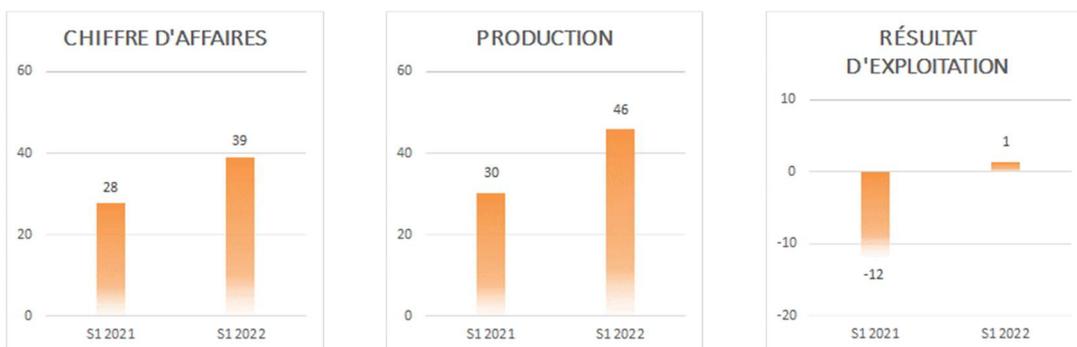


Le conseil d'administration de STROC Industrie s'est réuni le 26 septembre 2022, sous la présidence de Monsieur Nabil ZIATT, pour arrêter les comptes semestriels au 30 Juin 2022.

- Le premier fait marquant est la consolidation de la reprise d'activité et l'achèvement de deux projets importants permettant à STROC de renouer avec un résultat d'exploitation positif
- Le second fait marquant du semestre est l'obtention de l'ouverture d'une procédure de redressement après une période marquée par le covid et l'arrêt de nombreux projets

➤ L'activité du premier semestre a été marquée par la reprise des chantiers arrêtés durant la pandémie ainsi que la livraison à l'entière satisfaction de ses clients de deux projets importants : un dépôt pétrolier de capacité 186.000 m³ et une ligne de manutention de phosphates de 15 Km avec un débit de 2.000 tonnes par heure. Par ailleurs, STROC a obtenu de nouveaux marchés au Sénégal et en Mauritanie lui permettant de continuer sa diversification. Dans ce contexte :

- Le chiffre d'affaires est passé de 28 à 39 millions de dirhams entre le premier semestre 2021 et 2022 ; la reprise progressive des chantiers a permis l'amélioration de la production, passant ainsi de 30 à 46 millions de dirhams
- Le résultat d'exploitation renoue avec un résultat positif, passant ainsi de -12 à 1 million de dirhams entre le 30 juin 2021 et le 30 juin 2022.



- Le résultat financier du semestre s'élève à -2 millions de dirhams, le résultat non courant à -6 millions de dirhams ; le résultat net s'élève ainsi à -7 millions de dirhams.

➤ Aussi, comme expliqué dans notre communication du 18 février 2022, le 1^{er} semestre est ainsi marqué par l'obtention de l'ouverture d'une procédure de redressement ; cet acte de gestion vise à assurer la continuité d'exploitation de l'entreprise et donc protéger les intérêts de toutes les parties prenantes.

