

Le conseil d'administration de STROC Industrie s'est réuni le 22 septembre 2023, sous la présidence de Monsieur Nabil ZIATT, pour arrêter les comptes semestriels au 30 Juin 2023.

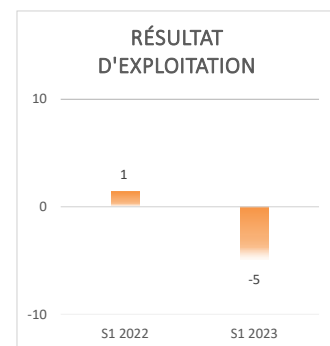
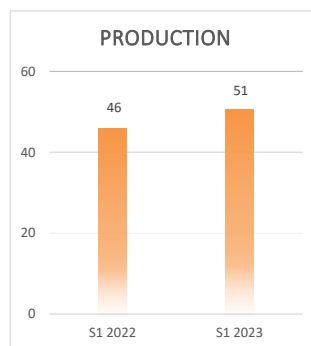
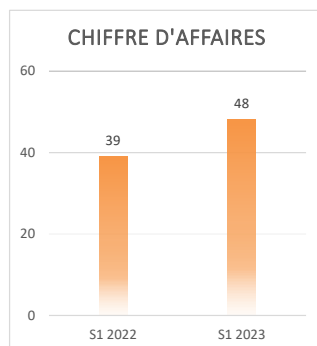
- Le premier semestre aura été marqué par le démarrage de nouveaux projets en Mauritanie, adjugés en fin d'année dernière, ainsi que par l'adjudication de nouveaux projets
- Le second fait marquant du semestre concerne le ralentissement de la reprise de l'activité, impactant le rythme de progression du chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation

➤ L'activité du premier semestre a été marquée par le démarrage de nouveaux projets en Mauritanie, à savoir la fabrication et le montage de sept bacs de stockage pour un minier canadien opérant à Tasiast, ainsi que la préfabrication et montage de trois réservoirs pour un dépôt pétrolier à Nouakchott.

➤ La société a décroché pour environ 100 millions de dirhams de nouvelles commandes courant le premier semestre 2023.

➤ Le premier semestre aura aussi été marqué par l'arrêt provisoire de deux projets en cours et le ralentissement d'un troisième, suite à des contraintes d'exploitation du client, impactant d'autant l'avancement du chiffre d'affaires prévisionnel et le résultat d'exploitation. Dans ce contexte :

- Le chiffre d'affaires s'améliore de 39 à 48 millions de dirhams entre le premier semestre 2022 et 2023 ; la production passe de 46 à 51 millions de dirhams sur la même période
- Le résultat d'exploitation passe de 1 à -5 millions de dirhams entre le 30 juin 2022 et le 30 juin 2023 ; ce résultat est impacté à hauteur de 4,1 millions de dirhams par les dotations aux amortissements.



- Le résultat financier du semestre s'élève à -1,0 millions de dirhams, le résultat non courant à -4,5 millions de dirhams ; le résultat net s'élève ainsi à -10,5 millions de dirhams contre -7,0 millions de dirhams au 30 juin 2022.

➤ En prévision de la reprise des chantiers arrêtés provisoirement et le démarrage de nouvelles affaires, la société a continué à renforcer ses équipes durant tout le premier semestre.

