

COMPTES SOCIAUX

STOKVIS NORD AFRIQUE SA

du 01/01/2019 au 31/12/2019

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

A C T I F		EXERCICE			EXERCICE PRECEDANT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations en non valeurs→[A]	2 138 330,00	1 924 497,00	213 833,00	641 499,00
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 138 330,00	1 924 497,00	213 833,00	641 499,00
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles→ [B]	413 946,00	281 917,58	132 028,42	191 049,07
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	413 946,00	281 917,58	132 028,42	191 049,07
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	21 261 305,65	16 397 969,38	4 863 336,27	5 000 583,55
	Terrains				
	Constructions	2 211 347,53	994 960,95	1 216 386,58	725 607,65
	Installations techniques, matériel et outillage	2 917 632,78	2 873 523,68	44 109,10	57 610,20
	Matériel de transport	2 699 058,38	2 429 058,18	270 000,20	611 624,38
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	10 617 698,26	10 100 426,57	517 271,69	790 172,62
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	2 815 568,70		2 815 568,70	2 815 568,70
	Immobilisations financières→[D]	496 506 412,47	124 268 161,36	372 238 251,11	370 811 699,09
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	30 541 963,87		30 541 963,87	29 115 411,85
	Titres de participation	465 964 448,60	124 268 161,36	341 696 287,24	341 696 287,24
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	520 319 994,12	142 872 545,32	377 447 448,80	376 644 830,71
ACTIF CIRCULANT	Stocks→[F]	56 643 668,31	23 561 781,33	33 081 886,98	33 013 772,31
	Marchandises	56 643 668,31	23 561 781,33	33 081 886,98	33 013 772,31
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant→[G]	319 665 509,74	68 959 122,42	250 706 387,32	138 659 907,27
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	41 732,20		41 732,20	
	Clients et comptes rattachés	181 357 770,52	59 310 754,56	122 047 015,96	90 270 204,54
	Personnel	6 574 129,08	4 153 551,39	2 420 577,69	2 381 056,01
	Etat	18 642 202,65		18 642 202,65	12 332 996,01
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	112 760 818,20	5 494 816,47	107 266 001,73	33 387 064,62
	Comptes de régularisation- Actif	288 857,09		288 857,09	288 586,09
	Titres valeurs de placement→[H]	13 246 517,31	9 324 260,76	3 922 256,55	5 229 675,40
	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants	300,50		300,50	20 257,29
TOTAL II (F+G+H+I)	389 555 995,86	101 845 164,51	287 710 831,35	176 923 612,27	
TRÉSORERIE ACTIVE	Trésorerie-Actif	841 352,10		841 352,10	53 523 347,53
	Chèques et valeurs à encaisser	35 000,00		35 000,00	347 131,00
	Banques, T.G et C.C.P	791 352,10		791 352,10	53 171 216,53
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	15 000,00		15 000,00	5 000,00
TOTAL III	841 352,10		841 352,10	53 523 347,53	
TOTAL GENERAL I+II+III	910 717 342,08	244 717 709,83	665 999 632,25	607 091 790,51	

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

P A S S I F		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES	298 602 440,78	294 863 789,80
	Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00	91 951 500,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	91 951 500,00	91 951 500,00
	Dont versé	91 951 500,00	91 951 500,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	90 112 470,00	90 112 470,00
	Ecart 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)	98 525 243,80	93 956 312,55
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	3 738 650,98	4 568 931,25
	Total des capitaux propres (A)	298 602 440,78	294 863 789,80
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Dettes de financement (C)	70 124 889,68	83 673 935,68
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	70 124 889,68	83 673 935,68
	Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	368 727 330,46	378 537 725,48	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	237 269 093,60	181 101 521,03
	Fournisseurs et comptes rattachés	21 359 106,72	2 205 790,52
	Clients créditeurs, avances et acomptes	604 981,77	616 252,37
	Personnel	129 524,43	1 340 684,25
	Organismes sociaux	890 050,21	713 147,93
	Etat	27 374 182,10	24 784 954,44
	Comptes d'associés	88 970,04	88 970,04
	Autres créanciers	182 301 488,48	145 421 924,04
	Comptes de régularisation passif	4 520 789,85	5 929 797,44
	Autres provisions pour risques et charges (G)	300,50	20 257,29
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)			
TOTAL II (F+G+H)	237 269 394,10	181 121 778,32	
TRESORERIE PASSIVE	TRESORERIE PASSIF	60 002 907,69	47 432 286,71
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	2 500 000,00	2 161 926,80
	Banques (Soldes créditeurs)	57 502 907,69	45 270 359,91
TOTAL III	60 002 907,69	47 432 286,71	
TOTAL GENERAL I+II+III		665 999 632,25	607 091 790,51

