

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2017

BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2017 au 30/06/2017				
ACTIF	EXERCICE			PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	2 986 330,00	872 707,08	2 115 622,92	1 603 747,50
Frais préliminaires			0,00	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 986 330,00	872 707,08	2 115 622,92	1 603 747,50
Primes de remboursement des obligations				
A IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	411 246,00	127 666,55	283 579,45	314 422,90
Immobilisations en recherche et développement	411 246,00	127 666,55	283 579,45	314 422,90
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 585 077,60	16 045 573,11	6 539 504,49	6 509 320,54
Terrains				
Constructions	1 411 804,80	671 016,59	740 788,21	741 897,12
Installations techniques, matériel et outillage	2 917 632,78	2 629 558,19	288 074,59	115 412,91
Matériel transport	4 874 530,05	3 604 080,42	1 270 449,63	1 099 084,13
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 574 411,27	8 946 917,92	1 627 493,35	1 755 558,68
Autres immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	466 387 404,45	109 268 083,36	357 119 321,09	356 911 777,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	466 387 404,45	109 268 083,36	357 119 321,09	356 911 777,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	492 372 058,05	126 314 030,10	366 058 027,95	365 339 268,03
STOCKS (F)	62 765 237,73	28 394 992,84	34 370 244,89	44 966 736,52
Marchandises	62 765 237,73	28 394 992,84	34 370 244,89	44 966 736,52
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	334 683 285,97	77 674 999,59	257 008 286,38	367 417 741,63
Fournisseurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	260 754 165,27	68 026 631,73	192 727 533,54	270 103 378,18
Personnel	6 498 920,95	415 355,39	2 945 369,56	2 503 900,29
Etat	22 186 089,03		22 186 089,03	16 545 702,21
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	44 446 996,92	5 494 816,47	38 952 180,45	75 718 167,29
Comptes et réserves, Actif	797 142,80		797 142,80	548 693,70
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	12 777 692,09	5 489 093,29	7 288 598,80	7 817 702,30
Autres titres financiers				
Autres valeurs de placement				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	108 082,71	108 082,71	108 082,71	112 275,05
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL II (F + G + H + I)	410 334 298,50	111 588 085,73	298 746 212,76	420 114 455,50
TRESORERIE - ACTIF	238 366,39	238 366,39	238 366,39	3 501 880,52
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque T.G et C.C.P	238 366,39	238 366,39	238 366,39	3 501 880,52
Caisse, Réques d'avances et accreditifs				
TOTAL III	238 366,39	238 366,39	238 366,39	3 501 880,52
TOTAL GENERAL I + II + III	902 944 722,94	237 872 115,82	665 072 607,12	788 955 584,05

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES (HT)

Exercice du : 01/01/2017 au 30/06/2017				
NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATIONS				
Ventes de marchandises en l'état	67 571 935,50		67 571 935,50	197 854 363,04
Ventes de biens et services produits Chiffres d'affaires	4 372 668,56		4 372 668,56	3 145 257,59
Variation des stocks de produits (1)	-218973,63		-218 973,63	3 320 279,48
Immobilisations produites par l'exercice pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				20 000,00
Reprises d'exploitations - transferts de charges	1 136 176,63		1 136 176,63	
TOTAL I	72 861 807,26	0,00	72 861 807,26	204 339 900,11
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (3) de marchandises	57 425 254,05		57 425 254,05	177 318 557,38
Achats consommés (2) de matières et fournitures	311 146,41		311 146,41	1 083 737,23
Autres charges externes	7 196 686,46	18 944,00	7 215 630,46	11 097 317,45
Impôts et taxes	258 932,24		258 932,24	554 343,02
Charges de personnel	5 383 463,52		5 383 463,52	6 217 495,84
Autres charges d'exploitation				2 940 000,00
Dotations d'exploitation	1 050 653,26		1 050 653,26	3 256 207,18
TOTAL II	71 626 115,94	18 944,00	71 645 059,94	199 848 158,05
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 235 691,32	-18 944,00	1 216 747,32	4 491 742,06
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	3 200 000,00		3 200 000,00	
Gains de change	1 346 029,49		1 346 029,49	824 066,19
Intérêts et autres produits financiers	4 980 011,52		4 980 011,52	3 051 423,16
Reprises financières - Transferts de charges	112 275,05		112 275,05	210 911,42
TOTAL IV	9 018 316,06	0,00	9 018 316,06	4 186 400,79
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	7 862 353,99		7 862 353,99	13 451 560,45
Pertes de change	427 811,23		427 811,23	551 288,67
Autres charges financières				
Dotations financières	484 573,46		484 573,46	490 077,33
TOTAL V	8 774 738,68	0,00	8 774 738,68	14 492 906,45
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	243 577,38	0,00	243 577,38	-10 296 505,66
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	1 479 268,70	-18 944,00	1 460 324,70	-5 804 763,60