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
	Immobilisations en non valeurs → [A]	2 194 097,00	1 984 255,58	209 841,42	648 660,82
A	Frais préliminaires				
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 194 097,00	1 984 255,58	209 841,42	648 660,82
T	Primes de remboursement des obligations				
I	Immobilisations incorporelles → [B]	11 452 087,47	11 449 495,80	2 591,67	3 891,67
F	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 452 087,47	11 449 495,80	2 591,67	3 891,67
M	Fonds commercial				
O	Autres immobilisations incorporelles				
B	Immobilisations corporelles → [C]	370 110 864,74	102 451 518,72	267 659 346,02	275 835 845,98
	Terrains	210 236 657,99		210 236 657,99	210 236 657,99
	Constructions	66 690 673,66	26 449 519,18	40 241 154,48	44 911 808,32
	Installations techniques, matériel et outillage	71 577 909,05	55 558 754,32	16 019 154,73	19 263 160,91
	Matériel de transport	3 386 383,69	3 371 501,28	14 882,41	5 363,99
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	17 371 994,06	16 637 044,62	1 094 951,44	1 355 629,90
	Autres immobilisations corporelles	487 244,29	434 699,32	52 544,97	63 224,87
	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières → [D]	37 662 782,54	21 354 994,89	16 307 787,65	16 753 592,65
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	16 307 787,65		16 307 787,65	16 753 592,65
	Titres de participation	21 354 994,89	21 354 994,89		
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif → [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	421 419 831,75	137 240 264,99	284 179 566,76	293 241 991,12
	Stocks → [F]	18 362 057,64		18 362 057,64	17 097 258,64
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	12 149 346,45		12 149 346,45	12 856 894,27
	Produits en cours	6 212 711,19		6 212 711,19	4 240 364,37
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant → [G]	181 447 607,84	76 416 292,96	105 031 314,88	120 756 271,75
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 104 814,32		5 104 814,32	10 958 067,68
	Clients et comptes rattachés	56 213 656,92	13 564 198,73	42 649 458,19	48 374 593,33
	Personnel	362 972,78		362 972,78	61 919,00
	Etat	33 892 230,26		33 892 230,26	38 039 149,97
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	85 738 741,86	62 852 094,23	22 886 647,63	23 075 585,24
	Comptes de régularisation- Actif	135 191,70		135 191,70	246 956,53
	Titres valeurs de placement → [H]	4 005 852,25		4 005 852,25	4 005 852,25
	Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	2 303,06		2 303,06	4 451,56
	TOTAL II (F+G+H+I)	203 817 820,79	76 416 292,96	127 401 527,83	141 863 834,20
	Trésorerie-Actif	6 410 347,84		6 410 347,84	2 488 590,20
	Chèques et valeurs à encaisser	2 641 856,00		2 641 856,00	148 950,00
	Banques, T.G et C.C.P	3 359 285,09		3 359 285,09	1 509 671,83
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	409 206,75		409 206,75	829 968,37
	TOTAL III	6 410 347,84		6 410 347,84	2 488 590,20
	TOTAL GENERAL I+II+III	631 648 000,38	213 656 557,95	417 991 442,43	437 594 415,52

	P A S S I F	EXERCICE		EXERCICE
				PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	-281 095 281,66		-255 836 394,90
F	Capital social ou personnel (1)	62 425 750,00		62 425 750,00
N	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
I	Capital appelé	62 425 750,00		62 425 750,00
A	Dont versé	62 425 750,00		62 425 750,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport	88 574 105,00		88 574 105,00
E	Ecart de réévaluation	234 026 517,08		234 026 517,08
C	Réserve légale	2 976 625,70		2 976 625,70
M	Autres réserves			
E	Report à nouveau (2)	-662 087 904,22		-651 239 008,99
N	Résultat en instance d'affectation			
E	Résultat net de l'exercice (2)	-7 010 375,22		7 399 616,31
T	Total des capitaux propres (A)	-281 095 281,66		-255 836 394,90
P	Capitaux propres assimilés (B)			
E	Subvention d'investissement			
R	Provisions réglementées			
A	Dettes de financement (C)	171 127 351,09		150 898 631,54
N	Emprunts obligataires			
E	Autres dettes de financement	171 127 351,09		150 898 631,54
A	Provisions durables pour risques et charges (D)			
N	Provisions pour risques			
E	Provisions pour charges			
T	Ecart de conversion-passif (E)			
	Augmentation des créances immobilisées			
	Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	-109 967 930,57		-104 937 763,36
P	Dettes du passif circulant (F)	428 938 124,62		433 377 750,70
S	Fournisseurs et comptes rattachés	201 305 934,59		239 940 527,83
I	Clients crédateurs, avances et acomptes	11 332 432,77		6 418 688,80
F	Personnel	4 952 599,67		8 525 212,14
C	Organismes sociaux	36 197 652,46		42 118 354,61
R	Etat	143 974 844,50		106 479 198,81
C	Comptes d'associés	16 286 408,12		17 438 255,10
U	Autres créanciers	1 795 410,75		1 849 027,42
L	Comptes de régularisation passif	13 092 841,76		10 608 485,99
A	Autres provisions pour risques et charges (G)	10 155 722,88		22 800 556,10
N	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	244 131,47		226 940,52
	TOTAL II (F+G+H)	439 337 978,97		456 405 247,32
T	TRESORERIE PASSIF	88 621 394,03		86 126 931,56
	Crédits d'escompte			
	Crédits de trésorerie			
	Banques (Soldes créditeurs)	88 621 394,03		86 126 931,56
	TOTAL III	88 621 394,03		86 126 931,56
	TOTAL GENERAL I+II+III	417 991 442,43		437 594 415,52

