

BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2016 au 31/06/2016

ACTIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Net
Immobilisations en non valeurs [A]	15 386 991,24	14 131 003,96	1 255 987,28
Frais préliminaires			1 774 011,81
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 386 991,24	14 131 003,96	1 255 987,28
Primes de remboursement des obligations			
Immobilisations incorporelles [B]	11 442 847,47	9 082 104,35	2 360 743,12
Immobilisations en Recherche et Dev.			
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 442 847,47	9 082 104,35	2 360 743,12
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles [C]	146 934 894,04	59 548 125,84	87 386 768,20
Terrains	45 838 110,00	45 838 110,00	45 838 110,00
Constructions	20 096 621,96	13 934 392,10	6 162 229,86
Installations techniques, matériel et outillage	55 030 434,72	32 201 290,69	22 829 143,83
Matériel de transport	775 830,58	745 383,30	30 447,28
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	16 619 950,47	12 248 069,54	4 371 880,93
Autres immobilisations corporelles	422 244,29	418 990,01	3 254,29
Immobilisations corporelles en cours	8 151 702,02		8 151 702,02
Immobilisations financières [D]	52 330 624,81	20 685 234,89	31 645 389,92
Prêts immobilisés			
Autres créances financières	30 975 629,92		30 975 629,92
Titres de participation	21 354 994,89	20 685 234,89	669 760,00
Autres titres immobilisés			
Ecarts de conversion actif [E]			
Diminution des créances immobilisées			
Augmentations des dettes financières			
TOTAL (A+B+C+D+E)	228 095 357,56	103 446 469,04	122 648 888,52
Stocks [F]	204 937 066,96		204 937 066,96
Marchandises			
Matières et fournitures consommables	46 521 135,96		43 733 765,63
Produits en cours	158 016 536,00		179 174 807,31
Produits intermédiaires et produits résiduels	399 395,00		399 395,00
Produits finis			
Créances de l'actif circulant [G]	420 725 031,18	9 412 220,25	411 312 810,93
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	15 483 439,54		15 483 439,54
Clients et comptes rattachés	321 754 166,85		321 754 166,85
Personnel	27 783,69	38 534,78	-10 751,07
Etat	66 335 156,66		66 335 156,66
Comptes d'associés			
Autres débiteurs	16 209 247,47	9 373 685,49	6 835 561,98
Comptes de régularisation- Actif	915 236,97		915 236,97
Titres valeurs de placement [H]	10 291 000,00		10 291 000,00
Ecarts de conversion actif [I]	787 432,17		787 432,17
TOTAL II (F+G+H+I)	636 720 530,31	9 412 220,25	627 308 310,06
TRESORERIE-ACTIF	3 957 221,43	359 253,54	3 597 967,89
Chèques et valeurs à encaisser	3 051 491,41		3 051 491,41
Banques, T.G et C.C.P.	189 981,62		189 981,62
Caisse, Régle d'avances et accredités	715 748,40	359 253,54	356 494,86
TOTAL III	3 957 221,43	359 253,54	3 597 967,89
TOTAL GENERAL I+II+III	866 773 109,30	113 217 942,63	753 555 166,47

BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2016 au 31/06/2016

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	-87 036 834,17	-47 619 947,31
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
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	2 976 625,70	2 976 625,70
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	-201 595 428,01	-92 467 345,13
Résultat en instance d'affectation	45 838 110,00	45 838 110,00
Résultat net de l'exercice (2)	-39 417 886,86	-109 128 082,88
Total des capitaux propres (A)	-87 036 834,17	-47 619 947,31
Capitaux propres assimilés (B)		
Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	37 412 652,04	71 765 039,82
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	37 412 652,04	71 765 039,82
Provisions durables pour risques et charges (D)	745 248,68	
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	745 248,68	
Ecarts de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	-49 624 182,13	24 891 339,39
Dettes du passif circulant (F)	612 697 462,22	561 272 279,59
Fournisseurs et comptes rattachés	398 975 445,16	348 808 415,70
Clients créditeurs, avances et acomptes	47 893 174,87	63 682 812,18
Personnel	15 480 215,60	15 641 501,49
Organismes sociaux	37 027 566,01	29 047 178,65
Etat	88 215 348,49	80 327 008,28
Comptes d'associés	20 020 873,17	20 020 873,17
Autres créanciers	3 170 905,48	1 799 931,33
Comptes de régularisation passif	1 913 933,44	1 944 558,61
Autres provisions pour risques et charges (G)	45 001 602,27	14 718 022,48
Ecarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)	145 846,71	
TOTAL II (F+G+H)	657 699 064,49	576 136 148,78
TRESORERIE PASSIF	145 480 284,11	210 004 328,46
Crédits d'escompte		1 503 940,44
Crédits de trésorerie	-99 016,82	400 983,18
Banques de régularisation	145 579 300,93	208 099 404,84
TOTAL III	145 480 284,11	210 004 328,46
TOTAL GENERAL I+II+III	753 555 166,47	811 031 816,63

