



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

RÉSULTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2020

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réuni le Mercredi 26 mars 2021 à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2020. Le chiffre d'affaires arrêté est de 247 939 K MAD, soit une baisse de 31% comparé à l'exercice 2019,

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2020 a été arrêté à 9 140 MAD, soit une diminution de 37% comparé à l'exercice 2019

Le résultat net de l'exercice est arrêté à 3 840 MAD, soit une diminution de 27% comparé à l'exercice 2019.

L'importante baisse de notre chiffre d'affaires est essentiellement due à l'impact de la crise sanitaire sur nos activités, car le manque de visibilité économique a amené beaucoup

de clients à surseoir à leurs décisions d'investissements en équipements et le confinement globale puis partiel a réduit fortement le chiffre d'affaires en pièces de rechange et services.

En ajustant très rapidement la structure de l'entreprise, et en faisant appel à la réduction du temps de travail, ainsi qu'en déployant une politique très agressive de réduction des coûts, l'entreprise a pu limiter l'impact de la crise sanitaire, tout en maintenant sa capacité de rebondir lors de la reprise attendue mi-2021.

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 17 juin 2021 à 9h00, au siège de la société.

«Cette publication sera insérée sur notre site Internet»

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au : 31/12/2020

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2020	NET AU 31/12/2019
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	119 222,97	31 541,22	87 681,75	1 167,25
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	119 222,97	31 541,22	87 681,75	1 167,25
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 373 393,48	8 774 379,70	599 013,78	787 466,02
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 857 479,73	302 200,91	507 957,36
Matériel de transport	273 127,43	217 566,50	55 560,93	115 495,13
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 741 404,02	2 500 152,08	241 251,94	164 013,53
Autres immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 557 252,54	8 805 920,92	3 751 331,62	3 853 269,36
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	64 546 622,71	19 005 492,00	45 541 130,71	39 088 099,11
Marchandises	31 152 681,00	1 068 293,70	30 084 387,30	22 339 118,68
Matières et fournitures consommables	31 263 031,00	17 790 807,58	13 472 223,42	14 768 413,42
Produits en cours	2 130 910,71	146 390,72	1 984 519,99	1 980 567,01
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	269 742 171,19	7 247 142,13	262 495 029,06	328 986 528,20
Fournisseurs, avances et acomptes	8 350 784,26	1 250 127,96	7 100 656,30	7 909 039,13
Clients et comptes rattachés	208 269 798,64	5 997 014,17	202 272 784,47	269 547 059,90
Personnel	675 478,96		675 478,96	728 489,88
Etat	5 745 047,11		5 745 047,11	7 102 092,37
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	46 701 062,22		46 701 062,22	43 698 511,91
Comptes de régularisation - Actif				1 335,01
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	741 377,55		741 377,55	663 229,44
TOTAL II (F+G+H+I)	335 030 171,45	26 252 634,13	308 777 537,32	368 737 856,75
TRESORERIE				
Trésorerie-Actif	30 467 683,88		30 467 683,88	1 068 064,50
Chèques et valeurs à encaisser				1 335,33
Banques, T.G et C.C.P	3 440 129,24		3 440 129,24	1 015 122,56
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	27 027 554,64		27 027 554,64	51 606,61
TOTAL III	30 467 683,88		30 467 683,88	1 068 064,50
TOTAL GENERAL I+II+III	378 055 107,87	35 058 555,05	342 996 552,82	373 659 190,61

