STOKVIS
L'EFFICIENCE PAR LE SERVICE

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

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2018

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et Provisions	EXERCICE Net	PRECEDENT Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	**2 138 330,00**	**1 282 998,00**	**855 332,00**	**1 069 165,00**
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 138 330,00	1 282 998,00	855 332,00	1 069 165,00
	Prilmes de remboursement des obligations				
A	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)**	**411 246,00**	**189 353,45**	**221 892,55**	**252 736,00**
C	Immobilisations en recherche et développement				
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	411 246,00	189 353,45	221 892,55	252 736,00
I	Fonds commercial				
F	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**20 825 699,45**	**15 933 980,01**	**4 891 719,44**	**5 544 921,63**
I	Terrains				
M	Constructions	1 611 804,80	828 863,74	782 941,06	863 531,30
M	Installations techniques, matériel et ouitillage	2 917 632,78	2 890 142,89	27 489,89	72 736,30
O	Matériel transport	2 906 281,90	2 632 717,70	273 564,20	553 657,32
B	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 574 411,27	9 582 255,68	992 155,59	1 239 428,01
I	Autres immobilisations corporelles				
L	Immobilisations corporelles en cours	2 815 568,70		2 815 568,70	2 815 568,70
I	**IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)**	**486 179 860,45**	**109 268 083,36**	**376 911 777,09**	**356 911 777,09**
S	Prêts immobilisés				
E	Autres créances financières	20 215 411,85		20 215 411,85	215 411,85
	Titres de participation	465 964 448,60	109 268 083,36	356 696 365,24	356 696 365,24
	Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF -(E)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	**509 555 135,90**	**126 674 414,82**	**382 880 721,08**	**363 778 599,72**
	STOCKS (F)	**55 080 730,46**	**23 561 781,33**	**31 518 949,13**	**32 326 566,37**
A	Marchandises	55 077 130,45	23561781,33	31 515 349,12	30 381 975,91
C	Matières et fournitures consommables				
T	Produits en cours	3600,01		3 600,01	1 944 590,46
I	Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT(G)	**258 488 683,63**	**68 959 122,42**	**189 529 561,21**	**212 156 926,25**
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	43 550,00		43 550,00	43 550,00
I	Clients et comptes rattachés	189 197 815,29	59 310 754,56	129 887 060,73	162 722 534,81
R	Personnel	6 593 110,98	4153551,39	2 439 559,59	2 425 220,35
C	Etat	21 973 127,96		21 973 127,96	21 461 515,52
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	40 001 332,78	5 494 816,47	34 506 516,31	25 001 854,55
A	Comptes et régularis. Actif	679 746,62		679 746,62	502 251,02
N	**TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)**	13 137 705,74	6 823 081,16	6 314 624,58	**7 249 667,15**
T	**ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)**	131 525,89		131 525,89	**497 288,89**
	TOTAL II (F +G+H+I)	**326 838 645,72**	**99 343 984,91**	**227 494 660,81**	**252 230 448,66**
T	**TRESORERIE - ACTIF**	**1 092 183,94**		**1 092 183,94**	**969 507,83**
R	Chèques et valeurs à encaisser	242 588,86		242 588,86	439 719,26
E	Banque T.G et C.C.P	844 595,08		844 595,08	524 788,57
S	Caisse, Régies d'avances et accréditifs	5 000,00		5 000,00	5 000,00
O	**TOTAL III**	**1 092 183,94**		**1 092 183,94**	**969 507,83**
	TOTAL GENERAL I + II + III	**837 485 965,56**	**226 018 399,73**	**611 467 565,83**	**616 978 556,21**

BILAN PASSIF

	Passif		Exércice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES			
	Capital social ou personnel (1)		91 951 500,00	91 951 500,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	capital appelé			
	dont versé.....			
F	Prilme d'émission, de fusion, d'apport		90 112 470,00	90 112 470,00
I	Ecart de réevaluation			
N				
A	Réserve légale		9 195 150,00	9 195 150,00
N	Autres réserves		5 079 426,00	5 079 426,00
C	Report à nouveau (2)		93 956 312,55	91 986 570,96
E	Résultats nets en instance d'affectation (2)			
M	Résultat net de l'exercice (2)		324 913,04	1 969 741,59
E	**Total des capitaux propres**	**(A)**	**290 619 771,59**	**290 294 858,55**
N	**CAPITAUX PROPRES ASSIMILES**	**(B)**		
T	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
P				
E				
R				
M	**DETTES DE FINANCEMENT**	**(C)**	**44 457 851,29**	**52 876 915,51**
A	Emprunts obligatoires			
N	Autres dettes de financement		44 457 851,29	52 876 915,51
E				
N				
T				
	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)		**335 077 622,88**	**343 171 774,06**
P	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT**	**(F)**	**211 156 414,15**	**172 472 044,91**
A	Fournisseurs et comptes rattachés		25 562 408,82	40 652 892,08
S	Clients créditeurs , avances et acomptes		647 655,45	614 134,65
S	Personnel		2 594 081,97	2 223 261,99
I	Organismes sociaux		207 652,08	403 871,23
F	Etat		25 417 093,19	25 163 038,75
	Comptes d'associés		88 970,04	88 970,04
C	Autres créanciers		151 376 721,92	97 194 018,17
I	Compte de régularisation - passif		5 261 830,68	6 131 858,00
R	**AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**	**(G)**	**131 525,89**	**497 288,89**
C	**ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)**	**(H)**	**2 562,50**	**21 351,10**
U	**TOTAL II (F + G + H)**		**211 290 502,54**	**172 990 684,90**
T	**TRESORERIE - PASSIF**			
R	Crédits d'escompte			580 726,89
E	Crédits de trésorerie		7 500 000,00	8 914 659,00
S	Banques de régularisation		57 599 440,41	91 320 711,36
O	**TOTAL III**		**65 099 440,41**	**100 816 097,25**
	TOTAL GENERAL I + II + III		**611 467 565,83**	**616 978 556,21**

