



40, Boulevard Anfa
20020 Casablanca



10, rue de la Liberté
20120 Casablanca

STROC INDUSTRIE SA

**Rapport général du
commissaire aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier 2019 au
31 décembre 2019**

Mai 2020

**Messieurs les Actionnaires
de la société Stroc Industrie**
145, Z.I Sahel B.P. 19
Had Soualem
Casablanca

RAPPORT GÉNÉRAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DÉCEMBRE 2019

Conformément à la mission que vous nous avez confiée, nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société **STROC INDUSTRIE SA**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatifs de MAD (209.807.002) dont une perte nette de MAD (103.749.012). Ces états ont été arrêtés par le conseil d'administration le 26 mars 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

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.

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, les comptes annuels 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 devrait cesser son activité.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **STROC INDUSTRIE SA** au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration arrêté le 26 mars 2020 destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Fait à Casablanca le 29 mai 2020

KPMG

KPMG
40, Bd d'Anfa 6^{ème} Etage - Casablanca
Téléphone 212 5 22 29 33 04
Télécopie 212 5 22 29 33 05
ICE 001529604000091

Mostafa FRAIHA
Associé

BDO

B.D.O S.a.r.l
719, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

Amine BAAKILI
Associé

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	Immobilisations en non valeurs→[A]	17 527 088,24	16 278 698,32	1 248 389,92	1 841 409,32
A	Frais préliminaires				
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 527 088,24	16 278 698,32	1 248 389,92	1 841 409,32
	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles→ [B]	11 449 087,47	11 397 048,02	52 039,45	609 957,41
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 449 087,47	11 397 048,02	52 039,45	609 957,41
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	365 628 546,73	76 172 895,71	289 455 651,02	300 885 746,45
I	Terrains	210 236 657,99		210 236 657,99	210 236 657,99
M	Constructions	66 690 673,66	14 769 134,55	51 921 539,11	56 599 522,19
M	Installations techniques, matériel et outillage	67 734 067,75	42 761 101,33	24 972 966,42	30 189 043,34
O	Matériel de transport	3 369 605,64	2 915 279,13	454 326,51	1 363 116,21
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	17 110 297,40	15 319 381,13	1 790 916,27	2 407 482,10
	Autres immobilisations corporelles	487 244,29	407 999,57	79 244,72	89 924,62
I	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières→[D]	37 562 782,54	21 354 994,89	16 207 787,65	18 812 633,07
L	Prêts immobilisés				
I	Autres créances financières	16 207 787,65		16 207 787,65	18 142 873,07
S	Titres de participation	21 354 994,89	21 354 994,89		669 760,00
	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	432 167 504,98	125 203 636,94	306 963 868,04	322 149 746,25
A	Stocks→[F]	16 368 692,23		16 368 692,23	66 373 526,04
C	Marchandises				
T	Matières et fournitures consommables	11 204 094,41		11 204 094,41	14 851 507,11
F	Produits en cours	5 164 597,82		5 164 597,82	51 522 018,93
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
C	Créances de l'actif circulant→[G]	231 333 667,51	74 777 123,30	156 556 544,21	203 366 791,02
I	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	12 392 237,23		12 392 237,23	14 310 883,79
R	Clients et comptes rattachés	96 143 523,44	14 224 738,28	81 918 785,16	108 974 031,91
C	Personnel				4 000,00
U	Etat	38 253 998,62		38 253 998,62	53 031 320,27
L	Comptes d'associés				
A	Autres débiteurs	81 580 607,00	60 552 385,02	21 028 221,98	23 554 522,39
N	Comptes de régularisation- Actif	2 963 301,22		2 963 301,22	3 492 032,66
T	Titres valeurs de placement→[H]	4 005 852,25		4 005 852,25	4 005 852,25
	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants	313 640,85		313 640,85	
	TOTAL II (F+G+H+I)	252 021 852,84	74 777 123,30	177 244 729,54	273 746 169,31
T	Trésorerie- Actif	1 764 637,57		1 764 637,57	660 762,21
S	Chèques et valeurs à encaisser	125 600,00		125 600,00	
.	Banques, T.G et C.C.P	1 559 050,15		1 559 050,15	522 321,26
.	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	79 987,42		79 987,42	138 440,95
.	TOTAL III	1 764 637,57		1 764 637,57	660 762,21
	TOTAL GENERAL I+II+III	685 953 995,39	199 980 760,24	485 973 235,15	596 556 677,77

