 655,06	1 523 142,20		5 253 646,44	920 866,71		30 510 463,53
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	27 508 420,12	5 080 371,78			4 148 739,44			28 440 052,46
5. Autres Provisions pour risques et charge	1 396 759,30	1 176 283,28	1 523 142,20		1 104 907,00	920 866,71		2 070 411,07
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	28 905 179,42	6 256 655,06	1 523 142,20		5 253 646,44	920 866,71		30 510 463,53

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B6. TABLEAU DES CREANCES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	3 063 336,09	3 063 336,09						
Prêts immobilisés								
Autres créances financières	3 063 336,09	3 063 336,09						
DE L'ACTIF CIRCULANT	341 090 396,62	129 875 096,38	211 215 300,24	85 735 730,01	14 442 813,62	15 102 504,52	161 263 884,41	3 985 836,45
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	13 074 011,22	6 822 164,74	6 251 846,48					
Clients et comptes rattachés	248 059 616,19	81 151 599,53	166 908 016,66	85 735 730,01	14 442 813,62		96 989 771,89	3 985 836,45
Personnel	572 152,17	253 947,78	318 204,39					
Etat	15 102 504,52	1 695 508,40	13 406 996,12			15 102 504,52		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	64 274 112,52	39 951 875,93	24 322 236,59				64 274 112,52	
Comptes de régularisation- Actif	8 000,00		8 000,00					

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	13 799 952,06		13 799 952,06					
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	13 799 952,06		13 799 952,06					
DU PASSIF CIRCULANT	119 725 629,05	4 183 756,54	115 541 872,51	10 043 052,72	62 055 505,94	8 563 517,26	8 213 341,55	377 230,60
Fournisseurs et comptes rattachés	99 649 855,67	3 272 695,50	96 377 160,17	10 043 052,72	62 055 505,94		6 032 121,40	377 230,60
Clients créditeurs, avances et acomptes	6 065 715,50	462 239,12	5 603 476,38					
Personnel	572 520,47		572 520,47					
Organismes sociaux	1 505 656,77		1 505 656,77			1 505 656,77		
Etat	7 057 860,49		7 057 860,49			7 057 860,49		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	2 181 220,15	448 821,92	1 732 398,23				2 181 220,15	
Comptes de régularisation passif	2 692 800,00		2 692 800,00					

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	22 875 000,00	24 203 000,00
crédit d'enlèvement	13 500 000,00	13 500 000,00
Crédit immédiat chèque		1 000 000,00
Limite contrepartie	2 000 000,00	2 000 000,00
Admission temporaire	4 667 000,00	4 667 000,00
Salle des marchés / Finex Import	40 000 000,00	40 000 000,00
TOTAL (1)	85 370 000,00	85 370 000,00

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

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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		
			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

POSTE	INTITULE	31/12/2024	31/12/2023
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	292 494 032,99	233 162 916,96
	Variation de stocks de marchandises	-16 484 752,82	7 561 032,37
	Total	276 009 280,17	240 723 949,33
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	259 376,83	285 749,71
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	1 067 396,38	1 605 204,13
	Achats de travaux, études et prestations de services	19 841 599,44	19 853 216,68
Total	21 168 372,65	21 744 170,52	
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	3 764 633,39	3 513 240,17
	Redevances de crédit-bail		
	Entretien et réparations	164 120,00	1 244 953,73
	Primes d'assurances	659 846,24	571 007,53
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	862 278,70	577 135,24
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	1 335 939,20	1 918 757,89
	Déplacements, missions et réceptions	5 967 014,94	5 849 986,00
	Reste du poste des autres charges externes	2 599 041,76	2 247 048,71
Total	15 352 874,23	15 922 129,27	
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	25 170 607,64	22 427 608,60
	Charges sociales	6 446 016,80	5 844 681,95
	Reste du poste des charges de personnel	1 522 610,26	4 069 260,00
Total	33 139 234,70	32 341 550,55	
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	237 582,24	605 237,64
Total	237 582,24	605 237,64	
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	644 953,87	574 298,36
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	375 908,96	163 583,80
	Créances devenues irrécouvrables	1 666,95	250,00
	Reste du poste des autres charges non courantes	69 286,37	204 369,36
Total	1 091 816,15	942 501,52	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)**SRM****Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024**

POSTE	INTITULE	31/12/2024	31/12/2023
711	* Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc	346 256 616,22	304 358 310,07
	Ventes de marchandises à l'étranger	6 543 913,87	7 915 780,09
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	352 800 530,09	312 274 090,16
712	Ventes de biens et services produits		
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc	608 308,01	466 907,09
	Ventes de services à l'étranger	5 043,87	6 030,75
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits	3 052 308,02	234 878,15
	Total	3 665 659,90	707 815,99
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	-1 953 211,57	-1 233 381,48
	Total	-1 953 211,57	-1 233 381,48
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges		
	Reprises	5 253 646,44	6 714 214,13
	Transferts de charges		
	Total	5 253 646,44	6 714 214,13
738	Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits assimilés	2 133 310,40	1 610 329,00
	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	2 133 310,40	1 610 329,00

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	1 921 739,67	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	7362767,39	
1) COURANTES	6 015 700,11	
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2023	1 359 258,85	
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2023	2 753 993,06	
DEA STOCK MACHINE BTP	1 055 858,85	
Ecart de conversion Gain latent	665 649,84	
Autres charges externes des exercices antérieurs	180 939,51	
2) NON COURANTES	1 347 067,28	
Imposition minimale annuelle des sociétés	900 205,00	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	319 408,59	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	66 811,27	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	56 500,37	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	2 475,10	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	1 666,95	
III. DEDUCTIONS FISCALES		3103875,25
1) COURANTES		3 103 875,25
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2022		104 551,13
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2022		2 126 445,35
DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE		9 509,27
DAP STOCK MACHINE BTP		707 811,92
Gain latent antérieurement taxé		155 557,58
2) NON COURANTES		
TOTAL	9 284 507,06	3 103 875,25
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	6 180 631,81	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2020		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023		6 180 631,81
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)		
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		332 535,06
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		222 456,30
- Exercice 2020		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023		222 456,30

