

STOKVIS NORD-AFRIQUE

Société Anonyme au capital de 91.951.500 dirhams
Siège social : Bouskoura - Lot 17 11 - Zone Industrielle Ouled Salah - RC 21729

STOKVIS NORD-AFRIQUE
Société Anonyme au capital de 91.951.500 dirhams
Siège social : BOUSKOURA – Lot 17 11 – Zone Industrielle Ouled Salah
RC Casablanca 21729 – IF 1620634

AVIS DE CONVOCATION

Les Actionnaires de la société anonyme **STOKVIS NORD-AFRIQUE** sont convoqués, en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social, le :

MARDI 26 MAI 2015 A 15 HEURES

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2014 ;
2. Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n° 17-95 ;
3. Quitus au Conseil d'Administration et décharge aux Commissaires aux Comptes ;
4. Affectation des résultats de l'exercice 2014 ;
5. Distribution des dividendes ;
6. Fixation des jetons de présence ;
7. Renouvellement du mandat des Commissaires aux Comptes
8. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

Les actionnaires ont le droit d'assister aux Assemblées Générales sur simple justification de leur identité, dès lors que leurs titres sont libérés des versements exigibles, et inscrits au registre des actions nominatives, à son nom depuis cinq jours au moins avant la date de la réunion.

En cas d'action au porteur, la participation ou la représentation aux assemblées est subordonnée au dépôt des actions ou d'un certificat de dépôt délivré par l'établissement dépositaire de ces actions, au lieu indiqué par l'avis de convocation, cinq jours au moins avant la date de la réunion.

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat. Des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

Saïd ALJ
Président
du Conseil d'Administration

STOKVIS NORD-AFRIQUE
Société anonyme au capital de 91.951.500 dirhams
Siège social : BOUSKOURA - Lot 17 11 – Zone Industrielle Ouled Salah
R.C. n° 21.729 Casablanca

EXERCICE 2014

TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

PREMIERE RESOLUTION

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport d'activité du Conseil d'Administration et des rapports des Commissaires aux Comptes, sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014, les approuve tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice net de **10 129 224,95** dirhams.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE 56 DE LA LOI N° 17-95

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi du 30 août 1996, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

TROISIEME RESOLUTION

QUITUS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DECHARGE AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'Assemblée Générale donne en conséquence, aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes, quitus et décharge de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

QUATRIEME RESOLUTION

AFFECTATION DES RESULTATS

L'assemblée générale décide d'affecter les résultats de l'exercice 2014, de la manière suivante :

| | | |
|--|----------------------|------------|
| Report à nouveau antérieur..... | <u>83 391 269,07</u> | <u>DHS</u> |
| Bénéfice de l'exercice avant impôt..... | 14 617 587,95 | DHS |
| A déduire : | | |
| - Impôt sur les Sociétés..... | 4 488 363,00 | DHS |
| - Bénéfice net d'impôt..... | 10 129 224,95 | DHS |
| - Réserve Légale | | <u>DHS</u> |
| Bénéfice distribuable..... | 10 129 224,95 | DHS |
| que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante : | | |
| - Dividende, à raison de 0,50 Dh l'action, soit | 4 597 575,00 | DHS |
| - Solde à reporter en report à nouveau..... | <u>88 922 919,02</u> | <u>DHS</u> |
| Ce qui porte le compte« Report à Nouveau» à la somme totale de | <u>88 922 919,02</u> | <u>DHS</u> |

CINQUIEME RESOLUTION

DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

L'assemblée générale décide que la distribution des dividendes s'effectuera le : **16 Juin 2015**.

SIXIEME RESOLUTION

FIXATION DES JETONS DE PRESENCE

L'assemblée générale fixe à la somme de Deux Cent Quarante Mille Dhs (240.000,00) dirhams, le montant annuel des jetons de présence à répartir entre les administrateurs pour l'exercice en cours.

SEPTIEME RESOLUTION

- Le Conseil d'Administration donne son accord pour le projet de la filialisation et autorise le management à procéder aux actions suivantes :

- **Dans l'immédiat :**
 - changement de la raison sociale de GMD à Stokvis Automotive et augmentation du capital de 50.000 Kdh.
 - création de Stokvis International avec un capital de 1.000 Kdh.
- **Plus tard :**
 - création des filiales :
 - ✓ Stokvis Engins avec un capital de 92.500 Kdh,
 - ✓ Stokvis Agri avec un capital de 97.500 Kdh,
 - Changement de la raison sociale de Komcat à Stokvis Rental
 - Transfert des ressources opérationnelles et du support.
 - Transfert des contrats et cartes.

