



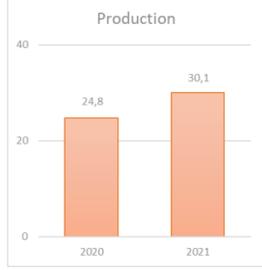
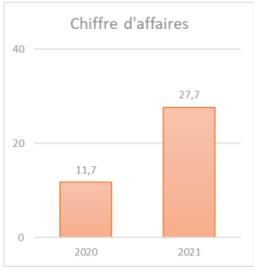
# Communication financière

Le conseil d'administration de STROC Industrie s'est réuni le 27 septembre 2021, sous la présidence de Monsieur Nabil ZIATT, pour arrêter les comptes annuels au 30 Juin 2021.

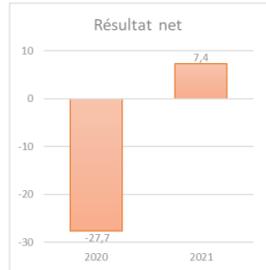
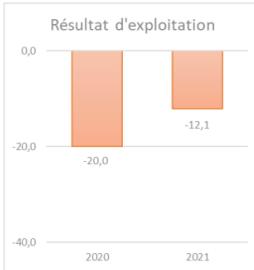
- Le premier semestre 2021 est toujours marqué par la crise sanitaire, à la suite du gel des projets de nos principaux clients depuis mars 2020. Toutefois, le projet de terminal pétrolier, démarré en juin 2021 avec un nouveau client, aura permis à la société d'assurer une faible activité

L'activité du premier semestre a été marquée à nouveau par les répercussions de la crise sanitaire sur notre secteur d'activité qui est marquée par une faible activité, quoiqu'en légère hausse par rapport au premier semestre de l'année précédente :

Le chiffre d'affaires est passé de 11,7 à 27,7 millions de dirhams entre le premier semestre 2020 et 2021 ; la production s'améliore de 24,8 à 30,1 millions de dirhams



Le résultat d'exploitation passe -20,0 à -12,1 millions de dirhams entre 30 juin 2020 et le 30 juin 2021 ; le résultat net devient positif à 7,4 millions de dirhams, à la suite de la comptabilisation d'une régularisation de 20,8 millions de dirhams dans les comptes



- Le second fait marquant de ce premier semestre est l'adjudication et le démarrage d'un nouveau projet en juin 2021, qui concerne l'extension d'un dépôt pétrolier à Laâyoune

Face à cette situation qui perdure, STROC a maintenu les précautions prises l'année passée pour sauvegarder sa continuité d'exploitation, ainsi qu'une gestion agile et rigoureuse pour être en mesure de répondre chaque jour aux besoins de ses clients.

Enfin, le dernier trimestre de l'année en cours devrait être marqué par la reprise de l'exécution des projets arrêtés en mars 2020.

Le rapport financier semestriel est disponible sur [www.stroc.ma](http://www.stroc.ma) > Communication > Publications

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)					DU 01/06/2021 AU 30/06/2021	
	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		Propres à l'exercice				
		1	2			
E X P L O I T A T I O N	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>30 100 543,67</b>		<b>30 100 543,67</b>	<b>24 785 206,77</b>	
	Ventes de marchandises (en l'état)					
	Ventes de biens et services produits	27 736 909,92		27 736 909,92	11 749 843,49	
	Chiffres d'affaires	27 736 909,92		27 736 909,92	11 749 843,49	
	Variation de stocks de produits (1)	-3 456 444,68		-3 456 444,68	951 208,51	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				1 457 804,30	
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation					
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	5 820 078,43		5 820 078,43	10 626 350,47	
	<b>Total I</b>	<b>30 100 543,67</b>		<b>30 100 543,67</b>	<b>24 785 206,77</b>	
C H A R G E S	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>41 625 523,52</b>	<b>363 921,25</b>	<b>41 989 444,77</b>	<b>44 624 681,82</b>	
	Achats revendus(2) de marchandises					
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 783 471,88	191 558,90	8 975 030,78	4 880 081,15	
	Autres charges externes	3 315 604,39	162 435,95	3 478 040,34	2 757 134,12	
	Charges de personnel	23 219 045,23	9 926,40	23 228 971,63	12 267 016,35	
	Autres charges d'exploitation					
	Dotations d'exploitation	5 514 248,49		5 514 248,49	23 954 583,99	
	<b>Total II</b>	<b>41 625 523,52</b>	<b>363 921,25</b>	<b>41 989 444,77</b>	<b>44 624 681,82</b>	
	<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-11 524 979,85</b>	<b>-363 921,25</b>	<b>-11 888 901,10</b>	<b>-19 839 475,05</b>	
	F I N A N C I E R E	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>42 825,75</b>		<b>42 825,75</b>	<b>416 248,74</b>
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés						
Gains de change		5 513,38		5 513,38	60 113,75	
Intérêts et autres produits financiers		37 312,37		37 312,37	42 494,14	
Reprises financières : transfert charges					313 640,85	
<b>Total IV</b>		<b>42 825,75</b>		<b>42 825,75</b>	<b>416 248,74</b>	
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>		<b>2 193 478,90</b>	<b>-20 946 306,08</b>	<b>-18 752 827,18</b>	<b>5 241 819,58</b>	
Charges d'intérêts		2 187 481,50	-20 946 306,08	-18 758 824,58	4 919 469,99	
Autres charges financières						
Dotations financières		4 451,56		4 451,56		
<b>Total V</b>	<b>2 193 478,90</b>	<b>-20 946 306,08</b>	<b>-18 752 827,18</b>	<b>5 241 819,58</b>		
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-2 150 653,15</b>	<b>20 946 306,08</b>	<b>18 795 652,93</b>	<b>-4 825 570,84</b>		
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>-13 675 633,00</b>	<b>20 582 384,83</b>	<b>6 906 751,83</b>	<b>-24 665 045,89</b>		

1) Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)  
2) Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)					DU 01/06/2021 AU 30/06/2021		
	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT		
		Propres à l'exercice					
		1	2				3 = 2 + 1
O N C O U R A N T	<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>-13 675 633,00</b>	<b>20 582 384,83</b>	<b>6 906 751,83</b>	<b>-24 665 045,89</b>		
	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>4 366 431,20</b>		<b>4 366 431,20</b>	<b>1 486 556,55</b>		
	Produits des cessions d'immobilisations						
	Subventions d'équilibre						
	Reprises sur subventions d'investissement						
	Autres produits non courants	2 384 899,68		2 384 899,68	1 486 556,55		
	Reprises non courantes : transferts de charges	1 981 531,52		1 981 531,52			
	<b>Total VIII</b>	<b>4 366 431,20</b>		<b>4 366 431,20</b>	<b>1 486 556,55</b>		
	C O U R A N T	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
		Subventions accordées					
Autres charges non courantes		3 625 788,41	81 099,31	3 706 887,72	4 437 840,14		
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions							
<b>Total IX</b>		<b>3 625 788,41</b>	<b>81 099,31</b>	<b>3 706 887,72</b>	<b>4 437 840,14</b>		
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>		<b>740 642,79</b>	<b>-81 099,31</b>	<b>659 543,48</b>	<b>-2 951 283,59</b>		
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>		<b>-12 934 990,21</b>	<b>20 501 285,52</b>	<b>7 566 295,31</b>	<b>-27 616 329,48</b>		
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>		<b>166 679,00</b>		<b>166 679,00</b>	<b>80 034,04</b>		
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>		<b>-13 101 669,21</b>	<b>20 501 285,52</b>	<b>7 399 616,31</b>	<b>-27 696 363,54</b>		
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)</b>		<b>34 509 800,62</b>		<b>34 509 800,62</b>	<b>26 688 012,06</b>		
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>	<b>47 611 469,83</b>	<b>-20 501 285,52</b>	<b>27 110 184,31</b>	<b>54 384 375,60</b>			
<b>XVI RESULTAT NET (I) (total des produits-total des charges)</b>	<b>-13 101 669,21</b>	<b>20 501 285,52</b>	<b>7 399 616,31</b>	<b>-27 696 363,54</b>			

## BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

DU 01/06/2021 AU 30/06/2021

A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
<b>Immobilisations en non valeurs : [A]</b>	<b>2 194 097,00</b>	<b>1 545 436,18</b>	<b>648 660,82</b>	<b>1 087 480,22</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 194 097,00	1 545 436,18	648 660,82	1 087 480,22
Primes de remboursement des obligations				
<b>Immobilisations incorporelles : [B]</b>	<b>11 452 087,47</b>	<b>11 448 195,80</b>	<b>3 891,67</b>	<b>12 225,85</b>
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 452 087,47	11 448 195,80	3 891,67	12 225,85
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles : [C]</b>	<b>368 567 870,56</b>	<b>92 732 024,58</b>	<b>275 835 845,98</b>	<b>285 089 685,66</b>
Terrains	210 236 657,99		210 236 657,99	210 236 657,99
Constructions	66 690 673,66	21 778 865,34	44 911 808,32	49 583 712,16
Installations techniques, matériel et outillage	70 227 653,06	50 964 492,15	19 263 160,91	22 153 778,70
Matériel de transport	3 373 505,64	3 368 141,65	5 363,99	3 090,51
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	17 552 135,92	16 196 506,02	1 355 629,90	1 580 737,23
Autres immobilisations corporelles	487 244,29	424 019,42	63 224,87	73 904,77
Immobilisations corporelles en cours				1 457 804,30
<b>Immobilisations financières : [D]</b>	<b>38 108 587,54</b>	<b>21 354 994,89</b>	<b>16 753 592,65</b>	<b>16 207 787,65</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	16 753 592,65		16 753 592,65	16 207 787,65
Titres de participation	21 354 994,89	21 354 994,89		
Autres titres immobilisés				
<b>Ecart de conversion actif : [E]</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>420 322 642,57</b>	<b>127 080 651,45</b>	<b>293 241 991,12</b>	<b>302 397 179,38</b>
<b>Stocks : [F]</b>	<b>17 097 258,64</b>		<b>17 097 258,64</b>	<b>18 323 720,68</b>
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	12 856 894,27		12 856 894,27	12 207 914,35
Produits en cours	4 240 364,37		4 240 364,37	6 115 806,33
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>Créances de l'actif circulant : [G]</b>	<b>198 035 358,61</b>	<b>77 279 086,86</b>	<b>120 756 271,75</b>	<b>140 996 869,20</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 958 067,68		10 958 067,68	14 766 656,33
Clients et comptes rattachés	64 635 823,04	16 261 229,71	48 374 593,33	65 327 161,62
Personnel	61 919,00		61 919,00	-5 870,00
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	84 093 442,39	61 017 857,15	23 075 585,24	20 082 433,99
Comptes de régularisation- Actif	246 956,53		246 956,53	2 055 201,14
<b>Titres valeurs de placement : [H]</b>	<b>4 005 852,25</b>		<b>4 005 852,25</b>	<b>4 005 852,25</b>
<b>Ecart de conversion actif : [I]   Eléments circulants</b>	<b>4 451,56</b>		<b>4 451,56</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>219 142 921,06</b>	<b>77 279 086,86</b>	<b>141 863 834,20</b>	<b>163 326 442,13</b>
<b>Tresorerie-Actif</b>	<b>2 488 590,20</b>		<b>2 488 590,20</b>	<b>3 458 215,18</b>
Banques, T.G et C.C.P.	1 509 671,83		1 509 671,83	2 661 807,92
Caisse, Régie d'avances et accrédités	829 968,37		829 968,37	443 173,85
<b>TOTAL III</b>	<b>2 488 590,20</b>		<b>2 488 590,20</b>	<b>3 458 215,18</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>641 954 153,83</b>	<b>204 359 738,31</b>	<b>437 594 415,52</b>	<b>469 181 836,69</b>

## BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

DU 01/06/2021 AU 30/06/2021

	P A S S I F	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
F I N A N C I E R E	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-255 836 394,90</b>		<b>-237 503 365,71</b>
	Capital social ou personnel (1)	62 425 750,00		62 425 750,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Capital appelé	62 425 750,00		62 425 750,00
	Dont versé	62 425 750,00		62 425 750,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	88 574 105,00		88 574 105,00
	Ecart de réévaluation	234 026 517,08		234 026 517,08
	Réserve légale	2 976 625,70		2 976 625,70
	Autres réserves			
	Report à nouveau (2)	-651 239 008,99		-494 060 987,57
E X P L O I T A T I O N	Résultat en instance d'affectation			-103 749 012,38
	Résultat net de l'exercice (2)	7 399 616,31		-27 696 363,54
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>-255 836 394,90</b>		<b>-237 503 365,71</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>			
	Subvention d'investissement			
	Provisions réglementées			
	<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>150 898 631,54</b>		<b>137 530 136,81</b>
	Autres dettes de financement	150 898 631,54		137 530 136,81
	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>			
	Provisions pour risques			
Provisions pour charges				
E X P L O I T A T I O N	<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>			
	Augmentation des créances immobilisées			
	Diminution des dettes de financement			
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>-104 937 763,36</b>		<b>-99 973 228,90</b>
	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>433 377 750,70</b>		<b>445 407 618,60</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	239 940 527,83		256 784 952,23
	Clients créanciers, avances et acomptes	6 418 688,80		4 025 529,74
	Personnel	8 525 212,14		10 822 896,33
	Organismes sociaux	42 118 354,61		43 527 249,18
	Etat	106 479 198,81		101 978 470,79
C O U R A N 				

