

AUTO NEJMA MAROC

SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2005

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice clos le 30/06/2005			Exercice Précédent
		Brut	Amortissement et provisions	Net	
A C T I F	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	778 807,32	715 215,66	63 391,66	285 187,39
	* Frais préliminaires				6 460,01
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	778 807,32	715 215,66	63 391,66	258 707,38
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	1 384 841,33	1 036 079,73	348 761,60	525 479,38
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles	1 384 841,33	1 036 079,73	348 761,60	525 479,38
	IMMOBILISATIONS CORPORALES (C)	134 213 285,78	58 346 224,37	75 864 061,38	78 179 337,64
* Terrains	13 853 846,00		13 853 846,00	13 853 846,00	
* Constructions	88 198 528,12	34 846 876,47	53 317 851,65	57 452 899,62	
* Installations techniques, matériel et outillage	17 058 490,63	13 939 802,28	3 125 578,37	3 563 250,52	
* Matériel transport	5 233 621,29	2 493 368,51	2 740 151,78	1 310 105,93	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 428 275,02	7 067 276,13	2 360 998,89	2 195 223,57	
* Autres immobilisations corporelles					
* Immobilisations corporelles en cours	662 832,69		662 832,69		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 724,81			130 577,21	
* Prêts immobilisés	28 269,07		28 269,07	78 121,47	
* Autres créances financières	52 455,74		52 455,74	52 455,74	
* Titres de participation					
* Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	138 457 459,21	60 100 519,76	78 356 939,45	79 096 561,60	
A C T I F	STOCKS (F)	171 900 859,34	3 833 285,38	167 167 273,96	143 862 212,83
	* Marchandises	167 749 996,97	3 833 285,38	163 916 710,59	140 022 322,30
	* Matières et fournitures, consommables				
	* Produits en cours	3 250 583,37		3 250 563,37	3 830 890,49
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	105 388 504,25	5 914 186,40	99 474 317,85	70 924 254,19
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	9 041 507,16	42 000,00	8 999 507,16	7 350 313,75
	* Clients et comptes rattachés	77 518 024,06	5 872 186,40	71 645 837,66	53 193 694,41
	* Personnel	269 395,88		269 395,88	284 203,68
* Etat	16 128 873,00		16 128 873,00	8 203 639,64	
* Comptes d'associés					
* Autres débiteurs	246 217,75		246 217,75	45 136,81	
* Comptes de régularisation-Actif	2 166 655,52		2 166 655,52	1 837 359,90	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)					
(Éléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	276 389 063,89	9 747 471,78	266 641 591,81	214 815 282,59	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-ACTIF	15 880 148,00		15 880 148,00	4 622 268,88
	* Chèques et valeurs à encaisser	15 342 857,80		15 342 857,80	3 983 399,06
	* Banques, TG et CCP	408 822,15		408 822,15	534 849,89
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	130 468,05		130 468,05	103 916,93
	TOTAL III	15 880 148,00		15 880 148,00	4 622 268,88
	TOTAL GENERAL I+II+III	428 728 870,80	69 847 991,54	358 878 879,26	298 534 110,07

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice clos le 30/06/2005	
		Exercice	Exercice Précédent
C A P I T A L S	CAPITAUX PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	77 520 000,00	77 520 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
	* Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 656 000,00	6 656 000,00
	* Ecarts de réévaluation		
	* Réserve légale	7 752 000,00	7 752 000,00
	* Autres réserves	6 778 053,95	5 800 000,00
	* Report à nouveau (2)	55 124 176,71	39 340 235,79
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	31 182 835,60	20 328 635,02
Total des capitaux propres (A)	185 013 066,26	187 394 870,81	
C A P I T A L S	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5 021 946,05	6 000 000,00
	* Subvention d'investissement		
	* Provisions réglementées	5 021 946,05	6 000 000,00
	DETTE DE FINANCEMENT (C)		
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	190 035 012,40	163 585 600,81	
P A S S I F	DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	122 260 034,31	106 222 866,04
	* Fournisseurs et comptes rattachés	99 979 346,94	83 765 330,76
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 939 056,33	7 676 182,61
	* Personnel	2 706 825,77	2 033 289,52
	* Organisme sociaux	2 754 400,88	2 003 296,11
	* Etat	13 488 867,54	9 840 463,25
	* Comptes d'associés		
	* Autres créanciers	250 283,05	516 103,79
	* Comptes de régularisation passif	141 254,00	387 690,00
	* AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 231 174,43	2 640 426,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	28 659,58	4 420,65	
Total II (F+G+H)	125 517 868,32	108 867 004,69	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-PASSIF	43 325 798,54	7 136 158,64
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	10 000 000,00	18 984 545,93
	* Banques de régularisation	33 325 798,54	28 100 774,37
	TOTAL III	43 325 798,54	28 100 774,37
	TOTAL GENERAL I+II+III	358 878 679,26	298 534 110,07

