

BILAN ACTIF
(modèle normal)

Exercice clos le

31.12.2009

	ACTIF		EXERCICE		Exercice Précédent
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		6 165 803,28	3 510 709,39	2 655 093,89	3 961 261,29
* Frais préliminaires		810 000,00	810 000,00	0,00	342 500,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices		5 355 803,28	2 700 709,39	2 655 093,89	3 618 761,29
* Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		31 000,00		31 000,00	31 000,00
* Immobilisation en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires		31 000,00		31 000,00	31 000,00
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		11 874 381,77	4 717 306,33	7 157 075,44	5 657 680,43
* Terrains					
* Constructions		1 842 768,41	386 756,64	1 456 011,77	1 596 463,95
* Installations techniques, matériel et outillage		2 551 986,37	1 329 332,64	1 222 653,73	1 242 704,39
* Matériel transport		916 815,12	576 831,89	339 983,23	271 889,01
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		6 562 811,87	2 424 385,16	4 138 426,71	2 546 623,08
* Autres immobilisations corporelles					
* Immobilisations corporelles en cours					
* IMMOBILISATION FINANCIERES (D)		36 383 168,38	1 444 325,00	34 938 843,38	19 704 086,60
* Prêts immobilisés		1 405,78		1 405,78	30 875,00
* Autres créances financières		99 120,00		99 120,00	69 120,00
* Titres de participation		36 256 142,60	1 444 325,00	34 811 817,60	19 577 591,60
* Autres titres immobilisés		26 500,00		26 500,00	26 500,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		54 454 353,43	9 672 340,72	44 782 012,71	29 354 028,32
STOCKS (F)		410 926 630,87	7 980 136,72	402 946 494,15	412 922 098,44
* Marchandises		405 364 359,56	7 980 136,72	397 384 222,84	407 253 810,07
* Matières et fournitures, consommables					
* Produits en cours		5 562 271,31		5 562 271,31	5 668 288,37
* produits intermédiaires et produits résiduels					
* Produits finis					
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		835 810 896,44	28 175 535,96	807 635 360,48	696 765 219,19
* Fournis. débiteurs, avances et acomptes		18 817 577,22		18 817 577,22	24 905 181,01
* Clients et comptes rattachés		692 450 002,86	20 123 521,63	672 326 481,23	568 448 434,10
* Personnel		2 068 103,34	51 314,42	2 016 788,92	2 078 341,67
* Etat		30 648 612,81		30 648 612,81	51 115 669,24
* Comptes d'associés		329 763,00		329 763,00	11 382 996,20
* Autres débiteurs		90 879 374,79	8 000 699,91	82 878 674,88	38 142 166,66
* Comptes de régularisation-Actif		617 462,42		617 462,42	692 430,31
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)		8 008 790,88		8 008 790,88	2 008 790,88
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)					
. (Eléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)		1 254 746 318,19	36 155 672,68	1 218 590 645,51	1 111 696 108,51
TRESORERIE-ACTIF		43 217 750,67		43 217 750,67	18 652 229,30
* Chèques et valeurs à encaisser		10 299 601,68		10 299 601,68	17 013 650,51
* Banques, TG et CCP		32 560 148,99		32 560 148,99	1 265 578,79
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs		358 000,00		358 000,00	373 000,00
TOTAL III		43 217 750,67		43 217 750,67	18 652 229,30
TOTAL GENERAL I+II+III		1 352 418 422,29	45 828 013,40	1 306 590 408,89	1 159 702 366,13

Valeurs Immobilisées

BILAN (PASSIF)
(modèle normal)

31/12/2009

PASSIF			Exercice Précédent
F I N A N C E M N E N T	CAPITAUX PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	91 951 500,00	91 951 500,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	90 112 470,00	90 112 470,00
	* Ecarts de réévaluation		
	* Réserve légale	6 148 279,61	3 863 526,87
	* Autres réserves	5 079 426,00	5 079 426,00
	* Report à nouveau (2)	26 680 993,62	10 856 141,44
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	51 030 167,03	45 695 054,92
	Total des capitaux propres (A)	271 002 836,26	247 558 119,23
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 737 000,00	8 741 000,00	
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	3 737 000,00	8 741 000,00	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	3 039 608,10	
* Provisions pour risques		3 039 608,10	
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	274 739 836,26	259 338 727,33	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	718 220 852,73	565 022 524,81	
* Fournisseurs et comptes rattachés	694 526 126,86	538 691 736,19	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 675 894,75	7 572 840,12	
* Personnel	4 188 120,14	4 569 534,05	
* Organisme sociaux	2 062 302,01	1 817 112,01	
* Etat	2 987 849,68	3 236 365,51	
* Comptes d'associés	89 515,00	119 065,00	
* Autres créanciers	98 939,34	120 951,04	
* Comptes de régularisation passif	12 592 104,95	8 894 920,89	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	14 758 154,30	15 468 616,25	
Total II (F+G+H)	732 979 007,03	580 491 141,06	
TRESORERIE-PASSIF	298 871 565,60	319 872 497,74	
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie	124 979 853,00	144 936 778,00	
* Banques de régularisation	173 891 712,60	174 935 719,74	
Total III	298 871 565,60	319 872 497,74	
TOTAL GENERAL I+II+III	1 306 590 408,89	1 159 702 366,13	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du....01/01/2009..... au.31/12/09.....