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	3 544 848,30
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	6 015 700,11
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	3 103 875,25
- Résultat courant théoriquement imposable	=	6 456 673,16
- Impôt théorique sur résultat courant	-	900 205,00
- Résultat courant après impôt		2 644 643,30

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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		66 217 764,00	66 217 764,00	
B) T.V.A. Récupérable	9 669 823,75	62 169 388,82	58 175 292,51	13 663 920,06
- Sur Charges	9 669 823,75	62 169 388,82	58 175 292,51	13 663 920,06
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-9 669 823,75	4 048 375,18	8 042 471,49	-13 663 920,06

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B15. PASSIFS EVENTUELS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Les exercices N-3, N-2, N-1 et N ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre des dits exercices, et ce pour la Taxe sur la valeur Ajoutée (TVA) l'Impôt sur les Sociétés (IS) et les autres Impôts et taxes indirects

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	LIBERE
GROUPE 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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 21/06/2024		Réserve légale	
Report à nouveau	116 946 567,16	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	
Résultat net de l'exercice N-1	-8 649 582,24	Dividendes	
Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	108 296 984,92
TOTAL A	108 296 984,92	TOTAL B	108 296 984,92

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE DES INDICATIONS	Exercice	Exercice	Exercice
	2022	2023	2024
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE	172 446 567,16	163 796 984,92	165 574 891,25
Capitaux propres	172 446 567,16	163 796 984,92	165 718 724,59
Capitaux propres assimilés			
Immobilisation en non valeurs			143 833,34
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	359 689 366,25	312 981 906,15	356 466 189,99
Résultat avant impôts	4 742 024,77	(7 859 826,24)	2 821 944,67
Impôts sur les résultats	2 050 798,00	789 756,00	900 205,00
Bénéfices distribués			
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	114 255 340,39	116 946 567,16	108 296 984,92
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	8,41	(27,03)	6,01
Bénéfices distribués par action ou par social			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	20 601 924,25	22 427 608,60	25 170 607,64
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	237,00	285,00	298,00

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

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	7 505 074,23	
Charges		236 415 158,58
Total des entrées	7 505 074,23	
Total des sorties		236 415 158,58
Balance devises	228 910 084,35	
Total	236 415 158,58	236 415 158,58

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. DATATION

- Date de clôture (1)	31 décembre 2024
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	19 mars 2025
(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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DETAILLE DES STOCKS

SRM

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	76 918 756,45	15 990 513,13	60 928 243,32	60 434 003,63	16 010 370,30	44 423 633,33	-16 504 609,99
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 966 354,00	835 321,92	27 131 032,08	-10 779 889,00
* Biens immeubles							
* Biens meubles	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	27 966 354,00	835 321,92	27 131 032,08	-10 779 889,00
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	32 467 649,63	15 175 048,38	17 292 601,25	-5 724 720,99
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	32 467 649,63	15 175 048,38	17 292 601,25	-5 724 720,99
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	2 657 694,77		2 657 694,77	4 610 906,34	162 108,90	4 448 797,44	1 791 102,67
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours				1,00		1,00	1,00
13- Travaux en cours	2 657 694,77		2 657 694,77	4 610 905,34	162 108,90	4 448 796,44	1 791 101,67
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)	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09	65 044 909,97	16 172 479,20	48 872 430,77	-14 713 507,32



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 2024

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 2024**, 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 2024 a été marqué par :

- Le marché Marocain a connu une bonne croissance économique durant l'année 2024 en amélioration par rapport à 2023, le taux s'est établi en fin d'année à 3.3% contre 2.8% durant l'année 2023. Le taux de croissance prévu en début d'année était de l'ordre de 3,2%. Cette faible croissance a concerné tous les secteurs d'activité primaire, secondaire et tertiaire.
- Les marchés dans lesquels évolue SRM ont connu les variations suivantes :
 - Marché de l'industrie (chariots élévateurs) en baisse de 15% par rapport à l'exercice 2023.
 - Marché du BTP en forte hausse par rapport à l'exercice dernier.
- Des délais de fabrication de la part de nos fournisseurs en amélioration par rapport à ce que nous avons vécu les années antérieures.
- Forte amélioration des performances de la division BTP durant l'année 2024
- Très forte hausse des coûts des équipements durant les 4 dernières années ce qui a eu pour conséquence une forte appréciation des équipements d'origine chinoise dont les prix sont bien inférieur aux équipements d'origine européenne ou américaine
- Très bonne performance du département portuaire réalisant ainsi de très bons résultats

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a connu une augmentation de 14% pour s'établir en 2024 à **356 466 KDhs** contre **312 981 KDhs** en 2023.



La marge brute produite en 2024 a également augmenté de **7%** pour s'établir à **76 791 KDhs** contre **71 550 KDhs** en 2023.

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

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 206 534 Kdhs

Marge brute : 54 911 Kdhs

Au cours de cet exercice, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une baisse par rapport à 2023 de l'ordre de 15% la marge brute a également baissé de 10%.

I. Activité machines

Le chiffre d'affaires machines a enregistré une baisse de 20% par rapport à l'exercice précédent, atteignant 113 302 KDH. Cette diminution s'explique principalement par un turnover important au sein de l'équipe commerciale, ayant entraîné une réduction de la couverture du marché. Par ailleurs, la concurrence s'intensifie au Maroc, les nouveaux acteurs présents continuant de renforcer leur part de marché, ce qui réduit progressivement la nôtre.

La marge brute machines a, quant à elle, reculé de 30% pour s'établir à 18 536 KDH. Cette baisse est principalement liée à l'agressivité tarifaire accrue de la concurrence, nous contraignant à réduire nos marges pour conserver certains marchés stratégiques.

II. Activité pièces de rechange

L'activité pièces de rechange a également été impactée, avec un chiffre d'affaires en repli de 17% pour atteindre 55 592 KDH. La marge brute a suivi la même tendance, mais de manière plus modérée avec une baisse de 8%, traduisant un meilleur contrôle sur la rentabilité malgré la diminution des volumes.

