

COMPTES SOCIAUX

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA		Au 30/06/2024 en Dirhams		
ACTIF	Brut	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		Amortissements et Provisions	Net	
Immobilisations en non valeurs--[A]	5.036.980,00	4.533.282,14	503.697,86	1.007.395,88
A Frais préliminaires				
C Charges à répartir sur plusieurs exercices	5.036.980,00	4.533.282,14	503.697,86	1.007.395,88
T Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles--[B]	499.662,00	426.100,50	73.561,50	70.770,28
I Immobilisations en Recherche et Dev.				
M Brevets, marques, droits et valeurs similaires	499.662,00	426.100,50	73.561,50	70.770,28
F Fonds commercial				
Immobilisations corporelles --[C]	18.340.016,67	16.305.547,44	2.034.469,23	2.094.132,08
I Terrains				
M Constructions	3.762.215,33	2.117.780,82	1.644.434,51	1.680.227,90
O Installations techniques, matériel et outillage	3.067.130,94	2.962.639,61	104.491,33	115.116,25
M Matériel de transport	489.994,01	489.994,01		
B Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	11.020.676,39	10.735.133,00	285.543,39	298.787,93
O Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Immobilisations financières--[D]	500.801.546,68	231.256.142,60	269.545.404,08	249.545.403,83
L Prêts immobilisés				
I Autres créances financières	53.091.092,08	20.000.000,00	33.091.092,08	33.091.091,83
S Titres de participation	447.710.454,60	211.256.142,60	236.454.312,00	236.454.312,00
S Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif -- [E]				
L Diminution des créances immobilisées				
S Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	524.678.205,35	252.521.072,68	272.157.132,67	272.717.702,07
Stocks--[F]	9.346.274,24	8.529.830,27	816.443,97	1.220.478,36
A Marchandises	9.346.274,23	8.529.830,27	816.443,96	849.978,35
T Matières et fournitures consommables				
I Produits en cours	0,01		0,01	370.500,01
F Produits intermédiaires et produits résiduels				
F Produits finis				
Créances de l'actif circulant--[G]	336.927.279,08	220.142.411,12	116.784.867,96	113.451.060,12
C Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3.000,00		3.000,00	3.000,00
R Clients et comptes rattachés	188.350.378,91	104.167.280,99	84.183.097,92	89.937.709,40
R Personnel	749.543,22	571.716,75	177.826,47	226.735,71
C Etat	21.565.946,53		21.565.946,53	20.873.642,70
U Comptes d'associés				
L Autres débiteurs	120.820.247,49	115.403.413,38	5.416.834,11	1.948.534,90
N Comptes de régularisation-Actif	5.438.162,93		5.438.162,93	461.437,41
Titres valeurs de placement--[H]	13.568.380,23	9.164.878,59	4.403.501,64	4.632.357,46
Ecart de conversion actif -- [I] (Eléments circulants)	43.291,20		43.291,20	18.529,72
TOTAL II (F+G+H+I)	359.885.224,75	237.837.119,98	122.048.104,77	119.322.425,66
TRESORERIE-Actif	216.942,72		216.942,72	5.870.535,51
T Chèques et valeurs à encaisser	17.250,00		17.250,00	510.000,00
B Bonques, T.G et C.C.P	182.892,72		182.892,72	5.343.735,51
C Caisse, Régie d'avances et accreditifs	16.800,00		16.800,00	16.800,00
TOTAL III	216.942,72		216.942,72	5.870.535,51
TOTAL GENERAL I+II+III	884.780.372,82	490.358.192,66	394.422.180,16	397.910.663,24