HUITIEME RESOLUTION

- Le Conseil d'Administration nomme Mr Dalil GUENDOZ, Directeur Général au sein de Stokvis Nord Afrique, chargé du Pôle Support et des filiales, notamment Stokvis Motors, Stokvis Industries et Komcat.

NEUVIEME RESOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat des Commissaires aux Comptes : Mr Mohamed Youssef Sebt et Mr Mohamed El Jerari, pour une durée de 3 (trois) exercices expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2017.

DIXIEME RESOLUTION

POUVOIRS POUR L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES LEGALES

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires pour le dépôt des états de synthèse et des rapports des Commissaires aux Comptes, au Greffe du Tribunal, dans le délai de trente (30) jours à compter de la date de la présente assemblée, conformément à l'article 158 de la loi n° 17-95.

LE PRESIDENT

STOKVIS NORD-AFRIQUE

Société Anonyme au capital de 91.951.500 dirhams
Siège social : Bouskoura - Lot 17 11 - Zone Industrielle Ouled Salah - RC 21729

BILAN ACTIF

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014

| A C T I F | EXERCICE | | | EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Brut | Amortissements et Provisions | Net | |
| Immobilisations en non valeurs [A] | 720 000,00 | 144 000,00 | 576 000,00 | |
| Frais préliminaires | | | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 720 000,00 | 144 000,00 | 576 000,00 | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Immobilisations incorporelles [B] | 5 415 596,00 | 29 219,30 | 5 584 376,70 | 5 560 056,10 |
| Immobilisations en Recherche et Dev. | | | | |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 215 596,00 | 29 219,30 | 186 376,70 | 160 056,10 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 5 400 000,00 | | 5 400 000,00 | 5 400 000,00 |
| Immobilisations corporelles [C] | 29 429 751,36 | 13 619 282,32 | 16 010 469,04 | 13 099 439,41 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 8 534 556,07 | 2 250 572,81 | 6 283 983,26 | 2 550 844,36 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 3 317 398,31 | 2 770 936,10 | 546 462,21 | 228 847,42 |
| Matériel de transport | 4 930 717,54 | 1 377 735,17 | 3 552 982,37 | 2 072 707,50 |
| Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers | 10 447 047,84 | 7 220 038,24 | 3 227 009,60 | 3 470 658,01 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 400 031,60 | | 2 400 031,60 | 4 774 382,12 |
| Immobilisations financières [D] | 208 274 380,45 | 3 094 325,00 | 205 180 055,45 | 86 145 643,40 |
| Prêts immobilisés | | | | |
| Autres créances financières | 99 531,85 | | 99 531,85 | 99 120,00 |
| Titres de participation | 208 174 848,60 | 3 094 325,00 | 205 080 523,60 | 86 046 523,40 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Ecart de conversion actif [E] | | | | |
| Diminution des créances immobilisées | | | | |
| Augmentations des dettes financières | | | | |
| TOTAL (A+B+C+D+E) | 244 239 727,81 | 16 886 826,62 | 227 352 901,19 | 104 805 139,11 |
| Stocks [F] | 223 451 455,16 | 12 248 600,72 | 211 202 854,44 | 245 854 381,78 |
| Marchandises | 219 340 034,80 | 12 248 600,72 | 207 091 434,08 | 243 890 692,32 |
| Matières et fournitures consommables | | | | |
| Produits en cours | 4 111 420,36 | | 4 111 420,36 | 1 963 689,46 |
| Produits intermédiaires et produits résiduels | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Créances de l'actif circulant [G] | 458 935 555,97 | 52 556 422,22 | 406 378 933,75 | 455 155 876,33 |
| Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 666 059,99 | | 666 059,99 | 812 058,26 |
| Clients et comptes rattachés | 384 539 428,93 | 52 505 307,80 | 332 034 121,13 | 318 142 189,44 |
| Personnel | 5 866 215,99 | 51 314,42 | 5 814 901,57 | 5 263 248,42 |
| Etat | 36 688 942,73 | | 36 688 942,73 | 12 691 884,17 |
| Comptes d'associés | | | | |
| Autres débiteurs | 29 714 136,99 | | 29 714 136,99 | 116 934 576,11 |
| Comptes de régularisation- Actif | 1 460 771,34 | | 1 460 771,34 | 1 311 919,93 |
| Titres valeurs de placement [H] | 25 295 906,87 | 2 721 643,44 | 22 574 263,41 | 114 471 201,55 |
| Ecart de conversion actif [I] | | | | |
| Éléments circulants | 37 181,74 | | 37 181,74 | |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 707 720 099,74 | 47 526 866,40 | 660 193 233,34 | 815 481 459,44 |
| Trésorerie-Actif | 30 498 532,45 | | 30 498 532,45 | 2 059 304,28 |
| Chèques et valeurs à encaisser | 24 583 472,81 | | 24 583 472,81 | 301 042,40 |
| Banques, T.G et C.C.P | 5 709 524,84 | | 5 709 524,84 | 1 586 742,88 |
| Caisse, Régie d'avances et accreditifs | 205 535,00 | | 205 535,00 | 171 501,00 |
| TOTAL III | 30 498 532,45 | | 30 498 532,45 | 2 059 304,28 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 982 458 360,20 | 84 413 693,02 | 898 044 667,18 | 922 345 905,05 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014

