



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 2026

Au 30 juin 2026, le chiffre d’affaires de SRM s’établit à **122 329 284,41 MAD**, contre **151 214 414,33 MAD** à fin juin 2025, soit un recul de 19 %.

Le chiffre d’affaires machines recule de 19 %, notamment en raison du report au second semestre des livraisons et des facturations de commandes de la division BTP. La division Industrie enregistre également un repli de 41 % par rapport au premier semestre 2025, lié à un décalage de facturation vers le second semestre. Le chiffre d’affaires pièces diminue de 34 % pour la même raison.

■ BILAN (ACTIF)

Exercice au 30/06/2026				
	ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2026
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00	51.166,66	98.833,34
	Frais préliminaires			0,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	51.166,66	98.833,34
	Primes de remboursement des obligations			0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	456.179,22	441.058,22	15.121,00
	Immobilisations en recherche et développement			0,00
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	456.179,22	441.058,22	15.121,00
	Fonds commercial			0,00
	Autres immobilisations incorporelles			0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.662.817,72	10.135.853,58	526.964,14
ACTIF CIRCULANT	Terrains			0,00
	Constructions	1.199.181,39	1.199.181,39	0,00
	Installations techniques, matériel et outillage	5.783.115,75	5.393.896,76	389.218,99
	Matériel de transport	259.639,43	259.639,43	0,00
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.420.881,15	3.283.136,00	137.745,15
	Autres immobilisations corporelles			0,00
	Immobilisations corporelles en cours			0,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.063.336,09		3.063.336,09
	Prêts immobilisés			0,00
	Autres créances financières	3.063.336,09		3.063.336,09
TRESOR	Titres de participation			0,00
	Autres titres immobilisés			0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF			0,00
	Diminution des créances immobilisées			0,00
	Augmentations des dettes de financement			0,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	14.332.333,03	10.628.078,46	3.704.254,57
	Stocks	103.172.842,71	16.286.223,93	86.886.618,78
	Marchandises	55.964.148,16	829.147,55	55.135.000,61
	Matières et fournitures consommables	40.568.643,47	15.457.076,38	25.111.567,09
	Produits en cours	6.640.051,08		6.640.051,08
PASSIF CIRCULANT	Produits intermédiaires et produits résiduels			3.325.955,24
	Produits finis			0,00
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	295.354.719,86	13.711.417,38	281.643.302,48
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	12.742.709,36	748.252,86	11.994.456,50
	Clients et comptes rattachés	174.187.898,62	12.963.164,52	161.224.734,10
	Personnel	860.724,08	860.724,08	287.781,35
	Etat	20.247.588,05	20.247.588,05	13.418.633,53
	Comptes d'associés			0,00
	Autres débiteurs	87.121.501,33	87.121.501,33	80.212.193,67
	Comptes de régularisation - Actif	194.298,42		194.298,42
TRESOR	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT			41.843,50
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF			0,00
	TOTAL II (F+G+H+I)	399.013.076,66	29.997.641,31	369.015.435,35
	TOTAL III	9.025.844,08		9.025.844,08
	TOTAL GENERAL I+II+III	422.371.253,77	40.625.719,77	381.745.534,00

■ BILAN (PASSIF)

Exercice au 30/06/2026		
	ELEMENTS	NET AU 30/06/2026
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	169.321.880,42
	Capital social ou personnel (1)	32.000.000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00
	Moins : Capital appelé	32.000.000,00
	Moins : Dont versé	32.000.000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	20.300.000,00
	Ecarts de réévaluation	0,00
	Réserve légale	3.200.000,00
	Autres réserves	0,00
	Report à nouveau (2)	122.284.941,01
PASSIF CIRCULANT	Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00
	Résultat net de l'exercice (2)	-8.463.060,59
	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
TRESOR	Dettes de financement (C)	1.212.795,60
	Emprunts obligataires	0,00
	Autres dettes de financement	1.212.795,60
	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)	170.534.676,02
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	101.664.765,06
	Fournisseurs et comptes rattachés	76.754.538,05
	Clients créditeurs, avances et acomptes	17.123.334,44
	Personnel	2.384.618,97
	Organismes sociaux	1.781.833,58
	Etat	167.608,94
	Comptes d'associés	0,00
	Autres créanciers	1.026.587,54
	Comptes de régularisation passif	2.426.243,54
	Autres provisions pour risques et charges (G)	2.899.642,15
TRESOR	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	319.284,01
	TOTAL II (F+G+H)	104.883.691,22
	TOTAL III	106.327.166,76
	TOTAL GENERAL I+II+III	381.745.534,00

■ COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice au 30/06/2026				
	MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2026
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	129.727.623,22		129.727.623,22
	Ventes de marchandises (en l'état)	121.260.728,52		121.260.728,52
	Ventes de biens et services produits	1.068.555,89		1.068.555,89
	Chiffre d'affaires	122.329.284,41		122.329.284,41
	Variations des stocks de produits (±) (1)	3.314.095,84		3.314.095,84
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
	Subventions d'exploitation			
	Autres produits d'exploitation			
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	4.084.242,97		4.084.242,97
	TOTAL I	129.727.623,22		129.727.623,22
FINANCIER	II - CHARGES D'EXPLOITATION	136.260.070,56	105.527,68	136.365.598,24
	Achats revendus de marchandises (2)	90.573.741,88		90.573.741,88
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	12.299.194,20		12.299.194,20
	Autres charges externes	7.052.353,30	105.527,68	7.157.880,98
	Impôts et taxes	103.558,32		103.558,32
	Charges de personnel	22.049.640,80		22.049.640,80
	Autres charges d'exploitation			
	Dotations d'exploitation	4.181.582,06		4.181.582,06
	TOTAL II	136.260.070,56	105.527,68	136.365.598,24
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-6.532.447,34	-105.527,68	-6.637.975,02
NON COURANT	IV - PRODUITS FINANCIERS	2.317.773,21		2.317.773,21
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
	Gains de change	844.974,93		844.974,93
	Intérêts et autres produits financiers	964.842,00		964.842,00
	Reprises financières; transferts de charges	507.956,28		507.956,28
	TOTAL IV	2.317.773,21		2.317.773,21
	V - CHARGES FINANCIERES	3.115.818,15		3.115.818,15
	Charges d'intérêts	1.973.248,12		1.973.248,12
	Pertes de change	474.334,29		474.334,29
	Autres charges financières	182.721,68		182.721,68
TRESOR	Dotations financières	485.514,06		485.514,06
	TOTAL V	3.115.818,15		3.115.818,15
	VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-798.044,94		-798.044,94
	VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	-7.330.492,28	-105.527,68	-7.436.019,96
	VIII - PRODUITS NON COURANTS	130.481,79		130.481,79
	Produits des cessions d'immobilisations			
	Subventions d'équilibre			
	Reprises sur subventions d'investissement			
	Autres produits non courants	130.481,79		130.481,79
	Reprises non courantes; transferts de charges			
TRESOR	TOTAL VIII	130.481,79		130.481,79
	IX - CHARGES NON COURANTES	277.503,33	568.075,09	845.578,42
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées			
	Subventions accordées			
	Autres charges non courantes	277.503,33	568.075,09	845.578,42
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			
	TOTAL IX	277.503,33	568.075,09	845.578,42
	X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-147.021,54	-568.075,09	-715.096,63
	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	-7.477.513,82	-673.602,77	-8.151.116,59
	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	311.944,00		311.944,00
TRESOR	XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-7.789.457,82	-673.602,77	-8.463.060,59
	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	132.175.878,22		132.175.878,22
	XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	139.965.336,04		139.965.336,04
	XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-7.789.457,82	-673.602,77	-8.463.060,59

■ 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 2026

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 2026 au 30 juin 2026. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 169.321.880,42 dirhams, compte tenu d’une perte de 8.463.060,59 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 2026, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2026

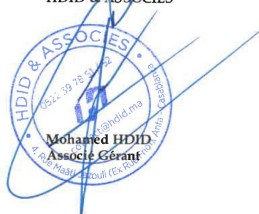
Les Commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. Dr. El Jadida - Casablanca
Tél : 05 22 54 55 00 - Fax : 05 22 29 58 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIÉS



Mohamed HDID
Associé Gérant