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA		Au 30/06/2024 En Dirhams			
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
PRODUITS D'EXPLOITATION	4.538.333,45		4.538.333,45	12.698.267,97	
Ventes de marchandises (en l'état)	4.388.546,27		4.388.546,27	6.976.880,93	
Ventes de biens et services produits				87.000,00	
Chiffres d'affaires	4.388.546,27		4.388.546,27	7.063.880,92	
Variation de stocks de produits (I)	-18.000,00		-18.000,00		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation : transferts de charges	167.787,18		167.787,18	5.634.387,05	
Total I	4.538.333,45		4.538.333,45	12.698.267,97	
CHARGES D'EXPLOITATION	16.059.549,02	96.971,05	16.156.520,07	24.988.565,39	
Achats revendus(2) de marchandises	4.300.547,53		4.300.547,53	10.876.190,13	
Achats consommés(2) de matières et fournitures	231.709,80		231.709,80	201.323,22	
Autres charges externes	4.909.222,58	96.971,05	5.006.193,63	4.557.098,61	
Impôts et taxes	361.564,00		361.564,00	338.864,00	
Charges de personnel	5.543.446,66		5.543.446,66	6.297.813,81	
Autres charges d'exploitation					
Dotation d'exploitation	713.058,45		713.058,45	717.275,62	
Total II	16.059.549,02	96.971,05	16.156.520,07	24.988.565,39	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-11.621.215,57	-96.971,05	-11.718.186,62	-12.290.297,42	
PRODUITS FINANCIERS	5.960.631,42		5.960.631,42	15.046.841,15	
Produits des titres de participation	2.200.000,00		2.200.000,00		
Gains de change					
Intérêts et autres produits financiers	784.234,32		784.234,32	3.006.715,10	
Reprises financières : transfert charges	2.976.397,10		2.976.397,10	12.040.126,05	
Total IV	5.960.631,42		5.960.631,42	15.046.841,15	
CHARGES FINANCIERES	10.213.583,84		10.213.583,84	10.307.477,30	
Charges d'intérêts	9.941.436,82		9.941.436,82	8.653.688,39	
Pertes de change					
Autres charges financières	272.147,02		272.147,02	1.653.788,91	
Dotation financières					
Total V	10.213.583,84		10.213.583,84	10.307.477,30	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-4.252.952,42		-4.252.952,42	-4.739.363,85	
RESULTAT COURANT (III+VI)	-15.774.167,99	-96.971,05	-15.871.139,04	-7.550.933,57	

1) Variation de stock - Stock final/Stock initial - Augmentation(-); Diminution(-)
 2) Achats revendus au scratch consommés - Achats - Variation de stock

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA		Au 30/06/2024 En Dirhams			
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
RESULTAT COURANT (III+VI)	-15.774.167,99	-96.971,05	-15.871.139,04	-7.550.933,57	
PRODUITS NON COURANTS	17,15	0,03	17,18	125,05	
Produits des cessions d'immobilisations					
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement	17,15	0,03	17,18	125,05	
Autres produits non courants					
Reprises non courantes : transferts de charges					
Total VIII	17,15	0,03	17,18	125,05	
CHARGES NON COURANTES	16.253,36	0,72	16.254,08	10.443,46	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
Subventions accordées	16.253,36	0,72	16.254,08	10.443,46	
Autres charges non courantes					
Dotation non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	16.253,36	0,72	16.254,08	10.443,46	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-16.236,21	-0,69	-16.236,90	-10.318,41	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-15.790.404,20	-96.971,74	-15.887.375,94	-7.561.251,98	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	18.431,99		18.431,99	25.177,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	-15.808.836,19	-96.971,74	-15.905.807,93	-7.586.428,98	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	10.498.982,02	0,03	10.498.982,05	27.745.234,17	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	26.307.818,21	96.971,77	26.404.789,98	35.331.663,15	
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-15.808.836,19	-96.971,74	-15.905.807,93	-7.586.428,98	