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	-209 807 002,17	-106 032 108,52
F	Capital social ou personnel (1)	62 425 750,00	62 425 750,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	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
C	Ecarts de réévaluation	234 026 517,08	234 052 398,35
E	Réserve légale	2 976 625,70	2 976 625,70
M	Autres réserves		
E	Report à nouveau (2)	-494 060 987,57	-377 859 984,06
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	-103 749 012,38	-116 201 003,51
	Total des capitaux propres (A)	-209 807 002,17	-106 032 108,52
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	137 530 136,81	137 530 136,81
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	137 530 136,81	137 530 136,81
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	-72 276 865,36	31 498 028,29
P	Dettes du passif circulant (F)	444 590 890,59	463 827 692,41
A	Fournisseurs et comptes rattachés	256 287 924,39	268 759 508,79
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	4 056 185,74	14 555 639,40
S	Personnel	15 113 145,26	18 562 421,61
I	Organismes sociaux	41 345 141,73	33 148 747,55
F	Etat	99 504 719,39	105 234 488,27
C	Comptes d'associés	18 042 868,38	19 302 218,84
I	Autres créanciers	1 986 922,55	2 121 727,42
R	Comptes de régularisation passif	8 253 983,15	2 142 940,53
C	Autres provisions pour risques et charges (G)	19 500 567,15	12 561 006,74
I	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	131 532,72	518 080,08
N	TOTAL II (F+G+H)	464 222 990,46	476 906 779,23
T	TRESORERIE PASSIF	94 027 110,05	88 151 870,25
R	Crédits d'escompte		
S	Crédits de trésorerie		
.	Banques (Soldes créditeurs)	94 027 110,05	88 151 870,25
.	TOTAL III	94 027 110,05	88 151 870,25
	TOTAL GENERAL I+II+III	485 973 235,15	596 556 677,77

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	25 228 226,55	1 173 015,91	26 401 242,46	12 881 733,10
E X P L O I T A T I O N	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	59 841 936,20	1 173 015,91	61 014 952,11	46 646 575,99
	Chiffres d'affaires	59 841 936,20	1 173 015,91	61 014 952,11	46 646 575,99
	Variation de stocks de produits (1)	-46 357 421,11		-46 357 421,11	-46 263 201,57
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	11 743 711,46		11 743 711,46	12 498 358,68
	Total I	25 228 226,55	1 173 015,91	26 401 242,46	12 881 733,10
		CHARGES D'EXPLOITATION	101 074 864,49	4 351 418,69	105 426 283,18
A T I O N	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	14 025 136,47	2 403 614,44	16 428 750,91	35 795 592,16
	Autres charges externes	7 130 751,65	1 651 905,25	8 782 656,90	11 485 471,55
	Impôts et taxes	729 464,75	166 319,70	895 784,45	1 848 146,43
	Charges de personnel	31 241 185,88		31 241 185,88	48 659 626,60
	Autres charges d'exploitation		500,00	500,00	
	Dotations d'exploitation	47 948 325,74	129 079,30	48 077 405,04	41 115 053,11
III	Total II	101 074 864,49	4 351 418,69	105 426 283,18	138 903 889,85
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-75 846 637,94	-3 178 402,78	-79 025 040,72	-126 022 156,75
	PRODUITS FINANCIERS	654 946,89	3 609,41	658 556,30	1 218 880,44
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	198 923,14	3 609,41	202 532,55	354 989,41
	Interêts et autres produits financiers	78 527,30		78 527,30	615 430,74
	Reprises financières : transfert charges	377 496,45		377 496,45	248 460,29
	Total IV	654 946,89	3 609,41	658 556,30	1 218 880,44
	CHARGES FINANCIERES	15 159 582,24	16 272,03	15 175 854,27	9 502 516,61
	Charges d'interêts	14 054 054,15		14 054 054,15	9 188 633,97
	Pertes de change	122 127,24	16 272,03	138 399,27	313 882,64
Autres charges financières					
Dotations financières	983 400,85		983 400,85		
Total V	15 159 582,24	16 272,03	15 175 854,27	9 502 516,61	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-14 504 635,35	-12 662,62	-14 517 297,97	-8 283 636,17
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	-90 351 273,29	-3 191 065,40	-93 542 338,69	-134 305 792,92

