



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 2023

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 2023 a été marqué par :

- Régression du marché notamment industrie
- Retard de prise de décisions d'investissement chez la plupart des acteurs économiques (industrie ou BTP)
- Très forte inflation sur les 3 dernières années avec impact sur nos prix de vente
- Délais de production toujours très long de la part des fabricants
- Difficulté d'obtention des financements par les établissements financiers

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a diminué pour s'établir à 126 068 Kdhs contre 147 319 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;

La marge brute produite a connu une baisse de 18.7% pour s'établir à 28 531 Kdhs contre 35 078 Kdhs en 2022.

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

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 88 Mdhs

Marge brute : 23 Kdhs

Au cours de ce premier semestre 2023, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une baisse par rapport à 2022 de l'ordre de 18%.



I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires machines a connu une baisse de 33% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 46 MDHS. Cette diminution est essentiellement expliquée par la forte facturation durant le premier semestre 2022 suite à la livraison des machines relatives au portefeuille commande enregistré en 2021 fortement impacté par le très long délai de livraison.

II- Activité pièces de rechange :

Le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 38% s'établir à 28 MDHS. Cette augmentation est essentiellement expliquée par la performance commerciale du département.

III- Activité Service Après-Vente :

L'activité Service après-vente a connu une baisse de 26% par rapport à l'exercice dernier. Cette diminution est essentiellement expliquée par la facturation exceptionnelle au premier semestre 2022 du département portuaire.

Division BTP :

Chiffre d'affaires : 38 Mdhs

Marge brute : 5 Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2023, le Chiffre d'affaires de la division a connu une légère baisse de 4%.

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires enregistre une hausse de 7% pour s'établir à 26 Mdhs au premier semestre 2023, et une hausse de la MB de 17%.

II- Activité Pièces de Rechange :

Le Chiffre d'affaires de l'activité Pièces de rechange est en baisse de 16% essentiellement expliquée par le ralentissement de certains chantiers au premier semestre.

III- Le Service Après-Vente :

L'activité service après-vente est en recul de 47% pour s'établir à 1.5 millions de Dhs. Cette baisse est essentiellement dû à l'arrivée à échéance d'un certain nombre de contrats de maintenance.

2. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre du premier semestre 2023 :



- Le chiffre d'affaires s'est élevé à 126 068 Kdhs contre 147 319 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 127 523 Kdhs contre 151 681 Kdhs au titre de l'exercice précédent
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 133 160 Kdhs contre 151 040 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à – 5 637 Kdhs contre 642 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de – 3 432 Kdhs contre -2 628 Kdhs au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à – 9 069 Kdhs contre – 1 987 Kdhs pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un déficit avant impôt de – 8 994 Kdhs contre un montant de -1 067 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat net de l'exercice est un déficit de – 9 314 272.49 dhs contre un montant de – 1 814 997.52 au titre de l'exercice précédent

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :

Les états de synthèse de l'exercice au 30 juin 2023 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 diminution de 15% pour s'établir à 165 MDH.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché :

La situation du marché au moment de l'établissement de ce rapport est en baisse de près de 14% pour la division industrie (plus spécifiquement les chariots élévateurs) et de 17% pour le matériel de BTP. Les résultats du second semestre seront néanmoins bien meilleurs que le premier semestre et l'année 2022 grâce au portefeuille commande.

Perspectives :

Dans ce contexte et au moment de l'établissement de ce rapport, nous disposons d'un facturable de 80% par rapport au budget. Nous restons positifs pour l'atteinte de nos objectifs pour l'année 2023.

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
Creances Clients externes	91 047 601	31 074 641	15 950 488	6 766 735	2 393 858	2 200 207	32 661 672
Créances Intergroupe	68 060 676	9 101 607	1 582 973	1 476 635	1 985 177	1 656 552	52 257 732
Total Créiteurs	-17 433						
Totaux	159 090 843	40 176 248	17 533 461	8 243 370	4 379 035	3 856 759	84 919 403
	100%	25%	11%	5%	3%	2%	53%

Nous vous soumettons la situation des dettes :

En K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	< 120 J	> 120 J
Dettes Clients externes	66 897 274	36 550 346	7 226 482	4 747 729	1 989 671	1 949 961	14 433 085
Dettes Intergroupe	5 017 018	1 856 272	2 522 202	610 061	20 843	1 655	5 986
Total Débiteurs	-23 898 851						
Totaux	48 015 441	38 406 618	9 748 683	5 357 790	2 010 514	1 951 616	14 439 071
	100%	53%	14%	7%	3%	3%	20%