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

DESIGNATION		OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
		1	2			
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	52 903 603,19		52 903 603,19	286 917 600,01
		Ventes de marchandises (en l'état)	38 275 304,10		38 275 304,10	269 893 297,69
		Ventes de biens et services produits	14 297 647,20		14 297 647,20	16 009 859,24
		Chiffres d'affaires	52 572 951,30		52 572 951,30	285 903 156,93
		Variation de stocks de produits (1)	327 500,00		327 500,00	-144 784,35
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		Subventions d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation				
		Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 151,89		3 151,89	1 159 227,43
		Total I	52 903 603,19		52 903 603,19	286 917 600,01
II		CHARGES D'EXPLOITATION	49 956 849,83	1 551 667,67	51 508 517,50	256 993 385,42
		Achats revendus(2) de marchandises	27 811 942,35		27 811 942,35	235 828 953,32
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	421 310,91		421 310,91	617 372,88
		Autres charges externes	11 135 071,05	1 508 467,67	12 643 538,72	11 352 854,81
		Impôts et taxes	732 624,41	25 200,00	757 824,41	652 218,82
		Charges de personnel	8 580 687,46	18 000,00	8 598 687,46	6 997 389,38
		Autres charges d'exploitation	5 750,00		5 750,00	
		Dotations d'exploitation	1 269 463,65		1 269 463,65	1 544 596,21
	Total II	49 956 849,83	1 551 667,67	51 508 517,50	256 993 385,42	
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	2 946 753,36	-1 551 667,67	1 395 085,69	29 924 214,59	
FINANCIER	IV	PRODUITS FINANCIERS	19 032 198,65		19 032 198,65	7 571 750,17
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	12 800 000,00		12 800 000,00	4 950 000,00
		Gains de change	942 975,77		942 975,77	765 778,66
		Interêts et autres produits financiers	5 289 222,88		5 289 222,88	1 358 682,62
		Reprises financières : transfert charges				497 288,89
		Total IV	19 032 198,65		19 032 198,65	7 571 750,17
	V	CHARGES FINANCIERES	16 820 646,26		16 820 646,26	33 488 863,48
		Charges d'interêts	15 502 480,80		15 502 480,80	15 658 669,95
		Pertes de change	10 446,11		10 446,11	588 367,90
		Autres charges financières				
Dotations financières		1 307 719,35		1 307 719,35	17 241 825,63	
	Total V	16 820 646,26		16 820 646,26	33 488 863,48	
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	2 211 552,39		2 211 552,39	-25 917 113,31	
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	5 158 305,75	-1 551 667,67	3 606 638,08	4 007 101,28	

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

DESIGNATION		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
		1	2			
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	5 158 305,75	-1 551 667,67	3 606 638,08	4 007 101,28	
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS	1 518 584,45		1 518 584,45	2 746 771,88
		Produits des cessions d'immobilisations	137 500,00		137 500,00	141 666,66
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	1 381 084,45		1 381 084,45	2 605 105,22
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		Total VIII	1 518 584,45		1 518 584,45	2 746 771,88
NON COURANT	IX	CHARGES NON COURANTES	582 407,55	439 232,00	1 021 639,55	510 104,91
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				29 094,80
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	582 407,55	439 232,00	1 021 639,55	481 010,11
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	582 407,55	439 232,00	1 021 639,55	510 104,91
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	936 176,90	-439 232,00	496 944,90	2 236 666,97	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	6 094 482,65	-1 990 899,67	4 103 582,98	6 243 768,25	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	364 932,00		364 932,00	1 674 837,00	
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	5 729 550,65	-1 990 899,67	3 738 650,98	4 568 931,25	
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	73 454 386,29		73 454 386,29	297 236 122,06	
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	67 724 835,64	1 990 899,67	69 715 735,31	292 667 190,81	
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	5 729 550,65	-1 990 899,67	3 738 650,98	4 568 931,25	