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

STOKVIS NORD AFRIQUE SA SA		Au 30/06/2024 En Dirhams	
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
		CAPITAUX PROPRES	-123.531.994,45
F Capital social ou personnel (1)	91.951.500,00	91.951.500,00	
I Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
N Capital appelé	91.951.500,00	91.951.500,00	
A Dont versé	91.951.500,00	91.951.500,00	
N Prime d'émission, de fusion, d'apport	90.112.470,00	90.112.470,00	
N Ecart de réévaluation			
C Réserve légale	9.195.150,00	9.195.150,00	
E Autres réserves	5.079.426,00	5.079.426,00	
M Report à nouveau (2)	-303.964.732,52	-201.270.999,28	
E Résultat en instance d'affectation			
N Résultat net de l'exercice (2)	-15.905.807,93	-102.693.733,25	
Total des capitaux propres (A)	-123.531.994,45	-107.626.186,53	
Capitaux propres assimilés (B)			
P Subvention d'investissement			
E Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	19.664.065,24	24.591.891,35	
R Emprunts obligataires			
M Autres dettes de financement	19.664.065,24	24.591.891,35	
Provisions durables pour risques et charges (D)	5.796.000,00	5.796.000,00	
N Provisions pour risques	5.796.000,00	5.796.000,00	
E Provisions pour charges			
Ecart de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
T Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	-98.071.929,21	-77.238.295,18	
Dettes du passif circulant (F)	458.456.243,76	444.869.088,95	
P Fournisseurs et comptes rattachés	40.972.098,60	42.976.220,71	
F Clients créditeurs, avances et acomptes	733.695,79	733.695,79	
N Personnel	326.390,76	1.141.621,55	
F Organismes sociaux	1.967.644,39	2.211.473,73	
E Etat	28.639.461,60	29.533.963,97	
C Comptes d'associés	199.088.970,04	124.588.970,04	
N Autres créanciers	169.180.147,41	232.434.393,81	
F Comptes de régularisation passif	17.247.855,17	11.248.749,35	
Autres provisions pour risques et charges (G)	43.291,20	18.529,72	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	35.912,12	32.534,99	
TOTAL II (F+G+H)	458.735.467,08	444.920.153,66	
TRESORERIE PASSIF	33.758.642,29	30.228.804,76	
C Crédits d'escompte			
F Crédits de trésorerie	2.500.000,00	2.528.500,00	
N Bonques (Soldes créditeurs)	31.258.642,29	27.700.304,76	
TOTAL III	33.758.642,29	30.228.804,76	
TOTAL GENERAL I+II+III	394.422.180,16	397.910.663,24	

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

Attestation des commissaires aux comptes



STOKVIS NORD AFRIQUE S.A.
 Lot 17 11 - Zone Industrielle Ouled Salah
 Boukhour



STOKVIS NORD AFRIQUE SA
 ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE (COMPTES SOCIAUX)
 - PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024 -

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 intermédiaire de STOKVIS NORD AFRIQUE SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatifs totalisant MAD 123 531 994,45, dont une perte de MAD 15 905 807,93, relève de la responsabilité des organes de gestion de STOKVIS NORD AFRIQUE SA.

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.

La situation nette de la filiale STOKVIS INDUSTRIES demeure inférieure au quart de son capital social. L'engagement de STOKVIS NORD AFRIQUE sur cette filiale s'élève à MAD 88 891 307, qui n'a fait l'objet d'aucune provision. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le montant de la provision qu'il y a lieu de constituer pour couvrir le risque de perte sur cette filiale.

Sous réserve de l'impact sur les comptes de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention que du fait des pertes constatées, dans les comptes au 30 juin 2024, la situation nette demeure négative.

A noter que l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 28 juillet 2024, a décidé de réaliser une opération de coup d'accordéon afin d'assainir la situation financière de la Société.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

COMPTES CONSOLIDÉS

BILAN CONSOLIDÉ

BILAN CONSOLIDÉ
En Millions de dirhams

ACTIF	30-juin-24	31-déc.-23	Variation %
Actif immobilisé			
Immobilisations en non valeur	1.412	2.564	-45%
Ecart d'acquisition	-	-	
Immobilisations incorporelles	22.927	22.925	0%
Immobilisations corporelles	34.750	33.064	5%
Titre mis en équivalence	0	0	
Immobilisations financières	4.627	3.787	22%
Impôts différés actifs	39.307	39.039	1%
	103.024	101.378	2%
Actif circulant			
Stocks et en-cours	82.475	90.077	-8%
Clients et comptes rattachés	111.624	127.209	-12%
Autres créances et comptes de régularisation	170.738	137.558	24%
Valeurs mobilières de placement	6.625	6.854	-3%
	371.462	361.698	3%
Trésorerie - actif	20.289	25.694	-21%
Total de l'actif	494.776	488.770	1%

PASSIF	30-juin-24	31-déc.-23	Variation %
Capital			
Primes d'émission, de fusion, d'apport	91.952	91.952	0%
Réserves consolidées	90.112	90.112	0%
Résultat consolidé	(503.132)	(375.575)	34%
	(23.999)	(128.199)	81%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	(345.067)	(321.710)	7%
Dont :			
Capitaux propres part du groupe	(345.597)	(322.250)	7%
Intérêts minoritaires	530	540	-2%
Dettes de financement	113.229	117.378	-4%
Provisions pour risques et charges	9.115	9.115	0%
Impôts différés passifs	-	-	
	122.344	126.493	-3%
Passif circulant			
Fournisseurs et comptes rattachés	43.884	45.234	-3%
Autres dettes et comptes de régularisation	302.371	225.090	34%
	346.256	270.324	28%
Trésorerie - passif	371.243	413.664	-10%
Total du passif	494.776	488.770	1%

