



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 2025

Au 30 juin 2025, le chiffre d'affaires s'établit à 151 241 414,33 MAD, en progression de 7 % par rapport aux 141 222 716,01 MAD enregistrés à fin juin 2024. Cette performance est principalement portée par :

- La division Machines, qui enregistre une nette amélioration de son chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente, soutenue par la division Énergie, en forte hausse de +198 %, et par la Manutention, en progression de +56 % grâce à une forte dynamique de ventes d'équipements et à l'exécution de projets majeurs,
- La division Pièces, en croissance de +8 %, tirée par une augmentation de +40 % de la branche BTP,
- La division Services, en hausse de +28 %, portée par une progression de +67 % de la branche BTP et une augmentation de +22 % de la division Industrie.

Le résultat d'exploitation ressort à 3 625 785,87 MAD, contre -7 898 335,82 MAD un an plus tôt, marquant ainsi un retour significatif à la profitabilité.

Par ailleurs, le carnet de commandes demeure à un niveau élevé, atteignant près de 338 millions MAD, offrant ainsi une excellente visibilité pour les prochains mois.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

BILAN (ACTIF)

Exercice au 30/06/2025

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2025	NET AU 31/12/2024
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00	21.166,66	128.833,34	143.833,34
Frais préliminaires			0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	21.166,66	128.833,34	143.833,34
Primes de remboursement des obligations			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	448.270,47	382.745,45	65.525,02	5.975,75
Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	448.270,47	382.745,45	65.525,02	5.975,75
Fonds commercial			0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.443.250,52	9.902.116,59	541.133,93	560.975,99
Terrains			0,00	0,00
Constructions	1.199.181,39	1.197.881,39	1.300,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage	5.664.301,75	5.292.244,02	372.057,73	421.070,47
Matériel de transport	273.127,43	273.127,43		1.048,88
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.306.639,95	3.138.863,75	167.776,20	138.856,66
Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
Prêts immobilisés			0,00	0,00
Autres créances financières	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
Titres de participation			0,00	0,00
Autres titres immobilisés			0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF			0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00
Augmentations des dettes de financement			0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14.104.857,08	10.306.028,70	3.798.828,38	3.774.121,17
Stocks	85.174.051,95	16.936.317,13	68.237.734,82	63.585.938,09
Marchandises	41.653.070,00	1.550.121,75	40.102.948,25	37.910.921,08
Matières et fournitures consommables	34.463.578,00	15.386.195,38	19.077.382,62	23.017.322,24
Produits en cours	9.057.403,95		9.057.403,95	2.657.694,77
Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00
Produits finis			0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	293.243.039,83	13.553.185,33	279.689.854,50	328.640.857,29
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	15.920.480,05	2.771.840,04	13.148.640,01	10.475.043,18
Clients et comptes rattachés	193.640.648,77	10.781.345,29	182.859.303,48	238.209.044,90
Personnel	740.765,84		740.765,84	572.152,17
Etat	17.071.136,65		17.071.136,65	15.102.504,52
Comptes d'associés			0,00	0,00
Autres débiteurs	65.679.546,42		65.679.546,42	64.274.112,52
Comptes de régularisation - Actif	190.462,10		190.462,10	8.000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT			0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	696.317,77		696.317,77	894.127,82
TOTAL II (F+G+H+I)	379.113.409,55	30.489.502,46	348.623.907,09	393.120.923,20
Trésorerie-Actif	8.428.998,11		8.428.998,11	6.633.868,12
Chèques et valeurs à encaisser	1.822.060,00		1.822.060,00	660.063,35
Banques, T.G et C.C.P	6.104.612,01		6.104.612,01	5.963.804,77
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	502.326,10		502.326,10	10.000,00
TOTAL III	8.428.998,11		8.428.998,11	6.633.868,12
TOTAL GENERAL I+II+III	401.647.264,74	40.795.531,16	360.851.733,58	403.528.912,49

BILAN (PASSIF)

Exercice au 30/06/2025

ELEMENTS	NET AU 30/06/2025	NET AU 31/12/2024
Total des capitaux propres (A)	166.535.702,25	165.718.724,59
Capital social ou personnel (1)	32.000.000,00	32.000.000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		0,00
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		0,00
Réserve légale	3.200.000,00	3.200.000,00
Autres réserves		0,00
Report à nouveau (2)	110.218.724,59	108.296.984,92
Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00
Résultat net de l'exercice (2)	816.977,66	1.921.739,67
Capitaux propres assimilés (B)		0,00
Subvention d'investissement		0,00
Provisions réglementées		0,00
Provisions pour amortissements dérogatoires		0,00
Provisions pour plus-values en instance d'affectation		0,00
Provisions pour investissements		0,00
Provisions pour acquisition et construction de logement		0,00
Autres provisions réglementées		0,00
Dettes de financement (C)	9.652.182,19	13.799.952,06
Emprunts obligataires		0,00
Autres dettes de financement	9.652.182,19	13.799.952,06
Provisions durables pour risques et charges (D)		0,00
Provisions pour risques		0,00
Provisions pour charges		0,00
Ecarts de conversion-passif (E)		0,00
Augmentation des créances immobilisées		0,00
Diminution des dettes de financement		0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	176.187.884,44	179.518.676,65
Dettes du passif circulant (F)	102.972.094,22	119.725.629,05
Fournisseurs et comptes rattachés	71.749.709,28	99.649.855,67
Clients créditeurs, avances et acomptes	5.944.726,72	6.065.715,50
Personnel	1.575.514,71	572.520,47
Organismes sociaux	1.243.139,30	1.505.656,77
Etat	237.783,48	7.057.860,49
Comptes d'associés		0,00
Autres créanciers	1.004.290,77	2.181.220,15
Comptes de régularisation passif	2.216.929,96	2.692.800,00
Autres provisions pour risques et charges (G)	2.538.950,87	2.070.411,07
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	278.434,02	665.649,84
TOTAL II (F+G+H)	105.789.479,11	122.461.689,96
TRÉSORERIE - PASSIF	78.874.370,03	101.548.545,88
Crédits d'escompte	3.912.885,53	3.476.319,33
Crédits de trésorerie	39.091.671,40	57.235.918,42
Banques (soldes créditeurs)	35.869.813,10	40.836.308,13
TOTAL III	78.874.370,03	101.548.545,88
TOTAL GENERAL I+II+III	360.851.733,58	403.528.912,49

