

AUTO NEJMA MAROC

BILAN AU 31/12/2004

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2004

Actif	Exercice		Exercice Précédent	
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	843.307,33	716.433,99	126.873,34	340.226,03
Frais préliminaires	64.800,00	64.800,00	12.620,01	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	778.807,33	651.633,99	126.783,34	347.306,02
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1.384.841,33	996.099,91	428.141,82	618.391,91
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques et valeurs similaires				
Fonds Commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1.384.841,33	996.099,91	428.141,82	618.391,91
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	132.607.291,37	66.066.806,62	77.541.282,36	81.563.487,32
Terrains	13.553.848,00		13.553.848,00	
Constructions	88.983.705,12	32.813.720,58	56.169.984,54	13.553.848,00
Installations techniques, matériel et outillage	17.056.980,08	13.534.720,21	3.522.259,87	4.135.222,85
Matériel transport	4.228.423,29	2.154.183,79	2.074.239,50	1.866.854,92
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	8.749.587,19	8.783.984,44	1.965.682,75	2.393.041,87
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	557.367,99		557.367,99	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	96.416,82		96.416,82	180.147,83
Prêts immobilisés	42.959,78		42.959,78	107.682,19
Autres créances financières	52.456,74		52.456,74	52.456,74
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	134.831.246,54	66.736.732,81	78.187.622,03	82.702.233,19
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	133.296.337,28	3.901.377,80	129.893.969,36	118.848.110,99
Marchandises	130.882.844,36	3.901.377,80	127.051.286,45	115.833.760,37
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	2.413.492,91		2.413.492,91	3.014.350,62
Produits intermédiaires et produits réels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	87.196.948,74	6.066.082,87	81.729.966,87	77.479.723,23
Fournisseurs, avances et acomptes	4.240.333,43	42.000,00	4.203.333,43	541.886,14
Clients et comptes rattachés	87.056.437,98	5.414.052,87	81.638.385,38	66.927.837,43
Personnel	170.113,54		170.113,54	164.837,67
Etat	13.814.500,41		13.814.500,41	9.610.358,50
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	29.550,00		29.550,00	97.395,81
Comptes de régularisation-Actif	2.178.023,41		2.178.023,41	538.440,68
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
Titres et valeurs de placement				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	13.868,99		13.868,99	397,11
Elements circulants	12.859,99		12.859,99	397,11
TOTAL II (F+G+H+I)	220.794.647,99	8.997.430,77	211.736.917,23	198.334.237,33
TRESORERIE				
TRESORERIE-ACTIF (J)	23.984.840,34		23.984.840,34	7.062.184,77
Chèques et valeurs à encaisser	15.097.305,07		15.097.305,07	6.741.206,03
Banques, TG et CCP	7.865.813,10		7.865.813,10	128.377,16
Caisse, Règles d'avances et accredités	101.872,17		101.872,17	192.673,58
TOTAL III (J)	23.984.840,34		23.984.840,34	7.062.184,77
TOTAL GENERAL	378.830.237,87	66.736.732,81	318.823.074,99	286.068.921,29

BILAN PASSIF

Exercice clos le 31/12/2004

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent	
	Exercice	Exercice Précédent	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANENT				
CAPITAUX PROPRES (A)	192.580.230,66	158.773.835,79		
Capital social ou personnel...	77.520.000,00	77.520.000,00		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc	6.856.000,00	6.856.000,00		
Ecarts de réévaluation				
Réserves légales	7.752.000,00	6.940.149,82		
Autres réserves	5.800.000,00	5.800.000,00		
Rapport à nouveau	36.340.235,79	30.597.234,56		
Résultats nets en instance d'affectation				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	55.521.994,87	31.260.451,41		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	3.021.946,05	6.000.000,00		
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	5.021.946,05	6.000.000,00		
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
Emprunte obligataires				
Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			183.461,77	
Provisions pour risques			153.461,77	
Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	197.612.176,71	164.927.297,56		
PASSIF CIRCULANT				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	112.976.817,66	74.438.210,83		
Fournisseurs et comptes rattachés	75.563.343,87	51.288.223,89		
Clients créditeurs avances et acomptes	3.902.864,80	2.354.090,02		
Personnel	3.154.860,59	2.508.229,16		
Organismes sociaux	2.628.036,83	2.081.691,32		
Etat	25.089.684,42	15.087.185,00		
Comptes d'associés				
Autres créanciers	2.508.714,77	704.296,76		
Compte de régularisation passif	131.212,38	434.544,96		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2.418.275,23	2.862.009,56		
ECARTS DE CONVERSIONS-PASSIF (éléments circulants) (H)	13.354,21	8.372,52		
TOTAL II (F+G+H)	115.405.147,10	77.108.592,91		
TRESORERIE				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (I)	5.750,78	44.052.730,82		
Crédits d'acompte		11.489.687,51		
Crédits de trésorerie		19.000.000,00		
Banques de régularisation	5.750,78	13.563.043,31		
TOTAL III (I)	5.750,78	44.052.730,82		
TOTAL GENERAL	313.023.074,59	286.068.921,29		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxe)

