

SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2018

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA				
Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018				
A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeurs--[A]	2 138 330,00	1 496 831,00	641 499,00	1 069 165,00
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 138 330,00	1 496 831,00	641 499,00	1 069 165,00
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles-- [B]	411 246,00	220 196,93	191 049,07	252 736,00
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	411 246,00	220 196,93	191 049,07	252 736,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles --[C]	20 984 588,41	15 984 004,86	5 000 583,55	5 544 921,63
Terrains				
Constructions	1 611 804,80	886 197,15	725 607,65	863 531,30
Installations techniques, matériel et outillage	2 917 632,78	2 860 022,58	57 610,20	72 736,30
Matériel de transport	3 065 170,86	2 453 546,48	611 624,38	553 657,32
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	10 574 411,27	9 784 238,65	790 172,62	1 239 428,01
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	2 815 568,70		2 815 568,70	
Immobilisations financières--[D]	495 079 860,45	124 268 161,36	370 811 699,09	356 911 777,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	29 115 411,85		29 115 411,85	215 411,85
Titres de participation	465 964 448,60	124 268 161,36	341 696 287,24	356 696 365,24
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif-- [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	518 614 024,86	141 969 194,15	376 644 830,71	363 778 599,72
Stocks--[F]	56 575 553,64	23 561 781,33	33 013 772,31	32 326 566,36
Marchandises	56 575 553,64	23 561 781,33	33 013 772,31	30 381 975,90
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				1 944 590,46
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant--[G]	207 619 029,69	68 959 122,42	138 659 907,27	212 156 926,26
Fournis, débiteurs, avances et acomptes				43 550,00
Clients et comptes rattachés	149 580 959,10	59 310 754,56	90 270 204,54	162 722 534,81
Personnel	6 534 607,40	4 153 551,39	2 381 056,01	2 425 220,35
Etat	12 332 996,01		12 332 996,01	21 461 515,53
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	38 881 881,09	5 494 816,47	33 387 064,62	25 001 854,55
Comptes de régularisation- Actif	288 586,09		288 586,09	502 251,02
Titres valeurs de placement--[H]	13 246 517,31	8 016 841,91	5 229 675,40	7 249 667,15
Ecart de conversion actif-- [I] Eléments circulants	20 257,29		20 257,29	497 288,89
TOTAL II (F+G+H+I)	277 461 357,93	100 537 745,66	176 923 612,27	252 230 448,66
Tresorerie-Actif	53 523 347,53		53 523 347,53	969 507,83
Chèques et valeurs à encaisser	347 131,00		347 131,00	439 719,26
Banques, T.G et C.C.P	53 176 216,53		53 176 216,53	524 788,57
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	5 000,00		5 000,00	5 000,00
TOTAL III	53 523 347,53		53 523 347,53	969 507,83
TOTAL GENERAL I+II+III	849 598 730,32	242 506 939,81	607 091 790,51	616 978 556,21

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA			
Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018			
P A S S I F	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	294 863 789,80	290 294 858,55	290 294 858,55
Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00	91 951 500,00	91 951 500,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	91 951 500,00	91 951 500,00	91 951 500,00
Dont versé	91 951 500,00	91 951 500,00	91 951 500,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	90 112 470,00	90 112 470,00	90 112 470,00
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	9 195 150,00	9 195 150,00	9 195 150,00
Autres réserves	5 079 426,00	5 079 426,00	5 079 426,00
Report à nouveau (2)	93 956 312,55	91 986 570,96	91 986 570,96
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	4 568 931,25	1 969 741,59	1 969 741,59
Total des capitaux propres (A)	294 863 789,80	290 294 858,55	290 294 858,55
Capitaux propres assimilés (B)			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	83 673 935,68	52 876 915,51	52 876 915,51
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	83 673 935,68	52 876 915,51	52 876 915,51
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)	378 537 725,48	343 171 774,06	343 171 774,06
Dettes du passif circulant (F)	181 101 521,03	172 472 044,91	172 472 044,91
Fournisseurs et comptes rattachés	2 205 790,52	40 652 892,08	40 652 892,08
Clients créditeurs, avances et acomptes	616 252,37	614 134,65	614 134,65
Personnel	1 340 684,25	2 223 261,99	2 223 261,99
Organismes sociaux	713 147,93	403 871,23	403 871,23
Etat	24 784 954,44	25 163 038,75	25 163 038,75
Comptes d'associés	88 970,04	88 970,04	88 970,04
Autres créanciers	145 421 924,04	97 194 018,17	97 194 018,17
Comptes de régularisation passif	5 929 797,44	6 131 858,00	6 131 858,00
Autres provisions pour risques et charges (G)	20 257,29	497 288,89	497 288,89
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		21 351,10	21 351,10
TOTAL II (F+G+H)	181 121 778,32	172 990 684,90	172 990 684,90
TRESORERIE PASSIF	47 432 286,71	100 816 097,25	100 816 097,25
Crédits d'escompte		580 726,89	580 726,89
Crédits de trésorerie	2 161 926,80	8 914 659,00	8 914 659,00
Banques (Soldes créditeurs)	45 270 359,91	91 320 711,36	91 320 711,36
TOTAL III	47 432 286,71	100 816 097,25	100 816 097,25
TOTAL GENERAL I+II+III	607 091 790,51	616 978 556,21	616 978 556,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HT)