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	38 275 304,10	269 893 297,69
	2	- Achats revendus de marchandises	27 811 942,35	235 828 953,32
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	10 463 361,75	34 064 344,37
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	14 625 147,20	15 865 074,89
II	3	Ventes de biens et services produits	14 297 647,20	16 009 859,24
	4	Variation stocks produits	327 500,00	-144 784,35
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	13 064 849,63	11 970 227,69
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	421 310,91	617 372,88
	7	Autres charges externes	12 643 538,72	11 352 854,81
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	12 023 659,32	37 959 191,57
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	757 824,41	652 218,82
	10	- Charges de personnel	8 598 687,46	6 997 389,38
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	2 667 147,45	30 309 583,37
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	5 750,00	
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	3 151,89	1 159 227,43
	14	- Dotations d'exploitation	1 269 463,65	1 544 596,21
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	1 395 085,69	29 924 214,59
VII	+	RESULTAT FINANCIER	2 211 552,39	-25 917 113,31
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	3 606 638,08	4 007 101,28
IX	+	RESULTAT NON COURANT	496 944,90	2 236 666,97
	15	- Impôts sur les résultats	364 932,00	1 674 837,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	3 738 650,98	4 568 931,25

- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	1	Résultat net de l'exercice	3 738 650,98	4 568 931,25
		Bénéfice +	3 738 650,98	4 568 931,25
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	1 269 463,65	1 544 596,21
	3	+ Dotations financières (1)		15 000 078,00
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	137 500,00	141 666,66
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		29 094,80
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	4 870 614,63	21 001 033,60
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	4 870 614,63	21 001 033,60

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice a - b	
	b	a	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	368 727 330,46	378 537 725,48	9 810 395,02	
Moins actif immobilisé	377 447 448,80	376 644 830,71	802 618,09	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-8 720 118,34	1 892 894,77	10 613 013,11	
Actif circulant	287 710 831,35	176 923 612,27	110 787 219,08	
Moins Passif circulant	237 269 394,10	181 121 778,32		56 147 615,78
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	50 441 437,25	-4 198 166,05	54 639 603,30	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-59 161 555,59	6 091 060,82		65 252 616,41

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		4 870 614,63		21 001 033,60
+ Capacité d'autofinancement		4 870 614,63		21 001 033,60
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		137 500,00		141 666,66
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		137 500,00		141 666,66
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		-13 549 046,00		30 797 020,17
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-8 540 931,37		51 939 720,43
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	2 072 081,74		29 440 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 700,00			
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	642 829,72		540 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	1 426 552,02		28 900 000,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	2 072 081,74		29 440 000,00	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	54 639 603,30			83 437 929,81
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		65 252 616,41	105 937 650,24	
TOTAL GENERAL	56 711 685,04	56 711 685,04	135 377 650,24	135 377 650,24

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	2 138 330,00							2 138 330,00
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 138 330,00							2 138 330,00
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	411 246,00	2 700,00						413 946,00
* Immobilisation en recherche et								
* Brevets, marques, droits et valeurs	411 246,00	2 700,00						413 946,00
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 984 588,41	642 829,72			366 112,48			21 261 305,65
* Terrains								
* Constructions	1 611 804,80	599 542,73						2 211 347,53
* Installat. techniques, matériel et outillage	2 917 632,78							2 917 632,78
* Matériel de transport	3 065 170,86				366 112,48			2 699 058,38
* Mobilier, matériel bureau et	10 574 411,27	43 286,99						10 617 698,26
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours	2 815 568,70							2 815 568,70
TOTAL GENERAL	23 534 164,41	645 529,72			366 112,48			23 813 581,65