III. Activité Service Après-Vente

L'activité Service Après-Vente a connu une progression notable avec une hausse de 17% du chiffre d'affaires, atteignant 37 639 KDH. La marge a également progressé de 16%. Cette croissance est essentiellement liée à la revalorisation des contrats full service sur la location longue durée, consolidant ainsi notre position sur le segment SAV.

Conclusion

La division industrie a traversé une année 2024 difficile, avec des résultats inférieurs aux objectifs fixés. Cette contre-performance est principalement due à une concurrence de plus en plus agressive ainsi qu'à l'évolution défavorable des prix de nos fournisseurs. Les restructurations internes et une force de vente encore en phase de montée en compétence ont également pesé sur les résultats. Néanmoins, ces ajustements internes laissent entrevoir de meilleures perspectives pour 2025.

Division BTP

Chiffre d'affaires : 143 319 Kdh

Marge brute : 21 165 Kdh

Au cours de l'exercice 2023, le Chiffre d'affaires de la division a connu une forte progression de 104%, et une marge brute en augmentation de 141% en comparaison de l'exercice dernier.

I- Activité machines

Le chiffre d'affaires a connu une hausse de 132% passant de 46 380 KDhs en 2023 à 107 413 KDhs en 2024, la marge brute a enregistré une progression de l'ordre de 124%. Cette évolution du Chiffre d'affaires est expliquée par une bonne performance commerciale durant l'année grâce notamment à des projets d'envergure.

II- Activité Pièces de Rechange

L'activité Pièces de rechange a connu une hausse de 48%, ainsi le chiffre d'affaires s'est établi à 29 913 Kdhs en 2024 contre 20 210 Kdhs en 2023, la marge brute a connu une forte augmentation de 90% suite à une bonne gestion des achats et une meilleure performance commerciale.

III- Le Service Apres Vente

Le chiffre d'affaires de l'activité service après-vente a également connu une progression en 2024 de l'ordre de 56% pour s'établir à 5 993 KDhs, contre 3 801 KDhs en 2023.

En conclusion, la division BTP a connu une bonne performance en 2024 sur l'ensemble des activités composant son chiffre d'affaires grâce à une bonne dynamique du marché et à une meilleure gestion et organisation des ressources..

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le **31 Décembre 2024** :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **356 466 189,99 Dhs** contre **312 981 906,15 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à **359 766 624,86 Dhs** contre **318 462 738,80 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **352 486 244,64 Dhs** contre **319 156 943,93 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **7 280 380,22 Dhs** contre **-694 205,13 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de **-3 735 531,92 Dhs** contre **-6 575 920,50 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort **3 544 848,30 Dhs** contre **-7 270 125,63 Dhs** pour l'exercice précédent.

- Compte tenu du résultat non courant de **-722 903,63 Dhs** contre **-589 700,61 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice avant impôt de **2 821 944,67 Dhs** contre une perte de **-7 859 826,24 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Au 31 décembre 2024, le total du bilan de la société s'élevait à **403 528 912,49 Dhs** contre **342 176 768,68 Dhs** pour l'exercice précédent.

2. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2024 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 :

- 2020 : néant
- 2021 : néant
- 2022 : néant
- 2023 : néant
- 2024 : néant

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

A fin mars 2025, le chiffre d'affaires est en augmentation de 50% par rapport à l'exercice dernier, il enregistre un montant de 51 901 KDhs contre 34 592 KDhs à la même date de l'année dernière.

Le portefeuille commande actuel période s'élève à 148 MDH. Le facturable à date représente 40% de l'objectif annuel.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché et perspectives d'avenir

Division BTP :

Les perspectives pour l'année 2025 sont bien meilleures que les années précédentes :

- Un taux de croissance prévisionnel de l'ordre de 3,9%
- Taux d'intérêt prévisionnel stable notamment après l'annonce de baisse du taux directeur par BAM
- Amélioration des délais de livraison chez les fabricants mais encore long pour une gestion optimale de nos stocks
- Année agricole bien meilleure que les années antérieures grâce à une bonne pluviométrie fin du premier trimestre

Les projets liés à ces perspectives de croissance sont importantes dans les activités de construction et industrielles :

- Extension de la ligne LGV
- Projets routiers
- Investissements publics
- Investissements dans les énergies renouvelables

Les contraintes dont nous devons faire face

- Une meilleure gestion du cash
- Obtenir les lignes de financement pour financer le stock
- Les règles prudentielles encore fortes chez les banques réduisant l'accès au financement de nos clients
- Anticiper le prolongement des délais d'approvisionnement chez nos fabricants

En résumé nous avons à faire face à des contraintes importantes et des perspectives exceptionnelles durant la prochaine année.

Division Industrie :

Dans un contexte économique porteur, l'année 2025 s'annonce pleine d'opportunités pour l'industrie au Maroc, malgré des défis persistants.

Certains facteurs montrent une amélioration, même si certaines contraintes structurelles demeurent :

- Inflation mieux maîtrisée, mais toujours importante
- Taux d'intérêt bancaire stable, mais encore élevé malgré la baisse du taux directeur
- Prix de l'énergie (électricité, gasoil) restant sous pression malgré une certaine stabilisation
- Conflits géopolitiques persistants pouvant affecter la fluidité des chaînes logistiques

En parallèle, les perspectives de croissance pour le secteur industriel au Maroc sont extrêmement encourageantes :

- Accélération des dynamiques de relocalisation industrielle (textile, automobile, aéronautique), soutenues par les politiques publiques
- Préparation active aux opportunités liées à l'organisation de la Coupe du Monde 2030 (infrastructures, logistique, services)
- Développement de nouvelles zones industrielles et de parcs intégrés
- Renforcement du programme "Made in Morocco" en faveur de la production locale et de la substitution aux importations
- Attractivité renforcée du Maroc dans un contexte mondial de redéploiement industriel, notamment face à la politique tarifaire américaine

En résumé, nous avons surmonté des contraintes majeures et abordons les prochaines années avec des perspectives de croissance exceptionnelles.

