

AUTO NEJMA MAROC

SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2008

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent Net au 31/12/07
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 193 152,28	2 421 810,92	1 771 341,36	2 185 336,70
* Frais préliminaires	54 758,31	27 379,15	27 379,16	32 854,99
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 138 393,97	2 394 431,77	1 743 962,20	2 152 481,71
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 395 181,33	1 371 537,07	6 023 644,26	6 037 564,51
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	7 395 181,33	1 371 537,07	6 023 644,26	6 037 564,51
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	188 746 488,51	77 406 074,37	111 340 414,14	112 455 642,00
* Terrains	45 223 048,00		45 223 048,00	45 223 048,00
* Constructions	104 872 530,06	50 675 784,57	54 196 745,49	56 741 386,89
* Installations techniques, matériel et outillage	19 210 732,82	15 503 448,75	3 707 284,07	3 644 037,70
* Matériel transport	7 816 419,42	3 412 035,53	4 404 383,89	3 428 697,87
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 623 758,21	7 814 805,52	3 808 952,69	3 418 471,54
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	259 992,74		259 992,74	292 492,74
* Prêts immobilisés	11 500,00		11 500,00	44 000,00
* Autres créances financières	248 492,74		248 492,74	248 492,74
* 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)	200 694 814,86	81 198 422,36	119 395 392,50	120 971 035,95
STOCKS (F)	593 062 904,35	1 709 127,00	591 353 777,35	408 317 096,50
* Marchandises	588 265 822,24	1 709 127,00	586 556 695,24	405 215 515,80
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	4 797 082,11		4 797 082,11	3 101 580,70
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	182 288 890,82	4 656 307,25	177 632 583,57	243 895 410,32
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	2 082 757,97		2 082 757,97	34 255 763,49
* Clients et comptes rattachés	145 063 508,18	4 656 307,25	140 397 200,93	186 673 284,41
* Personnel	386 045,09		386 045,09	595 171,92
* Etat	32 078 419,94		32 078 419,94	21 555 928,06
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	343 700,00		343 700,00	343 050,00
* Comptes de régularisation-Actif	2 344 459,64		2 344 459,64	472 214,44
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	298 191,96		298 191,96	139 590,24
(Eléments circulants)	298 191,96		298 191,96	139 590,24
TOTAL II (F+G+H+I)	776 649 987,13	6 365 434,25	769 284 552,88	652 352 097,06
TRESORERIE -ACTIF	18 248 789,57		18 248 789,57	14 629 563,16
* Chèques et valeurs à encaisser	9 493 753,71		9 493 753,71	11 448 465,14
* Banques, TC et CCP	8 384 184,95		8 384 184,95	3 012 824,53
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	370 850,91		370 850,91	168 273,49
TOTAL III	18 248 789,57		18 248 789,57	14 629 563,16
TOTAL GENERAL I+II+III	994 493 591,56	87 564 856,61	906 928 734,95	787 952 696,17

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice	Exercice Précédent au 31/12/07
CAPITAUX PROPRES	298 087 838,89	306 278 458,46
* Capital social ou personnel (1)	85 272 000,00	85 272 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
* Ecarts de réévaluation		
* Réserve légale	8 527 200,00	8 527 200,00
* Autres réserves	11 920 753,80	11 280 689,22
* Report à nouveau (2)	128 077 304,66	94 203 470,80
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	64 290 580,43	106 995 088,44
Total des capitaux propres (A)	298 087 838,89	306 278 458,46
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	7 983 246,20	7 983 246,20
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées	7 983 246,20	7 983 246,20
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)	306 071 085,09	314 261 704,66
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	451 481 858,53	261 965 274,20
* Fournisseurs et comptes rattachés	331 447 561,18	198 417 763,39
* Clients créditeurs, avances et acomptes	12 827 932,05	9 460 339,39
* Personnel	4 543 395,39	4 908 788,35
* Organisme sociaux	4 503 154,28	4 037 414,05
* Etat	23 049 996,92	42 938 299,66
* Comptes d'associés	72 481 200,00	
* Autres créanciers	662 725,54	692 752,68
* Comptes de régularisation passif	1 965 893,17	1 509 916,67
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	5 265 893,20	3 680 219,21
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	63 343,10	63 213,95
Total II (F+G+H)	456 811 084,83	265 708 707,36
TRESORERIE -PASSIF	17 088 783,10	37 191 587,31
* Crédits d'escompte	20 000 000,00	105 000 000,00
* Crédits de trésorerie	106 957 771,93	65 790 696,84
* Banques de régularisation		
TOTAL III	144 046 555,03	207 982 284,15
TOTAL GENERAL I+II+III	906 928 734,95	787 952 696,17

