

EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice clos le 30 Juin 2014			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	720 000,00	72 000,00	648 000,00	0,00
* Frais préliminaires	720 000,00	72 000,00	648 000,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	5 615 596,00	15 884,15	5 599 711,85	5 560 056,10
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	215 596,00	15 884,15	199 711,85	160 056,10
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	5 400 000,00		5 400 000,00	5 400 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	26 908 488,44	12 112 198,21	14 796 290,23	13 089 439,41
* Terrains				
* Constructions	8 193 284,07	1 945 596,69	6 247 687,38	2 550 844,38
* Installations techniques, matériel et outillage	3 237 932,78	2 556 263,94	681 668,84	228 947,42
* Matériel transport	3 658 978,33	922 630,66	2 736 347,67	2 072 707,50
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 097 684,64	6 687 705,92	3 409 978,72	3 470 658,01
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	1 720 626,62		1 720 626,62	4 776 382,12
IMMOBILISATION FINANCIERES (D)	98 273 968,60	3 094 325,00	95 179 643,60	86 145 643,60
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	99 120,00		99 120,00	99 120,00
* Titres de participation	98 174 848,50	3 094 325,00	95 080 523,50	86 046 523,60
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	131 518 061,04	15 294 385,38	116 223 665,66	104 805 139,11
STOCKS (F)	222 138 948,60	12 248 600,72	209 890 347,88	245 854 381,81
* Marchandises	219 279 123,47	12 248 600,72	207 030 522,75	243 890 692,35
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	2 859 825,13		2 859 825,13	1 963 689,46
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	591 944 856,58	54 688 628,87	537 256 227,69	455 155 876,33
* Fournis débiteurs, avances				
* Clients et comptes rattachés	419 077 870,21	54 637 312,45	364 440 557,76	318 142 189,44
* Personnel	5 717 530,85	51 314,42	5 666 216,43	5 263 248,42
* Etat	44 704 648,04		44 704 648,04	12 681 884,17
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	120 543 337,87		120 543 337,87	116 934 576,11
* Comptes de régularisation-Actif	1 901 869,79		1 901 869,79	1 311 919,33
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	25 153 785,53	892 473,52	24 261 312,01	114 471 201,55
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	839 237 890,69	67 829 701,11	771 407 889,58	815 481 459,69
TRESORERIE-ACTIF	58 216 118,88		58 216 118,88	2 059 306,28
* Cheques et valeurs à encaisser	2 955 178,25		2 955 178,25	301 062,43
* Banques, TC et CP	55 059 439,43		55 059 439,43	1 568 742,85
* Caisse, Régie d'avances et crédits	171 501,00		171 501,00	171 501,00
TOTAL III	58 216 118,88		58 216 118,88	2 059 306,28
TOTAL GENERAL I+II+III	1 028 917 760,41	83 124 086,47	945 847 673,94	922 345 905,08

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos le 30 Juin 2014	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00	91 951 500,00
* Réserves		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport dont versé.....	90 112 470,00	90 112 470,00
* Ecarts 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)	83 391 269,09	71 595 633,58
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	4 172 114,42	20 990 785,50
Total des capitaux propres (A)	283 901 929,51	288 924 965,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTE DE FINANCEMENT (C)	171 776 466,51	179 991 769,37
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	171 776 466,51	179 991 769,37
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
* Augmentation des créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
Total I(A+B+C+D+E)	455 678 386,02	468 916 734,45
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	255 156 034,39	267 897 526,62
* Fournisseurs et comptes rattachés	204 292 357,69	242 685 675,32
* Clients créditeurs, avances et ac.	412 630,59	6 880 893,32
* Personnel	2 651 627,51	1 647 995,69
* Organisme sociaux	756 661,94	1 527 954,48
* Etat	36 071 609,98	7 985 375,13
* Comptes d'associés		
* Autres créanciers	5 027 894,99	57 043,39
* Comptes de régularisation passif	5 943 251,69	7 112 589,09
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		
Total II (F+G+H)	255 156 034,39	270 218 493,48
TRESORERIE-PASSIF	235 013 253,53	183 210 677,15
* Crédits de trésorerie	147 563 442,52	71 702 939,00
* Banques de régularisation	87 459 811,01	111 507 738,15
Total III	235 013 253,53	183 210 677,15
TOTAL GENERAL I+II+III	945 847 673,94	922 345 905,08

