

# Communication financière

## Résultats annuels 2012



### BILAN (ACTIF)

Société: STROC Industrie	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Dotations et Provisions	Net	FIN 2011
	<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	<b>13 826 184,74</b>	<b>5 227 674,53</b>	<b>8 598 510,21</b>	<b>8 259 916,21</b>
	Frais préliminaires	445 857,50	264 343,00	181 514,50	270 686,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 380 327,24	4 963 331,53	8 416 995,71	7 989 230,21
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>10 072 648,76</b>	<b>4 447 192,33</b>	<b>5 625 456,43</b>	<b>3 118 346,97</b>
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 689 335,45	4 447 192,33	3 242 143,12	3 118 346,97
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	2 383 313,31		2 383 313,31	
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>136 363 459,32</b>	<b>36 482 842,57</b>	<b>99 880 616,75</b>	<b>80 995 706,39</b>
	Terrains	45 838 110,00		45 838 110,00	45 838 110,00
	Constructions	18 780 431,75	9 900 859,82	8 879 571,93	7 004 674,05
	Installations techniques, matériel et outillage	49 846 950,52	18 808 802,93	31 038 147,59	19 691 728,81
	Matériel de transport	694 526,60	261 450,05	433 076,55	479 918,79
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	14 494 751,91	7 083 059,60	7 411 692,31	6 100 415,24
	Autres immobilisations corporelles	442 386,64	428 670,17	13 716,47	22 608,50
	Immobilisations corporelles en cours	6 266 301,90		6 266 301,90	1 858 251,00
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>23 698 516,72</b>	<b>582 754,89</b>	<b>23 115 761,83</b>	<b>22 263 194,33</b>
	Prêts immobilisés	790 433,91		790 433,91	755 640,91
	Autres créances financières	222 587,92		222 587,92	94 573,42
	Titres de participation	22 685 494,89	582 754,89	22 102 740,00	21 412 980,00
	Autres titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement				
	<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>183 960 809,54</b>	<b>46 740 464,32</b>	<b>137 220 345,22</b>	<b>114 637 163,90</b>
	<b>STOCKS (f)</b>	<b>184 996 499,57</b>	<b>991 634,00</b>	<b>184 004 865,57</b>	<b>108 409 522,02</b>
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	31 819 681,57	991 634,00	30 828 047,57	28 234 139,60
	Produits en cours	152 117 799,00		152 117 799,00	79 400 382,42
	Produits intermédiaires et produits résiduels	284 019,00		284 019,00	
	Produits finis	775 000,00		775 000,00	775 000,00
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>241 618 618,40</b>	<b>8 497 807,64</b>	<b>233 120 810,76</b>	<b>325 793 727,44</b>
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 643 173,89		3 643 173,89	5 777 184,56
	Clients et comptes rattachés	156 017 820,51	389 971,56	155 627 848,95	241 034 910,55
	Personnel	304 997,46	38 534,76	266 462,70	633 050,15
	Etat	54 678 982,02		54 678 982,02	65 940 938,23
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	24 863 021,58	8 069 301,32	16 793 720,26	11 045 376,66
	Compte de régularisation actif	2 110 622,94		2 110 622,94	1 362 267,29
	<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>10 704 000,00</b>		<b>10 704 000,00</b>	
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	86 298,86		86 298,86	27 685,83
	(Eléments circulants)				
	<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>	<b>437 405 416,83</b>	<b>9 489 441,64</b>	<b>427 915 975,19</b>	<b>434 230 935,29</b>
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>38 190 488,88</b>		<b>38 190 488,88</b>	<b>62 120 709,13</b>
	Chèques et valeurs à encaisser	6 342 685,57		6 342 685,57	13 291 244,66
	Banques, T.G & CP	30 533 960,18		30 533 960,18	47 782 202,49
	Caisses, régies d'avances et accreditifs	1 313 843,13		1 313 843,13	1 047 261,98
	<b>TOTAL III</b>	<b>38 190 488,88</b>		<b>38 190 488,88</b>	<b>62 120 709,13</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>659 556 715,25</b>	<b>56 229 905,96</b>	<b>603 326 809,29</b>	<b>610 988 808,32</b>