B4 Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
SERIT	1620635	CLIMATISATION	1 200 000,00	89,95	1 199 400,00	0,00	31/12/2019	-5 353 649,52	-3 000,00	0,00
TASLIF	0	CREDIT	30 675 000,00	0,00	8 078,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
SCI LA NOTRE	0	SOCIETE IMMOBILIERE	400 000,00	0,00	1 000,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
IMM	0	ECOLE	0,00	0,00	50 000,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
INTERNATIONAL CALL	4415107	COMMUNICATION	2 000 000,00	0,00	244 925,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
CIOAM	2262986	COMMERCE	2 500 000,00	0,00	1 650 000,00	0,00	31/12/2019	-3 376 551,13	-8 115,54	0,00
RIO	1104005	COMMERCE	0,00	0,00	2 573 994,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
STOKVIS RENTAL	1601272	LOCATION MATERIEL	25 000 000,00	98,41	24 602 739,60	10 000 000,00	31/12/2019	8 333 692,06	38 684,08	8 041 285,39
STOKVIS MOTORS	1620633	COMMERCE	138 330 000,00	93,62	129 500 000,00	40 561 975,24	31/12/2019	24 402 872,16	-12 094 506,18	11 012 443,51
ATLAS RENTAL	40255797	LOCATION MATERIEL	32 000 000,00	49,00	15 680 000,00	15 680 000,00	31/12/2019	-6 301 961,25	-18 514 240,16	53 233 988,05
STOKVIS AUTOMOTIVE	3331122	COMMERCE	68 000 000,00	100,00	64 000 000,00	49 000 000,00	31/12/2019	-14 418 968,66	-18 763 855,55	4 169 792,46
STOKVIS ENGINs	15264821	COMMERCE	98 000 000,00	100,00	98 000 000,00	98 000 000,00	31/12/2019	100 285 233,09	1 393 076,78	162 706 437,36
STOKVIS AGRI	18722376	COMMERCE	93 000 000,00	100,00	93 000 000,00	93 000 000,00	31/12/2019	99 335 224,39	5 852 386,68	11 494 255,77
STOKVIS INTERNATIONAL	18716755	COMMERCE	500 000,00	99,99	499 600,00	499 600,00	31/12/2019	456 840,01	-40 159,99	0,00
STOKVIS INDUSTRIES	14474288	COMMERCE	35 000 000,00	99,99	34 954 712,00	34 954 712,00	31/12/2019	25 183 367,07	1 959 110,13	60 913 668,27
Total			526 605 000,00	--	465 944 448,60	341 696 287,24	--	228 546 098,22	-40 180 619,75	311 571 870,81

B5 Tableau des Provisions

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	124 268 161,36							124 268 161,36
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	124 268 161,36							124 268 161,36
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	100 537 745,66		1 307 418,85					101 845 164,51
5. Autres Provisions pour risques et charge	20 257,29		300,50			20 257,29		300,50
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	100 558 002,95		1 307 719,35			20 257,29		101 845 465,01
TOTAL (A+B)	224 826 164,31		1 307 719,35			20 257,29		226 113 626,37

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'actif Immobilisé	30 541 963,87	29 115 411,85	1 426 552,02					
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	30 541 963,87	29 115 411,85	1 426 552,02					
De l'actif circulant	319 665 509,74	57 889 260,22	96 358 789,82	165 417 459,70		18 642 202,04	174 401 730,56	216 622,00
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	41 732,20		41 732,20					
- Clients et comptes rattachés	181 357 770,52		15 940 310,82	165 417 459,70			61 640 912,36	216 622,00
- Personnel	6 574 129,08	6 385 526,04	188 603,04					
- Etat	18 642 202,65	12 332 996,00	6 309 206,65			18 642 202,04		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	112 760 818,20	38 881 881,09	73 878 937,11				112 760 818,20	
- Compte de régularisation actif	288 857,09	288 857,09						
TOTAUX	350 207 473,61	87 004 672,07	97 785 341,84	165 417 459,70		18 642 202,04	174 401 730,56	216 622,00

B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT	70 124 889,68	49 345 802,85	20 779 086,83					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	70 124 889,68	49 345 802,85	20 779 086,83					
DU PASSIF CIRCULANT	237 269 093,60	28 366 578,89	188 504 463,31	20 398 051,40	9 766 870,25	27 435 128,10	196 531 872,17	65 929,40
- Fournisseurs et comptes rattachés	21 359 106,72		961 055,32	20 398 051,40	9 766 870,25		14 230 383,69	65 929,40
- Clients créditeurs, avances et acomptes	604 981,77	604 981,77						
- Personnel	129 524,43		129 524,43					
- Organismes sociaux	890 050,21		890 050,21			60 946,00		
- Etat	27 374 182,10	24 784 945,30	2 589 236,80			27 374 182,10		
- Comptes d'associés	88 970,04	88 970,04						
- Autres créanciers	182 301 488,48		182 301 488,48				182 301 488,48	
- Comptes de régularisation - Passif	4 520 789,85	2 887 681,78	1 633 108,07					
T O T A U X	307 393 983,28	77 712 381,74	209 283 550,14	20 398 051,40	9 766 870,25	27 435 128,10	196 531 872,17	65 929,40

B8 Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
Sureté donnée					
CREDIT AGRICOLE	2 500 000,00	Nantissement	BOUSKOURA – Lot 17 11 – Z.I Ouled Salah	Marchandises	33 081 886,98
Sureté reçue					
SORCAB	200.000	hypothèque		TF 32487	200 000,00
RANCH AUTO	2 000 000,00	hypothèque		TF 51014/07	2 000 000,00

