

COMPTES CONSOLIDES

SITUATION PROVISoire AU 30 JUIN 2017

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 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	99,99%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	99,99%	98,33%	IG
STOKVIS AUTOMOTIVE	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS RENTAL	100,00%	100,00%	IG
STOKVIS ENGINES	99,99%	100,00%	IG
STOKVIS AGRI	99,99%	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 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	98,33%	98,33%	IG
STOKVIS INDUSTRIES	98,33%	98,33%	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

BILAN CONSOLIDE (EN KMAD)

En KMAD	Note	30-juin-17	31-déc-16	Variation %
ACTIF				
Actif immobilisé				
Immobilisations en non valeur		3 984	3 979	0%
Ecart d'acquisition		-	-	
Immobilisations incorporelles		23 137	23 168	0%
Immobilisations corporelles		57 858	60 771	-5%
Titre mis en équivalence		10 336	9 612	8%
Immobilisations financières		2 590	2 484	4%
Impôts différés actifs		94 590	94 395	0%
	(1)	192 495	194 409	-1%
Actif circulant				
Stocks et en-cours		196 669	248 545	-21%
Clients et comptes rattachés		336 169	294 559	14%
Autres créances et comptes de régularisation		150 580	133 638	13%
Valeurs mobilières de placement		7 290	7 617	-4%
		690 708	684 359	1%
Trésorerie - actif		17 178	24 215	-29%
Total de l'actif		900 381	902 983	0%

		30-juin-17	31-déc-16	Variation %
PASSIF				
Capital		91 952	91 952	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport		90 112	90 112	0%
Réserves consolidées		(127 369)	(110 034)	16%
Résultat consolidé		3 930	(16 005)	-125%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		58 625	56 025	5%
Dont : Capitaux propres part du groupe		57 517	54 902	5%
Intérêts minoritaires		1 107	1 123	-1%
Dettes de financement		210 176	199 326	5%
Provisions pour risques et charges		-	-	
Impôts différés passifs		-	-	
		210 176	199 326	5%
Passif circulant				
Fournisseurs et comptes rattachés		213 097	204 143	4%
Autres dettes et comptes de régularisation		128 785	108 272	19%
		341 882	312 415	9%
Trésorerie - passif		289 699	335 217	-14%
Total du passif		900 381	902 983	0%

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDE

En KMAD	Note	30-juin-17	30-juin-16	Var %
Produits d'exploitation		365 529	351 349	4%
Chiffre d'affaires		365 686	346 933	5%
Variation de stocks de produits		(2 088)	3 408	-161%
Autres produits d'exploitation	(1)	1 932	1 008	92%
Charges d'exploitation		(350 461)	(343 771)	2%
Achat revendu de marchandises		(306 634)	(292 184)	5%
Achats consommés de mat et fournit		(1 437)	(2 003)	-28%
Autres charges externe		(11 698)	(14 841)	-21%
Impôts et taxes		(677)	(988)	-32%
Charges de personnel		(21 830)	(24 926)	-12%
Autres charges d'exploitation		(4)	(500)	-99%
Dotations d'exploitation	(2)	(8 181)	(8 329)	-2%
		-	-	
Résultat d'exploitation		15 068	7 578	99%
Charges financières nettes	(3)	(12 605)	(14 450)	-13%
Résultat courant des entreprises intégrées		2 463	(6 872)	-136%
Résultat non courant	(4)	943	27 625	-97%
Résultat avant impôt		3 406	20 753	-84%
Impôt sur le résultat	(5)	(198)	(5 545)	-96%
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition		3 208	15 208	-79%
DEA des écarts d'acquisition		-	-	#DIV/0!
QP des sociétés mises en équivalence		724	151	379%
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 932	15 359	-74%
Résultat net part du Groupe		3 930	15 443	-75%
Intérêts minoritaires dans le résultat		2	(84)	-103%

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



مكتب محاسبين
م. ي. سبتي

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 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société STOKVIS NORD-AFRIQUE S.A. et de ses filiales (Groupe STOKVIS) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et une note annexe au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 58 625 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 3 930.

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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe STOKVIS arrêtés au 30 juin 2017, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 28 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

EL JERRARI Audit & Conseil

M. EL JERRARI
Associé

CABINET M. Y. SEBTI

M. Y. SEBTI
Associé

M. Y. SEBTI
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre des
Comptables de la Région de
Casablanca