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
	PRODUITS D'EXPLOITATION	45 999 638,58	-117 000,00	45 882 638,58	30 100 543,67
E	Ventes de marchandises (en l'état)				
X	Ventes de biens et services produits	39 236 776,57	-117 000,00	39 119 776,57	27 736 909,92
P	Chiffres d'affaires	39 236 776,57	-117 000,00	39 119 776,57	27 736 909,92
L	Variation de stocks de produits (1)	1 042 780,42		1 042 780,42	-3 456 444,68
O	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
I	Subventions d'exploitation				
A	Autres produits d'exploitation				
T	Reprises d'exploitation : transferts de charges	5 720 081,59		5 720 081,59	5 820 078,43
A	Total I	45 999 638,58	-117 000,00	45 882 638,58	30 100 543,67
	CHARGES D'EXPLOITATION	41 621 214,70	2 816 340,13	44 437 554,83	41 989 444,77
	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	11 446 250,97	2 074 419,02	13 520 669,99	8 975 030,78
	Autres charges externes	3 881 886,41	63 792,06	3 945 678,47	3 478 040,34
	Impôts et taxes	744 642,08		744 642,08	793 153,53
	Charges de personnel	19 863 060,05	678 129,05	20 541 189,10	23 228 971,63
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	5 685 375,19		5 685 375,19	5 514 248,49
	Total II	41 621 214,70	2 816 340,13	44 437 554,83	41 989 444,77
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	4 378 423,88	-2 933 340,13	1 445 083,75	-11 888 901,10
	PRODUITS FINANCIERS	78 614,41	0,55	78 614,96	42 825,75
F	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
I	Gains de change	38 060,42		38 060,42	5 513,38
V	Interêts et autres produits financiers	32 453,24	0,55	32 453,79	37 312,37
A	Reprises financières : transfert charges	8 100,75		8 100,75	
N	Total IV	78 614,41	0,55	78 614,96	42 825,75
	CHARGES FINANCIERES	2 100 275,20	48 082,57	2 148 357,77	-18 752 827,18
	Charges d'interêts	1 992 097,84		1 992 097,84	-18 758 824,58
	Pertes de change	108 177,36		108 177,36	1 545,84
	Autres charges financières		48 082,57	48 082,57	
	Dotations financières				4 451,56
	Total V	2 100 275,20	48 082,57	2 148 357,77	-18 752 827,18
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-2 021 660,79	-48 082,02	-2 069 742,81	18 795 652,93
	RESULTAT COURANT (III+VI)	2 356 763,09	-2 981 422,15	-624 659,06	6 906 751,83

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
	RESULTAT COURANT (III+VI)	2 356 763,09	-2 981 422,15	-624 659,06	6 906 751,83
	PRODUITS NON COURANTS	2 824 163,60		2 824 163,60	4 366 431,20
N	Produits des cessions d'immobilisations				
O	Subventions d'équilibre				
V	Reprises sur subventions d'investissement				
A	Autres produits non courants	2 824 163,60		2 824 163,60	2 384 899,68
N	Reprises non courantes : transferts de charges				1 981 531,52
	Total VIII	2 824 163,60		2 824 163,60	4 366 431,20
	CHARGES NON COURANTES	8 956 793,00	1 000,00	8 957 793,00	3 706 887,72
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	8 525 993,00	1 000,00	8 526 993,00	3 706 887,72
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	430 800,00		430 800,00	
	Total IX	8 956 793,00	1 000,00	8 957 793,00	3 706 887,72
	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-6 132 629,40	-1 000,00	-6 133 629,40	659 543,48
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-3 775 866,31	-2 982 422,15	-6 758 288,46	7 566 295,31
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	252 086,76		252 086,76	166 679,00
	RESULTAT NET (XI-XII)	-4 027 953,07	-2 982 422,15		