La politique tarifaire de nos fabricants jouera un rôle déterminant pour accompagner cette dynamique, et notre nouvelle équipe commerciale, actuellement en phase d'intégration, est appelée à devenir un levier de développement important à partir de 2025.

Dans ce contexte, nous prévoyons pour 2025 un budget de :

Division Industrie : 236 MDhs

Division BTP : 135 MDhs

6. SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

Aucun mandat n'est à renouveler

7. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aucun mandat n'est à renouveler

8. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

En KMAD	SOLDE	NON ECHU	<30J	<60J	<90J	<120J	>120J
CREANCES EXTRA	140.223	102.594	7.107	1.213	5.015	885	23.410
CREANCES INTRA	96.990	31.338	5.034	1.265	2.977	1.208	55.167
TOTAUX	237.213	133.932	12.141	2.478	7.992	2.093	78.577

Nous vous soumettons la situation des dettes :

	A	B	C	D	E	F
31/12/2023	53.570	44.898	6.043	1.974	987	332
31/12/2024	61.695	16.238	5.075	3.365	2.265	7.778

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 SRM 2024

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Effectifs de clôture au 31/12/2021	Nombre d'employés SRM à la date de clôture antérieure	Nombre d'employés	187 (2021)	
Effectifs de clôture au 31/12/2022	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à	Nombre d'employés	212 (2022)	
Effectifs de clôture au 31/12/2023	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à	Nombre d'employés	212 (2023)	
Effectifs de clôture au 31/12/2024, hors variation de périmètre survenue au cours de l'année	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à	Nombre d'employés	231 (2024)	
ORGANISATION DU TRAVAIL				
Effectif de clôture	Nombre d'employés SRM à la date de clôture		231	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	15	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	216	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	19	
Effectif de clôture en CDD	Nombre d'employés SRM en CDD à la date de clôture	Nombre d'employés	120	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	1	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	119	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	16	
Effectif moyen	Somme du nombre d'employés des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	227	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	14	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	213	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	18	
Effectif moyen en CDD	Somme du nombre d'employés en CDD des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	117	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	1	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	116	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	14	
Taux de femmes dans les organes de direction	Nombre de femmes parmi les instances de direction	Nombre d'employés total parmi les	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	25	
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	%	19%	
Nombre d'heures travaillées totales agence intérim)	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une sur la période de reporting	Heures	297327	
<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	

ESG REPORTING SRM 2024

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Part des heures travaillées en heure supplémentaire	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	%	3,26%	
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	187	18511 heure sup/99 personnes avec heure
Taux moyen de rémunération supplémentaire par heure supplémentaire	Somme des taux de rémunération supplémentaire des heures supplémentaires/Somme des heures	%	55%	
TURNOVER & RECRUTEMENT				
Nombre de départs au cours de la période de reporting			23	
<i>Dont CDI</i>			2	
<i>Dont départs volontaires</i>			2	
Nombre de recrutements au cours de la période de reporting			22	
<i>Dont CDI</i>			22	
Taux de turnover CDI		%	20,5	pas de mode de calcul défini
Taux de turnover CDD		%	86,43	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	4	
Part des emplois pourvus en interne	Nombre de recrutements effectués en interne/ Nombre de recrutements clos	%	9%	
FORMATION				
Nombre d'employés formés	Nombre d'employés		130	
Nombre d'heures de formation	Nombre d'heures		340	
<i>Dont heures de formation dispensées par des instances externes</i>			120	
<i>Dont heures de formation dispensées en interne</i>	Nombre d'heures Nombre d'heures		Pas d'indicateurs	
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'indicateurs	
Nombre d'employés dans le parcours jump 1		Nombre	Pas d'indicateurs	
Nombre d'employés dans le parcours jump 2		Nombre	Pas d'indicateurs	
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'indicateurs	
Taux de réalisation du plan de formation	Nombre d'heures de formation réalisées/Nombre d'heures de formation prévues	%	Pas d'indicateurs	
REMUNERATION				
Salaire moyen annuel brut		Devise locale	89 524,13 dhs annuels brut	
<i>Femmes</i>		Devise locale	143 034,65 dhs annuels brut	
<i>Hommes</i>		Devise locale	86 309,71 dhs annuels brut	
Equité de redistribution	Somme des 10 plus hautes rémunération/Somme totale des traitements et salaires		23%	
Taux moyen d'augmentation des salaires	Somme des taux d'augmentation des salaires/Nombre de salaires augmentés	%	6%	

ESG REPORTING SRM 2024

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
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	231	
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%	
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	%	100%	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	
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	
SERVICE APRES VENTE				
Nombre d'interventions d'entretien et manutention préventif		Nombre	7150 pour SRM manutention et 318 pour SRM BTP	
Nombre d'interventions d'entretien et manutention		Nombre	7200 pour SRM manutention et 420 pour SRM BTP	
DECHETS				
Volume de déchets produits	<i>Volume de déchets dangereux produit</i>	O/N	2.344	
	<i>Volume de déchets non-dangereux produit</i>	Qualitative		
Volume de déchets ayant subi un processus de recyclage matière		Qualitative	1690,78	
MOYENS GENERAUX				
Nombre de véhicules légers		Qualitative	83	
Consommation totale de carburant des véhicules légers		L	184871	
Kilométrage parcouru par les véhicules légers		O/N	4 172 857	
ENERGIE				

ESG REPORTING SRM 2024

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Consommation totale d'électricité		Kwh	331.660	
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		%	1,26	SRM BTP
Coefficient de rotation des stocks		%	2,91	SRM Manutention
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		13,61	
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	Nombre d'employés	0	
Taux de fréquence :			13,75%	
Taux de gravité :			0,92%	