A C T I F		EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissement s et Provisions	Net	PRECEDENT
Immobilisations en non valeurs--[A]		54 000,00	33 300,00	20 700,00	26 100,00
Frais préliminaires					
Charges à répartir sur plusieurs exercices		54 000,00	33 300,00	20 700,00	26 100,00
Primes de remboursement des obligations					
Immobilisations incorporelles--[B]		11 452 087,47	11 450 795,80	1 291,67	1 941,67
Immobilisations en Recherche et Dev.					
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		11 452 087,47	11 450 795,80	1 291,67	1 941,67
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles--[C]		371 701 899,61	110 945 233,64	260 756 665,97	263 976 469,88
Terrains		210 236 657,99		210 236 657,99	
Constructions		66 690 673,66	30 659 355,82	36 031 317,84	38 135 345,67
Installations techniques, matériel et outillage		72 924 715,95	59 504 067,39	13 420 648,56	14 515 367,68
Matériel de transport		3 395 659,41	3 376 614,61	19 044,80	14 963,08
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers		17 960 448,31	16 959 355,70	1 001 092,61	1 020 656,29
Autres immobilisations corporelles		493 744,29	445 840,12	47 904,17	53 479,17
Immobilisations corporelles en cours					
Immobilisations financières--[D]		37 495 806,54	21 288 018,89	16 207 787,65	16 207 787,65
Prêts immobilisés					
Autres créances financières		16 207 787,65		16 207 787,65	16 207 787,65
Titres de participation		21 288 018,89	21 288 018,89		
Autres titres immobilisés					
Ecart de conversion actif--[E]					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL (A+B+C+D+E)		420 703 793,62	143 717 348,33	276 986 445,29	280 212 299,20
Stocks--[F]		25 193 699,04		25 193 699,04	19 942 379,40
Marchandises					
Matières et fournitures consommables		16 871 292,14		16 871 292,14	12 421 233,36
Produits en cours		8 322 406,92		8 322 406,92	7 521 146,04
Produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits finis					
Créances de l'actif circulant--[G]		187 314 020,40	77 243 087,78	110 070 932,62	105 549 675,57
Fournis, débiteurs, avances et acomptes		8 894 423,66		8 894 423,66	4 242 465,30
Clients et comptes rattachés		56 280 445,78	14 373 373,78	41 907 072,00	43 140 397,94
Personnel		211 631,40		211 631,40	272 451,82
Etat		34 938 486,61		34 938 486,61	33 938 265,31
Comptes d'associés					
Autres débiteurs		86 148 424,05	62 869 714,00	23 278 710,05	23 369 143,12
Comptes de régularisation- Actif		840 608,90		840 608,90	586 952,08
Titres valeurs de placement--[H]		4 005 852,25		4 005 852,25	4 005 852,25
Ecart de conversion actif -- [I] Eléments circulants					17 453,07
TOTAL II (F+G+H+I)		216 513 571,71	77 243 087,78	139 270 483,93	129 615 360,29
Trésorerie-Actif		834 703,69		834 703,69	4 255 287,04
Chèques et valeurs à encaisser		114 800,00		114 800,00	
Banques, T.G et C.C.P		500 308,20		500 308,20	3 974 637,33
Caisse, Régie d'avances et accreditifs		219 595,49		219 595,49	165 849,71
TOTAL III		834 703,69		834 703,69	4 255 287,04
TOTAL GENERAL I+II+III		638 052 069,02	220 960 436,11	417 091 632,91	413 982 946,53

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		50 658 623,95		50 658 623,95	45 882 638,58
Ventes de marchandises (en l'état)		839 267,09		839 267,09	
Ventes de biens et services produits		48 122 870,02		48 122 870,02	39 119 776,57
Chiffres d'affaires		48 962 137,11		48 962 137,11	39 119 776,57
Variation de stocks de produits (1)		801 260,88		801 260,88	1 042 780,42
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation : transferts de charges		895 225,96		895 225,96	5 720 081,59
Total I		50 658 623,95		50 658 623,95	45 882 638,58
CHARGES D'EXPLOITATION		55 524 474,07	42 080,51	55 566 554,58	44 437 554,83
Achats revendus(2) de marchandises					
Achats consommés(2) de matières et fournitures		22 028 558,81	17 933,51	22 046 492,32	13 520 669,99
Autres charges externes		6 177 075,32	24 147,00	6 201 222,32	3 945 678,47
Impôts et taxes		847 128,08		847 128,08	744 642,08
Charges de personnel		21 986 628,59		21 986 628,59	20 541 189,10
Autres charges d'exploitation		300 000,00		300 000,00	
Dotations d'exploitation		4 185 083,27		4 185 083,27	5 685 375,19
Total II		55 524 474,07	42 080,51	55 566 554,58	44 437 554,83
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-4 865 850,12	-42 080,51	-4 907 930,63	1 445 083,75
PRODUITS FINANCIERS		470 581,42		470 581,42	78 614,96
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés					
Gains de change		339 202,20		339 202,20	38 060,42
Intérêts et autres produits financiers		46 950,15		46 950,15	32 453,79
Reprises financières : transfert charges		84 429,07		84 429,07	8 100,75
Total IV		470 581,42		470 581,42	78 614,96
CHARGES FINANCIERES		1 384 518,03	66 976,00	1 451 494,03	2 148 357,77
Charges d'intérêts		1 342 779,86		1 342 779,86	1 992 097,84
Pertes de change		41 738,17		41 738,17	108 177,36
Autres charges financières			66 976,00	66 976,00	48 082,57
Dotations financières					
Total V		1 384 518,03	66 976,00	1 451 494,03	2 148 357,77
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)		-913 936,61	-66 976,00	-980 912,61	-2 069 742,81
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		-5 779 786,73	-109 056,51	-5 888 843,24	-624 659,06

