

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

ACTIF	Exercice clos le 30 Juin 2013			
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (C)	31 000,00		31 000,00	31 000,00
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 000,00		31 000,00	31 000,00
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	18 334 180,93	9 908 613,40	8 425 567,53	8 633 744,51
* Terrains				
* Constructions	3 622 951,77	1 352 846,91	2 270 104,86	2 451 252,45
* Matériel transport	2 831 072,78	2 543 093,21	287 979,57	413 239,82
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	739 155,82	401 024,01	338 131,81	405 662,69
* Autres immobilisations corporelles	9 420 373,94	5 611 649,27	3 808 724,67	3 885 750,06
* Immobilisations corporelles en cours	1 720 626,62		1 720 626,62	1 477 839,49
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	55 319 256,60	3 094 325,00	52 224 931,60	53 170 455,60
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	99 120,00		99 120,00	99 120,00
* Titres de participation	55 220 136,60	3 094 325,00	52 125 811,60	53 071 335,60
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	73 684 437,53	13 002 938,40	60 681 499,13	61 835 200,11
STOCKS (F)	368 585 479,45	11 718 891,13	356 866 588,32	260 125 037,77
* Marchandises	360 687 419,98	11 718 891,13	348 968 528,85	257 940 384,63
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	7 898 059,47		7 898 059,47	2 184 653,14
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	609 157 341,09	30 158 848,80	578 998 492,29	510 640 650,74
* Fournis, débiteurs, avances	2 569 482,67		2 569 482,67	5 458 313,08
* Clients et comptes rattachés	436 760 233,94	30 107 534,38	406 652 699,56	368 108 774,05
* Personnel	5 541 429,50	51 314,42	5 490 115,08	5 068 255,34
* Etat	41 743 705,59		41 743 705,59	14 355 508,43
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	120 650 886,81		120 650 886,81	116 977 059,32
* Comptes de régularisation-Actif	1 891 602,58		1 891 602,58	672 740,52
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	86 493 248,79		86 493 248,79	173 148 013,96
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	1 064 236 069,33	41 877 739,93	1 022 358 329,40	943 913 702,47
TRESORERIE-ACTIF	137 368 074,95		137 368 074,95	50 894 388,34
* Chèques et valeurs à encaisser	5 913 837,12		5 913 837,12	9 679 730,68
* Banques, TG et CCP	131 329 203,61		131 329 203,61	41 099 224,22
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	125 034,22		125 034,22	115 433,44
TOTAL III	137 368 074,95		137 368 074,95	50 894 388,34
TOTAL GENERAL I+II+III	1 275 288 581,81	54 880 678,33	1 220 407 903,48	1 056 643 290,92

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

NATURE	Exercice clos le 30 Juin 2013			
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises (en l'état)	428 875 218,29		428 875 218,29	167 853 815,51
* Ventas de biens et services produits	1 133 340,00		1 133 340,00	1 345 140,00
chiffre d'affaires	430 008 558,29		430 008 558,29	169 198 955,51
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	73 841,54		73 841,54	371 106,66
* Reprises d'exploitation:	174 626,02		174 626,02	75 264,92
transferts de charges				
Total I	430 256 925,85	0,00	430 256 925,85	169 645 327,08
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus de marchandises	372 013 442,61		372 013 442,61	125 463 825,90
* Achats consommés	607 477,37		607 477,37	1 730 056,99
* Autres charges externes	18 765 047,04		18 765 047,04	15 274 097,04
* Impôts et taxes	1 631 463,06		1 631 463,06	819 201,82
* Charges de personnel	16 474 323,46		16 474 323,46	14 312 860,86
* Autres charges d'exploitation	4 959,37		4 959,37	73 041,74
* Dotations d'exploitation	3 256 587,85		3 256 587,85	1 207 764,72
Total II	412 763 300,76	0,00	412 763 300,76	158 880 968,66
III RESULTAT D'EXPLOITATION			17 503 625,09	10 764 339,39
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participations et autres titres immobilisés				
* Gains de change	7 732 510,40		7 732 510,40	8 080 611,39
* Intérêts et autres produits financiers	8 088 654,96		8 088 654,96	6 184 103,88
* Reprises financier : transfert charges	2 304 421,04		2 304 421,04	
Total IV	18 125 586,40		18 125 586,40	14 264 715,27
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	20 551 315,33		20 551 315,33	16 278 551,12
* Pertes de change	769 948,82		769 948,82	806 401,19
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
Total V	21 321 264,15		21 321 264,15	17 084 952,27
VI RESULTAT FINANCIER			-3 195 677,75	-2 840 237,00
VII RESULTAT COURANT			14 307 947,34	7 924 101,39