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS AU 30/06/08	TOTALS AU 30/06/07
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2	3=2+1	4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	647 260 729,44		647 260 729,44	509 493 017,30
* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	9 919 982,52		9 919 982,52	14 041 845,91
* Variation de stocks de produits (1)	1 695 501,41		1 695 501,41	53 615,12
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				33 383,10
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	552 343,90	1 487,73	553 831,53	2 244 290,01
Total I	659 428 557,17	1 487,73	659 430 044,90	525 866 151,44
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	503 319 080,35		503 319 080,35	395 834 631,00
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	4 537 980,77	-190,61	4 537 790,16	4 277 692,97
* Autres charges externes	15 179 041,79	22 486,47	15 201 528,26	15 282 192,30
* Impôts et taxes	1 249 009,39		1 249 009,39	1 020 158,30
* Charges de personnel	27 751 088,90		27 751 088,90	26 834 319,33
* Autres charges d'exploitation	516 407,64		516 407,64	522 902,00
* Dotations d'exploitation	7 012 301,93		7 012 301,93	5 528 263,89
Total II	659 564 910,77	22 295,86	659 587 206,63	449 300 159,79
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			99 842 838,27	76 565 991,65
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	714 513,13		714 513,13	490 986,81
* Intérêts et autres produits financiers				
* Reprises financier : transfert charges	139 590,24		139 590,24	460 567,94
Total IV	854 103,37		854 103,37	951 534,75
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	5 079 236,36	-1 926,51	5 077 309,85	3 089 071,84
* Pertes de change	2 552 212,53		2 552 212,53	1 350 125,04
* Autres charges financières				
* Dotations financières	291 694,53		291 694,53	184 970,18
Total V	7 923 143,42	-1 926,51	7 921 216,91	4 624 167,06
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-7 067 113,54	-3 672 632,31
RESULTAT COURANT (III+VI)			92 775 724,73	72 893 359,34

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS AU 30/06/08	TOTALS AU 30/06/07
	Propres à l'exercice	exercices précédents		
	1	2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			92 775 724,73	72 893 359,34
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	10 000,00		10 000,00	4 400,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	487 999,54	0,40	487 999,94	612 761,51
* Reprises non courantes : transferts de charges				75 000,00
Total VIII	497 999,54	0,40	497 999,94	692 161,51
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	11 496,24	800,00	12 296,24	227 684,69
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	637 000,00		637 000,00	324 000,00
Total IX	648 496,24	800,00	649 296,24	551 684,69
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)			-151 296,30	140 476,82
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			92 624 428,43	73 033 836,16
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			28 333 848,00	26 091 177,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			64 290 580,43	46 942 659,16
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			660 782 148,21	527 609 847,70
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			596 491 567,78	480 567 188,54
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			64 290 580,43	46 942 659,16

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

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 du 6 mai 2004, 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 2008 au 30 juin 2008.

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.

Casablanca, le 22 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
 Deloitte Audit
 263 Boulevard Zerktouni
 - CASABLANCA
 Tél : 022 22 47 143/155
 Fax : 022 22 40 78

KPMG
 Mostafa FRAIHA
 Associé

K P M G
 10, Bd. d'Anfa - Casablanca
 Tél : 212.(02)29.33.04 LG
 Fax : 212.(02)29.33.05

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