

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2016

PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés du Groupe STOKVIS sont établis conformément aux normes nationales prescrites par la Méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité (CNC) dans son avis N° 5 du 26 mai 2005.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2016 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages de contrôle	Méthodes de Consolidation
STOKVIS NORD AFRIQUE	100,00%	100,00%	Société mère
STOKVIS MOTORS	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	100,00%	100,00%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

IG : Intégration globale
MEE : Mise en équivalence

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2015 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages De contrôle	Méthodes de Consolidation
STOKVIS NORD AFRIQUE	100,00%	100,00%	Société mère
STOKVIS MOTORS	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	100,00%	100,00%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

BILAN CONSOLIDE (EN KMAD)

ACTIF	Notes	30-juin-16	31-déc-15	Var
Actif immobilisé				
Immobilisations en non valeur		2 893	3 281	(388)
Immobilisations incorporelles		23 008	23 025	(17)
Immobilisations corporelles		66 940	37 019	29 921
Titre mis en équivalence		2 720	2 569	151
Immobilisations financières		1 649	944	705
Impôts différés actifs		80 915	79 037	1 878
		178 125	145 875	32 250
Actif circulant				
Stocks et en-cours		270 617	305 705	(35 088)
Clients et comptes rattachés		306 836	362 147	(55 311)
Autres créances et comptes de régularisation		186 633	160 465	26 168
Valeurs mobilières de placement		7 733	7 914	(181)
		771 819	836 231	(64 412)
Trésorerie - actif		28 110	15 912	12 198
Total de l'actif		978 054	998 018	(19 964)

PASSIF		30-juin-16	31-déc-15	Var
Capital		91 952	91 952	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport		90 112	90 112	-
Réserves consolidées		(110 034)	(121 775)	11 741
Résultat consolidé		15 359	11 669	3 690
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		87 389	71 958	15 431
Dont : Capitaux propres part du groupe		86 361	70 845	15 515
Intérêts minoritaires		1 028	1 113	(84)
Dettes de financement		215 383	197 586	17 797
		215 383	197 586	17 797
Passif circulant				
Fournisseurs et comptes rattachés		287 700	345 668	(57 968)
Autres dettes et comptes de régularisation		98 205	89 789	8 416
		385 905	435 457	(49 552)
Trésorerie - passif		289 377	293 017	(3 640)
Total du passif		978 054	998 018	(19 964)

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	30-juin-16	30-juin-15	VAR	VAR %
Produits d'exploitation	351 349	374 498	(23 149)	-6%
Chiffre d'affaires	346 933	373 059	(26 126)	-7%
Variation de stocks de produits	3 408	-	3 408	
Autres produits d'exploitation	1 008	1 439	(431)	-30%
Charges d'exploitation	(343 771)	(378 735)	34 964	-9%
Achats et autres charges externes	(309 028)	(344 366)	35 338	-10%
Impôts et taxes	(988)	(1 218)	230	-19%
Charges de personnel	(24 926)	(25 362)	436	-2%
Autres charges d'exploitation	(500)	(340)	(160)	47%
Dotations d'exploitation	(8 329)	(7 449)	(880)	12%
Résultat d'exploitation	7 578	(4 237)	11 815	279%
Charges financières nettes	(14 450)	(11 573)	(2 877)	25%
Résultat courant des entreprises intégrées	(6 872)	(15 810)	8 938	57%
Résultat non courant	27 625	435	27 190	6251%
Résultat avant impôt	20 753	(15 375)	36 128	235%
Impôt sur le résultat	(5 545)	34 191	(39 736)	116%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	15 208	18 816	(3 608)	-19%
DEA des écarts d'acquisition	-	(1 066)	1 066	-100%
QP des sociétés mises en équivalence	151	(1 609)	1 760	109%
Résultat net de l'ensemble consolidé	15 359	16 141	(782)	-5%
Résultat net part du Groupe	15 443	16 106	(663)	-4%
Intérêts minoritaires dans le résultat	(84)	35	(119)	-342%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



محمد بن عبد الله السبتي
خبير في الحسابات
محمد بن عبد الله السبتي

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIETE STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A (COMPTES CONSOLIDES)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A. et ses filiales (Groupe STOKVIS) comprenant le bilan consolidé et le compte de produits et charges consolidé au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 87 389 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 15 359.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe STOKVIS arrêtés au 30 juin 2016, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 septembre 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EL JERARI Audit & Conseil

El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Oumaima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
RC 158735 - Téléphone: 95790787
IF: 1106072 - CNSS: 7400427

M. El Jerari
Associé

CABINET M.Y. SEBTI

M.Y. SEBTI
Expert Comptable
Rue des Rosaux - Casablanca
Tel.: 05 22 39 63 82/83