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
	3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	40 162 556,99	24 280 465,24
II	-	Ventes de biens et services produits	39 119 776,57	27 736 909,92
	4	Variation stocks produits	1 042 780,42	-3 456 444,68
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	17 466 348,46	12 453 071,12
	6	Achats consommés de matières et fournitures	13 520 669,99	8 975 030,78
	7	Autres charges externes	3 945 678,47	3 478 040,34
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	22 696 208,53	11 827 394,12
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	744 642,08	793 153,53
	10	- Charges de personnel	20 541 189,10	23 228 971,63
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	1 410 377,35	-12 194 731,04
V	+	Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 720 081,59	5 820 078,43
	14	- Dotations d'exploitation	5 685 375,19	5 514 248,49
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	1 445 083,75	-11 888 901,10
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-2 069 742,81	18 795 652,93
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	-624 659,06	6 906 751,83
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-6 133 629,40	659 543,48
	15	- Impôts sur les résultats	252 086,76	166 679,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-7 010 375,22	7 399 616,31

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

		Résultat net de l'exercice	-7 010 375,22	7 399 616,31
	1	Bénéfice +		7 399 616,31
		Perte -	7 010 375,22	
2	+	Dotations d'exploitation (1)	5 025 898,54	5 514 248,49
3	+	Dotations financières (1)		
4	+	Dotations non courantes (1)		
5	-	Reprises d'exploitation (2)	4 456 481,98	5 461 534,59
6	-	Reprises financières (2)	8 100,75	
7	-	Reprises non courantes (2)		1 836 521,38
8	-	Produits des cessions d'immobilisation		
9	+	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-6 449 059,41	5 615 808,83
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	-6 449 059,41	5 615 808,83

STROC INDUSTRIE S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022

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 01^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatif de 281 095 282 MAD, dont une perte nette de 7 010 375 MAD, 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 26 septembre 2022 dans le contexte de la crise sanitaire de l'épidémie du 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.

Nous attirons votre attention sur l'incertitude qui touche la continuité d'exploitation de la société STROC INDUSTRIE :

- En effet, le 12 juillet 2018, le tribunal de commerce de Casablanca avait 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. En date du 17 février 2022, le tribunal de commerce a décidé l'annulation du plan de sauvegarde et a décidé de faire basculer la société STROC INDUSTRIE en redressement judiciaire.
- Aussi, les comptes 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 du présent rapport, 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 redressement 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 devait cesser son activité.

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 société arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2022

Les commissaires aux comptes

EL MAGUIRI & ASSOCIES
5 - Rue Pielades, Résidence
Imrane.1^{er} étage - Casablanca
Issam EL MAGUIRI
Associé Gérant

BDO
119, Bd Abdelmoumen
Bureau n° 39 - Casablanca
Zakaria FAHIM
Associé Gérant

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
	b	a	Emplois c	Ressources d
Financement permanent	-109 967 930,57	-104 937 763,36	5 030 167,21	
Moins actif immobilisé	284 179 566,76	293 241 991,12		9 062 424,36
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-394 147 497,33	-398 179 754,48		4 032 257,15
Actif circulant	127 401 527,83	141 863 834,20		14 462 306,37
Moins Passif circulant	439 337 978,97	456 405 247,32	17 067 268,35	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-311 936 451,14	-314 541 413,12	2 604 961,98	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-82 211 046,19	-83 638 341,36	1 427 295,17	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-6 449 059,41		5 615 808,83
+ Capacité d'autofinancement		-6 449 059,41		5 615 808,83
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		11 451 265,83		5 615 808,83
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	960 721,27		1 425 155,03	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	860 721,27		879 350,03	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	100 000,00		545 805,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	9 228,00			
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	969 949,27		1 425 155,03	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	2 604 961,98			8 492 898,30
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	1 427 295,17		12 683 552,10	
TOTAL GENERAL	5 002 206,42	5 002 206,42	14 108 707,13	14 108 707,13