



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 2022

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 2022 a été marqué par :

- Une année de forte sécheresse ayant un impact sur l'ensemble du tissu économique
- Légère reprise de l'activité par rapport à l'année précédente notamment dans la division industrie.
- Délais de production toujours très long de la part des fabricants
- Augmentation des délais des coûts de transport
- Forte augmentation des prix imposée par nos fabricants suite à la forte inflation des matières.

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a augmenté pour s'établir à 147 319 Kdhs contre 105 421 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;

La marge brute produite a connu une hausse de 16% pour s'établir à 35 078 Kdhs contre 27 586 Kdhs en 2021.

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

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 107 Mdhs

Marge brute : 34 Kdhs



Au cours de ce premier semestre 2022, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une hausse par rapport à 2021.

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires machines a connu une augmentation de 86% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 69 MDHS. Cette hausse est essentiellement due à la livraison des machines relatives au portefeuille commande enregistré en 2021.

II- Activité pièces de rechange :

Le chiffre d'affaires a ainsi enregistré une hausse de 41% s'établir à 20 MDHS. Cette augmentation est essentiellement due aux départements Port et énergie.

III- Activité Service Après-Vente :

L'activité Service après-vente a connu une augmentation de 13% par rapport à l'exercice dernier.

Le service après-vente n'ayant pas connu de baisse durant les années passées grâce à notre politique de contrats de maintenance.

Division BTP :

Chiffre d'affaires : 39 Mdhs

Marge brute : 7 Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2022, le Chiffre d'affaires de la division a connu une hausse de 5%, et une marge brute en diminution de 18% comparée avec 2021

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires enregistre une baisse de 5% pour s'établir à 24 Mdhs au premier semestre 2022, et une régression de la MB de 41%. La baisse de la MB est essentiellement expliquée par le mix produit. En effet, les ventes du premier semestre ont concerné des produits à taux de MB plus faible.

II- Activité Pièces de Rechange :

Le résultat de l'activité Pièces de rechange est en forte augmentation de 55% en ce qui concerne le Chiffre d'affaires qui s'établit à 12 millions de dirhams et une marge brute en hausse de 45%

III- Le Service Après-Vente :

L'activité service après-vente est en recul de 27% pour s'établir à 3 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 2022 :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à 147 319 Kdhs contre 105 421 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 151 681 Kdhs contre 109 004 Kdhs au titre de l'exercice précédent
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 151 040 Kdhs contre 115 655 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à 642 Kdhs contre – 6 651Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de – 2 628 Kdhs contre -2 742 Kdhs au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à – 1 987 Kdhs contre – 9 394 Kdhs pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un déficit avant impôt de – 1 067 Kdhs contre un montant de -9 810 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat net de l'exercice est un déficit de – 1 814 997.52 dhs
- Contre un montant de – 10 341 202.25 au titre de l'exercice précédent
-

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :

Les états de synthèse de l'exercice au 30 juin 2022 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 augmentation de 48% pour s'établir à 194 MDH.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché :

La situation du marché au moment de l'établissement de ce rapport est en baisse de près de 31% pour la division industrie (plus spécifiquement les chariots élévateurs) et de 15% pour le

matériel de BTP. Les résultats du second semestre seront néanmoins bien meilleurs que le premier semestre et l'année 2022 sera une meilleure année que l'année 2021.

Perspectives :

Dans ce contexte, nous maintenons nos prévisions une augmentation du des chiffre d'affaires de l'ordre de 27% par rapport à l'exercice dernier

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	85 292 347	32 920 492	12 330 386	4 391 784	2 086 165	4 704 266	28 859 255
Créances Intergroupe	105 799 796	11 525 309	8 431 801	14 159 264	2 764 711	2 519 505	66 399 205
Total créditeurs	- 1 626 635						
Totaux	189 465 508	44 445 801	20 762 187	18 551 048	4 850 876	7 223 771	95 258 460
	100%	23%	11%	10%	3%	4%	50%

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	68 484 951	40 168 801	11 141 208	5 639 802	885 020	346 670	10 303 450
Dettes Intergroupes	7 648 572	1 345 504	728 433	1 126 276	625 189	710 101	3 113 069
Total Débiteurs	- 25 584 390						
Totaux	50 549 133	41 514 305	11 869 642	6 766 078	1 510 208	1 056 771	13 416 519
	100%	55%	16%	9%	2%	1%	18%