

STOKVIS NORD-AFRIQUE

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

SITUATION PROVISOIRE AU 31/12/2013

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		Exercice clos le 31 Décembre 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	0,00	0,00	0,00	0,00
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	5 582 596,00	2 539,90	5 560 056,10	31 000,00
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	162 596,00	2 539,90	160 056,10	31 000,00
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	5 400 000,00		5 400 000,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	24 036 247,95	10 936 808,54	13 099 439,41	8 633 744,51
* Terrains				
* Constructions	4 096 801,77	1 545 957,41	2 550 844,36	2 451 252,45
* Installations techniques, matériel et outillage	2 831 072,78	2 602 225,36	228 847,42	413 239,82
* Matériel transport	2 648 037,35	575 329,85	2 072 707,50	405 662,69
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 683 953,93	6 213 295,92	3 470 658,01	3 885 750,06
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	4 776 382,12		4 776 382,12	1 477 839,49
IMMOBILISATION FINANCIERES (D)	89 239 968,60	3 094 325,00	86 145 643,60	53 170 455,60
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	99 120,00		99 120,00	99 120,00
* Titres de participation	89 140 848,60	3 094 325,00	86 046 523,60	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)	118 838 812,55	14 633 673,44	104 805 139,11	61 835 200,11
STOCKS (F)	259 253 900,47	13 399 118,66	245 854 381,81	260 125 037,77
* Marchandises	257 289 811,01	13 399 118,66	243 890 692,35	257 940 384,63
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	1 963 689,46		1 963 689,46	2 184 653,14
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	509 844 903,20	54 688 626,87	455 156 276,33	510 640 650,74
* Fournis débiteurs, avances	812 058,26		812 058,26	5 458 313,08
* Clients et comptes rattachés	372 779 501,89	54 637 312,45	318 142 189,44	368 108 774,05
* Personnel	5 314 562,84	51 314,42	5 263 248,42	5 068 255,34
* Etat	12 691 884,17		12 691 884,17	14 355 508,43
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	116 934 576,11		116 934 576,11	116 977 059,32
* Comptes de régularisation-Actif	1 311 919,93		1 311 919,93	672 740,52
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	114 471 201,55		114 471 201,55	173 148 013,96
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	883 569 206,22	68 087 745,53	815 481 459,69	943 913 702,47
TRESORERIE-ACTIF	2 059 306,28		2 059 306,28	50 894 388,34
* Chèques et valeurs à encaisser	301 052,40		301 052,40	9 679 730,69
* Banques, TG et CCP	1 586 742,88		1 586 742,88	41 099 224,22
* Caisse, Régie d'avances et accredités	171 501,00		171 501,00	115 433,44
TOTAL III	2 059 306,28		2 059 306,28	50 894 388,34
TOTAL GENERAL I+II+III	1 004 467 324,05	82 121 418,97	922 345 905,08	1 056 643 290,92

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	747 718 985,85		747 718 985,85	611 788 711,53
* Ventes de biens et services produits	2 260 090,00		2 260 090,00	4 032 445,53
chiffre d'affaires	749 985 665,85		749 985 665,85	615 821 157,04
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	926 349,80		926 349,80	808 956,07
* Reprises d'exploitation:	174 528,02		174 528,02	2 582 536,96
transferts de charges				
Total I	751 086 541,67	0,00	751 086 541,67	619 212 660,01
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus de marchandises	644 942 146,66		644 942 146,66	508 571 740,56
* Achats consommés	3 124 219,11		3 124 219,11	5 587 226,33
* Autres charges externes	37 806 415,44		37 806 415,44	30 281 065,00
* Impôts et taxes	1 994 338,86		1 994 338,86	1 759 703,21
* Charges de personnel	34 419 954,15		34 419 954,15	29 348 145,77
* Autres charges d'exploitation	251 895,37		251 895,37	620 511,90
* Dotations d'exploitation	30 501 990,81		30 501 990,81	11 663 929,66
Total II	783 042 960,40	0,00	783 042 960,40	687 832 323,00
III RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 956 418,73	31 480 337,01
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participations et autres				
* Gains de change	23 076 704,12		23 076 704,12	15 232 848,75
* Intérêts et autres produits financiers	15 735 441,84		15 735 441,84	13 860 710,40
* Reprises financier - transferts charges	2 545 395,14		2 545 395,14	
Total IV	41 357 601,10		41 357 601,10	29 093 569,21
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	38 857 707,12		38 857 707,12	34 096 951,67
* Pertes de change	1 078 900,40		1 078 900,40	1 113 727,13
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
Total V	39 936 607,52		39 936 607,52	35 210 678,80
VI RESULTAT FINANCIER			1 420 993,58	-4 709 211,60
VII RESULTAT COURANT			-636 425,10	24 771 125,35

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT) SUITE

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	37 677 648,55	0,00	37 677 648,55	12 769 093,94
* Subventions d'équilibre	3 658 952,75		3 658 952,75	307 000,00
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	33 918 695,80		33 918 695,80	12 462 093,94
* Reprises non courantes - transferts de charges	480 482,00		480 482,00	
Total VIII	38 055 136,55	0,00	38 055 136,55	12 769 093,94
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations obsolescentes	6 141 983,90		6 141 983,90	12 632 840,38
* Subventions accordées	3 924 180,30		3 924 180,30	32 146,41
* Autres charges non courantes	2 617 803,60		2 617 803,60	12 600 693,94
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	6 141 983,90	0,00	6 141 983,90	12 632 840,38
X RESULTAT NON COURANT			31 913 152,65	126 253,56
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (NET)			31 380 721,80	24 907 378,94
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			10 389 936,00	7 578 450,00
XIII RESULTAT NET			20 990 785,80	17 328 928,94
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VIII)			830 802 273,32	661 178 113,14
XV TOTAL DES CHARGES (III+IV+V+IX)			869 511 487,82	643 846 184,22
XVI RESULTAT NET (XIII-XIV)			20 990 785,80	17 328 928,94

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos le 31 Décembre 2013		Exercice Précédent
	2013	2012	
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00		91 951 500,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé.....			
* 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)	20 990 785,50		17 328 928,94
Total des capitaux propres (A)	288 924 965,08		277 129 328,58
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires	179 991 769,37		195 726 630,00
* Autres dettes de financement	179 991 769,37		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 II (A+B+C+D+E)	468 916 734,45		472 855 958,58
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés	267 897 526,62		339 099 598,75
* Clients créanciers, avances et ac.	242 695 675,32		314 108 380,63
* Personnel	6 880 893,32		16 447 827,79
* Organisme social	1 647 995,89		1 290 044,54
* Etat	1 527 954,48		1 978 818,63
* Comptes d'associés	7 985 375,13		244 709,37
* Autres créanciers	57 043,39		52 875,13
* Comptes de régularisation passif	7 112 589,09		4 967 942,66
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)	270 218 493,48		340 563 585,29
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte	183 210 677,15		243 223 746,05
* Crédits de trésorerie	71 702 939,00		147 429 672,00
* Banques de régularisation	111 507 738,15		95 794 074,05
Total III	183 210 677,15		243 223 746,05
TOTAL GENERAL I+II+III	922 345 905,08		1 056 643 290,92

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



MEMBRE ASSOCIE
AUDECIA
Espace Bourouk Maryama
18, rue Ouhalla Sayah,
Quartier Racine 29100 Casablanca
Tél: 21205 22 99 67 00
Fax: 21205 22 99 62 01

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 31 DECEMBRE 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 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 288 925 dont un bénéfice net de KMAD 20 991 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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société STOKVIS NORD-AFRIQUE arrêtés au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 11 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

El Jerari Audit & Conseil
Cabinet M. Youssef SEBTI
Mohamed Youssef SEBTI
Expert-Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: 0522 39 63 82 / 83
Fax: 0522 39 63 84

M. El Jerari
Associé