B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagement donné		
STOKVIS AUTOMOTIVE	20 000 000,00	20 000 000,00
STOKVIS INDUSTRIES	8 900 000,00	8 900 000,00
BANQUE POPULAIRE	933 609,25	1 419 316,98
SOCIETE GENERALE	24 270 886,34	24 270 886,34
CREDIT AGRICOLE	2 562 959,75	5 518 442,11
ATTIJARIWAFABANK	24 005 625,08	20 357 630,48
BMCE	6 625 620,77	3 484 405,01
BMCI	70 000,00	70 000,00
LA BANQUE POPULAIRE	124 500 000,00	
CREDIT AGRICOLE	80 000 000,00	
LA SOCIETE GENERALE	31 500 000,00	
BMCE	67 000 000,00	
CIH	40 000 000,00	

Engagement reçu

NEANT		
-------	--	--

A3 Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
II CHANGEMENT AFFECTANT LES RECLES DE PRESENTATION	NEANT	NEANT

COMPTES CONSOLIDES

Les comptes sont exprimés en milliers de dirhams (KMAD)

ACTIF	31-déc.-19	31-déc.-18	Variation %
Actif immobilisé			
Immobilisations en non valeur	294	1 093	-73%
Ecart d'acquisition	-	-	
Immobilisations incorporelles	22 986	23 045	0%
Immobilisations corporelles	48 744	53 217	-8%
Titre mis en équivalence	0	7 380	-100%
Immobilisations financières	2 399	2 597	-8%
Impôts différés actifs	97 509	98 370	-1%
	171 931	185 702	-7%
Actif circulant			
Stocks et en-cours	256 802	228 023	13%
Clients et comptes rattachés	208 410	233 358	-11%
Autres créances et comptes de régularisation	128 951	121 554	6%
Valeurs mobilières de placement	6 144	7 451	-18%
	600 307	590 386	2%
Trésorerie - actif	16 635	147 765	-89%
Total de l'actif	788 873	923 854	-15%

PASSIF	31-déc.-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	(37 775)	7 450	-607%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	11 081	56 587	-80%
Dont : Capitaux propres part du groupe	10 412	55 860	-81%
Intérêts minoritaires	669	726	-8%
Dettes de financement	195 074	211 231	-8%
Provisions pour risques et charges	-	-	
Impôts différés passifs	-	-	
	195 074	211 231	-8%
Passif circulant			
Fournisseurs et comptes rattachés	140 289	256 536	-45%
Autres dettes et comptes de régularisation	102 883	125 241	-18%
	243 172	381 778	-36%
Trésorerie - passif	339 545	274 259	24%
Total du passif	788 873	923 854	-15%

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31-déc.-19	31-déc.-18	Var %
Produits d'exploitation	331 291	642 074	-48%
Chiffre d'affaires	324 682	650 239	-50%
Variation de stocks de produits	6 277	(9 897)	-163%
Autres produits d'exploitation	332	1 732	-81%
Charges d'exploitation	(343 634)	(611 452)	-44%
Achat revendu de marchandises	(262 698)	(520 074)	-49%
Achats consommés de mat et fournit	(4 904)	(3 135)	56%
Autres charges externe	(23 115)	(24 325)	-5%
Impôts et taxes	(1 896)	(2 014)	-6%
Charges de personnel	(32 245)	(52 224)	-38%
Autres charges d'exploitation	(6)	0	
Dotations d'exploitation	(18 771)	(9 680)	94%
Résultat d'exploitation	(12 344)	30 622	-140%
Charges financières nettes	(15 416)	(22 576)	-32%
Résultat courant des entreprises intégrées	(27 760)	8 046	-445%
Résultat non courant	2 202	4 491	-51%
Résultat avant impôt	(25 558)	12 537	-304%
Impôt sur le résultat	(4 836)	(2 725)	77%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	(30 395)	9 812	-410%
DEA des écarts d'acquisition	-	-	
QP des sociétés mises en équivalence	(7 380)	(2 362)	212%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(37 775)	7 450	-607%
Résultat net part du Groupe	(37 720)	7 457	-606%
Intérêts minoritaires dans le résultat	(55)	(7)	685%