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4		
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent				
		1	2				
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION					
		* Ventes de marchandises (en l'état)	1 003 202 643,00		1 003 202 643,00	870 198 579,68	
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	12 722 139,95		12 722 139,95	22 816 325,21	
			1 015 924 782,95		1 015 924 782,95	893 014 904,89	
		* Variation de stocks de produits (1)					
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
		* Subventions d'exploitation					
		* Autres produits d'exploitation	1 974 694,59		1 974 694,59	2 074 676,91	
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	10 045 011,32		10 045 011,32	5 810 362,90	
		Total I	1 027 944 488,86		1 027 944 488,86	900 899 944,70	
	II		CHARGES D'EXPLOITATION				
			* Achats revendus(2) de marchandises	871 540 447,59		871 540 447,59	753 635 556,62
			* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 788 027,65		8 788 027,65	9 443 712,62
		* Autres charges externes	39 264 337,88	553 634,29	39 817 972,17	38 827 242,45	
		* Impôts et taxes	1 767 571,39		1 767 571,39	1 486 089,69	
		* Charges de personnel	32 709 818,36		32 709 818,36	26 171 035,74	
		* Autres charges d'exploitation	1 969 791,15	249 410,99	2 219 202,14	3 117 608,59	
		* Dotations d'exploitation	9 639 125,17		9 639 125,17	13 347 441,55	
		Total II	956 891 091,54	803 045,28	966 482 164,47	846 028 687,26	
III		RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			61 462 324,39	54 871 257,44	
	IV	PRODUITS FINANCIERS					
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés					
		* Gains de change	29 349 042,22		29 349 042,22	24 595 434,40	
		* Interêts et autres produits financiers	11 323 649,17		11 323 649,17	4 679 651,76	
		* Reprises financier : transfert charges		277 229,00	277 229,00		
	Total IV	40 672 691,39	277 229,00	40 949 920,39	29 275 086,16		
V		CHARGES FINANCIERES					
		* Charges d'interêts	38 831 348,81		38 831 348,81	21 493 357,70	
		* Pertes de change	1 122 986,99		1 122 986,99	3 743 097,17	
		* Autres charges financières					
		* Dotations financières					
	Total V	39 954 335,80		39 954 335,80	25 236 454,87		
VI		RESULTAT FINANCIER (IV-V)			995 584,59	4 038 631,29	
VII		RESULTAT COURANT (III+VI)			62 457 908,98	58 909 888,73	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendu ou consommés : achats - variation de stocks

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/09..... au31/12/09.....

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)			62 457 908,98	58 909 888,73
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations	782 526,00		782 526,00	55 999,97
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants		2 182,52	2 182,52	
	* Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII	782 526,00	2 182,52	784 708,52	55 999,97
IX	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	297,09		297,09	3 927,76
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	1 224 227,38		1 224 227,38	167 097,01
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	1 224 524,47		1 224 524,47	171 024,77
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-439 815,95	-115 024,80
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			62 018 093,03	58 794 863,93
XII	IMPÔTS SUR LES BENEFICES			10 987 926,00	13 099 809,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			51 030 167,03	45 695 054,93
XIV	TOTAL DES PRODUITS .(I+IV+VIII)			1 069 679 117,77	930 231 030,83
XV	TOTAL DES CHARGES .(II+V+IX+XIII)			1 018 648 950,74	884 535 975,90
XVI	RESULTAT NET .(total des produits-total des charges)			51 030 167,03	45 695 054,93

MEMBRE ASSOCIÉ



A U D E C I A



Espace Bureaux Maryamo
18, rue Oumaima Sayeh,
quartier Racine - 20100 Casablanca
Tél. 212 (0)5 22 39 67 00 - Fax 212 (0)5 22 39 62 01

محمد يوسف السبتي
خبير في الحسابات
محلف لدى المحاكم

4, allée des Roseaux Angle Boulevard
de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 0 22 39 63 82
Fax : (212) 0 22 39 63 84

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2009

En exécution de la mission prévue à l'article 17 du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété par la loi n°44-06 du 17 avril 2007, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges de la Société STOKVIS NORD AFRIQUE S.A. couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 24 mars 2010.

Les Commissaires Aux Comptes

El Jerari Audit & Conseil
EL JERARI AUDIT & CONSEIL
13, rue Oumaima Essayeh
Quartier Racine - Casablanca
R.C. 158735 - Patente 35790787
I.F. 1105078 - CNSS 740042

M. EL JERARI
Associé

Cabinet M. Youssef SEBTI

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: 022.39.63.82/83 - I.F. N° 40301740

M. Youssef SEBTI
Associé