### BILAN (PASSIF)

Société: STROC Industrie	PASSIF	EXERCICE	
		FIN 2012	FIN 2011
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	Capital social ou personnel (1)	62 425 750,00	62 425 750,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé		
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	88 574 105,00	88 574 105,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	2 194 771,85	1 917 569,56
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	12 940 580,10	12 667 796,69
	Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	-139 039 574,12	5 544 045,70
	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>27 095 632,83</b>	<b>171 129 266,95</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>		
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	<b>1 614 539,86</b>	<b>541 554,84</b>
	Provisions pour charges	1 614 539,86	541 554,84
	Provisions pour risques		
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>28 710 172,69</b>	<b>171 670 821,79</b>
	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>397 242 267,16</b>	<b>359 956 271,73</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	228 069 084,39	254 185 716,34
	Clients crédeurs, avances et acomptes	137 112 132,95	37 323 786,61
	Personnel	4 746 724,99	8 013 176,17
	Organismes sociaux	2 004 503,47	2 133 346,92
	Etat	19 216 297,27	36 363 393,19
	Comptes d'associés	504,00	504,00
	Autres créanciers	2 770 224,24	20 891 803,46
	Comptes de régularisation - passif	3 322 795,85	1 044 545,04
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>11 934 377,86</b>	<b>27 918,15</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)</b>	<b>44 474,54</b>	<b>362 796,06</b>
	<b>TOTAL II (f+g+h)</b>	<b>409 221 119,56</b>	<b>360 346 985,94</b>
	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>165 395 517,04</b>	<b>78 971 000,59</b>
	Crédits d'escompte	20 259 111,82	
	Crédit de trésorerie		20 000 000,00
	Banques (soldes créditeurs)	145 136 405,22	58 971 000,59
	<b>TOTAL III</b>	<b>165 395 517,04</b>	<b>78 971 000,59</b>
	<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>603 326 809,29</b>	<b>610 988 808,32</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéficiaire (+) . déficitaire (-)

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Société: STROC Industrie		OPERATIONS			Totaux de L'exercice Précedant FIN 2011
		Propres à FIN 2012	Concernant les exercices précédents	Totaux fin 2012	
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Ventes de marchandises		896 500,28	205 257 162,82	
	Ventes de biens et services produits	204 360 662,54	896 500,28	530 288 047,88	
	Chiffres d'affaires	204 360 662,54		530 288 047,88	
	Variation de stock de produits	72 717 416,58		66 017 325,42	
	Immobilisations produites pour l'Esce p/elle même	3 586 153,00		1 530 126,00	
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	10 685 098,98		7 896 767,19	
	<b>TOTAL I</b>	<b>291 349 331,10</b>	<b>896 500,28</b>	<b>605 732 266,49</b>	
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendus de marchandises				
	Achats consommés de matières et de fournitures	220 671 442,37	-3 535 051,00	217 136 391,37	
	Autres charges externes	73 092 994,25	-893 154,22	72 199 840,03	
	Impôts et taxes	1 148 730,27	86,00	1 148 816,27	
	Charges de personnel	95 037 305,68	-15 768,59	95 021 537,09	
	Autres charges d'exploitation	1 681 241,00	-12 960,00	1 668 281,00	
	Dotations d'exploitation	21 018 001,29		21 018 001,29	
	<b>TOTAL II</b>	<b>412 649 714,86</b>	<b>-4 456 847,81</b>	<b>408 192 867,05</b>	
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>-115 947 035,67</b>	
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>20 203 463,32</b>	
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	628 704,27		628 704,27	
	Intérêts et autres produits financiers			850 536,78	
	Reprises financières; transferts de charges	1 117 678,15		692 140,90	
	<b>TOTAL IV</b>	<b>1 117 678,15</b>		<b>73 970,22</b>	
	<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 616 647,90</b>	
	Charges d'intérêts	9 844 026,24	-95 525,05	9 748 501,19	
	Pertes de change	511 097,94		3 254 274,44	
	Autres charges financières	503 185,86	59 394,37	2 958 441,83	
	Dotations financières	10 858 310,04	-36 130,68	59 394,37	
	<b>TOTAL V</b>	<b>10 858 310,04</b>	<b>-36 130,68</b>	<b>1 283 546,04</b>	
	<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>7 496 262,31</b>	
	<b>RESULTAT COURANT (III - VI)</b>			<b>-5 879 614,41</b>	
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>14 323 848,91</b>	
	Produits des cessions d'immobilisations	564 000,00		564 000,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	2 866,29		2 866,29	
	Reprises non courantes; transferts de charges	354 466,31		354 466,31	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>921 332,60</b>		<b>921 332,60</b>	
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>			<b>4 538 767,27</b>	
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	514 272,89		514 272,89	
	Subventions accordées			4 088 108,05	
	Autres charges non courantes	5 321 690,16	-1 199,20	5 320 490,96	
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision	8 635 550,26		2 958 123,75	
	<b>TOTAL IX</b>	<b>14 471 513,31</b>	<b>-1 199,20</b>	<b>8 635 550,26</b>	
	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>9 946 290,48</b>	
	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>-13 548 981,51</b>	
	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>-138 571 814,12</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>467 760,00</b>		<b>8 913 325,70</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>3 369 280,00</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>5 544 045,70</b>	