DU 01/06/2021 AU 30/06/2021

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises ( en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>		
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>24 280 465,24</b>	<b>14 158 856,30</b>
	3	Ventes de biens et services produits	27 736 909,92	11 749 843,49
	4	Variation stocks produits	-3 456 444,68	951 208,51
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	1 457 804,30
III	-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>12 453 071,12</b>	<b>7 637 215,27</b>
	6	Achats consommés de matières et fournitures	8 975 030,78	4 880 081,15
	7	Autres charges externes	3 478 040,34	2 757 134,12
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>11 827 394,12</b>	<b>6 521 641,03</b>
	8	Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	793 153,53	765 866,21
	10	- Charges de personnel	23 228 971,63	12 267 016,35
V	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)   OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>-12 194 731,04</b>	<b>-6 511 241,53</b>
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 820 078,43	10 626 350,47
	14	- Dotations d'exploitation	5 514 248,49	23 954 583,99
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>-11 888 901,10</b>	<b>-19 839 475,05</b>
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>18 795 652,93</b>	<b>-4 825 570,84</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>6 906 751,83</b>	<b>-24 665 045,89</b>
IX	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>659 543,48</b>	<b>-2 951 283,59</b>
	15	- Impôts sur les résultats	166 679,00	80 034,06
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>7 399 616,31</b>	<b>-27 696 363,54</b>

- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		1	RESULTAT net de l'exercice	7 399 616,31	-27 696 363,54
			Bénéfice +	7 399 616,31	
			Perte -		27 696 363,54
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	5 514 248,49	6 191 004,58
	3	+	Dotations financières (1)	0,00	0,00
	4	+	Dotations non courantes (1)	0,00	0,00
	5	-	Reprises d'exploitation (2)	5 461 534,59	10 626 350,47
	6	-	Reprises financières (2)	0,00	0,00
	7	-	Reprises non courantes (2)	1 836 521,38	0,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	0,00	0,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	0,00	0,00
I			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>5 615 808,83</b>	<b>-32 131 709,43</b>
	10	-	Distributions de bénéfices	0,00	0,00
II			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5 615 808,83</b>	<b>-32 131 709,43</b>

( 1 ) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.  
 ( 2 ) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.  
 ( 3 ) Y compris reprises sur subventions d'investissements.



23, rue Lemtouni  
 Quartier Oasis  
 20410 Casablanca



10, rue de la Liberté  
 20120 Casablanca

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
 SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2021**

Aux Actionnaires de la  
**Société STROC INDUSTRIE S.A.**  
 Casablanca

**Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la société STROC INDUSTRIE S.A.  
 Du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021**

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 Société STROC INDUSTRIE S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatifs totalisant (255 836) KMAD dont un bénéfice net de 7 400 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 27 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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.

Comme précisé au niveau de nos rapports au titre des exercices précédents, nous rappelons l'incertitude qui touche la continuité d'exploitation de la société STROC :

- En effet, le 12 juillet 2018, le tribunal de commerce de Casablanca a décidé de mettre STROC sous procédure de mise en sauvegarde et en date du 09 mai 2019, cette mise en sauvegarde a été définitivement jugée pour son application sur cinq ans.

- Aussi, les comptes semestriels ont été préparés par la direction et arrêtés par le conseil d'administration de la société STROC dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date et selon le principe de continuité d'exploitation. A la date de la présente attestation, les événements survenus relatifs à l'évolution des effets de la crise liée au Covid-19 font peser une incertitude significative sur la continuité d'exploitation de la société.

La direction générale estime que les principaux donneurs d'ordre ainsi que les principaux bailleurs de fonds continueront à apporter leur soutien financier à la société durant cette période, ce qui lui permettra de respecter son plan de sauvegarde dans le délai imparti. De ce fait, la situation intermédiaire ci-jointe a été préparée selon le principe de continuité d'exploitation et ne tient pas compte des ajustements qui s'avèreraient nécessaires si la société devrait cesser son activité.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société STROC INDUSTRIE S.A arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2021

KPMG



Mostafa FRAIHA  
 Associé

BDO



Zakaria FAHIM  
 Associé



Contact

r.leguellec@stroc.ma - Tél.: +212 522 991 570