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

CPC CONSOLIDÉ
En millions de dirhams

KMAD	30-juin-24	30-juin-23	Var %
Produits d'exploitation	69.192	89.805	-23%
Chiffre d'affaires	68.648	82.841	-17%
Variation de stocks de produits	(47)	(46)	1%
Autres produits d'exploitation	591	7.010	-92%
Charges d'exploitation	(83.457)	(98.980)	-16%
Achat revendu de marchandises	(59.122)	(69.024)	-14%
Achats consommés de mat et fournit	(116)	(3.228)	-96%
Autres charges externe	(4.963)	(6.873)	-28%
Impôts et taxes	(581)	(589)	-1%
Charges de personnel	(13.329)	(15.259)	-13%
Autres charges d'exploitation	(1.288)	1	
Dotations d'exploitation	(4.058)	(4.008)	1%
Résultat d'exploitation	(14.265)	(9.175)	-55%
Charges financières nettes	(9.786)	(24.854)	-61%
Résultat courant des entreprises intégrées	(24.051)	(34.029)	29%
Résultat non courant	1.423	1.453	-2%
Résultat avant impôt	(22.628)	(32.576)	31%
Impôt sur le résultat	(1.371)	(613)	124%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	(23.999)	(33.189)	26%
DEA des écarts d'acquisition	-	-	
QP des sociétés mises en équivalence	-	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(23.999)	(33.189)	26%
Résultat net part du Groupe	(23.989)	(33.182)	27%
Intérêts minoritaires dans le résultat	(10)	(7)	36%

Périmètre de consolidation

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 30 juin 2024 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

IG : Intégration globale

Attestation des commissaires aux comptes

Crowe	HDID & ASSOCIES
STOKVIS NORD AFRIQUE S.A. Lot 17 11 - Zone Industrielle Ouled Saleh Boukoura	
GRUPE STOKVIS	
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE	
- PERIODE DU 1 ^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024 -	
<p>Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée 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 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés négatif de KMAD 345 067, dont une perte nette consolidée de KMAD 23 999.</p> <p>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 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.</p> <ul style="list-style-type: none"> Les rapports d'audit des filiales STOKVIS AGRI, STOKVIS ENGINs, STOKVIS INDUSTRIES, STOKVIS MOTRS et STOKVIS AUTOMOTIVE, au titre de l'exercice 2023, faisaient état de réserves pour insuffisance de provision se rapportant aux stocks pour un total de MAD 28,4 millions, aux créances clients pour un montant total de MAD 51,6 millions et aux fonds commercial non provisionnés pour un montant de MAD 153,6 millions, impactés par un niveau d'activité en baisse des sociétés concernées. Le rapport d'audit de la filiale STOKVIS AUTOMOTIVE relate une incertitude significative liée à la continuité d'exploitation de la société. <p>Sous réserve de l'impact sur les comptes consolidés des situations décrites ci-dessus et de leur évolution au cours de ce semestre, 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 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.</p> <p>Nous attirons votre attention sur les points suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> La société STOKVIS MOTORS a reçu une première lettre de notification suite à la vérification fiscale couvrant les exercices allant de 2019 à 2022. La société ayant contesté les chefs de redressement, aucune provision n'a été constatée dans les comptes de STOKVIS MOTORS au 30 juin 2024. Du fait des pertes constatées dans les états de synthèse consolidés au 30 juin 2024, la situation nette consolidée du groupe demeure négative. Une recapitalisation du groupe s'avère nécessaire. <p>Casablanca, le 26 septembre 2024</p> <p style="text-align: center;">Les Commissaires aux Comptes</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;"> <p>Horwath Maroc Audit</p>  <p>Adib BENBRAHIM Associé</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>HDID et Associés</p>  <p>Mohamed HDID Associé Gérant</p> </div> </div>	

Le rapport financier semestriel 2024
incluant les états de synthèse est publié sur notre site internet
Il est accessible suivant le lien : <https://www.stokvis.ma/investisseurs/>

Pour toute information complémentaire, contacter : Direction Finances & Support Groupe :TEL : 05 22 65 46 00 / Mail : contact@stokvis.ma