

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

Situation provisoire au 30 juin 2006

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	30-juin-05
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	258 812,54	17 312,96	44 925,51
A	* Frais préliminaires	276 125,50	258 812,54	17 312,96	44 925,51
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	* Immobilisations en recherche et développement				
F	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
M	* Fonds commercial				
O	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	55 370 963,10	18 124 972,96	37 245 990,14	41 190 074,11
A	* Terrains	8 000 000,00		8 000 000,00	8 000 000,00
C	* Constructions	27 730 082,40	6 466 494,19	21 263 588,21	22 593 055,66
I	* Installations techniques, matériel & outillage	4 175 396,19	3 282 728,44	892 667,75	1 275 129,79
L	* Matériel de transport	4 736 104,12	2 568 093,96	2 168 010,16	4 563 317,06
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	10 729 380,39	5 807 656,37	4 921 724,02	4 758 571,60
S	* Autres immobilisations corporelles				
E	* Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	566 335,65	0,00	566 335,65	273 945,87
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	566 335,65		566 335,65	273 945,87
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	56 213 424,25	18 383 785,50	37 829 636,75	41 506 945,49
	STOCKS (F)	231 552 162,27	5 924 671,45	225 627 490,82	143 296 219,87
A	* Marchandises	231 552 162,27	5 924 671,45	225 627 490,82	143 296 219,87
C	* Matériel et fournitures consommables				
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	170 179 866,77	1 075 284,73	169 104 582,04	143 369 778,47
C	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
R	* Clients et comptes rattachés	141 195 603,57	1 075 284,73	140 120 318,84	119 385 952,14
I	* Personnel	1 404 976,66		1 404 976,66	1 388 836,44
C	* Etat	27 043 072,42		27 043 072,42	22 158 346,70
U	* Comptes sociétés apparentées	0,00		0,00	0,00
L	* Autres débiteurs	536 214,12		536 214,12	436 643,19
A	* Compte de régularisation Actif				
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	* Titres				
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	401 732 029,04	6 999 956,18	394 732 072,86	286 665 998,34
	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque, T.G. et C.C.P	20 781 312,38		20 781 312,38	10 627 225,80
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 279 110,19		1 279 110,19	1 073 053,39
O	* Autres trésoreries				
	TOTAL III	22 060 422,57	0,00	22 060 422,57	11 700 279,19
	TOTAL GENERAL I + II + III	480 005 875,86	25 383 741,68	454 622 134,18	339 875 223,02

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
		30-juin-06	30-juin-05
	FONDS PROPRES		
I	* Capital social ou personnel (1)	24 000 000,00	24 000 000,00
N	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
A	Capital appelé		
N	dont versé		
C	* Primes d'émission, de fusion, d'apport		
E	* Ecarts de réévaluation/ RESERVE INVESTIT	13 765 365,15	13 165 365,15
M	* Réserve légale	2 400 000,00	2 400 000,00
E	* Autres réserves	176 201,00	176 201,00
N	* Report à nouveau (2)	129 551 577,70	100 966 638,95
T	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	204 278 574,51	174 382 885,68
P	* Résultat net de l'exercice (2)	34 385 430,66	33 674 680,58
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	1 900 000,00	2 500 000,00
R	* Subventions d'investissement		
M	* Provisions réglementées	1 900 000,00	2 500 000,00
A			
N	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
E	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement		
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Augmentation de créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	206 178 574,51	176 882 885,68
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	165 001 520,93	124 362 898,78
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	96 570 058,53	62 579 645,64
S	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	* Personnel		
I	* Organismes sociaux	836 203,09	1 022 460,07
F	* Etat	21 724 286,56	30 627 285,47
I	* Comptes d'associés	33 217 006,49	24 056 759,15
C	* Autres créanciers	12 378 966,30	5 526 165,30
R	* Comptes de régularisation - passif	274 999,96	556 583,15
I	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	8 442 038,74	6 742 416,79
U	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
L	TOTAL II (F + G + H)	173 443 559,67	131 105 315,57
T			
	TRESORERIE PASSIF		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie	75 000 000,00	33 000 000,00
S	* Banques de régularisation		
O			
	TOTAL III	75 000 000,00	33 000 000,00
	TOTAL GENERAL I + II + III	454 622 134,18	340 988 201,25

