

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2015

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		Exercice clos le 30/06/2015	
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	720 000,00	234 000,00	486 000,00	576 000,00
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	720 000,00	234 000,00	486 000,00	576 000,00
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	264 496,00	46 120,25	218 375,75	5 586 376,70
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	264 496,00	46 120,25	218 375,75	186 376,70
* Fonds commercial				5 400 000,00
* Autres immobilisations incorporelles				16 010 469,04
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	28 288 958,15	14 605 510,14	11 681 448,01	16 010 469,04
* Terrains				
* Constructions	4 932 376,14	2 194 995,81	2 737 380,33	6 283 983,26
* Installations techniques, matériel et outillage	2 917 632,78	2 737 951,46	179 681,32	546 462,21
* Matériel transport	5 378 469,16	1 991 831,63	3 386 637,53	3 552 982,37
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 311 427,27	7 680 731,24	2 630 696,03	3 227 009,60
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	2 747 052,80		2 747 052,80	2 400 031,60
IMMOBILISATION FINANCIERES (D)	359 884 380,45	107 279 391,27	252 604 989,18	205 180 055,45
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	279 531,85	279 531,85	279 531,85	99 531,85
* Titres de participation	359 604 848,60	107 279 391,27	252 325 457,33	205 080 523,60
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	387 155 834,60	122 165 021,66	264 990 812,94	227 352 901,19
STOCKS (F)	143 649 026,84	12 248 600,72	131 400 426,12	211 202 798,15
* Marchandises	143 649 026,84	12 248 600,72	131 400 426,12	207 091 377,79
* Produits en cours				4 111 420,36
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	603 780 054,15	63 247 953,69	540 532 100,46	406 378 933,74
* Fournisseurs, débiteurs, avances	232 359,59		232 359,59	666 299,99
* Clients et comptes rattachés	495 484 581,74	52 505 307,80	442 979 273,94	332 034 121,13
* Personnel	6 249 979,26	51 314,42	6 198 664,84	5 814 901,57
* Etat	41 700 015,07		41 700 015,07	36 688 942,72
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	58 213 664,50	10 691 331,47	47 522 333,03	29 714 136,89
* Comptes de régularisation-Actif	1 919 453,99		1 919 453,99	1 460 771,34
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	11 873 785,18	3 619 482,40	8 254 302,78	22 574 263,41
(Éléments circulants)				
* Titres	785 191,88		785 191,88	37 181,74
* Autres titres				
TOTAL II (F+G+H)	760 088 058,05	79 116 036,81	680 972 021,24	640 193 177,04
TRESORERIE-ACTIF	7 879 057,16		7 879 057,16	30 498 532,65
* Cheques et valeurs à encaisser	6 241 603,19		6 241 603,19	24 583 472,81
* Banques, TO et CCP	1 405 519,88		1 405 519,88	5 709 524,83
* Caisse, Régie d'avances et accredités	231 934,39		231 934,39	205 335,00
TOTAL III	7 879 057,16		7 879 057,16	30 498 532,65
TOTAL GENERAL I+II+III	1 155 122 949,81	201 281 058,47	953 841 891,34	898 044 610,88

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		Exercice clos le 30/06/2015	
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
CAPITAUX PROPRES				
* Capital social ou personnel (1)			91 951 500,00	91 951 500,00
* Réserves statutaires, capital souscrit non appelé capital appelé				
* Réserves statutaires				
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			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)			88 922 919,03	83 391 269,08
* Resultat net en instance d'affectation (2)				
* Resultat net de l'exercice (2)			5 013 839,06	10 129 168,65
Total des capitaux propres (A)			230 275 304,09	289 858 983,73
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
* Subvention d'investissement				
* Provisions réglementées				
DETTE DE FINANCEMENT (C)			154 615 714,32	163 320 128,41
* Autres dettes de financement			154 615 714,32	163 320 128,41
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)			444 891 018,41	453 179 112,14
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)			206 378 069,05	177 376 124,34
* Fournisseurs et comptes rattachés			148 882 254,03	131 607 641,24
* Clients créditeurs, avances et ac.			6 591 559,06	4 298 356,27
* Personnel			1 391 513,23	521 300,79
* Organisme sociaux			1 298 141,93	1 062 479,42
* Etat			42 777 269,99	27 007 362,74
* Comptes d'associés				
* Autres créanciers			5 111 616,08	6 404 627,81
* Comptes de régularisation passif			1 022 714,73	6 506 356,07
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			785 785,98	37 181,74
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)			573 201,57	956 576,37
Total II (F+G+H)			207 733 462,50	178 369 882,45
TRESORERIE-PASSIF			301 217 410,43	266 495 616,29
* Crédits d'escompte			17 190 044,33	1 406 634,00
* Crédits de trésorerie			148 752 879,90	161 654 991,79
* Banques de régularisation			136 274 487,20	103 433 990,51
Total III			301 217 410,43	266 495 616,29
TOTAL GENERAL I+II+III			953 841 891,34	898 044 610,88