2024 - ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES

	CAC 1: Coopers Audit Maroc								CAC 2 : Fidaroc Grant Thornton							
	Montant/Année								Montant/Année							
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Comissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	64.280	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	Néant
Emetteur																
Filiales																
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes		5.300	5.300	5.050	5.050	Néant	Néant	Néant	4.500	4.500	3.000	6.500	1.000	Néant	Néant	Néant
Emetteur																
Filiales																
Sous Total	64.280	115.300	115.300	115.050	115.050	110.000	110.000	110.000	124.500	124.500	123.000	126.500	121.000	120.000	120.000	Néant
Autres prestations rendues	30.000	Néant	30.000	30.000	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant						
Autres																
Sous Total	30.000	0	0	0	0	0	0	0	30.000	30.000	-	-	-	-	-	-
Total général	94.280	115.300	115.300	115.050	115.050	110.000	110.000	110.000	154.500	154.500	123.000	126.500	121.000	120.000	120.000	Néant



SOCIETE DE REALISATIONS MECANQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route

Nationale n°1

Communication Financière Conseil d'Administration du 27 Mars 2024

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réuni le Mercredi **27 mars 2024** à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2023.

Le chiffre d'affaires arrêté est de **312 981 906,15 MAD**, soit une diminution de **13%** comparé l'exercice 2022.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2023 a été arrêté à **- 694 205,13 MAD** soit une diminution de **110%** comparé à l'exercice 2022.

Le résultat net de l'exercice est arrêté à **-8 649 582,24 MAD** vs **2 691 226,77** en **2022** soit une diminution de **421%** comparé à l'exercice précédent.

La baisse du chiffre d'affaires de **13%** est essentiellement expliquée par une baisse du marché durant le premier semestre et une bonne reprise au second semestre durant lequel, la société a réalisé une bonne performance commerciale, cependant non traduite par la facturation à cause des longs délais de production et de transport.

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 **14 juin 2024** à 9h00, au siège de la société.

Cette annonce sera publiée aussi au niveau de site de SRM :

<http://www.groupe-premium.com/srm/>



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 2024

L'activité de la société a été marquée par une légère baisse du marché en début d'année par rapport à l'année dernière à la même période et notamment pour la division industrie. Notons que nous avons encore un délai de production et de livraison relativement long et que la facturation des prises de commandes enregistrées l'année dernière n'apparaîtront qu'à partir du second trimestre de cette année.

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

MAD	T1 2024	T1 2023
Chiffre d'affaires	34 592 391,91	60 691 501.29

	T1 2024	T1 2023
Volume de vente Machines	110	150
Volume de vente Pièces de Rechange	75 747	54 207

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du 1er trimestre 2024 une baisse de 43%. Cette baisse se ressent notamment sur l'activité de vente machine, cependant, il s'agit d'un décalage de facturation qui sera rattrapé à partir du second trimestre.

L'EBITDA a enregistré aussi une légère dégradation comparée au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de -3 502 kdhs au titre du premier trimestre 2023 à - 4 454 kdhs en 2024 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à une baisse de chiffre d'affaires.

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

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 2023

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réuni le Mercredi 27 mars 2024 à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2023.

Le chiffre d'affaires arrêté est de **312 981 906,15 MAD**, soit une diminution de **13%** comparé l'exercice 2022.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2023 a été arrêté à **- 694 205,13 MAD** soit une diminution de **110%** comparé à l'exercice 2022.

Le résultat net de l'exercice est arrêté à **-8 649 582,24 MAD** vs **2 691 226,77** en 2022 soit une diminution de **421%** comparé à l'exercice précédent.

La baisse du chiffre d'affaires de **13%** est essentiellement expliquée par une baisse du marché durant le premier semestre et une bonne reprise au second semestre durant lequel, la société a réalisé une bonne performance commerciale, cependant non traduite par la facturation à cause des longs délais de production et de transport.

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 **14 juin 2024** à 9h00, au siège de la société.

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

BILAN ACTIF

SRM				
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023				
ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2023	NET AU 31/12/2022
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 922,07	275 012,48	5 909,59	37 280,60
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	280 922,07	275 012,48	5 909,59	37 280,60
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 058 421,76	9 540 070,86	518 350,90	456 799,44
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 500 364,77	5 153 417,87	346 946,90	313 649,48
Matériel de transport	276 623,66	274 875,55	1 748,11	2 447,36
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3 082 251,94	2 912 596,05	169 655,89	140 702,60
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 063 336,09		3 063 336,09	3 064 636,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 063 336,09		3 063 336,09	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)	13 402 679,92	9 816 083,34	3 587 696,58	3 558 716,13
Stocks				
Marchandises	65 044 909,97	16 172 479,20	48 872 430,77	57 514 907,42
Matières et fournitures consommables	27 968 354,00	835 321,92	27 131 032,08	39 493 359,26
Produits en cours	32 487 649,63	15 175 048,36	17 292 601,25	12 556 722,42
Produits intermédiaires et produits résiduels	4 610 906,34	162 108,90	4 448 797,44	5 464 825,74
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	295 737 896,56	11 335 940,92	284 401 955,64	329 759 582,56
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	14 900 836,24	2 402 564,12	11 898 074,12	26 012 087,96
Clients et comptes rattachés	211 407 986,61	6 933 376,60	202 474 611,81	230 251 554,07
Personnel	783 916,96		783 916,96	904 735,81
Etat	12 261 286,03		12 261 286,03	17 433 153,81
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	56 978 086,72		56 978 086,72	55 066 717,58
Comptes de régularisation - Actif	8 000,00		8 000,00	91 333,33
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	291 852,30		291 852,30	249 642,00
TOTAL II (F+G+H+I)	381 074 680,83	27 508 420,12	333 566 240,71	387 524 131,98
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	5 022 931,39		5 022 931,39	6 584 676,08
Banques, T.G et C.C.P	351 882,00		351 882,00	396 104,96
Carisse, Réserve d'avances et accreditifs	4 661 049,39		4 661 049,39	4 896 071,12
	10 000,00		10 000,00	1 290 400,00
TOTAL III	5 022 931,39		5 022 931,39	6 584 676,08
TOTAL GENERAL I+II+III	379 500 272,14	37 323 503,46	342 176 768,68	397 667 424,19

