

RESULTATS AU 30 JUIN 2019

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 N° 5 du 26 mai 2005.

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2019 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages de contrôle	Méthodes de Consolidation
STOKVIS NORD AFRIQUE	100,00%	100,00%	Société mère
STOKVIS MOTORS	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	100,00%	100,00%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

IG : Intégration globale

MEE : Mise en équivalence

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 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	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	100,00%	100,00%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	30-juin-19	30-juin-18	Var %
Produits d'exploitation	186 572	195 627	-5%
Chiffre d'affaires	179 952	193 910	-7%
Variation de stocks de produits	6 292	51	12237%
Autres produits d'exploitation	329	1 667	-80%
Charges d'exploitation	(183 794)	(192 582)	-5%
Achat revendu de marchandises	(153 501)	(155 106)	-1%
Achats consommés de mat et fourniture	(683)	(907)	-25%
Autres charges externe	(8 990)	(10 742)	-16%
Impôts et taxes	(879)	(941)	-7%
Charges de personnel	(15 457)	(19 927)	-22%
Autres charges d'exploitation	(6)	(7)	-18%
Dotations d'exploitation	(4 278)	(4 952)	-14%
Résultat d'exploitation	2 778	3 045	-9%
Charges financières nettes	(402)	(12 664)	-97%
Résultat courant des entreprises intégrées	2 376	(9 619)	125%
Résultat non courant	813	1 327	-39%
Résultat avant impôt	3 188	(8 292)	138%
Impôt sur le résultat	(4 636)	1 821	-355%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	(1 448)	(6 470)	-78%
DEA des écarts d'acquisition	-	-	-
QP des sociétés mises en équivalence	(2 667)	(51)	5129%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(4 115)	(6 521)	-37%
Résultat net part du Groupe	(4 111)	(6 524)	-37%
Intérêts minoritaires dans le résultat	(4)	3	-239%

ACTIF	Note	30-juin-19	31-déc.-18	Variation %
Actif immobilisé				
Immobilisations en non valeur		685	1 093	-37%
Ecart d'acquisition		-	-	-
Immobilisations incorporelles		23 014	23 045	0%
Immobilisations corporelles		51 238	53 217	-4%
Titre mis en équivalence		4 713	7 380	-36%
Immobilisations financières		4 023	2 597	55%
Impôts différés actifs		97 733	91 984	6%
	(1)	181 406	179 316	1%
Actif circulant				
Stocks et en-cours		243 125	228 023	7%
Clients et comptes rattachés		275 317	233 358	18%
Autres créances et comptes de régularisation		129 483	121 554	7%
Valeurs mobilières de placement		7 451	7 451	0%
		655 376	590 386	11%
Trésorerie - actif		27 131	367 765	-93%
Total de l'actif		863 913	1 137 468	-24%

PASSIF		30-juin-19	31-déc.-18	Variation %
Capital		91 952	91 952	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport		90 112	90 112	0%
Réserves consolidées		(133 209)	(132 928)	0%
Résultat consolidé		(4 115)	7 041	-158%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		44 741	56 177	-20%
Dont : Capitaux propres part du groupe		44 021	55 444	-21%
Intérêts minoritaires		720	733	-2%
Dettes de financement		191 323	211 231	-9%
Provisions pour risques et charges		-	-	-
Impôts différés passifs		-	-	-
		191 323	211 231	-9%
Passif circulant				
Fournisseurs et comptes rattachés		239 347	256 536	-7%
Autres dettes et comptes de régularisation		123 371	119 265	3%
		362 718	375 801	-3%
Trésorerie - passif		265 132	494 259	-46%
Total du passif		863 913	1 137 468	-24%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A. et ses filiales (Groupe STOKVIS) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres et une note explicative au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 44 741 dont une perte nette consolidée de KMAD 4 115.

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 intermédiaire 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe STOKVIS arrêtés au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Nous portons à votre connaissance que l'Attestation provisoire sur les comptes sociaux de STOKVIS NORD AFRIQUE S.A fait état de l'information suivante :

Certains titres de participation d'une valeur d'environ KDH 274 464 sont provisionnés dans les comptes de la Société à hauteur de KDH 124 268. Le management considère que ce niveau de provisions est suffisant, eu égard à la valorisation actuelle des participations et à leurs perspectives de développement.

Casablanca, le 19 septembre 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EL JERARI Audit & Conseil

CABINET M.Y. SEBTI

M. El Jerari
Associé

M. Y. SEBTI
Expert-Comptable
A l'Ordre des Praticiens Marocains
N° 25458/1997
M. Y. SEBTI