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

P A S S I F		EXERCICE		EXERCICE
		EXERCICE	PRECEDENT	PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		-299 628 292,79	-289 079 581,06	
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)		-677 082 578,84	-662 087 904,22	
Résultat en instance d'affectation				
Résultat net de l'exercice (2)		-10 548 711,73	-14 994 674,62	
Total des capitaux propres (A)		-299 628 292,79	-289 079 581,06	
Capitaux propres assimilés (B)				
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées				
Dettes de financement (C)		170 906 851,09	170 980 351,09	
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement		170 906 851,09	170 980 351,09	
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Ecart de conversion-passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		-128 721 441,70	-118 099 229,97	
Dettes du passif circulant (F)		447 314 857,41	433 317 360,13	
Fournisseurs et comptes rattachés		208 068 570,95	200 934 692,81	
Clients créditeurs, avances et acomptes		12 045 480,43	7 260 914,81	
Personnel		4 951 994,10	7 095 038,15	
Organismes sociaux		40 081 785,46	38 476 943,01	
Etat		150 239 044,39	148 553 197,79	
Comptes d'associés		15 513 672,87	15 513 672,87	
Autres créanciers		1 290 051,76	1 283 405,63	
Comptes de régularisation passif		15 124 257,45	14 199 495,06	
Autres provisions pour risques et charges (G)		8 891 141,81	9 743 736,59	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		192 662,59		
TOTAL II (F+G+H)		456 398 661,81	443 061 096,72	
TRESORERIE PASSIF		89 414 412,80	89 021 079,78	
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie				
Banques (Soldes créditeurs)		89 414 412,80	89 021 079,78	
TOTAL III		89 414 412,80	89 021 079,78	
TOTAL GENERAL I+II+III		417 091 632,91	413 982 946,53	

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
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		-5 779 786,73	-109 056,51	-5 888 843,24	-624 659,06
PRODUITS NON COURANTS		473 104,21		473 104,21	2 824 163,60
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants		473 104,21		473 104,21	2 824 163,60
Reprises non courantes ; transferts de charges					
Total VIII		473 104,21		473 104,21	2 824 163,60
CHARGES NON COURANTES		5 008 419,20		5 008 419,20	8 957 793,00
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
Subventions accordées					
Autres charges non courantes		4 856 575,20		4 856 575,20	8 526 993,00
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		151 844,00		151 844,00	430 800,00
Total IX		5 008 419,20		5 008 419,20	8 957 793,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)		-4 535 314,99		-4 535 314,99	-6 133 629,40
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)		-10 315 101,72	-109 056,51	-10 424 158,23	-6 758 288,46
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS		124 553,50		124 553,50	252 086,76
XIII RESULTAT NET (XI-XII)		-10 439 655,22	-109 056,51	-10 548 711,73	-7 010 375,22
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)		51 602 309,58		51 602 309,58	48 785 417,14
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)		62 041 964,80	109 056,51	62 151 021,31	55 795 792,36
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)		-10 439 655,22	-109 056,51	-10 548 711,73	-7 010 375,22