BILAN PASSIF

SRM			
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023			
ELEMENTS	NET AU 31/12/2023	NET AU 31/12/2022	
Total des capitaux propres (A)			
Capital social ou personnel (1)	163 796 984,92	172 446 567,16	
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	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)	118 946 587,16	114 255 340,39	
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	-8 649 582,24	2 691 226,77	
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)	21 949 632,50	29 641 308,26	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	21 949 632,50	29 641 308,26	
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)	185 746 617,42	202 087 875,42	
Dettes du passif circulant (F)			
Fournisseurs et comptes rattachés	72 042 952,88	79 938 892,38	
Clients créanciers, avances et acomptes	55 353 638,50	73 267 347,16	
Personnel	13 226 638,95	931 446,53	
Organismes sociaux	744 281,66	634 234,29	
Etat	967 362,84	1 351 305,24	
Etat	761 074,52	893 865,58	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	989 956,41	2 860 693,58	
Comptes de régularisation passif			
Autres provisions pour risques et charges (G)	1 396 759,30	2 261 640,00	
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	155 557,58	1 138 872,57	
TOTAL II (F+G+H)	73 595 269,76	83 339 404,95	
TRESORERIE - PASSIF			
Credits d'escompte	82 834 881,60	112 240 143,82	
Credits de trésorerie	7 483 279,67	12 350 115,79	
Banques (soldes créditeurs)	39 334 859,61	62 472 374,19	
	36 016 942,32	37 417 653,84	
TOTAL III	82 834 881,60	112 240 143,82	
TOTAL GENERAL I+II+III	342 176 768,68	397 667 424,19	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM					
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023					
ELEMENTS	Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2023	Totaux 31/12/2022	
I - PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises (en fétat)	318 462 738,80		318 462 738,80	367 805 925,35	
Ventes de biens et services produits	312 274 090,16		312 274 090,16	359 028 313,90	
Chiffre d'affaires	707 815,99		707 815,99	691 052,35	
Variations des stocks de produits (+) (-)	312 981 906,15		312 981 906,15	359 089 308,25	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-1 233 381,48		-1 233 381,48	3 824 741,74	
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation transferts de charges	6 714 214,13		6 714 214,13	4 291 817,30	
TOTAL I	318 462 738,80		318 462 738,80	367 805 925,35	
II - CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats revendus de marchandises (2)	318 746 815,99	410 128,03	319 156 943,93	351 398 529,17	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	240 723 949,33		240 723 949,33	285 658 553,30	
Autres charges externes	15 512 001,24	410 128,03	15 922 129,27	14 552 483,57	
Impôts et taxes	368 596,72		368 596,72	384 110,04	
Charges de personnel	32 341 550,55		32 341 550,55	29 024 617,23	
Autres charges d'exploitation				40,00	
Dotations d'exploitation	8 056 547,54		8 056 547,54	6 884 926,72	
TOTAL II	318 746 815,99	410 128,03	319 156 943,93	351 398 529,17	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-284 077,19	-410 128,03	-694 205,13	6 407 396,18	
IV - PRODUITS FINANCIERS					
Produits des cessions d'immobilisations	2 817 233,65		2 817 233,65	4 100 011,38	
Gains de change					
Intérêts et autres produits financiers	957 264,65		957 264,65	1 211 364,70	
Reprises financières, transferts de charges	1 610 329,00		1 610 329,00	1 560 092,00	
TOTAL IV	2 817 233,65		2 817 233,65	4 100 011,38	
V - CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts	9 393 154,15		9 393 154,15	8 749 495,88	
Pertes de change	7 006 621,13		7 006 621,13	5 801 131,73	
Autres charges financières	1 489 443,08		1 489 443,08	1 612 412,29	
Dotations financières	605 237,64		605 237,64	375 642,35	
TOTAL V	9 393 154,15		9 393 154,15	8 749 495,88	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 575 920,50		-6 575 920,50	-4 649 484,50	
VII - RESULTAT COURANT (III + V)	-6 859 997,60	-410 128,03	-7 270 125,63	1 757 911,68	
VIII - PRODUITS NON COURANTS					
Produits des cessions d'immobilisations	352 800,91		352 800,91	3 427 013,47	
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	352 800,91		352 800,91	3 427 013,47	
Reprises non courantes, transferts de charges					
TOTAL VIII	352 800,91		352 800,91	3 427 013,47	
IX - CHARGES NON COURANTES					
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	738 560,23	203 941,29	942 501,52	442 900,38	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	738 560,23	203 941,29	942 501,52	442 900,38	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	738 560,23	203 941,29	942 501,52	442 900,38	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-385 759,32	-203 941,29	-589 700,61	-2 984 113,09	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	-7 245 756,92	-614 069,32	-7 859 826,24	4 742 024,77	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	789 756,00		789 756,00	2 050 798,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-8 035 512,92	-614 069,32	-8 649 582,24	2 691 226,77	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	321 632 773,36		321 632 773,36	375 332 950,20	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	329 668 286,28	614 069,32	330 282 355,60	372 641 723,43	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-8 035 512,92	-614 069,32	-8 649 582,24	2 691 226,77	

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

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
Dépréciation des créances clients Au 31 décembre 2023, les créances clients s'élevaient à KMAD 211.408 provisionné à hauteur de KMAD 8.933, soit un net de KMAD 202.475 représentant 59% du total bilan de la société.	<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 ;</



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 2024

L'activité de la société a été marquée par une hausse du marché depuis le début d'année et notamment lors du 2^{ème} trimestre par rapport à l'année dernière à la même période et notamment pour la division BTP

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

MAD	T2 2024	T2 2023
Chiffre d'affaires	106 630 324.10	70 656 289.47

	T2 2024	T2 2023
Volume de vente Machines	305	186
Volume de vente Pièces de Rechange	44 528	43 585