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)  
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

Société: STROC Industrie		OPERATIONS			Totaux de L'exercice
		Propres à L'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux fin 2012	
	<b>RESULTAT COURANT (Report)</b>			<b>-125 022 832,61</b>	
	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>			<b>14 323 848,91</b>	
	Produits des cessions d'immobilisations	564 000,00		564 000,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	2 866,29		2 866,29	
	Reprises non courantes; transferts de charges	354 466,31		354 466,31	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>921 332,60</b>		<b>921 332,60</b>	
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>			<b>4 538 767,27</b>	
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	514 272,89		514 272,89	
	Subventions accordées			4 088 108,05	
	Autres charges non courantes	5 321 690,16	-1 199,20	5 320 490,96	
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision	8 635 550,26		2 958 123,75	
	<b>TOTAL IX</b>	<b>14 471 513,31</b>	<b>-1 199,20</b>	<b>8 635 550,26</b>	
	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>9 946 290,48</b>	
	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>-13 548 981,51</b>	
	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>-138 571 814,12</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>467 760,00</b>		<b>8 913 325,70</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>3 369 280,00</b>	
	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>5 544 045,70</b>	



40, Boulevard Anfa  
Casablanca

STROC INDUSTRIE SA  
Had Soualem  
Z.I lot 145  
Berrechid



25, Bd Zerkouni  
Casablanca

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRES 2012

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 comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 31 décembre 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant DH 27.095.633 dont une perte nette de DH (139.039.574) 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société STROC INDUSTRIE arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca, le 21 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

KPMG  
K.P.M.G.  
11, Avenue Bilal Aouan, Souissi - Rabat  
Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (à 06)  
Télécopie : 212 5 37 63 37 11

AB Consulting

AB Consulting  
Audit-Commissariat aux Comptes  
55, Bd Zerkouni (Angle Rue Sebta)  
7ème étage, Av. 25 Casablanca  
T.S. 225

Fouad Lahgazi  
Associé

Amine Baakili  
Associé



# Communication financière

## Résultats annuels 2012



### ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)

#### I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT ( T.F.R )

		Exercice clôturé au 31/12/2012	
		EXERCICE 2012	EXERCICE FIN 2011
	1	Ventes de marchandises ( en l'état )	
	2	- Achats revendus de marchandises	
I	=	<b>MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT</b>	
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	281 560 732,40
	3	Ventes de biens et services produits	205 257 162,82
	4	Variation de stocks de produits	72 717 416,58
	5	Immobilisations produites par l'Es pour elle même	3 586 153,00
III	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)</b>	289 336 231,40
	6	Achats consommés de matières et fournitures	217 136 391,37
	7	Autres charges externes	72 199 840,03
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE ( I+II-III )</b>	-7 775 499,00
V	+	Subventions d'exploitation	
	9	- Impôts et taxes	1 148 816,27
	10	- Charges de personnel	95 021 537,09
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E )</b>	22 466 660,82
	=	<b>INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION ( I.B.E )</b>	-103 945 852,36
	11	+ Autres produits d'exploitation	
	12	- Autres charges d'exploitation	1 668 281,00
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	10 685 098,98
	14	- Dotations d'exploitation	21 018 001,29
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( + ou - )</b>	-115 947 035,67
VII		<b>RESULTAT FINANCIER</b>	-9 075 796,94
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT ( + ou - )</b>	-125 022 832,61
IX		<b>RESULTAT NON COURANT ( + ou - )</b>	-13 548 981,51
	15	- Impôts sur les résultats	467 760,00
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - )</b>	-139 039 574,12

#### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F ) - AUTOFINANCEMENT

	1	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - )</b>	-139 039 574,12	5 544 045,70
		* Bénéfice +		5 544 045,70
		* Perte -	-139 039 574,12	
	2	+ Dotations d'exploitation	9 169 922,29	7 194 605,69
	3	+ Dotations financières	416 887,00	1 255 627,89
	4	+ Dotations non courantes	2 428 116,39	334 245,66
	5	- Reprises d'exploitation		
	6	- Reprises financières	1 089 760,00	
	7	- Reprises non courantes		121 405,99
	8	- Produits des cession des immobilisation	564 000,00	4 409 834,48
	9	+ Valeurs nettes des immobilisations cédées	514 272,89	4 088 108,05
I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F )</b>	-128 164 135,55	13 885 392,52
	10	- Distributions de bénéfices	4 994 060,00	13 440 000,00
II		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	-133 158 195,55	445 392,52

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

#### ETAT DE DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		<b>NEANT</b>
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses		

#### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE DE CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		<b>NEANT</b>
II. Changements affectant les règles de présentation		

### TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

#### I.SYNTHESE DES MASSES DE BILAN

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

MASSE	Exercice	Variation a-b		
		Exercice Précédent	Emploi C	Ressources D
Financement permanent	28 710 172,69	171 670 821,79	142 960 649,10	
Moins actif immobilisé	137 220 345,22	114 637 163,90	22 583 181,32	
=Fonds de roulement	-108 510 172,53	57 033 657,89	165 543 830,42	
Actif circulant	427 915 975,19	434 230 935,29		6 314 960,10
Moins passif circulant	409 221 119,56	360 346 985,94		48 874 133,62
=Besoins de financ global	18 694 855,63	73 883 949,35		55 189 093,72
Trésorerie nette	-127 205 028,16	-16 850 291,46		110 354 736,70

#### II.EMPLOIS ET RESSOURCES

	Exercice		Exercice Précédent	
	Emploi	Ressources	Emploi	Ressources
<b>I.Ressources stables de l'exercice (flux)</b>				
. Autofinancement		-133 158 195,55		445 392,52
. Capacité d'autofinancement		-128 164 135,55		13 885 392,52
. distribution de bénéfices		-4 994 060,00		-13 440 000,00
<b>. Cession et réduction d'immobilisation</b>		<b>568 000,00</b>		<b>4 409 834,48</b>
. Cession immob incorporelles				
. Cession immob corporelles		564 000,00		4 409 834,48
. Cession immob financières				
. Récupération sur créances immobilisées		4 000,00		
<b>. Augmentation des capitaux propres</b>		<b>0,00</b>		<b>102 999 855,00</b>
. Augmentation de capital, apport				102 999 855,00
. Subvention investissement				
<b>. Augmentation des dettes de financ</b>				
(nette de prime de remboursement)				
<b>TOTAL I</b>		<b>-132 590 195,55</b>		<b>107 855 082,00</b>
<b>Ressources stables</b>		<b>-132 590 195,55</b>		<b>107 855 082,00</b>
<b>I. Emploi stables de l'exercice (flux)</b>				
<b>. Acquisition et augment d'immobil</b>	<b>29 849 803,92</b>		<b>58 442 931,59</b>	
. Acquisition immob incorporelles	3 312 362,02		782 331,00	
. Acquisition immob corporelles	26 353 747,40		35 471 979,68	
. Acquisition immob financières	16 887,00		21 432 980,00	
. Augmentation créances immobilisées	166 807,50		755 640,91	
<b>. Remboursement des capitaux propres</b>			<b>2 000 000,00</b>	
<b>. Remboursement des dettes de financ</b>			<b>3 329 105,49</b>	
* Emplois en non valeurs	3 103 830,95		9 910 731,19	
<b>TOTAL I</b>	<b>32 953 634,87</b>		<b>73 682 768,27</b>	
<b>Emplois stables</b>	<b>32 953 634,87</b>		<b>73 682 768,27</b>	
III. Variation du besoins de financement global		55 189 093,72	56 064 133,46	
IV. Variation de trésorerie		110 354 736,70		21 891 819,73
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32 953 634,87</b>	<b>32 953 634,87</b>	<b>129 746 901,73</b>	<b>129 746 901,73</b>

#### TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

Société: STROC Industrie

EXERCICE DU 01/01/12 AU 31/12/2012

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entrepre pour elle même	Virement	Cession	Retrait	virement	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>10 722 353,79</b>	<b>3 103 830,95</b>						<b>13 826 184,74</b>
* Frais préliminaires	300 000,00							300 000,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 422 353,79	3 103 830,95						13 526 184,74
* Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>6 760 286,74</b>	<b>3 312 362,02</b>						<b>10 072 648,76</b>
* Immobilisation en recherche et développement	6 760 286,74	929 048,71						7 689 335,45
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires								
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles encours		2 383 313,31						2 383 313,31
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>111 896 386,84</b>	<b>26 353 747,40</b>			<b>1 886 674,90</b>			<b>136 363 459,34</b>
* Terrains	45 838 110,00							45 838 110,00
* Constructions	14 501 069,53	4 279 362,22						18 780 431,75
* Installations techniques, matériel et outillage	36 767 961,63	14 934 389,71			1 855 400,82			49 846 950,52
* Matériel de transport	616 362,56	109 438,13			31 274,08			694 526,61
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	11 874 044,48	2 620 707,44						14 494 751,92
* Autres immobilisations corporelles Informatique	440 587,64	1 799,00						442 386,64
* Immobilisations corporelles en cours	1 858 251,00	4 408 050,90						6 266 301,90



#### Contact

r.marhoum@stroc.ma  
 +212 5 22 877 346



**STROC**  
 INDUSTRIE



# Communication financière

## Résultats annuels 2012



TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 255 627,89		416 887,00		1 089 760,00		582 754,89	
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	541 554,84	1 072 985,02					1 614 539,86	
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>541 554,84</b>	<b>1 072 985,02</b>	<b>416 887,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 089 760,00</b>	<b>2 197 294,75</b>	
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
- STOCKS	991 634,00						991 634,00	
- CLIENTS	38 534,76	389 971,56					389 971,56	
- PERSONNEL	38 534,76						38 534,76	
- Autres débiteurs	2 606 905,76			5 731 163,45	354 466,31		7 983 002,90	
5. Autres Provisions pour risques et charges	27 918,15		86 298,86		27 918,15		86 298,86	
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>3 664 392,67</b>	<b>389 971,56</b>	<b>86 298,86</b>	<b>5 731 163,45</b>	<b>354 466,31</b>	<b>27 918,15</b>	<b>9 489 442,08</b>	
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>4 205 947,51</b>	<b>1 462 956,58</b>	<b>503 185,86</b>	<b>5 731 163,45</b>	<b>354 466,31</b>	<b>1 117 678,15</b>	<b>11 686 736,83</b>	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin exercice
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>2 462 437,52</b>	<b>2 765 236,95</b>		<b>5 227 674,47</b>
* Frais préliminaires	175 171,50	60 000,00		235 171,50
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 287 266,14	2 705 236,95		4 992 503,09
* Primes de remboursement obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 641 939,76</b>	<b>805 252,56</b>		<b>4 447 192,32</b>
* Immobilisation en recherche et développement	3 641 939,76	805 252,56		4 447 192,32
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>30 900 680,46</b>	<b>6 954 564,16</b>	<b>1 372 402,01</b>	<b>36 482 842,61</b>
* Terrains	7 496 395,47	2 404 464,35		9 900 859,82
* Constructions	17 076 232,80	3 102 475,49	1 369 905,38	18 808 802,91
* Installations techniques, matériel et outillage	136 443,77	127 502,92	2 496,63	261 450,06
* Matériel de transport	5 773 629,27	1 309 430,37		7 083 059,64
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	417 979,15	10 691,03		428 670,18
* Autres immobilisations corporelles Informatique				
* Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCES			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANT EN DEVISE	MONTANT PROVISIONNER	MONTANT SUR ENTREPRISES LIEES	MONTANT REPRESENTES PAR DES EFFETS
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Emprunt obligataires								
Autres dettes de financement	0,00		0,00					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>397 242 267,16</b>	<b>21 161 920,36</b>	<b>376 080 346,80</b>	<b>96 933 748,08</b>	<b>8 732 614,18</b>	<b>16 698 270,10</b>	<b>37 691 660,82</b>	<b>79 660 821,31</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	228 069 084,39	19 956 550,60	208 112 533,79	96 933 748,08	8 732 614,18	16 698 270,10	35 292 767,27	79 660 821,31
Clients créditeurs avances et acomptes	137 112 132,95		137 112 132,95					
Personnel	4 746 724,99		4 746 724,99					
Organismes sociaux	2 004 503,47		2 004 503,47					
Etat	19 216 297,27		19 216 297,27					
Comptes d'associés	504,00	504,00						
Autres créanciers	2 770 224,24	1 204 865,76	1 565 358,48				2 398 893,55	
Comptes de régularisation Passif	3 322 795,85		3 322 795,85					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avals et caution CAUTIONS/MARCHES	444 724 685,75	340 338 607,19
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
CAUTION/AT IMPORT		
<b>TOTAL (1)</b>	<b>444 724 685,75</b>	<b>340 338 607,19</b>
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avals et caution BFO		15 120 751,25
Autres Avals et cautions		
Autres engagements reçus		806 859,19
-		
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>15 927 610,44</b>