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice au 30/06/2025

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2025	Totaux 30/06/2024
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	158.817.406,79		158.817.406,79	143.961.680,67
Ventes de marchandises (en l'état)	150.859.156,61		150.859.156,61	140.324.203,42
Ventes de biens et services produits	382.257,72		382.257,72	898.512,59
Chiffre d'affaires	151.241.414,33		151.241.414,33	141.222.716,01
Variations des stocks de produits (±) (1)	6.399.709,18		6.399.709,18	1.634.057,66
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
Subventions d'exploitation			0,00	0,00
Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
Reprises d'exploitation: transferts de charges	1.176.283,28		1.176.283,28	1.104.907,00
TOTAL I	158.817.406,79		158.817.406,79	143.961.680,67
II - CHARGES D'EXPLOITATION	155.076.228,20	115.392,72	155.191.620,92	151.860.016,49
Achats revendus de marchandises (2)	116.386.891,31		116.386.891,31	112.316.217,16
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	11.552.878,29		11.552.878,29	10.739.541,88
Autres charges externes	6.605.666,68	115.392,72	6.721.059,40	7.263.092,01
Impôts et taxes	88.433,29		88.433,29	75.479,50
Charges de personnel	16.380.237,24		16.380.237,24	17.810.152,02
Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
Dotations d'exploitation	4.062.121,39		4.062.121,39	3.655.533,92
TOTAL II	155.076.228,20	115.392,72	155.191.620,92	151.860.016,49
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	3.741.178,59	-115.392,72	3.625.785,87	-7.898.335,82
IV - PRODUITS FINANCIERS	3.090.471,26		3.090.471,26	1.663.465,94
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			0,00	0,00
Gains de change	937.494,47		937.494,47	397.338,24
Intérêts et autres produits financiers	1.258.849,00		1.258.849,00	974.275,40
Reprises financières: transferts de charges	894.127,79		894.127,79	291.852,30
TOTAL IV	3.090.471,26		3.090.471,26	1.663.465,94
V - CHARGES FINANCIERES	4.940.543,70		4.940.543,70	3.911.399,26
Charges d'intérêts	3.277.681,76		3.277.681,76	2.924.666,68
Pertes de change	887.492,29		887.492,29	211.949,68
Autres charges financières	79.051,88		79.051,88	145.768,49
Dotations financières	696.317,77		696.317,77	629.014,41
TOTAL V	4.940.543,70		4.940.543,70	3.911.399,26
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1.850.072,44		-1.850.072,44	-2.247.933,32
VII - RESULTAT COURANT (III + V)	1.891.106,15	-115.392,72	1.775.713,43	-10.146.269,14
VIII - PRODUITS NON COURANTS	25.073,65		25.073,65	66.207,27
Produits des cessions d'immobilisations	10.000,00		10.000,00	0,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement			0,00	0,00
Autres produits non courants	15.073,65		15.073,65	66.207,27
Reprises non courantes: transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	25.073,65		25.073,65	66.207,27
IX - CHARGES NON COURANTES	598.407,43	965,99	599.373,42	303.090,23
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	757,51		757,51	0,00
Subventions accordées			0,00	0,00
Autres charges non courantes	597.649,92	965,99	598.615,91	303.090,23
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	0,00
TOTAL IX	598.407,43	965,99	599.373,42	303.090,23
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-573.333,78	-965,99	-574.299,77	-236.882,96
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	1.317.772,37	-116.358,71	1.201.413,66	-10.383.152,10
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	384.436,00		384.436,00	356.652,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	933.336,37	-116.358,71	816.977,66	-10.739.804,10
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	161.932.951,70		161.932.951,70	145.691.353,88
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	160.999.615,33	116.358,71	161.115.974,04	156.431.157,98
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	933.336,37	-116.358,71	816.977,66	-10.739.804,10

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



SOCIETE DE 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 2025

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 DE REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 166.535.702,25 dirhams, compte tenu d'un bénéfice net de 816.977,66 dirhams, 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 DE REALISATIONS MECANIKES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2025, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2025

Les Commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
7 Bd. D'Alger - Casablanca
Tél: 05 22 54 33 00 - Fax: 05 22