

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

Situation provisoire au 30 juin 2008

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
					30-juin-07
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	276 125,50	0,00	6 924,36
	* Frais préliminaires	276 125,50	276 125,50		6 924,36
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Immobilisations en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	73 933 240,30	26 927 835,36	47 005 404,94	49 422 340,29
	* Terrains	11 316 600,00		11 316 600,00	11 316 600,00
	* Constructions	37 497 299,18	9 839 366,54	27 657 932,64	28 640 439,55
	* Installations techniques, matériel & outillage	9 902 052,26	6 768 670,45	3 133 381,81	2 669 765,60
	* Matériel de transport	8 065 877,64	4 848 117,24	3 217 760,40	4 814 319,40
	* Mobilier de bureau, aménagements divers	7 151 411,22	5 471 681,13	1 679 730,09	1 981 215,74
	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	515 188,07	0,00	515 188,07	463 752,73
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	515 188,07		515 188,07	463 752,73
	* 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)	74 724 553,87	27 203 960,86	47 520 593,01	49 893 017,38
	STOCKS (F)	378 296 906,00	8 325 487,86	369 971 418,14	214 169 078,99
	* Marchandises	378 296 906,00	8 325 487,86	369 971 418,14	214 169 078,99
	* Matériel et fournitures consommables				
	* Produits en cours				
	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	325 415 151,53	1 077 184,17	324 337 967,36	171 172 398,40
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
	* Clients et comptes rattachés	227 385 547,68	1 077 184,17	226 308 363,51	129 366 501,81
	* Personnel	1 600 268,91		1 600 268,91	1 610 592,77
	* Etat	96 322 364,82		96 322 364,82	39 474 215,70
	* Comptes sociétés apparentées				
	* Autres débiteurs	106 970,12		106 970,12	721 088,12
	* Compte de régularisation Actif				
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	703 712 057,53	9 402 672,03	694 309 385,50	385 341 477,39
	TRESORERIE - ACTIF	11 911 335,57	0,00	11 911 335,57	28 054 484,11
	* Chèques et valeurs à encaisser				
	* Banque, T.G. et C.C.P	9 915 654,57		9 915 654,57	26 366 699,39
	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 995 681,00		1 995 681,00	1 687 784,72
	TOTAL III	11 911 335,57	0,00	11 911 335,57	28 054 484,11
	TOTAL GENERAL I + II + III	790 347 946,97	36 606 632,89	753 741 314,08	463 288 978,88

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
		PRECEDENT	30/06/07
		PRECEDENT	PRECEDENT
	F FONDS PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	24 000 000,00	24 000 000,00
	* Moins : actionnaires - capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	dont versé		
	* Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	* Réserve d'investissement	14 156 890,15	14 156 890,15
	* Réserve légale	2 400 000,00	2 400 000,00
	* Autres réserves	176 201,00	176 201,00
	* Report à nouveau (2)	198 413 048,40	161 568 587,14
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	90 460 962,43	41 278 579,02
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	329 607 101,98	243 580 257,31
	E CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	21 508 475,00	5 508 475,00
	* Subventions d'investissement	0,00	0,00
	* Provisions réglementées	21 508 475,00	5 508 475,00
		0,00	0,00
	DETTE DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
	* Emprunts obligataires	0,00	0,00
	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
		0,00	0,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
	* Provisions pour risques	0,00	0,00
	* Provisions pour charges	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Augmentation de créances immobilisées	0,00	0,00
	* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	351 115 576,98	249 088 732,31
	P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	317 154 392,97	156 851 532,68
	* Fournisseurs et comptes rattachés	175 863 212,35	59 844 197,21
	* Clients créanciers, avances et acomptes		
	* Personnel		
	* Organismes sociaux	1 510 579,25	1 245 993,78
	* Etat	106 478 675,35	48 317 875,54
	* Comptes d'associés	29 175 733,96	37 375 738,15
	* Autres créanciers	3 741 190,24	10 032 728,00
	* Comptes de régularisation - passif	385 001,82	35 000,00
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	13 920 750,19	14 348 713,89
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
	TOTAL II (F + G + H)	331 075 143,16	171 200 246,57
	TRESORERIE PASSIF	11 550 593,94	43 000 000,00
	* Crédits d'escompte	11 550 593,94	0,00
	* Crédits de trésorerie	60 000 000,00	43 000 000,00
	* Banques de régularisation		
	TOTAL III	71 550 593,94	43 000 000,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	753 741 314,08	463 288 978,88

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	L'EXERCICE	L'EXERCICE PRECEDENT
		1	2	3= 1 + 2	30-juin-07
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	789 122 471,94		789 122 471,94	583 001 855,81
	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	136 199 265,38		136 199 265,38	-19 018 716,33
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	872,03		872,03	25 376,02
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	7 017 410,73		7 017 410,73	5 758 079,09
	TOTAL I	932 340 020,08		932 340 020,08	569 766 594,59
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises	734 363 482,72		734 363 482,72	452 804 256,92
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 585 003,85		2 585 003,85	1 899 060,86
	* Autres charges externes	34 434 433,19		34 434 433,19	23 600 309,18
	* Impôts et taxes	2 127 413,17		2 127 413,17	1 472 468,97
	* Charges de personnel	15 970 384,60	825 590,00	16 795 974,60	14 202 662,48
	* Autres charges d'exploitation	66 256,90		66 256,90	349 645,04
	* Dotations d'exploitation	10 949 230,20		10 949 230,20	9 656 415,80
	Total II	800 496 204,63	825 590,00	801 321 794,63	503 984 819,25
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			131 018 225,45	65 781 775,34
IV	PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	* Gains de change	38 570,87	0,00	38 570,87	40 178,20
	* Intérêts et autres produits financiers				48 974,83
	* Reprises financières : transferts de charges				0,00
	TOTAL IV	38 570,87	0,00	38 570,87	89 153,03
V	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	1 513 493,58		1 513 493,58	1 917 814,53
	* Pertes de change	75 099,74		75 099,74	298 315,19
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	TOTAL V	1 588 593,32	0,00	1 588 593,32	2 216 129,72
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-1 550 022,45	-2 126 976,69
VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			129 468 203,00	63 654 798,65

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	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	L'EXERCICE	L'EXERCICE PRECEDENT
		1	2	3= 1 + 2	30-juin-07
VII	RESULTAT COURANT (reports)			129 468 203,00	63 654 798,65
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits de cessions d'immobilisations				190 200,00
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants	1 596,00		1 596,00	899,09
	* Reprises non courantes : transferts de charges				
	TOTAL VIII	1 596,00	0,00	1 596,00	191 099,09
IX	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				141 472,18
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	47 058,57		47 058,57	449,55
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	47 058,57	0,00	47 058,57	141 921,73
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-45 462,57	49 177,36
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			129 422 740,43	63 703 976,01
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			38 961 778,00	22 425 396,99
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			90 460 962,43	41 278 579,02
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			932 380 186,95	570 046 846,71
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			841 919 224,52	528 768 267,69
XVI	RESULTAT NET (total produits - total charges)			90 460 962,43	41 278 579,02

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 1^{ER} JANVIER 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, 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 2008.

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 15 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC DRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
 Associé Gérant

ERNST & YOUNG

Abdelmejid FAIZ
 Associé