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participations d'acquisition au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur Comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
PRO ENG	Bureau d'étude	500 000,00	80%	400 000,00	0,00	31/12/2012			
MTC MAURITANIE		669 760,00	100%	669 760,00	669 760,00	31/12/2012			
GETC INDUSTRIE		255 181,37	65%	165 867,89	0,00	31/12/2012			
ATRAL		5 000 000,00	99%	4 937 000,00	4 937 000,00	31/12/2012			
HANDASSA		15 000 000,00	80%	16 075 980,00	16 075 980,00	31/12/2012			
MARINGIS		600 000,00	70%	420 000,00	420 000,00	31/12/2012			
GTC		16 887,00	100%	16 887,00	0,00	31/12/2012			
<b>TOTAL</b>				<b>22 085 494,85</b>	<b>22 102 740,00</b>				

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCES			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHES ET NON RECOURVRES	MONTANT EN DEVISE	MONTANT SUR ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANT SUR ENTREPRISES LIEES	MONTANT REPRESENTES PAR DES EFFETS
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISES</b>	<b>1 013 021,83</b>	<b>885 007,33</b>	<b>128 014,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Prêt Immobilisés	790 433,91	790 433,91						
Autres créances financières	222 587,92	94 573,42	128 014,50					
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>241 618 618,40</b>	<b>50 889 136,84</b>	<b>190 729 481,56</b>	<b>128 257 383,39</b>	<b>14 546 476,68</b>	<b>46 070 583,44</b>	<b>30 213 328,33</b>	<b>20 259 111,82</b>
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	3 643 173,89		3 643 173,89					
Clients et comptes rattachés	156 017 820,51	31 985 293,10	124 032 527,41	103 394 361,81	14 546 476,68	46 070 583,44	5 433 559,47	20 259 111,82
Personnel	304 997,46	38 534,76	266 462,70					
Etat	54 678 982,02	5 213 627,00	49 465 355,02					
Comptes d'associés				24 863 021,58				
Autres débiteurs	24 863 021,58	13 651 681,98	11 211 339,60	24 863 021,58			24 779 768,86	
Comptes de régularisation Actif	2 110 622,94		2 110 622,94					

L'ETAT B8: TABLEAU DES SURETES REELLES DONNES OU RECUES

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

CREDITEURS OU TIERS DEBI	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sureté donnée à la date de clôture
Sûretés données					
Sûretés reçues					

(1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)  
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces ( sûretés données )  
 ( entreprises liées, associés membres du personnel )  
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnel tierces autres que le débiteur ( sûretés reçues )