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	302 666 089,08		302 666 089,08	213 068 250,57
* Ventes de biens et services produits	7 584 285,75		7 584 285,75	6 035 227,04
chiffre d'affaires				
* Variation de stocks de produits (1)	307 870,46		307 870,46	825 539,87
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation		33 253,00	33 253,00	68 946,75
* Reprises d'exploitation:	282 429,05		282 429,05	107 402,80
transferts de charges				
Total I	310 880 674,34	33 253,00	310 923 927,34	220 105 367,03
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	229 137 356,77	-3 282,70	229 134 074,07	154 623 469,97
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	2 627 017,27	-6 294,15	2 620 723,12	2 181 162,78
* Autres charges externes	7 556 926,52	23 081,57	7 580 008,09	9 553 900,40
* Impôts et taxes	952 777,47	-3 042,00	949 735,47	879 231,68
* Charges de personnel	17 615 415,52		17 615 415,52	15 139 808,80
* Autres charges d'exploitation	515 576,58		515 576,58	516 886,37
* Dotations d'exploitation	5 087 752,92		5 087 752,92	4 682 902,49
Total II	263 902 823,05	10 462,72	263 902 823,05	167 577 452,50
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			47 990 641,57	32 527 914,53
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	1 653 445,38		1 653 445,38	540 665,95
* Intérêts et autres produits financiers	35,91		35,91	3 629,94
* Reprises financier : transfert charges	12 655,99		12 655,99	
Total IV	1 666 137,28		1 666 137,28	544 295,89
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	316 645,35	-172,02	316 473,33	975 969,28
* Pertes de change	218 810,69		218 810,69	424 329,74
* Autres charges financières				
* Dotations financières	26 659,58		26 659,58	28 418,44
Total V	561 915,62	-172,02	561 743,60	1 428 717,46
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 104 393,68	-884 421,57
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			48 595 035,25	31 643 492,96

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

CHIFFRE D'AFFAIRES (HORS TAXES)

Premier semestre 2005	Deuxième semestre 2004	Premier semestre 2004
310 270 374,83	306 255 982,51	219 103 477,61

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
	1	2		
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	137 368,85		137 368,85	146 372,23
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	137 368,85		137 368,85	146 372,23
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	20 549,41		20 549,41	71 300,17
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	112 000,00		112 000,00	150 000,00
Total IX	132 549,41		132 549,41	221 300,17
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			4 819,44	-74 927,84
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (III+X)			48 599 854,69	31 568 585,02
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			17 417 019,00	11 241 930,00
XIII RESULTAT NET (III-XII)			31 182 835,69	20 326 655,02
XIV TOTAL DES PRODUITS (III+VIII)			312 697 433,47	220 796 035,15
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			281 514 597,78	200 469 400,13
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			31 182 835,69	20 326 655,02

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2005

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 de la période du 1^{er} janvier 2005 au 30 juin 2005.

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 lesdits documents.

Fait à Casablanca, le 21 septembre 2005

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

M. Fraiha
Mostafa Fraiha
Associé

Ahmed Benabdelkhalik
Ahmed Benabdelkhalik
Associé