		DESIGNATION	AU 30/06/2023	AU 30/06/22
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	839 267,09	
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	839 267,09	
	3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	48 924 130,90	40 162 556,99
II		Ventes de biens et services produits	48 122 870,02	39 119 776,57
	4	Variation stocks produits	801 260,88	1 042 780,42
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	28 247 714,64	17 466 348,46
	6	Achats consommés de matières et fournitures	22 046 492,32	13 520 669,99
	7	Autres charges externes	6 201 222,32	3 945 678,47
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	21 515 683,35	22 696 208,53
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	847 128,08	744 642,08
	10	- Charges de personnel	21 986 628,59	20 541 189,10
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	-1 318 073,32	1 410 377,35
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	300 000,00	
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	895 225,96	5 720 081,59
	14	- Dotations d'exploitation	4 185 083,27	5 685 375,19
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-4 907 930,63	1 445 083,75
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-980 912,61	-2 069 742,81
VIII	+	RESULTAT COURANT (+ou-)	-5 888 843,24	-624 659,06
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-4 535 314,99	-6 133 629,40
	15	- Impôts sur les résultats	124 553,50	252 086,76
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-10 548 711,73	-7 010 375,22

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

		Resultat net de l'exercice	-10 548 711,73	-7 010 375,22
		Bénéfice +		
		Perte -	10 548 711,73	7 010 375,22
2	+	Dotations d'exploitation (1)	4 124 999,02	5 025 898,54
3	+	Dotations financières (1)		
4	+	Dotations non courantes (1)		
5	-	Reprises d'exploitation (2)	895 225,96	5 720 081,59
6	-	Reprises financières (2)	84 429,07	8 100,75
7	-	Reprises non courantes (2)	473 104,21	2 824 163,60
8	-	Produits des cessions d'immobilisation		
9	+	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-7 876 471,95	-10 536 822,62
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	-7 876 471,95	-10 536 822,62

STROC INDUSTRIE S.A
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA
SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

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^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatif de 299 628 293 MAD dont une perte nette de 10 548 712 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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.

Il y a lieu de rappeler l'incertitude sur la continuité d'exploitation de la société contenue dans les rapports des commissaires aux comptes relatifs aux exercices précédents. En effet, en date du 12 juillet 2018, le tribunal de commerce de Casablanca avait décidé de mettre STROC INDUSTRIE S.A sous procédure de mise en sauvegarde qui a été définitivement jugée pour son application sur cinq ans le 9 mai 2019. En date du 17 février 2022, le tribunal de commerce a décidé d'annuler le plan de sauvegarde et de faire basculer la société STROC INDUSTRIE en redressement judiciaire. Le tribunal a accepté en date du 22 décembre 2022 par un jugement définitif le plan de redressement dont l'application est prévue sur dix ans. A la date d'établissement de notre attestation, la vérification des dettes déclarées par les créanciers est toujours en cours. Les éventuels impacts sur les comptes, à la suite de cette vérification, ne sont pas encore pris en compte par la société. Cependant, 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, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, 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 STROC INDUSTRIE S.A arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	AU 30/06/2023		AU 30/06/2022		Exercice a - b	
	b	a	c	d	Emplois	Ressources
Financement permanent	-128 721 441,70	-109 967 930,57	18 753 511,13			
Moins actif immobilisé	276 984 445,29	284 179 566,76		7 193 121,47		
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-405 707 886,99	-394 147 497,33	11 560 389,64			
Actif circulant	139 270 483,93	127 401 527,83	11 868 956,10			
Moins Passif circulant	456 398 661,81	439 337 978,97		17 060 682,84		
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-317 128 177,88	-311 936 451,14		5 191 726,74		
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-88 579 709,11	-82 211 046,19		6 368 662,92		

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	AU 30/06/2023		AU 30/06/2022	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-7 876 471,95		-10 536 822,62
+ Capacité d'autofinancement		-7 876 471,95		-10 536 822,62
- 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)		-229 368,82		16 180 069,04
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	1 240 951,89		860 721,27	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 240 951,89		860 721,27	
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		73 500,00		750 268,00
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	2 140 097,00			
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	3 454 548,89		1 610 989,27	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		5 191 726,74		2 604 961,98
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		6 368 662,92		1 427 295,17
TOTAL GENERAL	3 454 548,89	3 454 548,89	5 643 246,42	5 643 246,42