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice du 01/01/2016 au 31/06/2016

DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Progres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	182 233 464,22	38 173,45	182 271 637,67	370 289 325,83
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	195 087 974,08	38 173,45	195 126 147,53	373 564 502,77
Chiffres d'affaires	195 087 974,08	38 173,45	195 126 147,53	373 564 502,77
Variation de stocks de produits (1)	-21 158 271,31		-21 158 271,31	-20 654 348,99
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 303 761,45		8 303 761,45	17 379 172,05
Total I	182 233 464,22	38 173,45	182 271 637,67	370 289 325,83
CHARGES D'EXPLOITATION	208 189 763,48	1 184 229,49	209 373 992,97	443 683 132,81
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	118 512 742,94	-585 447,84	117 927 295,10	224 219 641,98
Autres charges externes	15 287 020,99	1 656 637,78	16 943 658,77	48 766 207,59
Impôts et taxes	576 144,38		576 144,38	1 763 035,75
Charges de personnel	58 271 508,50	113 039,55	58 384 548,05	148 077 394,07
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	15 542 346,69		15 542 346,69	20 856 853,42
Total II	208 189 763,48	1 184 229,49	209 373 992,97	443 683 132,81
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-25 956 299,26	-1 146 056,04	-27 102 355,30	-73 393 806,98
PRODUITS FINANCIERS	943 912,31	0,01	943 912,32	6 294 089,54
Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	599 201,10		599 201,10	4 473 726,45
Intérêts et autres produits financiers	255 362,85	0,01	255 362,86	807 484,21
Reprises financières : transfert charges	89 348,36		89 348,36	1 012 878,88
Total IV	943 912,31	0,01	943 912,32	6 294 089,54
CHARGES FINANCIERES	11 222 390,58	115 453,89	11 337 844,47	30 726 225,20
Charges d'intérêts	6 735 591,87	55 601,97	6 791 193,84	15 698 121,87
Perles de change	492 530,82		492 530,82	6 881 769,97
Autres charges financières	59 851,92		59 851,92	
Dotations financières	3 994 268,09		3 994 268,09	8 146 333,36
Total V	11 222 390,58	115 453,89	11 337 844,47	30 726 225,20
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-10 278 478,27	-115 453,88	-10 393 932,15	-24 432 135,66
RESULTAT COURANT (III+IV)	-36 234 777,53	-1 261 509,92	-37 496 287,45	-97 825 942,64
PRODUITS NON COURANTS	1 897 224,71		1 897 224,71	2 472 668,70
Produits des cessions d'immobilisations	393 666,67		393 666,67	310 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	758 311,16		758 311,16	362 134,20
Reprises non courantes : transferts de charges	745 248,88		745 248,88	1 800 534,50
Total VIII	1 897 224,71		1 897 224,71	2 472 668,70
CHARGES NON COURANTES	2 831 544,01	4 610,11	2 836 154,12	11 863 044,64
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	9 997,37		9 997,37	443 977,53
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 975 446,72	4 610,11	1 980 056,83	11 062 540,18
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	846 099,92		846 099,92	356 526,93
Total IX	2 831 544,01	4 610,11	2 836 154,12	11 863 044,64
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-934 319,30	-4 610,11	-938 929,41	-9 390 375,94
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-37 169 096,83	-1 266 120,03	-38 435 216,86	-107 216 318,58
IMPOTS SUR LES BENEFICES	982 670,00		982 670,00	1 911 764,30
RESULTAT NET (XI-XII)	-38 151 766,83	-1 266 120,03	-39 417 886,86	-109 128 082,88
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VI)	185 074 601,24	38 173,45	185 112 774,70	378 056 084,07
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	223 226 368,07	1 304 293,49	224 530 661,56	488 184 166,95
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-38 151 766,83	-1 266 120,03	-39 417 886,86	-109 128 082,88



40, Boulevard Anfa
Casablanca
Maroc

Messieurs les Actionnaires
de la société STROC INDUSTRIE
145, Z.I Sahel B.P. 19

Had Soualem

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la société STROC INDUSTRIE S.A. (comptes sociaux) du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

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 anonyme STROC INDUSTRIE SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatifs totalisant MAD (87.036.834), dont une perte nette de MAD (39.417.887), relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

Au 30 juin 2016, les états de synthèse susmentionnés font apparaître une situation nette négative de l'ordre de MAD (87.036.834). La direction estime que les actionnaires continueront à apporter leur soutien financier à la société. Toutefois, les états de synthèse ci-joints ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation et ne tiennent pas compte des ajustements qui s'avèreraient nécessaires si la société devait cesser son activité. Il résulte de cette situation une incertitude relative à la continuité d'exploitation de la société.

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 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 arrêtées au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa FRAHA
Associé

AB CONSULTING

Amine BAKILIL
Associé