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

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2	3=2+1	3=2+1
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en net)	304 017 662,60		304 017 662,60	292 960 974,70
* Ventes de biens et services produits	2 095 575,00		2 095 575,00	804 570,00
* chiffre d'affaires	306 113 237,60		306 113 237,60	293 765 544,70
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	268 610,00		268 610,00	881 708,94
* Reprises d'exploitation:	630 402,80		630 402,80	890 363,32
transferts de charges				
Total I	307 012 250,40		307 012 250,40	295 537 627,05
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus de marchandises	270 561 243,26		270 561 243,26	257 164 568,07
* Achats consommés	1 837 207,78		1 579 928,58	723 565,86
* Autres charges externes	15 037 429,05	38 505,86	13 564 504,63	15 729 788,39
* Impôts et taxes	861 697,37		861 697,37	470 489,90
* Charges de personnel	15 904 339,95		15 904 339,95	16 287 906,29
* Autres charges d'exploitation	240 000,00		240 000,00	240 000,00
* Dotations d'exploitation	1 672 928,50		1 672 928,50	2 153 185,14
Total II	308 114 845,91	38 505,86	304 384 642,29	292 760 503,65
III RESULTAT D'EXPLOITATION			2 627 608,11	2 777 123,40
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	2 743 776,96		2 743 776,96	5 021 862,09
* Intérêts et autres produits financiers	1 729 637,47		1 729 637,47	6 509 338,74
* Reprises financier : transfert charges				
Total IV	4 473 414,43		4 473 414,43	11 531 200,83
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	11 698 486,08		11 698 486,08	12 523 088,19
* Pertes de change	1 672 216,40		1 672 216,40	625 269,47
* Autres charges financières				
* Dotations financières	785 191,88		785 191,88	
Total V	14 155 894,36		14 155 894,36	13 148 357,66
VI RESULTAT COURANT			-2 682 479,93	-1 617 156,83
VII RESULTAT NET			-7 054 871,82	-1 159 966,57

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

COMPTÉ DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

NATURE	OPÉRATIONS		L'EXERCICE	
	exercice 1	précédents 2	3=2+1	3=2+1
VII RESULTAT COURANT (reports)			-7 054 871,82	-1 159 966,57
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	147 805 833,34		147 805 833,34	
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants		10,77	10,77	7 649 394,39
* Reprises non courantes				
Total VIII	147 805 833,34		147 805 844,11	8 999 912,33
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	15 344 531,98		15 344 531,98	
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	1 012 196,65	1 456 700,50	2 468 897,15	3 665 017,41
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	115 774 915,10		115 774 915,10	
Total IX	132 131 643,73	1 456 700,50	133 588 344,23	3 665 017,41
X RESULTAT NET COURANT			14 211 469,89	5 334 894,92
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			7 162 628,06	6 494 861,49
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			2 148 789,00	2 321 740,00
XIII RESULTAT NET			5 013 839,06	4 173 121,49
TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII)			459 291 508,94	316 066 740,21
TOTAL DES CHARGES (III+IV+IX+XIII)			454 277 669,88	311 895 616,72
RESULTAT NET			5 013 839,06	4 173 121,49

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



4, allée des Roseaux Angle Boulevard de Libye 30 900 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 0 22 39 43 82
Fax : (212) 0 23 39 84 84



Espace Bureau Maryam
18, rue Ouhanna Sayeh,
quartier Racine - 20100 Casablanca
Tel:212 05 22 39 43 82

**ATTESTATION DE REVUE LIMITEE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
STOKVIS NORD-AFRIQUE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2015**

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 provisoire 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 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 230 275 304,09 MAD, dont un bénéfice net de 5 013 839,06 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 provisoire, 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 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.