

# AUTO NEJMA MAROC

## BILAN PROVISOIRE AU 30/06/2004

### BILAN ACTIF

Actif	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	3.996.983,50	3.733.796,11	263.187,39	482.778,20
Frais préliminaires	152.969,71	146.909,70	6.060,01	26.216,96
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3.845.983,79	3.587.279,41	258.704,38	456.561,22
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	1.471.241,33	948.761,87	522.479,36	712.019,71
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques et valeurs similaires				
Fonds Commercial	1.471.241,33	948.761,87	522.479,36	712.019,71
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	131.960.776,79	53.786.439,19	78.174.337,64	88.235.660,28
Terrains	13.853.848,00		13.853.848,00	13.853.848,00
Constructions	87.759.243,12	30.308.843,50	57.450.399,62	62.063.666,11
Installations techniques, matériel et outillage	16.349.174,78	12.765.914,24	3.583.260,52	4.768.771,34
Matériel transport	3.965.365,89	2.656.260,05	1.310.105,93	2.077.496,35
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	10.231.844,93	8.036.821,38	2.195.223,57	2.681.848,88
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	130.677,21		130.677,21	192.859,40
Prêts immobilisés	78.121,47		78.121,47	102.003,66
Autres créances financières	52.455,74		52.455,74	50.855,74
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
<b>ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	137.561.648,83	58.464.987,23	78.096.561,60	88.603.217,59
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS (F)</b>	148.312.305,86	4.480.063,00	143.862.212,85	112.219.352,34
Marchandises	144.472.413,38	4.430.063,00	140.022.322,36	108.943.494,09
Matières et fournitures, consommables				
Produits en cours	3.839.890,49		3.839.890,49	3.275.858,25
Produits intermédiaires et produits réels				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	78.674.471,43	6.780.217,24	70.894.254,19	65.676.798,50
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	7.402.313,79	42.000,00	7.360.313,79	2.168.516,16
Clients et comptes rattachés	58.901.811,65	5.708.217,24	53.193.594,41	56.621.831,27
Personnel	284.203,68		284.203,68	242.327,10
Etat	8.203.630,64		8.203.630,64	4.133.931,25
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	45.136,81		45.136,81	50.986,81
Comptes de régularisation-Actif	1.837.366,90		1.837.366,90	2.456.202,91
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
Titres et valeurs de placement				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	28.818,56		28.818,56	
Éléments circulants	28.818,56		28.818,56	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	225.015.882,83	10.300.310,24	214.815.282,59	177.896.150,84
<b>TRESORERIE</b>				
<b>TRESORERIE-ACTIF (J)</b>	4.822.268,88		4.822.268,88	5.394.733,30
Chèques et valeurs à encaisser	3.983.399,06		3.983.399,06	5.196.897,86
Banques, TG et CCP	534.949,80		534.949,80	35.272,50
Caisse, Régies d'avances et soldés	103.919,93		103.919,93	162.563,12
<b>TOTAL III (J)</b>	4.822.268,88		4.822.268,88	5.394.733,30
<b>TOTAL GENERAL</b>	367.196.407,54	68.869.297,47	298.534.110,07	269.894.201,93

### BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES (A)</b>	157.394.870,81		142.048.745,23
Capital social ou personnel	77.520.000,00		77.520.000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc	6.656.000,00		6.656.000,00
Écarts de réévaluation			
Réserve légale	7.752.000,00		6.940.149,82
Autres réserves	5.800.000,00		5.800.000,00
Report à nouveau	39.340.235,79		30.597.234,56
Résultats nets en instance d'affectation			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	20.326.835,02		14.535.360,85
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	6.000.000,00		
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	6.000.000,00		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	170.730,00		153.481,77
Provisions pour risques	170.730,00		153.481,77
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	163.585.600,81		142.202.207,00
<b>PASSIF CIRCULANT</b>			
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	106.222.956,04		84.684.741,50
Fournisseurs et comptes rattachés	83.785.330,76		57.447.643,33
Clients créditeurs, avances et acomptes	7.676.782,61		6.538.896,34
Personnel	2.033.289,52		1.728.734,82
Organismes sociaux	2.003.296,11		2.012.869,10
Etat	9.840.463,25		13.579.655,56
Comptes d'associés			
Autres créanciers	516.103,79		283.975,71
Comptes de régularisation passif	367.690,00		372.317,12
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	2.640.428,00		3.071.900,72
<b>ECARTS DE CONVERSIONS-PASSIF (éléments circulants) (H)</b>	4.420,65		
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	108.887.804,69		87.756.642,22
<b>TRESORERIE</b>			
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (I)</b>	26.100.704,57		39.935.352,71
Crédits d'acompte	7.136.158,64		8.069.112,13
Crédits de trésorerie			17.000.000,00
Banques de régularisation	18.964.545,93		16.866.240,58
<b>TOTAL III (I)</b>	26.100.704,57		39.935.352,71
<b>TOTAL GENERAL</b>	298.534.110,07		269.894.201,93