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	-90 351 273,29	-3 191 065,40	-93 542 338,69	-134 305 792,92
NON COURANTS	PRODUITS NON COURANTS	7 077 848,18		7 077 848,18	51 741 715,06
	Produits des cessions d'immobilisations	51 030,00		51 030,00	29 218 750,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	6 156 342,20		6 156 342,20	22 522 965,06
	Reprises non courantes ; transferts de charges	870 475,98		870 475,98	
	Total VIII	7 077 848,18		7 077 848,18	51 741 715,06
COURANTS	CHARGES NON COURANTES	14 151 671,29	2 728 157,58	16 879 828,87	33 303 838,55
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	113 166,67		113 166,67	25 478 786,60
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	8 909 299,29	2 728 157,58	11 637 456,87	7 824 051,95
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	5 129 205,33		5 129 205,33	1 000,00
	Total IX	14 151 671,29	2 728 157,58	16 879 828,87	33 303 838,55
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-7 073 823,11	-2 728 157,58	-9 801 980,69	18 437 876,51
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-97 425 096,40	-5 919 222,98	-103 344 319,38	-115 867 916,41
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	404 693,00		404 693,00	333 087,10
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	-97 829 789,40	-5 919 222,98	-103 749 012,38	-116 201 003,51

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	32 961 021,62	1 176 625,32	34 137 646,94	65 842 328,60
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	130 790 811,02	7 095 848,30	137 886 659,32	182 043 332,11
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-97 829 789,40	-5 919 222,98	-103 749 012,38	-116 201 003,51

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	14 657 531,00	383 374,42
II	3	Ventes de biens et services produits	61 014 952,11	46 646 575,99
	4	Variation stocks produits	-46 357 421,11	-46 263 201,57
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	25 211 407,81	47 281 063,71
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	16 428 750,91	35 795 592,16
	7	Autres charges externes	8 782 656,90	11 485 471,55
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	-10 553 876,81	-46 897 689,29
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	895 784,45	1 848 146,43
	10	- Charges de personnel	31 241 185,88	48 659 626,60
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	-42 690 847,14	-97 405 462,32
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	500,00	
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	11 743 711,46	12 498 358,68
	14	- Dotations d'exploitation	48 077 405,04	41 115 053,11
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-79 025 040,72	-126 022 156,75
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-14 517 297,97	-8 283 636,17
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	-93 542 338,69	-134 305 792,92
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-9 801 980,69	18 437 876,51
	15	- Impôts sur les résultats	404 693,00	333 087,10
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-103 749 012,38	-116 201 003,51

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

	1	Résultat net de l'exercice	-103 749 012,38	-116 201 003,51
		Bénéfice +		
		Perte -	103 749 012,38	116 201 003,51
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	13 733 281,53	15 720 746,28
	3	+ Dotations financières (1)	669 760,00	
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		9 336 953,45
	6	- Reprises financières (2)	377 496,45	248 460,29
	7	- Reprises non courantes (2)		3 161 405,23
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	51 030,00	29 218 750,00
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	113 166,67	25 478 786,60
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-89 661 330,63	-116 967 039,60
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	-89 661 330,63	-116 967 039,60

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice a - b	
	b	a	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	-72 276 865,36	31 498 028,29	103 774 893,65	
Moins actif immobilisé	306 963 868,04	322 149 746,25		15 185 878,21
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-379 240 733,40	-290 651 717,96	88 589 015,44	
Actif circulant	177 244 729,54	273 746 169,31		96 501 439,77
Moins Passif circulant	464 222 990,46	476 906 779,23	12 683 788,77	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-286 978 260,92	-203 160 609,92		83 817 651,00
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-92 262 472,48	-87 491 108,04		4 771 364,44

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exerce précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-89 661 330,63		-116 967 039,60
+ Capacité d'autofinancement		-89 661 330,63		-116 967 039,60
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		51 030,00		29 152 429,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		51 030,00		25 652 429,00
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				3 500 000,00
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				96 078,40
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	-798 749,31		2 297 933,60	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 136 336,11		2 172 165,60	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	-1 935 085,42		0,00	
+ Augmentation des créances immobilisées			125 768,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	-222 535,88		25 643 263,93	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	-1 021 285,19		27 941 197,53	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B E G)		83 817 651,00		90 660 597,87
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		4 771 364,44		24 999 131,86
TOTAL GENERAL	-1 021 285,19	-1 021 285,19	27 941 197,53	27 941 197,53