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du 2^{ème} trimestre 2024 une augmentation de 50,91%. Cette augmentation est expliquée notamment par la facturation d'affaires de la division BTP concrétisées en fin d'année dernière et dont la facturation a été faite au second trimestre

Cependant l'EBITDA a enregistré aussi une amélioration comparée au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de -578 kdhs au titre du deuxième trimestre 2023 à 856 kdhs en 2024 pour la même période. Ce résultat est dû essentiellement à une amélioration de la marge brute de 27,8 %

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

« SRM »

Société Anonyme au capital de 32.000.000,00 Dirhams
Siège Social : Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled
Azzouz, Province de Nouaceur – Casablanca
IF : 1620047 – RC : 13 603

DETAIL DU VOTE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 21 JUIN 2024

Les actionnaires présents totalisent 254 102 actions, soit 79.40% des droits de vote :

En nombre de voix	Resolution N°				
Sens de vote	1	2	3	4	5
Pour	254 102	254 102	254 102	254 102	254 102
Abstention					
Contre					
Nombre de voix présentées	254 102	254 102	254 102	254 102	254 102
Résultat du vote (%pour)	100%	100%	100%	100%	100%

Le texte intégral des résolutions figure dans l'avis de convocation disponible sur notre site Internet :

<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

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

RÉSULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2023

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

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

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

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

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

BILAN (ACTIF)

Exercice au 30/06/2023

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2023	NET AU 31/12/2022
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	210 010,65	204 067,54	5 943,11	37 280,60
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	210 010,65	204 067,54	5 943,11	37 280,60
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 940 373,67	9 422 381,06	517 992,61	468 789,44
Terrains				
Concessions	1 205 681,39	1 199 596,39	6 175,00	
Installations techniques, matériel et outillage	5 391 203,76	5 171 584,96	273 618,80	313 649,48
Matériel de transport	279 623,68	274 525,92	2 447,36	
Meublier, Matériel de bureau et aménagement divers	3 068 684,88	2 830 763,79	238 101,07	140 702,60
Autres immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09
Prêts immobiliers				
Autres créances financières	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres filiales immobilisées				
EGARTS DE CONVERSION ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	13 215 020,41	9 626 448,69	3 588 571,81	3 588 776,13
Stocks	93 923 314,30	16 789 816,60	78 533 497,70	87 514 937,42
Marchandises	54 935 220,00	1 218 937,94	52 985 940,86	39 483 339,29
Matières et fournitures consommables	32 594 827,00	15 190 686,48	17 434 157,52	12 568 722,42
Produits en cours	6 093 269,30	379 402,08	5 713 797,22	5 464 025,74
Produits intermédiaires et produits résiduels				
ACTIF CIRCULANT	267 484 401,93	10 313 380,85	257 171 021,08	329 759 582,56
Fournisseurs d'actif circulant				
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	18 473 135,84	2 339 325,91	16 133 809,93	28 012 297,96
Clients et comptes rattachés	168 802 265,94	7 974 054,94	160 858 510,79	239 251 054,07
Personnel	1 162 469,31		1 162 469,31	904 735,81
Etat	22 503 728,22		22 503 728,22	17 431 153,81
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	55 596 839,04		55 596 839,04	55 092 717,58
Comptes de régularisation - Actif	895 663,88		895 663,88	81 333,33
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
EGARTS DE CONVERSION - ACTIF	398 682,71		398 682,71	244 842,00
TOTAL II (F+G+H+I)	361 508 399,34	27 103 199,45	334 403 199,46	397 521 118,82
TRÉSORERIE - ACTIF	5 615 393,57	5 615 393,57	5 615 393,57	6 584 576,08
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G et C.P.P	4 944 388,46		4 944 388,46	4 988 071,12
Caisses, Réserve financière et accessoires	271 005,11		271 005,11	1 205 450,09
TOTAL III	5 615 393,57	5 615 393,57	5 615 393,57	6 584 576,08
TOTAL GENERAL I+II+III	380 235 812,92	36 729 648,05	343 507 164,87	397 667 424,19

BILAN (PASSIF)

Exercice au 30/06/2023

ELEMENTS	NET AU 30/06/2023	NET AU 31/12/2022
Capital des capitaux propres (A)		
Total social ou personnel (1)	163 132 294,87	172 446 567,16
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	110 946 507,16	114 255 340,39
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-9 314 272,49	2 691 226,77
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)	26 861 060,45	29 641 308,26
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	26 861 060,45	29 641 308,26
Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Ecart de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	188 983 395,12	202 087 875,42
Dettes du passif circulant (F)		
Fournisseurs et comptes rattachés	50 500 739,44	73 267 347,16
Clients créanciers, avances et acomptes	9 640 572,34	931 446,53
Personnel	1 566 071,93	634 234,29
Organismes sociaux	1 074 506,97	1 351 805,94
Etat	45 763,73	893 865,58
Comptes d'associés		
Autres créanciers	961 709,91	2 680 693,50
Comptes de régularisation passif		
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 017 972,69	2 281 640,00
EGARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	859 797,26	1 138 872,57
TOTAL II (F+G+H)	66 967 182,97	83 339 404,96
TRÉSORERIE - PASSIF		
EGARTS DE CONVERSION - PASSIF	87 856 628,78	112 240 143,82
Credits d'escompte	2 686 221,73	12 350 115,79
Credits de trésorerie	32 506 836,90	62 472 374,19
Banques (solides créditeurs)	32 683 569,15	37 417 653,84
TOTAL III	87 856 628,78	112 240 143,82
TOTAL GENERAL I+II+III	343 507 164,87	397 667 424,19