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Résultat net consolidé	(37 775)	7 450
- Dotations aux amortissements des immobilisations	8 583	8 585
- Variation des impôts différés	861	(4 841)
- VNC des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	649	593
- Impact des variations de périmètre	-	-
- QP des sociétés mises en équivalence	7 380	2 362
- Produit de cession des immobilisations	(3 915)	(3 029)
<u>Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées</u>	<u>(24 217)</u>	<u>11 120</u>
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité	(164 152)	124 615
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	(188 369)	135 735
Acquisition des immobilisations incorporelles	4 803	535
Acquisition des immobilisations corporelles	(808)	(882)
Variation des immobilisations financières	198	146
Prix de cession d'immobilisations	3 915	3 029
	8 108	2 828
Dividendes versés		-
Emissions (remboursements) d'emprunts	(16 157)	11 330
Flux net de trésorerie liés aux opérations de Financement	(16 157)	11 330
<i>Variation de Trésorerie</i>	(196 418)	149 893
Trésorerie d'ouverture	(126 493)	(276 386)
Trésorerie de clôture	(322 911)	(126 493)
	(196 418)	149 893

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation à la clôture de l'exercice 2014	91 952	90 112	(99 776)	(18 639)	63 649	3 086	66 735
Affectation du résultat et dividendes			(23 236)	18 639	(4 597)		(4 597)
Autres mouvements					-	(1 849)	(1 849)
Résultat net				11 793	11 793	(124)	11 669
Situation à la clôture de l'exercice 2015	91 952	90 112	(123 012)	11 793	70 845	1 113	71 958
Affectation du résultat et dividendes			11 793	(11 793)	-		-
Autres mouvements			72		72		72
Résultat net				(16 015)	(16 015)	10	(16 005)
Situation à la clôture de l'exercice 2017	91 952	90 112	(127 283)	(5 980)	48 801	1 063	49 863
Affectation du résultat et dividendes			(5 980)	5 980	-		-
Autres mouvements			(397)		(397)	(330)	(727)
Résultat net				7 457	7 457	(7)	7 450
Situation à la clôture de l'exercice 2018	91 952	90 112	(133 661)	7 457	55 860	726	56 587
Affectation du résultat et dividendes			7 457	(7 457)	-		-
Autres mouvements			(7 729)		(7 729)	(3)	(7 732)
Résultat net				(37 720)	(37 720)	(55)	(37 775)
Situation à la clôture de l'exercice 2019	91 952	90 112	(133 933)	(37 720)	10 412	669	11 081

COMPTES CONSOLIDES

PRINCIPES ET REGLES DE CONSOLIDATION

1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, REGLES D'EVALUATION

1.1 Référentiel comptable

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.

1.2 Modalités de consolidation

a) Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation appliquées par le Groupe STOKVIS sont les suivantes :

a.1 Intégration globale :

Pour toutes les filiales dans lesquelles STOKVIS exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, l'intégration globale est la méthode pratiquée.

Le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote ;
- soit de la désignation, pendant deux exercices successifs, de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance ;

Le groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé, au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à quarante pour cent des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détenait directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;

- soit du droit d'exercer une influence dominante en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que STOKVIS est actionnaire ou associé de l'entreprise concernée.

La méthode de l'intégration globale consiste à intégrer, après élimination des opérations et comptes réciproques, les comptes de la société consolidée en distinguant la part du groupe et les intérêts minoritaires.

a.2 Mise en équivalence

La méthode de la mise en équivalence est appliquée pour les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une filiale sans en détenir le contrôle.

L'influence notable est présumée lorsque le Groupe dispose, directement ou indirectement, d'une fraction comprise entre 20% et 40% des droits de vote de cette filiale.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation.

La méthode de la mise en équivalence a été appliquée à l'entité Atlas Rental.

b) Date de clôture

Pour les deux exercices présentés, toutes les entités faisant partie du périmètre de consolidation ont clôturé leurs comptes au 31 décembre.

c) Principaux retraitements

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entités comprises dans le périmètre de consolidation du Groupe.

Les principaux retraitements se déclinent comme suit :

c.1 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition est égal à la différence à la date d'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part dans les actifs et passifs retraités de l'entité acquise.

L'écart d'acquisition, lorsqu'il est significatif, est amorti sur une durée déterminée en fonction de la nature de la société acquise et des objectifs fixés lors de l'acquisition.

c.2 Elimination des opérations intragroupe

Les opérations significatives entre les sociétés intégrées sont éliminées du bilan et du compte de produits et charges consolidés

c.3 Elimination des provisions à caractère fiscal

Pour ne pas altérer l'image fidèle des comptes consolidés, les provisions et les écritures passées pour la seule application de la législation fiscale sont éliminées. Il s'agit notamment de :

- la constatation ou la reprise d'amortissement dérogatoires lorsqu'une entreprise du périmètre de consolidation du Groupe applique un système d'amortissement dégressif prévu par la législation fiscale, tout en estimant nécessaire de conserver comptablement un mode d'amortissement linéaire ;
- la constatation ou la reprise de provisions réglementées ;
- la reprise de subventions d'investissement au compte de produits et charges.

c.4 Impôts

La charge d'impôt comprend l'impôt courant de l'exercice et l'impôt différé résultant des décalages temporaires entre les bases comptables des actifs et passifs et leurs bases fiscales.

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et les retraitements de consolidation sont calculés société par société selon la méthode du report variable, en tenant compte de la conception étendue.

Les impôts différés actifs résultant :

- des décalages temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal,
- des retraitements de consolidation,
- des déficits fiscaux reportables,

sont constatés eu égard la situation fiscale de chaque entité, lorsqu'il est probable que des bénéfices futurs seront disponibles pour absorber ces impôts différés actifs.

c.5 Intérêts minoritaires

Lorsque la part revenant aux intérêts minoritaires dans les pertes d'une société consolidée est supérieure à leur part dans les capitaux propres, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures applicables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires, sauf si les associés minoritaires ont une obligation expresse de combler ces pertes.

Cependant, si ultérieurement l'entreprise consolidée devient bénéficiaire, la part du groupe est alors créditée de tous les profits réalisés jusqu'à absorption de la part des intérêts minoritaires imputés antérieurement.

c.6 Crédit-bail

Le Groupe a opté pour le traitement optionnel consistant à comptabiliser les immobilisations financées par crédit-bail au bilan en contrepartie d'une dette financière d'un montant équivalent en prenant en considération l'importance significative.

Par ailleurs, au niveau du compte de produits et charges, les immobilisations sont amorties selon leur durée d'utilité et les charges d'intérêt sur emprunt sont comptabilisées en fonction de la durée des contrats ; les redevances étant annulées.

c.7 Ecart de conversion

Les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont enregistrés au compte de produits et charges au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

1.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principales méthodes et règles d'évaluation sont les suivantes :

a) Immobilisations en non-valeur

L'immobilisation en non-valeur est constituée essentiellement des frais préliminaires et des charges à répartir sur plusieurs exercices et est amortie de manière linéaire sur une durée de 5 ans.

b) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties sur une durée ne dépassant pas cinq ans (licences de logiciels) sauf pour les brevets et droits assimilés qui sont amortis sur dix ans. Les fonds commerciaux ne sont pas amortis.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production. Elles sont amorties sur la durée de vie estimée de chaque catégorie d'immobilisation.

Les plus-values de cession intragroupe sont annulées en consolidation.

d) Immobilisations financières

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, après analyse, au cas par cas, des situations financières des sociétés non consolidées.

Les plus-values de cession intra-groupe sont annulées en consolidation lorsqu'elles sont significatives.

e) Stocks et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix de revient sans que celui-ci puisse excéder la valeur nette de réalisation. Les stocks sont évalués au coût moyen pondéré.

Les frais financiers ne sont pas pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont constituées le cas échéant pour ramener la valeur nette comptable à la valeur probable de réalisation.

f) Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée dès l'apparition d'un risque de non recouvrement.

Les transactions exprimées en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture par la contrepartie du compte de résultat.

g) Titres et valeurs de placement

Cette rubrique comprend des titres acquis en vue de réaliser un placement. Ils sont enregistrés au coût d'achat.

Une provision est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure au prix d'acquisition.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 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	99,54%	99,54%	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 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	99,54%	99,54%	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

3. COMPARABILITE DES COMPTES

Les principes et méthodes de consolidation retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2019 sont les mêmes que ceux retenus pour l'exercice précédent.

4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4.1. Actif Immobilisé

4.1.1. Immobilisation en non-valeur

Le détail des immobilisations en non-valeur par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Frais préliminaires	534	2 517
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 256	5 078
Brut	2 790	7 595
Frais préliminaires	489	2 124
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 007	4 378
Amortissements	2 496	6 502
Net	294	1 093

4.1.2. Immobilisations incorporelles

Le détail des immobilisations incorporelles par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	414	411
Fonds commercial	59 615	59 615
Brut	60 029	60 026
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	282	220
Fonds commercial	36 761	36 761
Amortissements	37 043	36 981
Net	22 986	23 045