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au : 31/12/2020

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2020	Totaux 31/12/2019
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	247 022 277,02		247 022 277,02	358 621 542,43
Ventes de biens et services produits	916 405,79		916 405,79	2 684 793,69
Chiffre d'affaires	247 938 682,81		247 938 682,81	361 306 336,12
Variations des stocks de produits (±) (1)	-235 430,69		-235 430,69	5 976,41
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	4 384 935,48		4 384 935,48	7 317 987,09
TOTAL I	252 088 187,60		252 088 187,60	368 630 299,62
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises (2)	171 061 911,03		171 061 911,03	272 147 307,09
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	22 305 065,48		22 305 065,48	23 988 208,39
Autres charges externes	14 790 149,75	418 138,49	15 208 288,24	18 595 982,51
Impôts et taxes	384 612,72		384 612,72	385 338,74
Charges de personnel	28 995 657,46		28 995 657,46	31 504 159,26
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	4 992 936,18		4 992 936,18	7 515 158,97
TOTAL II	242 530 332,62	418 138,49	242 948 471,11	354 136 154,96
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	9 557 854,98	-418 138,49	9 139 716,49	14 494 144,66
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	108 186,73		108 186,73	346 781,79
Intérêts et autres produits financiers	1 624 513,00		1 624 513,00	1 305 126,00
Reprises financières; transferts de charges	936 908,88		936 908,88	1 651 548,33
TOTAL IV	2 669 608,61		2 669 608,61	3 303 456,12
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	6 425 241,62		6 425 241,62	6 836 401,74
Pertes de change	1 727 390,33	2 885,89	1 730 276,22	1 814 486,27
Autres charges financières	286 235,45		286 235,45	376 647,41
Dotations financières	1 015 056,98		1 015 056,98	1 031 972,55
TOTAL V	9 453 924,38	2 885,89	9 456 810,27	10 059 507,97
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 784 315,77	-2 885,89	-6 787 201,66	-6 756 051,85
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	2 773 539,21	-421 024,38	2 352 514,83	7 738 092,81
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	204,33	4 936 005,47	4 936 209,80	25 491,94
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	204,33	4 936 005,47	4 936 209,80	25 491,94
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accordées	94 884,58		94 884,58	
Autres charges non courantes	540 710,86	325 646,49	866 357,35	485 372,80
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	635 595,44	325 646,49	961 241,93	485 372,80
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-635 391,11	4 610 358,98	3 974 967,87	-459 880,86
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	2 138 148,10	4 189 334,60	6 327 482,70	7 278 211,95
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 208 334,00	279 084,00	2 487 418,00	2 000 256,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-70 185,90	3 910 250,60	3 840 064,70	5 277 955,95
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	254 758 000,54	4 936 005,47	259 694 006,01	371 959 247,68
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	254 828 186,44	1 025 754,87	255 853 941,31	366 681 291,73
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-70 185,90	3 910 250,60	3 840 064,70	5 277 955,95

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au : 31/12/2020

ELEMENTS	NET AU 31/12/2020	NET AU 31/12/2019
FINANCEMENT PERMANENT		
Total des capitaux propres (A)	170 770 683,60	166 930 618,90
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	111 430 618,90	106 152 662,95
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	3 840 064,70	5 277 955,95
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)	33 751 093,29	34 353 679,75
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	33 751 093,29	34 353 679,75
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)	204 521 776,89	201 284 298,65
PASSIF CIRCULANT		
Dettes du passif circulant (F)	54 443 334,35	63 674 638,25
Fournisseurs et comptes rattachés	19 870 886,71	69 442 409,97
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 331 313,72	7 137 940,49
Personnel	1 907 341,17	1 517 558,22
Organismes sociaux	1 266 701,84	1 362 774,63
Etat	2 496 796,87	2 754 626,64
Comptes d'associés	11 679 350,00	
Autres créanciers	15 768 572,12	151 201,80
Comptes de régularisation passif	122 371,92	1 308 126,50
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 335 607,49	3 344 980,44
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	350 311,58	321 615,29
TOTAL II (F+G+H)	57 129 253,42	67 341 233,98
TRESORERIE - PASSIF		
Trésorerie - Passif	81 345 522,51	85 033 657,98
Crédits d'escompte	3 508 841,45	6 882 014,78
Crédits de trésorerie	41 103 445,72	46 731 287,10
Banques (soldes créditeurs)	36 733 235,34	31 420 356,10
TOTAL III	81 345 522,51	85 033 657,98
TOTAL GENERAL I+II+III	342 996 552,82	373 659 190,61

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) suite

Exercice Clos au : 31/12/2020

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2020	Totaux 31/12/2019
TOTAL V	9 453 924,38	2 885,89	9 456 810,27	10 059 507,97
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 784 315,77	-2 885,89	-6 787 201,66	-6 756 051,85
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	2 773 539,21	-421 024,38	2 352 514,83	7 738 092,81
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	204,33	4 936 005,47	4 936 209,80	25 491,94
Reprises non courantes; transferts de charges				
T				

SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A.

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

Rapport Général des commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020

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 MECANIQUES (SRM) S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaire (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 170.770.683,60 dont un bénéfice net de MAD 3.840.064,70.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'administration tenu en date du 26 mars 2021, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES (SRM) S.A au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis 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» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse 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 Au 31 décembre 2020, les créances clients s'élèvent à KMAD 202.273 représentant 59% du total bilan de la société. La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 5.997, 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. 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 du retard de paiement de certaines créances et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autres, les facteurs 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.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations

comptables raisonnables au regard des circonstances.

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 relatives 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 pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

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 professionnelles 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 concluons 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 les états de synthèse, 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.

Casablanca, le 23 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél: 05 22 54 48 00 - Fax: 05 22 29 88 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca

Tel: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé