

COMPTES CONSOLIDES

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2018

PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés du Groupe STOKVIS sont établis conformément aux normes nationales prescrites par la Méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité (CNC) dans son avis No 5 du 26 mai 2005.

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2018 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages de contrôle	Méthodes de Consolidation
STOKVIS NORD AFRIQUE	100,00%	100,00%	Société mère
STOKVIS MOTORS	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS AGRI	99,99%	99,99%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

IG : Intégration globale
MEE : Mise en équivalence

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2016 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages De contrôle	Méthodes de Consolidation
STOKVIS NORD AFRIQUE	100,00%	100,00%	Société mère
STOKVIS MOTORS	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	99,99%	99,99%	IG
STOKVIS AGRI	99,99%	99,99%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

BILAN CONSOLIDE (EN KMAD)

En KMAD	Note	30-juin-18	31-déc-17	Variation %
ACTIF				
Actif immobilisé				
Immobilisations en non valeur		1 708	2 430	-30%
Ecart d'acquisition		-	-	
Immobilisations incorporelles		23 076	23 106	0%
Immobilisations corporelles		57 742	61 309	-6%
Titre mis en équivalence		9 691	9 742	-1%
Immobilisations financières		3 163	2 897	9%
Impôts différés actifs		95 585	93 795	2%
	(1)	190 964	193 279	-1%
Actif circulant				
Stocks et en-cours		236 079	223 532	6%
Clients et comptes rattachés		268 838	282 676	-5%
Autres créances et comptes de régularisation		151 986	146 349	4%
Valeurs mobilières de		7 342	7 250	1%
		664 246	659 806	1%
Trésorerie - actif		9 819	16 803	-42%
Total de l'actif		865 030	869 888	-1%

	30-juin-18	31-déc-17	Variation %
PASSIF			
Capital	91 952	91 952	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport	90 112	90 112	0%
Réserves consolidées	(133 412)	(125 733)	6%
Résultat consolidé	(6 521)	(5 956)	9%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	42 131	50 374	-16%
Dont :			
Capitaux propres part du groupe	41 395	49 285	-16%
Intérêts minoritaires	736	1 090	-32%
Dettes de financement	182 451	199 712	-9%
Provisions pour risques et charges	-	-	
Impôts différés passifs	-	-	
	182 451	199 712	-9%
Passif circulant			
Fournisseurs et comptes rattachés	237 535	213 356	11%
Autres dettes et comptes de régularisation	114 536	113 257	1%
	352 071	326 612	8%
Trésorerie - passif	288 376	293 189	-2%
Total du passif	865 030	869 888	-1%

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	Note	30-juin-18	30-juin-17	Var %
Produits d'exploitation		195 627	365 529	-46%
Chiffre d'affaires		193 910	365 686	-47%
Variation de stocks de produits		51	(2 088)	-102%
Autres produits d'exploitation	(1)	1 667	1 932	-14%
Charges d'exploitation		(192 582)	(350 461)	-45%
Achat revendu de marchandises		(155 106)	(306 634)	-49%
Achats consommés de mat et fournir		(907)	(1 437)	-37%
Autres charges externe		(10 742)	(11 698)	-8%
Impôts et taxes		(941)	(677)	39%
Charges de personnel		(19 927)	(21 830)	-9%
Autres charges d'exploitation		(7)	(4)	83%
Dotations d'exploitation	(2)	(4 952)	(8 181)	-39%
Résultat d'exploitation		3 045	15 068	-80%
Charges financières nettes	(3)	(12 664)	(12 605)	0%
Résultat courant des entreprises intégrées		(9 619)	2 463	-491%
Résultat non courant	(4)	1 327	943	41%
Résultat avant impôt		(8 292)	3 406	-343%
Impôt sur le résultat	(5)	1 821	(198)	-1020%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition		(6 470)	3 208	-302%
DEA des écarts d'acquisition		-	-	
QP des sociétés mises en équivalence		(51)	724	-107%
Résultat net de l'ensemble consolidé		(6 521)	3 932	-266%
Résultat net part du Groupe		(6 524)	3 930	-266%
Intérêts minoritaires dans le résultat		3	2	29%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIETE STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A (COMPTES CONSOLIDES)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A. et ses filiales (Groupe STOKVIS) comprenant le bilan consolidé et le compte de produits et charges consolidé au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 42 131 dont une perte nette consolidée de KMAD 6 521.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe STOKVIS arrêtés au 30 juin 2018, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 28 septembre 2018

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EL JERARI Audit & Conseil

CABINET M.Y. SEBTI

M. El Jerari
Associé

M. Y. SEBTI
M.Y. SEBTI comptable
4, Allée des Roses - Casablanca
Tel.: 05 22 39 63 82/83