Contact  
 r.marhoum@stroc.ma  
 +212 5 22 877 346



**STROC**  
 INDUSTRIE

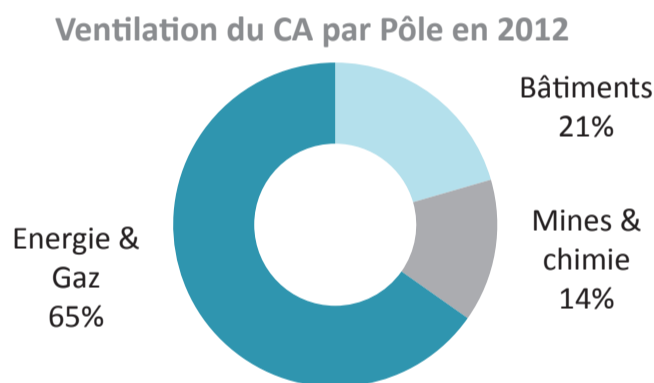
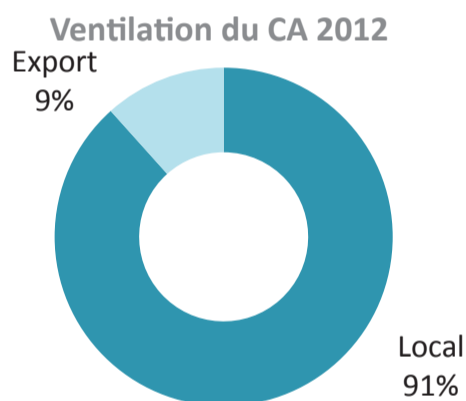
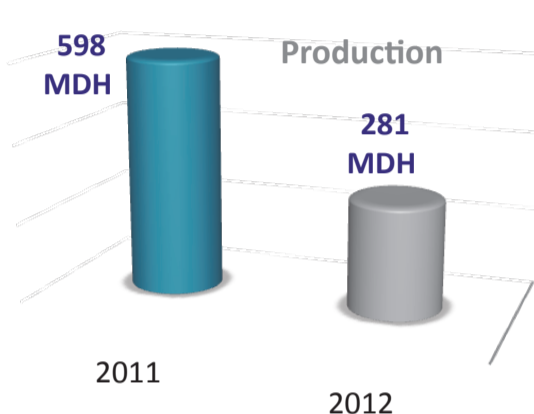
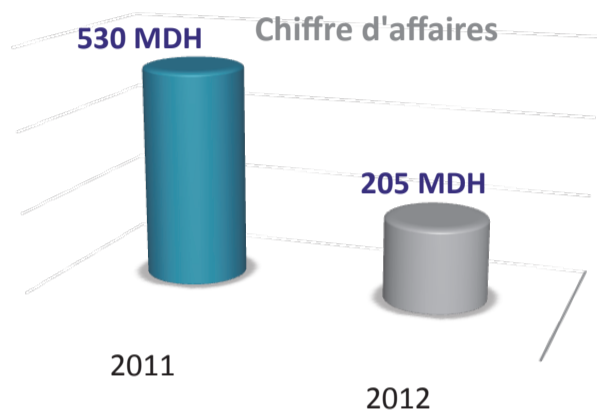
# Communication financière

## Résultats annuels 2012



Le conseil d'administration de Stroc Industrie s'est réuni le vendredi 19 mars 2013 sous la présidence de Mr Nabil ZIATT pour arrêter les comptes annuels au 31 décembre 2012 qui seront soumis à l'Assemblée Générale des Actionnaires du 02 mai 2013.

- Une activité en repli : Production – 53% et CA – 61% par rapport à 2011
- Un résultat d'exploitation et un résultat net impactés négativement par la baisse de l'activité
- Des perspectives d'avenir encourageantes pour 2013.



Le chiffre d'affaires à l'export s'élève à 18,8 MDH et représente 9 % du chiffre d'affaires total, soit 3 points en moins que 2011.

Les Pôles Bâtiment et Mine & Chimie ont vu leurs parts régresser de moitié entre les deux années, passant respectivement de 41% à 21% et de 28% à 14%. La part du chiffre d'affaires du Pôle Energie & Gaz a par contre augmenté passant de 30% en 2011 à 65% en 2012.

- Le résultat net s'élève à -139 Mdh en 2012. Ce recul s'explique par la dégradation du volume d'activité et de la marge de certains projets impactés par le conflit social, subi au second semestre 2011, ainsi que par le caractère incompressible de certaines charges de structure.
- En effet, après la résolution du conflit social qui a duré plus de six mois, Stroc Industrie n'a enregistré de nouvelles commandes qu'à la fin du premier semestre 2012. Compte tenu de la durée moyenne de réalisation des projets, ces commandes n'ont pu être converties que partiellement en chiffre d'affaires en 2012.
- L'entreprise poursuit son plan de développement et a enrichi son carnet de commandes qui s'établit aujourd'hui à près de 1,6 milliards de dirhams.



### Contact

r.marhoum@stroc.ma  
+212 5 22 877 346



**STROC**  
INDUSTRIE