4.1.3. Immobilisations corporelles

Le détail des immobilisations corporelles par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Terrais	16 889	16 889
Constructions	30 086	29 163
Installations techniques, matériel et outillage	52 962	50 956
Matériel de transport	5 596	7 856
Mobilier, matériel de bureau	15 145	15 050
Immobilisations corporelles en cours	3 695	3 650
Brut	124 373	123 564
Constructions	13 762	11 282
Installations techniques, matériel et outillage	43 663	40 783
Matériel de transport	4 602	5 331
Mobilier, matériel de bureau	13 602	12 951
Amortissements	75 629	70 347
Net	48 744	53 217

La variation des immobilisations corporelles s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	
Valeur nette au 31 Déc 2018	53 217
Acquisitions	4 382
Amortissements	(5 282)
Sorties	(3 573)
Valeur nette au 31 Déc 2019	48 744

4.1.4. Immobilisations financières

Le détail des immobilisations financières par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Charges financières	2 069	2 267
Titres de participations non consolidés	522	522
Brut	2 591	2 789
Charges financières	192	192
Provisions	192	192
Net	2 399	2 597

4.2. Actif circulant

4.2.1. Stocks et créances

Le détail des stocks et encours par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Marchandises	294 251	258 061
Matières et fournitures consommables	828	505
Produits en cours	2 888	430
Brut	297 966	258 997
Marchandises	41 165	30 973
Provisions	41 165	30 973
Net	256 802	228 023

4.2.2. Autres créances d'exploitation

Le détail des autres créances d'exploitation par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	212	432
Personnel	8 010	8 010
Etat	107 131	99 650
Autres débiteurs	24 754	23 036
Comptes de régularisation actif	276	167
Brut	140 383	131 295
Provisions	9 648	9 648
Net	130 735	121 647

4.3. Capitaux Propres

4.3.1. Variation des capitaux propres consolidés part du groupe

Capitaux propres part du groupe au 1er Janvier 2019	55 860
Résultat part du groupe	(37 917)
Autres variations	(7 531)
Capitaux propres part du groupe au 31 Décembre 2019	10 412

4.3.2. Variation des intérêts minoritaires

Capitaux propres minoritaires au 1er Janvier 2019	726
Résultat part des minoritaires	(54)
Autres variations	(3)
Capitaux propres minoritaires au 31 Décembre 2019	669

4.4. Dettes de financement

Le détail des dettes financement par nature se présente comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Dettes de financement	161 532	173 442
Dettes de crédit-bail	33 542	37 789
Total	195 074	211 231

4.5. Autres dettes d'exploitation

Le détail des autres dettes d'exploitation par nature s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 145	9 774
Personnel	1 796	5 303
Organismes sociaux	2 150	3 901
Etat	55 018	47 533
Comptes d'associés	3 225	2 833
Autres créanciers	5 641	5 583
Comptes de régularisation passif	34 020	44 370
Total	102 995	119 297

4.6. Chiffre d'affaires

Le détail du chiffre d'affaires s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Ventes de marchandises en l'état	313 567	640 658
Ventes de bien et services produits	11 115	9 581
Total	324 682	650 239

4.7. Achats et autres charges externes

Le détail des achats et autres charges externes s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Achats revendus de marchandises	262 698	520 074
Achats consommés de matières et fournitures	4 904	3 135
Autres charges externes	23 115	24 325
Total	290 717	547 534

4.8. Charges financières nettes

Le détail des charges financières nettes s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Gains de change	18 116	10 840
Intérêts et autres produits financiers	896	841
Reprises financières; transferts de charges	913	1 837
Produits financiers	19 925	13 518
Charges d'intérêts	28 070	32 780
Pertes de change	2 167	2 093
Dotations financières	5 104	1 221
Charges financières	35 341	36 094
Charges financières nettes	(15 416)	(22 576)

4.9. Résultat non courant

Le résultat non courant s'analyse comme suit :

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Produits de cessions d'immobilisations	3 915	3 029
Autres produits non courants	5 363	3 183
Produits non courants	9 279	6 212
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	649	592
Autres charges non courantes	6 427	1 128
Charges non courantes	7 076	1 720
Résultat non courant	2 202	4 492

4.10. Engagements hors bilan

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Engagements donnés	401 469	178 100
Engagements reçus	-	20 000

4.11. Effectif moyen

<i>en milliers de dirhams</i>	31 Déc 2019	31 Déc 2018
Employé par les sociétés intégrées globalement	135	234
Employé par les sociétés intégrées proportionnellement		

4.12. Événements post clôture

Néant