| DESIGNATION | OPERATIONS | | TOTAL DE L'EXERCICE | TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| | Propres à l'exercice | Concernant les exercices précédents | | |
| | 1 | 2 | 3 = 2 + 1 | 4 |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | 495 424 692,78 | | 495 424 692,78 | 751 086 541,67 |
| Ventes de marchandises (en l'état) | 477 969 054,43 | | 477 969 054,43 | 747 718 985,85 |
| Ventes de biens et services produits | 3 866 870,00 | | 3 866 870,00 | 2 266 680,00 |
| Chiffres d'affaires | 481 835 924,43 | | 481 835 924,43 | 749 985 665,85 |
| Variation de stocks de produits (I) | | | | |
| Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Autres produits d'exploitation | 9 392 150,39 | | 9 392 150,39 | 926 349,80 |
| Reprises d'exploitation : transferts de charges | 4 196 617,96 | | 4 196 617,96 | 174 526,02 |
| Total I | 495 424 692,78 | | 495 424 692,78 | 751 086 541,67 |
| II CHARGES D'EXPLOITATION | 487 458 134,88 | | 487 458 134,88 | 753 042 960,40 |
| Achats revendus(2) de marchandises | 414 357 785,77 | | 414 357 785,77 | 644 942 146,66 |
| Achats consommés(2) de matières et fournitures | 2 296 143,99 | | 2 296 143,99 | 3 124 219,11 |
| Autres charges externes | 31 755 008,57 | | 31 755 008,57 | 37 808 415,44 |
| Impôts et taxes | 1 421 581,32 | | 1 421 581,32 | 1 994 338,86 |
| Charges de personnel | 34 708 389,58 | | 34 708 389,58 | 34 419 954,15 |
| Autres charges d'exploitation | 240 000,00 | | 240 000,00 | 251 895,37 |
| Dotations d'exploitation | 2 879 225,45 | | 2 879 225,45 | 30 501 990,81 |
| Total II | 487 458 134,88 | | 487 458 134,88 | 753 042 960,40 |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 7 766 557,90 | | 7 766 557,90 | -1 956 418,73 |
| IV PRODUITS FINANCIERS | 27 398 283,82 | | 27 398 283,82 | 41 357 601,10 |
| Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés | | | | |
| Gains de change | 10 643 903,60 | | 10 643 903,60 | 23 076 764,12 |
| Intérêts et autres produits financiers | 16 754 380,22 | | 16 754 380,22 | 15 735 441,84 |
| Reprises financières : transfert charges | | | | 2 545 395,14 |
| Total IV | 27 398 283,82 | | 27 398 283,82 | 41 357 601,10 |
| V CHARGES FINANCIERS | 28 981 024,49 | | 28 981 024,49 | 39 936 607,52 |
| Charges d'intérêts | 25 301 659,33 | | 25 301 659,33 | 38 857 707,12 |
| Perdes de change | 920 540,16 | | 920 540,16 | 1 078 900,40 |
| Autres charges financières | | | | |
| Dotations financières | 2 758 825,20 | | 2 758 825,20 | |
| Total V | 28 981 024,49 | | 28 981 024,49 | 39 936 607,52 |
| RESULTAT FINANCIER (IV-V) | -1 582 740,67 | | -1 582 740,67 | 1 420 993,58 |
| RESULTAT COURANT (III+V) | 6 183 817,03 | | 6 183 817,03 | -535 425,15 |