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA					
Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018					
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
	1	2	3 = 2 + 1	4	
PRODUITS D'EXPLOITATION	286 917 600,01		286 917 600,01	130 079 191,36	
Ventes de marchandises (en l'état)	269 893 297,69		269 893 297,69	102 796 313,67	
Ventes de biens et services produits	16 009 859,24		16 009 859,24	13 939 555,26	
Chiffres d'affaires	285 903 156,93		285 903 156,93	116 735 868,93	
Variation de stocks de produits (1)	-144 784,35		-144 784,35	-182 715,65	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 159 227,43		1 159 227,43	13 526 038,08	
Total I	286 917 600,01		286 917 600,01	130 079 191,36	
CHARGES D'EXPLOITATION	256 874 032,37	119 353,05	256 993 385,42	125 524 827,39	
Achats revendus(2) de marchandises	235 828 953,32		235 828 953,32	88 903 668,32	
Achats consommés(2) de matières et fournitures	617 372,88		617 372,88	853 612,10	
Autres charges externes	11 233 501,76	119 353,05	11 352 854,81	21 983 014,08	
Impôts et taxes	652 218,82		652 218,82	781 638,74	
Charges de personnel	6 997 389,38		6 997 389,38	10 824 135,67	
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	1 544 596,21		1 544 596,21	2 178 758,48	
Total II	256 874 032,37	119 353,05	256 993 385,42	125 524 827,39	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	30 043 567,64	-119 353,05	29 924 214,59	4 554 363,97	
PRODUITS FINANCIERS	7 571 750,17		7 571 750,17	12 887 852,72	
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	4 950 000,00		4 950 000,00	3 200 000,00	
Gains de change	765 778,66		765 778,66	4 184 611,30	
Intérêts et autres produits financiers	1 358 682,62		1 358 682,62	5 390 966,37	
Reprises financières : transfert charges	497 288,89		497 288,89	112 275,05	
Total IV	7 571 750,17		7 571 750,17	12 887 852,72	
CHARGES FINANCIERES	33 488 863,48		33 488 863,48	15 733 111,53	
Charges d'intérêts	15 658 669,95		15 658 669,95	13 729 126,07	
Pertes de change	588 367,90		588 367,90	822 947,54	
Autres charges financières					
Dotations financières	17 241 825,63		17 241 825,63	1 181 037,92	
Total V	33 488 863,48		33 488 863,48	15 733 111,53	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-25 917 113,31		-25 917 113,31	-2 845 258,81	
RESULTAT COURANT (III+VI)	4 126 454,33	-119 353,05	4 007 101,28	1 709 105,16	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (modèle normale)

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA					
(Suite) Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018					
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
	1	2	3 = 2 + 1	4	
RESULTAT COURANT (III+VI)	4 126 454,33	-119 353,05	4 007 101,28	1 709 105,16	
PRODUITS NON COURANTS	2 746 771,88		2 746 771,88	2 242 913,43	
Produits des cessions d'immobilisations	141 666,66		141 666,66	1 414 166,66	
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	2 605 105,22		2 605 105,22	828 746,77	
Reprises non courantes : transferts de charges					
Total VIII	2 746 771,88		2 746 771,88	2 242 913,43	
CHARGES NON COURANTES	510 104,91		510 104,91	1 330 576,00	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	29 094,80		29 094,80	619 202,38	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	481 010,11		481 010,11	711 373,62	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	510 104,91		510 104,91	1 330 576,00	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	2 236 666,97		2 236 666,97	912 337,43	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	6 363 121,30	-119 353,05	6 243 768,25	2 621 442,59	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 674 837,00		1 674 837,00	651 701,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	4 688 284,30	-119 353,05	4 568 931,25	1 969 741,59	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	297 236 122,06		297 2		

SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 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 N° 5 du 26 mai 2005.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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 ENGINs	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 2017 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 ENGINs	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	100,00%	100,00%	IG
ATLAS RENTAL	49,00%	49,00%	MEE

Groupe STOKVIS

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	Note	31/12/18	31/12/17	Var %
Produits d'exploitation		642 074	640 421	0%
Chiffre d'affaires		650 239	626 416	4%
Variation de stocks de produits		(9 897)	(915)	982%
Autres produits d'exploitation	(1)	1 732	14 920	-88%
Charges d'exploitation		(611 452)	(617 428)	-1%
Achat revendu de marchandises		(520 074)	(530 894)	-2%
Achats consommés de mat et fourniture		(3 135)	(3 396)	-8%
Autres charges externe		(24 325)	(23 469)	4%
Impôts et taxes		(2 014)	(1 476)	36%
Charges de personnel		(52 224)	(45 286)	15%
Autres charges d'exploitation		0	-	
Dotations d'exploitation	(2)	(9 680)	(12 906)	-25%
Résultat d'exploitation		30 622	22 993	33%
Charges financières nettes	(3)	(22 576)	(26 080)	-13%
Résultat courant des entreprises intégrées		8 046	(3 087)	361%
Résultat non courant	(4)	4 491	4 653	-3%
Résultat avant impôt		12 537	1 567	700%
Impôt sur le résultat	(5)	(2 725)	(7 733)	-65%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition		9 812	(6 166)	259%
DEA des écarts d'acquisition		-	-	
QP des sociétés mises en équivalence		(2 362)	130	1920%
Résultat net de l'ensemble consolidé		7 450	(6 036)	223%
Résultat net part du Groupe		7 457	(5 980)	225%
Intérêts minoritaires dans le résultat		(7)	(56)	88%

Groupe STOKVIS

BILAN CONSOLIDE

En KMAD

ACTIF	Note	31-déc.-18	31-déc.-17	Variation %
Actif immobilisé				
Immobilisations en non valeur		1 093	2 430	-55%
Ecart d'acquisition		-	-	
Immobilisations incorporelles		23 045	23 106	0%
Immobilisations corporelles		53 217	60 057	-11%
Titre mis en équivalence		7 380	9 742	-24%
Immobilisations financières		2 597	2 944	-12%
Impôts différés actifs		98 370	93 529	5%
	(1)	185 702	191 808	-3%
Actif circulant				
Stocks et en-cours		228 023	185 574	23%
Clients et comptes rattachés		233 358	320 634	-27%
Autres créances et comptes de régularisation		121 554	146 302	-17%
Valeurs mobilières de placement		7 451	7 250	3%
		590 386	659 760	-11%
Trésorerie - actif		147 765	16 803	779%
Total de l'actif		923 854	868 371	6%

PASSIF		31-déc.-18	31-déc.-17	Variation %
Capital		91 952	91 952	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport		90 112	90 112	0%
Réserves consolidées		(132 928)	(126 164)	5%
Résultat consolidé		7 450	(6 036)	223%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		56 587	49 863	13%
Dont : Capitaux propres part du groupe		55 860	48 801	14%
Intérêts minoritaires		726	1 063	-32%
Dettes de financement		211 231	199 901	6%
Provisions pour risques et charges		-	-	
Impôts différés passifs		-	-	
		211 231	199 901	6%
Passif circulant				
Fournisseurs et comptes rattachés		256 536	213 356	20%
Autres dettes et comptes de régularisation		125 241	112 062	12%
		381 778	325 418	17%
Trésorerie - passif		274 259	293 189	-6%
Total du passif		923 854	868 371	6%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



محمد بن عبد الله السبتي
مجلس تدقيق الحسابات

4, allée des Roseaux - Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE STOKVIS PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 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, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 56 587 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 7 450 KMAD.

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 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 du Groupe STOKVIS arrêtés au 31 décembre 2018, 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 20 mars 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EL JERARI AUDIT & CONSEIL

CABINET M.Y. SEBTI

Mohamed ELJERARI
Associé

Youssef SEBTI

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Membre des Postes - Casablanca
022 29 63 9193 - IF. N° 403017