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT) SUITE

NATURE	Exercice clos le 30 Juin 2013			
	Propres à l'exercice	exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	135 000,00		135 000,00	130 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	252 656,80		252 656,80	
* Reprises non courantes : transferts de charges	480 482,00		480 482,00	0,00
Total VIII	868 137,80	0,00	868 137,80	130 000,00
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		0,00	0,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	725 568,07		725 568,07	31 099,53
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	725 568,07	0,00	725 568,07	31 099,53
X RESULTAT NON COURANT			142 569,73	98 900,47
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (N+X)			14 450 517,07	8 023 001,86
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			4 419 248,00	2 407 401,00
XIII RESULTAT NET			10 031 269,07	5 615 600,86
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			449 250 650,05	184 020 042,35
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			439 219 380,98	178 404 441,49
RESULTAT NET			10 031 269,07	5 615 600,86
XVI (total des produits-total des charges)			10 031 269,07	5 615 600,86

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos le 30 Juin 2013		Exercice Précédent
	(modèle normal)		
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00		91 951 500,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé.....		capital appelé	
* 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)	71 595 633,58		63 461 854,64
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	10 031 269,07		17 328 928,94
Total des capitaux propres (A)	277 965 448,65		277 129 329,58
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	187 972 935,77		195 726 630,00
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	187 972 935,77		195 726 630,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00		0,00
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total [(A+B+C+D+E)]	465 938 384,42		472 855 959,58
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	521 250 222,92		339 099 598,75
* Fournisseurs et comptes rattachés	479 657 427,87		314 108 380,63
* Clients créanciers, avances et ac.	18 671 102,34		16 447 827,79
* Personnel	1 230 002,13		1 299 044,54
* Organisme sociaux	1 327 332,86		1 978 818,63
* Etat	7 749 343,60		244 709,37
* Comptes d'associés			
* Autres créanciers			52 875,13
* Comptes de régularisation passif	12 615 014,12		4 967 942,66
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	0,00		1 463 986,54
Total II (F+G+H)	521 250 222,92		340 563 585,29
TRESORERIE-PASSIF	233 219 296,14		243 223 746,05
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie	78 960 810,00		147 429 672,00
* Banques de régularisation	154 258 486,14		95 794 074,05
Total III	233 219 296,14		243 223 746,05
TOTAL GENERAL I+II+III	1 220 407 903,48		1 056 643 290,92

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



Espace Bureaux Maryamo
18, rue Ouraima Sayeh,
quartier Racine - 20100 Casablanca
Tél. 212 005 22 39 67 00 - Fax 212 005 22 39 62 01

محمد يوسف السبتي
خبر في الحسابات
محلف لدى المحاكم

4, allée des Roseaux Angle Boulevard
de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 0 22 39 63 82
Fax : (212) 0 22 39 63 84

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 2013

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 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 277 965 dont un bénéfice net de KMAD 10 031 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

El Jerari Audit & Conseil
78, rue Ouraima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
RC 11735 - 20100 Casablanca
M. El Jerari
Associé

Cabinet M. Youssef SEBTI

M.Y. SEBTI

M.Y. SEBTI

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