Exercice clos le 31/12/2004

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=2+1	TOTAUX DE L'Exercice Précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en Fcvt)	512.359.691,81		512.359.691,81	437.294.678,94
Ventes de biens et services produits chiffre d'affaire	12.999.788,31		12.999.788,31	9.973.469,02
Variation de stock de produits (I)	-71.657,71		-71.657,71	-469.263,36
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	1.896,20	308.286,80	309.982,80	196.917,21
Reprise d'exploitation : Transfert de charges	1.912.599,04		1.912.599,04	1.898.893,83
TOTAL (I)	527.302.097,85	308.286,80	527.510.384,25	448.894.895,84
CHARGES D'EXPLOITATIONS				
Achats revendus de marchandises	374.985.577,42	-103.250,00	374.882.327,42	328.104.622,16
Achats consommés (2) de matières et fournitures	4.619.284,16	450,73	4.619.734,89	4.485.790,35
Autres charges externes	18.060.010,72	87.403,30	18.127.414,02	14.194.341,73
Impôts et taxes	1.859.089,35	342.494,81	2.201.584,16	1.868.349,21
Charges du personnel	34.218.117,62	3.317,28	34.221.434,88	31.277.703,27
Autres charges d'exploitation	1.037.374,28		1.037.374,28	1.035.619,25
Dotations d'exploitation	8.633.932,31		8.633.932,31	9.856.496,63
TOTAL (II)	443.413.365,96	319.416,10	443.732.782,06	398.822.822,90
TOTAL (III) - RESULTAT D'EXPLOITATION (III - II)			83.787.602,19	50.071.772,74
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de changes	1.662.261,39		1.662.261,39	1.132.584,87
Intérêts et autres produits financiers	3.214,07		3.214,07	5.181,70
Reprises financières : transfert charges	397,11		397,11	28.642,07
TOTAL (IV)	1.665.872,57		1.665.872,57	1.166.408,64
CHARGES FINANCIERS				
Charges d'intérêt	1.614.481,08	2.237,82	1.616.718,88	2.905.079,95
Charges de change	1.277.331,70		1.277.331,70	1.415.145,83
Autres charges financières				
Dotations financières	12.655,99		12.655,99	397,11
TOTAL (V)	2.894.468,76	2.237,82	2.896.706,37	4.320.422,89
TOTAL (VI) - RESULTAT FINANCIER (VI - V)			-1.340.833,80	-3.154.214,25
TOTAL (VII) - RESULTAT COURANT (III + IV) - RESULTAT FINANCIER (VI - V)			69.616.568,59	43.567.341,30

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

CHIFFRES D'AFFAIRES HORS TAXES

Deuxième semestre 2004	Premier semestre 2004	Deuxième semestre 2003
306 255 982,51	219 103 477,61	230 103 503,26

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxe) SUITE

Exercice clos le 31/12/2004

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=2+1	TOTAUX DE L'Exercice Précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cession d'immobilisations	698.703,66		698.703,66	335.425,01
Subventions d'équipes				
Rapports sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1.638.390,45	2.527,93	1.640.918,38	2.553.285,03
Reprises non courantes : Transfert de charges	978.053,95		978.053,95	467.288,27
TOTAL (VII)	3.315.148,06	2.527,93	3.315.675,99	3.355.998,31
CHARGES NON COURANTS				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	885.995,03		885.995,03	325.785,80
Subventions accordées	155.174,67	16.303,01	171.568,58	2.868.829,59
Autres charges non courantes				6.000.000,00
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	841.189,70	16.383,91	857.573,61	8.194.615,39
TOTAL (IX)	1.882.359,40	32.686,92	1.915.046,32	17.299.230,78
TOTAL (X) - RESULTAT NON COURANT (VII - IX)			1.403.629,57	1.636.767,53
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
TOTAL (XII)	29.481.886,00		29.481.886,00	17.818.480,00
TOTAL (XIII) - RESULTAT NET (X - XII)			58.521.994,87	31.260.451,41
XIV TOTAL DES PRODUITS (II + VII)			532.491.832,81	453.417.102,59
XV TOTAL DES CHARGES (IV + IX + X)			-476.969.837,94	-422.156.651,18
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			55.521.994,87	31.260.451,41

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 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 de la période du 1^{er} janvier 2004 au 31 décembre 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 29 mars 2005

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa Fraïha
Associé

Deloitte et Tou