



S.R.M

Société anonyme

Au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale

Ouled Azzouz

Province de Nouaceur

RAPPORT FINANCIER PREMIER SEMESTRE 2021

SRM, est spécialisée dans la distribution de biens d'équipements dans les domaines du BTP et de l'industrie. Sur chacune des deux divisions, la stratégie de SRM est d'offrir à ses clients des solutions full-line ou clés en main incorporant le conseil et les solutions avant-vente, les équipements ainsi que le support (service après-vente et pièces de rechange).

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le premier semestre 2021 a été marqué par :

- Reprise des marchés et notamment dans la division industrie
- Retard très significatif de livraison des machines par les fabricants
- Une situation sanitaire encore fragile avec difficulté d'accès chez les clients

Dans cette situation, nous avons pris la décision de passer des commandes importantes de machines sur la base de notre portefeuille d'offre et des commandes de stock

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a augmenté pour s'établir à 105 421 Kdhs contre 90 691 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;

La marge brute produite a connu une baisse de 11% pour s'établir à 27 760 Kdhs contre 31 145 Kdhs en 2020.

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

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 68 Mdhs

Marge brute : 20 Kdhs

Au cours de ce premier semestre 2021, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une baisse de 3% par rapport à 2020.

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires machines a connu une baisse de 6% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 37 MDHS. Cette baisse est principalement due à un retard très important de la livraison des machines par nos fabricants suite aux perturbations majeures qu'ont connues leurs usines suite à la pandémie COVIS et l'absence de certains composants rentrant dans le process de fabrication des équipements. Paradoxalement, l'activité commerciale a été performante et les prises de commande sont en adéquation par rapport à nos prévisions.

II- Activité pièces de rechange :

Le chiffre d'affaires a connu une hausse de 12% s'établir à 14 MDHS. Cette performance a été enregistrées dans l'ensemble des département (manutention, énergie et portuaire)

III- Activité Service Après-Vente :

L'activité Service après-vente a connu baisse de l'ordre de 8%. Cette situation est expliquée par la baisse de prestations portuaires par rapport à l'exercice dernier.

Division BTP :

Chiffre d'affaires : 37 Mdhs

Marge brute : 8 Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2021, le Chiffre d'affaires de la division a connu une hausse de 81%, et une marge brute en progression de 16% comparée à 2020

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires enregistre une hausse de 192% pour s'établir à 25 Mdhs au premier semestre 2021 contre 8 Mdhs en 2020, et une progression de la MB de 129%. Cette augmentation très significative est expliquée par la très forte baisse de l'activité durant le premier semestre 2020 due à l'impact de la pandémie COVID

II- Activité Pièces de Rechange :

Le résultat de l'activité Pièces de rechange est en stagnation par rapport au premier semestre 2020. Le Chiffre d'affaires s'établit ainsi à 7,9 Mdhs identique à celui du premier semestre 2020, La marge brute quant à elle, est en baisse de 8% passant de 2,6 Mdhs à 2,4 Mdhs .

III- Le Service Après-Vente :

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020 dans le service après-vente a également connu une stagnation pour s'établir à 3,9 MDhs.

2. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre du premier semestre 2021 :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **105 421 Kdhs** contre **90 691Kdhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à **109 004 Kdhs** contre **92 041 Kdhs** au titre de l'exercice précédent
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **115 450 Kdhs** contre **92 099 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **-6 446 Kdhs** contre **-58 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.

- Compte tenu d'un résultat financier de - 2 742 Kdhs contre -2 558 Kdhs au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à - 9 188 Kdhs contre - 2 616 Kdhs pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par une perte avant impôt de - 9 810 Kdhs contre un montant de -2 834 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Au 30 juin 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 312 690 Kdhs contre 342 997 Kdhs pour le 30 juin de l'exercice précédent.

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :

Les états de synthèse de l'exercice au 30 juin 2021 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.

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

Le chiffre d'affaires à fin aout est en progression de 8% pour s'établir à 130 MDH.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché :

Le marché est en croissance par rapport à l'exercice dernier. Dans l'activité manutention, le marché connaît une croissance de 81% à fin aout par rapport à la même période de l'exercice dernier. L'activité BTP est également en progression.

La difficulté majeure reste le rallongement important dans les délais de production, dont l'impact est majeur sur notre Chiffre d'Affaires

Perspectives :

Notre portefeuille commande facturable est important (100 MDH) que nous espérons facturer entièrement durant le dernier trimestre de l'exercice 2021 ;

Nous restons optimistes quant à la progression de nos marchés et notre capacité à rester performants.

6. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

EN K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	<120 J	> 120 J
Créances Clients externes	65 762 451	25 957 220	3 304 423	2 997 015	1 460 531	1 263 797	30 779 465
Créances Clients intragroupe	86 303 506	15 289 022	352 716	148 949	162 841	96 598	70 253 380
Totaux	152 065 957	41 246 242	3 657 139	3 145 963	1 623 372	1 360 395	101 032 846
	100%	27%	2%	2%	1%	1%	66%

Nous vous soumettons la situation des dettes :

EN K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	<120 J	> 120 J
Dettes Fournisseurs externes	36 970 067	18 892 946	3 629 254	1 180 835	208 789	241 014	12 817 229
Dettes Fournisseurs intragroupe	4 154 211	239 222	670 895	2 905 523	79 083	94 156	165 332
Totaux	41 124 279	19 132 168	4 300 149	4 086 359	287 872	335 171	12 982 561
		47%	10%	10%	1%	1%	32%