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propre à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)	213.068.250,57		213.068.250,57	212.725.944,43
Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	6.035.227,04		6.035.227,04	4.438.700,27
Variation de stock du produits (1)	825.539,87		825.539,87	-207.755,73
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	1.195,50	67.751,25	68.946,75	82.664,03
Reprise d'exploitation : Transfert de charges	107.402,80		107.402,80	1.019.519,95
<b>TOTAL (I)</b>	220.037.618,78	67.751,25	220.108.387,03	218.059.072,95
<b>CHARGES D'EXPLOITATIONS</b>				
Achats revendus de marchandises	154.823.469,97		154.823.469,97	182.436.852,54
Achats consommés (2) de matières et fournitures	2.186.022,65	-16.859,87	2.169.162,78	2.342.467,40
Autres charges externes	9.477.577,70	78.412,70	9.556.000,40	7.152.208,48
Impôts et taxes	879.231,69		879.231,69	961.743,83
Charges du personnel	15.138.491,54	3.317,26	15.139.808,80	15.578.057,22
Autres charges d'exploitation	518.886,37		518.886,37	515.879,82
Dotations d'exploitation	4.682.902,49		4.682.902,49	4.664.100,01
<b>TOTAL (II)</b>	187.814.582,41	62.870,09	187.877.452,50	193.851.309,30
<b>TOTAL (III) - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			32.327.914,53	24.407.763,65
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés				
Gains de changes	540.865,95		540.865,95	374.007,74
Intérêts et autres produits financiers	3.629,94		3.629,94	213,36
Reprise financier : transfert charges				28.642,07
<b>TOTAL (VI)</b>	544.295,89		544.295,89	402.863,17
<b>CHARGES FINANCIERS</b>				
Charges d'intérêts	973.731,66	2.237,62	975.969,28	1.736.890,43
Perles de change	424.329,74		424.329,74	598.937,80
Autres charges financières				
Dotations financières	28.418,44		28.418,44	
<b>TOTAL (V)</b>	1.426.479,84	2.237,62	1.428.717,46	2.335.828,23
<b>TOTAL (VII) - RESULTAT FINANCIER (VI - V)</b>			-484.421,57	-1.932.965,06
<b>TOTAL (VIII) - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			31.843.492,96	22.474.798,59

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propre à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits de cession d'immobilisations				10.000,00
Subventions d'équilibre				
Report sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	143.844,30	2.527,93	146.372,23	2.010.193,11
Reprises non courantes : Transferts de charges				
<b>TOTAL (VII)</b>	143.844,30	2.527,93	146.372,23	2.020.193,11
<b>CHARGES NON COURANTS</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	71.983,07	207,10	72.190,17	1.892.697,85
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	150.000,00		150.000,00	
<b>TOTAL (IX)</b>	221.983,07	207,10	222.190,17	1.892.697,85
<b>TOTAL (VIII) - RESULTAT NON COURANT (VII - IX)</b>			-74.917,94	127.495,26
<b>TOTAL (X) - RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)</b>			31.568.985,02	22.602.293,85
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>				
<b>TOTAL (XII)</b>	11.241.930,00		11.241.930,00	8.066.933,00
<b>TOTAL (XIII) RESULTAT NET (X - XII)</b>			20.326.835,02	14.535.360,85
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>				
			220.796.035,15	220.442.129,23
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>				
			-200.469.400,13	-205.946.768,38
<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			20.326.835,02	14.535.360,85

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 modifié et complété par la loi n°23-01, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société anonyme Auto Nejma Maroc au terme du premier semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2004 au 30 juin 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc 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 ledits documents.

Fait à Casablanca, le 15 septembre 2004

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

*M. Fritsch*  
Mostafa Fritsch  
Associé

Deloitte et Touche Auditeurs

*Ahmed Benabdalkhalik*  
Associé

### CHIFFRE D'AFFAIRES (HORS TAXES)

1 ER SEMESTRE 2004	1 ER SEMESTRE 2003	2 EME SEMESTRE 2003
219 103 477,61	217 164 644,70	230 103 503,26

EC 28/09/04