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

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	TOTALS DE L'EXERCICE PRESENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION			3=2+1	4
* Ventes de marchandises (en l'état)	292 960 984,79		292 960 984,79	428 875 218,29
* Ventes de biens et services produits	904 570,00		904 570,00	1 133 340,50
* chiffres d'affaires	293 765 554,79		293 765 554,79	430 008 558,79
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entre-				
* prise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	881 708,94		881 708,94	73 841,94
* Reprises d'exploitation	890 363,32		890 363,32	174 526,02
* transferts de charges				
Total I	295 637 627,05	0,00	295 637 627,05	430 256 926,85
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus de marchandises	257 165 575,12		257 165 575,12	372 013 442,61
* Achats consommés	723 565,87		723 565,87	607 477,97
* Autres charges externes	15 720 788,40		15 720 788,40	18 765 047,04
* Impôts et taxes	470 489,90		470 489,90	1 631 463,08
* Charges de personnel	16 287 508,29		16 287 508,29	16 472 383,96
* Autres charges d'exploitation	240 000,00		240 000,00	4 959,37
* Dotations d'exploitation	2 153 185,14		2 153 185,14	3 256 587,95
Total II	292 761 510,72	0,00	292 761 510,72	412 753 300,75
III RESULTAT D'EXPLOITATION			2 776 116,33	17 503 626,09
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	5 021 862,09		5 021 862,09	7 732 510,40
* Intérêts et autres produits financiers	6 508 338,74		6 508 338,74	8 085 654,98
* Reprises financier : transfert charges				
Total IV	11 530 200,83	0,00	11 530 200,83	15 818 165,38
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	12 523 088,19		12 523 088,19	20 551 315,33
* Pertes de change	625 269,47		625 269,47	769 948,00
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
Total V	13 148 357,66	0,00	13 148 357,66	21 321 263,33
VI RESULTAT FINANCIER			-1 617 156,83	-3 189 647,95
RESULTAT COURANT			1 158 959,50	14 307 947,34

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	TOTALS DE L'EXERCICE PRESENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
VII RESULTAT COURANT (reports)			1 158 959,50	14 307 947,34
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				135 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	7 849 394,39		7 849 394,39	252 655,80
* Reprises non courantes	1 150 517,94		1 150 517,94	480 482,00
Total VIII	8 999 912,33	0,00	8 999 912,33	733 137,80
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	2 408 035,98	1 256 981,43	3 665 017,41	725 568,07
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	2 408 035,98	1 256 981,43	3 665 017,41	725 568,07
X RESULTAT NON COURANT			5 334 894,92	142 569,73
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			6 693 854,42	14 450 517,07
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			2 321 740,00	4 419 248,00
XIII RESULTAT NET			4 172 114,42	10 031 269,07
TOTAL DES PRODUITS (XIV (I+II+V+VI))			316 068 740,21	448 250 650,05
TOTAL DES CHARGES (XV (II+V+IX+XII))			311 896 625,79	438 219 380,98
RESULTAT NET (XVI (XIII-XIV))			4 172 114,42	10 031 269,07
XVII (total des produits-total des charges)			4 172 114,42	10 031 269,07

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



محمد يوسف سبتي
خبر في الحسابات
مختص في المحاسبة
4, allée des Roseaux Angle Boulevard
de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 9 22 39 63 82
Fax : (212) 0 22 39 63 84

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014**

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 STOKVIS NORD AFRIQUE comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 283 901 929,51 MAD, dont un bénéfice net de 4 172 114,42 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société STOKVIS NORD AFRIQUE.

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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société STOKVIS NORD AFRIQUE arrêtés au 30 juin 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2014

Les commissaires aux comptes

El Jerari Audit & Conseil
M. El Jerari
Associé

Cabinet M. Youssef SEBTI
M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
M. Youssef SEBTI
Associé