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice au 30/06/2023

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRES A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2023	Totaux 30/06/2022
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	127 693 339,54	127 693 339,54	151 681 133,24	147 000 014,21
Ventes de biens et services produits	489 833,64	489 833,64	216 790,12	
Chiffre d'affaires	128 067 790,76	128 067 790,76	147 318 043,33	147 000 014,21
Variations des stocks de produits (1) (+)	248 971,48		3 620 510,97	
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 208 577,30	1 208 577,30	741 878,11	
TOTAL I	127 923 339,54	127 923 339,54	151 681 133,24	147 000 014,21
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises (2)	97 533 376,85	97 533 376,85	116 419 949,16	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	11 786 911,85	11 786 911,85	11 853 290,97	
Autres charges externes	6 182 455,65	292 240,03	6 474 693,68	6 382 064,75
Impôts et taxes	193 686,84	193 686,84	203 051,71	
Charges de personnel	15 251 698,69	15 251 698,69	14 074 584,22	
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	2 469 438,30	2 469 438,30	3 104 681,27	
TOTAL II	132 667 776,88	292 240,03	133 160 018,61	161 039 661,98
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	5 544 440,04	292 240,03	5 508 890,07	541 551,45
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 535 351,64	1 535 351,64	1 773 108,88	
Gains de change	464 632,64	464 632,64	365 333,71	
Intérêts et autres produits financiers	821 079,00	821 079,00	789 900,90	
Reprises financières, transferts de charges	249 640,00	249 640,00	617 885,17	
TOTAL IV	1 535 351,64	1 535 351,64	1 773 108,88	
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	4 967 402,76	4 967 402,76	4 401 355,26	
Perles de change	3 271 646,72	3 271 646,72	2 030 390,03	
Autres charges financières	954 377,30	954 377,30	646 054,29	
Dotations financières	342 392,08	342 392,08	223 932,43	
TOTAL V	4 967 402,76	4 967 402,76	4 401 355,26	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	- 3 432 051,12	- 2 924 240,03	- 2 628 245,38	
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	- 1 778 491,16	- 292 240,03	- 9 688 731,19	- 1 866 914,95
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	335 736,16	335 736,16	1 027 964,45	
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	335 736,16	335 736,16	1 027 964,45	
Reprises non courantes, transferts de charges				
TOTAL VIII	335 736,16	335 736,16	1 027 964,45	
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	67 416,66	194 019,89	261 430,46	108 837,02
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	67 416,66	194 019,89	261 430,46	108 837,02
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	67 416,66	194 019,89	261 430,46	108 837,02
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	288 325,50	- 194 019,89	74 205,70	919 127,43
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	- 9 506 158,66	- 486 259,83	- 9 642 425,49	- 1 067 487,52
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	219 847,00	219 847,00	319 847,00	747 510,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	- 9 286 311,66	- 486 259,83	- 9 312 272,49	- 1 814 997,52
XIV - TOTAL DES PRODUITS (= IV + VII)	129 394 427,34	129 394 427,34	154 462 265,74	147 000 014,21
XV - TOTAL DES CHARGES (= V + IX + XII)	133 222 440,90	486 259,83	133 789 826,53	156 297 244,56
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	- 3 828 013,56	- 486 259,83	- 9 312 272,49	- 1 814 997,52

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 163 132 294,87, compte tenu d'une perte de MAD 9 314 272,49 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
7 Bd. d'El Jadida - Casablanca
Tél: 0522 24 25 99 - 0522 23 58 78

COOPERS AUDIT MAROC S.A

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

Faïçal MEKOUAR
Associé

Hicham CHERKAOUJ
Associé



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 2024

L'activité de la société du 3^{ème} trimestre 2024 a été marquée par une augmentation par rapport à l'année dernière à la même période.

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

MAD	T3 2024	T3 2023
Chiffre d'affaires	71 578 986	52 669 584

	T3 2024	T3 2023
Volume de vente Machines	165	146
Volume de vente Pièces de Rechange	41938	16 188

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre du 3^{ème} trimestre 2024 une augmenté de 35%.

La division BTP a enregistré une croissance de 224 % de ses revenus, tandis que la division Industrie a subi un léger recul de 2 % par rapport à la même période de l'année précédente.

L'augmentation du chiffre d'affaires de la division BTP s'explique principalement par une progression remarquable de 565 % des ventes de machines par rapport à N-1. Cette croissance est alimentée par une hausse de 172 % du chiffre d'affaires du département Terrassement et une croissance exceptionnelle de 1784 % pour le département Route.

L'EBITDA a enregistré aussi une amélioration significative comparé aux données de la même période de l'année dernière. Il est passé de -3 452 kdhs au titre du troisième trimestre 2023 à -1 828 kdhs en 2024 pour la même période. L'EBITDA représente -2,61% du CAHT contre -6,55% en 2023. Cette amélioration est portée par une progression du CA et pénalisé par la baisse du taux de marge.

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



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 DECEMBRE 2024

L'activité de la société du 4^{ème} trimestre 2024 a été marquée par une augmentation par rapport à l'année dernière à la même période.

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

KMAD	T4 2024	T4 2023
Chiffre d'affaires	143 500	134 245

	T4 2024	T4 2023
Volume de vente Machines	180	455
Volume de vente Pièces de Rechange	39 700	40 919

Par rapport à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires du 4^e trimestre 2024 a progressé de 7 %. La division industrie a enregistré une baisse de 6 % de son chiffre d'affaires, tandis que sa marge brute a bondi de 32 % . À l'inverse, la division BTP a affiché une croissance de près de 51 % en terme de chiffre d'affaire et 60% en marge, portée par l'organisation rigoureuse mise en place par le nouveau directeur général.

L'activité machine a connu une hausse de 3 %, principalement grâce à l'augmentation de 36 % du chiffre d'affaires de la division BTP, alors que la division industrie a subi un léger repli de 8 % sur la période.

L'activité pièces de rechange a progressé de 9 % par rapport au 4^e trimestre de l'année précédente. Enfin, l'activité services après-vente a enregistré une croissance significative de 31 % sur un an.

L'EBITA a connu une amélioration importante passant pour la même période en 2023 de 8 590 kdhs à 16 086 kdhs en 2024 soit une augmentation de 87%. Cela s'explique par une augmentation de la marge brut (+19%) avec une diminution d'environ 5% des charges de fonctionnements (OPEX et charges de personnel).

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