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+) . Déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES (HT)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS Concernant les exérices	Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précedent
	I	**PRODUITS D'EXPLOITATIONS**	37 394 064,76		37 394 064,76	67 571 935,50
E		Ventes de marchandises en l'état	6 677 274,44		6 677 274,44	4 372 668,56
X		d'affaires	44 071 339,20		44 071 339,20	71 944 604,06
P		Variation de stocks de produits (+) 1	-98 863,63		-98 863,63	-218 973,63
L		elle même				
O		Subventions d'exploitation				
I		Autres produits d'exploitation				
T		Reprises d'exploitations : transferts de charges	1 159 227,43		1 159 227,43	1 136 176,83
A		**TOTAL I**	**45 131 703,00**		**45 131 703,00**	**72 861 807,26**
T	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
I		Achats revendus (2) de marchandises	29 493 933,34		29 493 933,34	57 425 254,05
O		Achats consommés (2) de matières et fournitures	176 816,17		176 816,17	311 146,41
N		Autres charges externes	9 424 461,23		9 424 461,23	7 215 610,46
		Impôts et taxes	338 260,40		338 260,40	258 932,24
		Charges de personnel	2 548 347,55		2 548 347,55	5 383 463,52
		Autres charges d'exploitation				
		Dotations d'exploitation	897 878,64		897 878,64	1 050 653,26
		TOTAL II	**42 879 697,33**		**42 879 697,33**	**71 645 059,94**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)**	**2 252 005,67**		**2 252 005,67**	**1 216 747,32**
F	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
I		immobilisés	4 950 000,00		4 950 000,00	3 200 000,00
N		Gains de change	778 757,54		778 757,54	1 346 029,49
A		Intérets et autres produits financiers	412 109,15		412 109,15	4 360 011,52
N		Reprises financières : Transferts de charges	497 288,89		497 288,89	112 275,05
C		**TOTAL IV**	**6 638 155,58**		**6 638 155,58**	**9 018 316,06**
I	V	**CHARGES FINANCIERES**				
E		Charges d'intérêts	6 723 544,56		6 723 544,56	7 862 353,99
R		Pertes de change	404 921,11		404 921,11	427 811,23
		Autres charges financières				
		Dotations finanacières	1 159 255,48		1 159 255,48	484 573,46
		TOTAL V	**8 287 721,15**		**8 287 721,15**	**8 774 738,68**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV - V)**	**-1 649 565,57**		**-1 649 565,57**	**243 577,38**
	VII	**RESULTAT COURANT (III + VI)**	**602 440,10**	**0,00**	**602 440,10**	**1 460 324,70**

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

COMPTES DE PRODUITS & CHARGES (suite)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exérices 2	Totaux de l'exercice 3 = 1 - 2	Totaux de l'exercice précedent 4
	VII	**RESULTAT COURANT (Reports)**	**602 440,10**	**0,00**	**602 440,10**	**1 460 324,70**
	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		Produits des cessions d'immobilisation				499 200,00
		Subvention d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants				457 393,19
		charges				
		TOTAL VIII	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**956 593,19**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		immobilisations cédées				316 553,37
		Subventions accordées				
		Autres charges non courants	43 615,06		43 615,06	301 059,37
		et aux provisions				
		TOTAL IX	**43 615,06**	**0,00**	**43 615,06**	**617 612,74**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)**	**-43 615,06**	**0,00**	**-43 615,06**	**338 980,45**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS(VII + X)**	**558 825,04**	**0,00**	**558 825,04**	**1 799 305,15**
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**			233 912,00	393 038,00
	XIII	**RESULTAT NET (XI - XII)**	**558 825,04**	**0,00**	**324 913,04**	**1 406 267,15**
	XIV	**+ IV + VIII)**	**51 769 858,58**	**0,00**	**51 769 858,58**	**82 836 716,51**
	XV	**(II+V+IX+XII)**	**51 211 033,54**	**0,00**	**51 444 945,54**	**81 430 449,36**
	XVI	**(Total des produits -Total des charges)**	**558 825,04**	**0,00**	**324 913,04**	**1 406 267,15**

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 1er JANVIER AU 30 JUIN 2018

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 **1er janvier au 30 juin 2018**. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **KMAD 290 620** dont un bénéfice net de **KMAD 325** 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 provisoire, 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 2018**, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le **28 septembre 2018**

Les Commissaires aux Comptes

El Jerari Audit & Conseil
M. EL JERARI
Associé

Cabinet M. Y. SEBTI
M.Y. SEBTI
M.Y.SEBTI
Expert Comptable
1, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél.: 05 22 39 63 82/83