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3= 1 + 2	30-juin-05
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	531 338 183,01	0,00	531 338 183,01	511 781 114,86
E	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-24 110 226,91	0,00	-24 110 226,91	-55 215 806,76
X	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
L	* Subventions d'exploitation				
O	* Autres produits d'exploitation	20 000,00	23 083,33	43 083,33	101 803,15
I	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 581 386,49	0,00	4 581 386,49	4 805 146,53
T	TOTAL I	511 829 342,59	23 083,33	511 852 425,92	461 272 057,78
A	CHARGES D'EXPLOITATION				
T	* Achats revendus (2) de marchandises	408 076 683,95		408 076 683,95	362 584 154,55
I	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 162 182,85		2 162 182,85	2 389 527,42
O	* Autres charges externes	20 912 369,39		20 912 369,39	16 917 018,11
N	* Impôts et taxes	1 069 904,23		1 069 904,23	1 005 611,06
	* Charges de personnel	15 481 877,15		15 481 877,15	14 907 080,55
	* Autres charges d'exploitation	661 479,79		661 479,79	2 650 478,82
	* Dotations d'exploitation	8 084 536,43		8 084 536,43	7 235 656,86
	Total II	456 449 033,79	0,00	456 449 033,79	407 589 527,37
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			55 403 392,13	53 982 530,41
IV	PRODUITS FINANCIERS				
F	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
I	* Gains de change	26 443,49		26 443,49	0,00
N	* Intérêts et autres produits financiers	40 611,75		40 611,75	10 674,78
A	* Reprises financières : transferts de charges	0,00		0,00	0,00
	TOTAL IV	67 055,24	0,00	67 055,24	10 674,78
N	CHARGES FINANCIERES				
V	* Charges d'intérêts	1 993 828,80	5 925,02	1 999 753,82	1 669 211,81
E	* Pertes de change	383 035,00		383 035,00	0,00
I	* Autres charges financières				
R	* Dotations financières				
	TOTAL V	2 376 863,80	5 925,02	2 382 788,82	1 669 211,81
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-2 315 733,58	-1 658 537,03
VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			53 087 658,55	51 923 993,38

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

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

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3= 1 + 2	30-juin-05
VII	RESULTAT COURANT (reporte)			53 087 658,55	51 923 993,38
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
O	* Produits de cessions d'immobilisations	1 500,00		1 500,00	315 500,00
N	* Subvention d'équilibre				
O	* Reprises sur subventions d'investissement				
N	* Autres produits non courants	162,80		162,80	0,00
C	* Reprises non courantes : transferts de charges				
	TOTAL VIII	1 662,80	0,00	1 662,80	315 500,00
IX	CHARGES NON COURANTES				
O	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				255 645,80
R	* Subventions accordées				
A	* Autres charges non courantes	2 647,69		2 647,69	6 600,00
N	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	2 647,69	0,00	2 647,69	262 245,80
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			984,89	53 254,20
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			53 089 643,44	51 977 247,58
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			18 701 243,00	-18 302 567,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			34 388 400,44	33 674 680,58
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			511 829 342,59	461 592 232,56
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			477 535 713,30	427 923 551,99
XVI	RESULTAT NET (Total produits - total charges)			34 388 400,44	33 674 680,58

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2006

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société Centrale Automobile Chérifienne au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2006.

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 19 septembre 2006

ERNST & YOUNG

Abdelmejjid AIZ
Associé

FIDAROC

Fahim MEKOUAR
Associé Gérant