BILAN PASSIF

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014

| P A S S I F | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT | |
| CAPITAUX PROPRES | 289 859 040,02 | | 288 924 965,08 |
| Capital social ou personnel (1) | 91 951 500,00 | | 91 951 500,00 |
| Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé | | | |
| Capital appelé | 91 951 500,00 | | 91 951 500,00 |
| Dont versé | 91 951 500,00 | | 91 951 500,00 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | 90 112 470,00 | | 90 112 470,00 |
| Ecart de réévaluation | | | |
| Réserve légale | 9 195 150,00 | | 9 195 150,00 |
| Autres réserves | 5 079 426,00 | | 5 079 426,00 |
| Report à nouveau (2) | 83 391 269,00 | | 71 395 633,58 |
| Résultat en instance d'affectation | | | |
| Résultat net de l'exercice (2) | 10 129 224,94 | | 20 990 785,50 |
| Total des capitaux propres (A) | 289 859 040,02 | | 288 924 965,08 |
| Capitaux propres assimilés (B) | | | |
| Subvention d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Dettes de financement (C) | 163 320 128,41 | | 179 991 769,37 |
| Emprunts obligataires | | | |
| Autres dettes de financement | 163 320 128,41 | | 179 991 769,37 |
| Provisions durables pour risques et charges (D) | | | |
| Provisions pour risques | | | |
| Provisions pour charges | | | |
| Ecart de conversion-passif (E) | | | |
| Augmentation des créances immobilisées | | | |
| Diminution des dettes de financement | | | |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 453 179 168,43 | | 468 916 734,45 |
| Dettes du passif circulant (F) | 177 376 124,35 | | 247 255 899,59 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 131 607 641,25 | | 242 685 675,32 |
| Clients créditeurs, avances et acomptes | 4 266 356,27 | | 6 880 893,32 |
| Personnel | 521 300,79 | | 1 647 995,89 |
| Organismes sociaux | 1 062 479,42 | | 1 527 954,48 |
| Etat | 27 007 362,74 | | 7 343 748,13 |
| Comptes d'associés | | | |
| Autres créanciers | 4 404 627,81 | | 57 043,39 |
| Comptes de régularisation passif | 6 506 356,07 | | 7 112 589,06 |
| Autres provisions pour risques et charges (G) | 37 181,74 | | |
| Ecart de conversion - passif (Éléments circulants) (H) | 954 576,37 | | 2 320 964,84 |
| TOTAL II (F+G+H) | 178 349 882,44 | | 249 576 864,43 |
| A TRESORERIE PASSIF | 266 495 616,29 | | 183 852 304,15 |
| Credits d'exemple | 1 406 634,00 | | |
| Credits de trésorerie | 161 654 991,78 | | 71 702 939,00 |
| Banques de régularisation | 103 433 990,51 | | 112 149 365,15 |
| TOTAL III | 266 495 616,29 | | 183 852 304,15 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 898 044 667,18 | | 922 345 905,05 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT) SUITE

du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014

| DESIGNATION | OPERATIONS | | TOTAL DE L'EXERCICE | TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| | Propres à l'exercice | Concernant les exercices précédents | | |
| | 1 | 2 | 3 = 2 + 1 | 4 |
| VII RESULTAT COURANT (III+V) | 4 183 817,03 | | 4 183 817,03 | -535 425,15 |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | 12 360 440,19 | | 12 360 440,19 | 38 058 130,55 |
| Produits des cessions d'immobilisations | 445 000,00 | | 445 000,00 | 3 608 952,75 |
| Subventions d'équilibre | | | | |
| Reprises sur subventions d'investissement | 10 764 942,25 | | 10 764 942,25 | 33 918 695,80 |
| Autres produits non courants | 1 150 517,94 | | 1 150 517,94 | 480 482,00 |
| Reprises non courantes : transferts de charges | | | | |
| Total VIII | 12 360 440,19 | | 12 360 440,19 | 38 058 130,55 |
| IX CHARGES NON COURANTES | 2 449 449,28 | 1 287 020,00 | 3 926 489,28 | 4 141 963,90 |
| Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | 219 397,19 | | 219 397,19 | 3 524 180,30 |
| Subventions occasionnelles | | | | |
| Autres charges non courantes | 2 430 272,09 | 1 287 020,00 | 3 707 292,09 | 2 617 803,60 |
| Dotations non courantes et aux provisions | | | | |
| Total IX | 2 449 449,28 | 1 287 020,00 | 3 926 489,28 | 4 141 963,90 |
| X RESULTAT NON COURANT (VII-IX) | 9 690 790,91 | -1 287 020,00 | 8 403 770,91 | 31 916 166,65 |
| XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X) | 16 874 607,94 | -1 287 020,00 | 14 417 587,94 | 31 380 721,50 |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES | 4 488 363,00 | | 4 488 363,00 | 10 389 936,00 |
| RESULTAT NET (XI-XII) | 11 386 244,94 | -1 287 020,00 | 10 129 224,94 | 20 990 785,50 |
| XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VII+VIII) | 535 183 436,79 | | 535 183 436,79 | 630 502 273,32 |
| XV TOTAL DES CHARGES (I+II+IX+XIII) | 523 797 191,85 | 1 287 020,00 | 525 084 211,85 | 609 511 487,82 |
| XVI RESULTAT NET (Total des produits-total des charges) | 11 386 244,94 | -1 287 020,00 | 10 129 224,94 | 20 990 785,50 |

