

SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 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 31 Décembre 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

Groupe STOKVIS

BILAN CONSOLIDE

En KMAD

ACTIF	31-déc-16	31-déc-15	Variation %
Actif immobilisé			
Immobilisations en non valeur	3 979	3 281	21%
Ecart d'acquisition	-	-	
Immobilisations incorporelles	23 168	23 025	1%
Immobilisations corporelles	60 771	37 019	64%
Titre mis en équivalence	9 612	2 569	274%
Immobilisations financières	2 484	944	163%
Impôts différés actifs	94 395	79 037	19%
	194 409	145 875	33%
Actif circulant			
Stocks et en-cours	248 545	305 705	-19%
Clients et comptes rattachés	294 559	362 147	-19%
Autres créances et comptes de régularisation	133 638	160 465	-17%
Valeurs mobilières de placement	7 617	7 914	-4%
	684 359	836 231	-18%
Trésorerie - actif	24 215	15 912	52%
Total de l'actif	902 983	998 018	-10%

PASSIF	31-déc-16	31-déc-15	Variation %
Capital	91 952	91 952	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport	90 112	90 112	0%
Réserves consolidées	(110 034)	(121 775)	-10%
Résultat consolidé	(16 005)	11 669	-237%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	56 025	71 958	-22%
Dont :			
Capitaux propres part du groupe	54 902	70 845	-23%
Intérêts minoritaires	1 123	1 113	1%
Dettes de financement	199 326	197 586	1%
Provisions pour risques et charges	-	-	
Impôts différés passifs	-	-	
	199 326	197 586	1%
Passif circulant			
Fournisseurs et comptes rattachés	204 143	345 668	-41%
Autres dettes et comptes de régularisation	108 272	89 789	21%
	312 415	435 457	-28%
Trésorerie - passif	335 217	293 017	14%
Total du passif	902 983	998 018	-10%

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	31-déc-16	31-déc-15	Var %
Produits d'exploitation	686 794	791 519	-13%
Chiffre d'affaires	673 082	790 085	-15%
Variation de stocks de produits	(6 17)	(4 289)	-86%
Autres produits d'exploitation	14 329	5 723	150%
Charges d'exploitation	(671 876)	(788 600)	-15%
Achat revendu de marchandises	(558 731)	(666 228)	-16%
Achats consommés de mat et fournit	(4 821)	(8 732)	-45%
Autres charges externe	(35 868)	(42 496)	-16%
Impôts et taxes	(1 566)	(2 153)	-27%
Charges de personnel	(47 946)	(52 140)	-8%
Autres charges d'exploitation	(500)	(440)	14%
Dotations d'exploitation	(22 444)	(16 411)	37%
Résultat d'exploitation	14 918	2 919	411%
Charges financières nettes	(27 385)	(25 066)	9%
Résultat courant des entreprises intégrées	(12 467)	(22 147)	-44%
Résultat non courant	(13 960)	7 474	-287%
Résultat avant impôt	(26 427)	(14 673)	80%
Impôt sur le résultat	10 238	30 918	-67%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	(16 189)	16 245	-200%
DEA des écarts d'acquisition	-	(1 066)	-100%
QP des sociétés mises en équivalence	184	(3 510)	-105%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(16 005)	11 669	-237%
Résultat net part du Groupe	(16 015)	11 793	-236%
Intérêts minoritaires dans le résultat	10	(124)	-108%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

محمد بن عبد الله السبتي
خبر في الحسابات
مكلف لدى المحاكم

4, allée des Roseaux Angle Boulevard
de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 0 22 39 63 82
Fax : (212) 0 22 39 63 84



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

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société STOKVIS NORD AFRIQUE SA et de ses filiales (Groupe STOKVIS) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 56 025 dont une perte nette consolidée de KMAD 16 005.

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 provisoire des états consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comportent 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 NORD AFRIQUE arrêtés au 31 décembre 2016 conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 mars 2017

Les commissaires aux comptes

Cabinet SEBTI

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: (0522) 39 63 82 / 83
Fax: (0522) 39 63 84

Mohamed Youssef SEBTI
Associé

El Jerari Audit & Conseil

El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Oumaima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
RC (212) 05 22 39 67 00
IF: 1105078 - CNDP: 7400427

M. El Jerari
Associé