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

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES (suite)

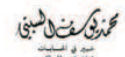
Exercice du : 01/01/2017 au 30/06/2017				
NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
VIII RESULTAT COURANT (Rapports)	1 479 268,70	-18 944,00	1 460 324,70	-5 804 763,60
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	499 200,00		499 200,00	35 000 000,00
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	557 533,19	-100 140,00	457 393,19	2 335,49
Reprises non courantes, transferts de charges				
TOTAL VIII	1 056 733,19	-100 140,00	956 593,19	35 002 335,49
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	316 553,37		316 553,37	5 049 158,11
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	301 059,37		301 059,37	186 702,22
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	617 612,74	0,00	617 612,74	5 235 860,33
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	439 120,45	-100 140,00	338 980,45	29 766 475,16
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	1 918 388,15	-119 084,00	1 799 304,15	23 961 711,59
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				
Impôts sur les bénéfices			393 038,00	7 428 134,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	1 918 388,15	-119 084,00	1 406 267,15	16 533 577,59
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	82 936 656,51	-100 140,00	82 836 516,51	243 528 636,39
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	81 018 487,36	18 944,00	81 037 431,36	226 995 058,83
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	1 918 388,15	-119 084,00	1 406 267,15	16 533 577,59

BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2017 au 30/06/2017		
Passif	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00	91 951 500,00
Moins : actions émises, capital souscrit non appelé		
capital appelé		
mont versé.....		
F Prime d'émission, de fusion, d'apport	90 112 470,00	90 112 470,00
N Autres réserves	9 195 150,00	9 195 150,00
M Report à nouveau (2)	5 079 426,00	5 079 426,00
E Résultats nets en instance d'affectation (2)	91 986 570,96	100 090 852,73
M Résultat net de l'exercice (2)	1 406 267,15	-8 104 081,77
TOTAL des capitaux propres(A)	289 731 384,11	288 325 116,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	56 876 452,58	157 686 609,40
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	56 876 452,58	157 686 609,40
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)	346 607 836,69	446 011 726,36
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	219 767 953,57	110 618 048,15
Fournisseurs et comptes rattachés	64 778 884,78	66 319 603,55
Clients créditeurs - avances et acomptes		
Personnel	1 154 334,11	385 042,50
Organismes sociaux	857 257,41	816 345,18
Etat	30 969 928,96	24 749 082,89
Comptes d'associés	98 970,04	88 970,04
Autres créanciers	116 986 252,98	7 793 132,53
Comptes de régularisation - passif	4 849 905,61	10 117 262,15
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (G)	108 082,71	112 275,05
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	70 796,37	217 695,09
TOTAL II (F + G + H)	219 936 832,65	110 948 018,29
TRESORERIE - PASSIF		
Credits d'escompte		
Credits de trésorerie	15 258 065,01	104 053 841,57
Banques de régularisation	83 269 872,77	127 941 997,83
TOTAL III	98 527 937,78	231 995 839,40
TOTAL GENERAL I + II + III	665 072 607,12	788 955 584,05

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+) ; Débitaire (-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



ATTESTATION DE REVUE LIMITEE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIETE STOKVIS NORD-AFRIQUE (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2017

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 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 289 731 384,11 dont un bénéfice net de MAD 1 406 267,15 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

El Jerari Audit & Conseil

Cabinet M. Y. SEBTI

M. EL JERARI
Associé

M. Y. SEBTI
Associé