

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

Situation provisoire au 30 juin 2009

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	30-juin-08 Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	276 125,50	0,00	0,00
A	* Frais préliminaires	276 125,50	276 125,50		0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
F	* Immobilisations en recherche et développement				
I	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
M	* Fonds commercial				
O	* Autres immobilisations incorporelles				
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	88 855 556,54	31 300 368,77	57 555 187,77	47 005 404,94
O	* Terrains	11 316 600,00		11 316 600,00	11 316 600,00
B	* Constructions	43 913 962,88	11 803 489,76	32 110 473,12	27 657 932,64
I	* Installations techniques, matériel & outillage	13 203 037,68	7 688 961,23	5 514 076,45	3 133 981,81
L	* Matériel de transport	12 699 250,34	5 779 691,88	6 919 558,46	3 217 760,40
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	7 722 705,64	6 028 225,90	1 694 479,74	1 679 730,09
S	* Autres immobilisations corporelles				
E	* Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	430 560,55	0,00	430 560,55	515 188,07
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	430 560,55		430 560,55	515 188,07
	* 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)	89 562 242,59	31 576 494,27	57 985 748,32	47 520 593,01
	STOCKS (F)	483 976 507,04	12 221 948,19	471 754 558,85	369 971 418,14
A	* Marchandises	483 976 507,04	12 221 948,19	471 754 558,85	369 971 418,14
C	* Matériel et fournitures consommables				
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	278 642 042,44	1 138 247,59	277 503 794,85	324 337 967,36
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
C	* Clients et comptes rattachés	206 654 053,76	1 138 247,59	205 515 806,17	226 308 363,51
I	* Personnel	1 614 519,30		1 614 519,30	1 600 268,91
R	* Etat	70 037 211,76		70 037 211,76	96 322 364,82
C	* Comptes sociétés apparentées				
U	* Autres débiteurs	336 257,62		336 257,62	106 970,12
A	* Compte de régularisation Actif				
N	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)	762 618 540,48	13 360 195,78	749 258 353,70	694 309 385,50
	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque, T.G., et C.C.P	31 152 686,64		31 152 686,64	9 915 654,57
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	2 233 719,54		2 233 719,54	1 995 681,00
O					
	TOTAL III	33 386 406,18	0,00	33 386 406,18	11 911 335,57
	TOTAL GENERAL I + II + III	885 567 198,25	44 936 690,05	840 630 508,20	753 741 314,08

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE 30/06/08 PRECEDENT
	FONDS PROPRES		
F	* Capital social ou personnel (1)	24 000 000,00	24 000 000,00
I	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé		
A	dont versé...		
N	* Primes d'émission, de fusion, d'apport		
C	* Réserve d'investissement	21 347 452,38	14 156 890,15
E	* Réserve légale	2 400 000,00	2 400 000,00
M	* Autres réserves	176 201,00	176 201,00
E	* Report à nouveau (2)	294 342 548,60	198 413 048,40
N	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
T	* Résultat net de l'exercice (2)	110 126 788,04	90 460 962,43
P	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	452 392 990,02	329 607 101,98
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	14 317 912,77	21 508 475,00
E	* Subventions d'investissement	0,00	0,00
R	* Provisions réglementées	14 317 912,77	21 508 475,00
M			
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
N	* Emprunts obligataires		
E	* Autres dettes de financement		
N			
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)	466 710 902,79	351 115 576,98
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	352 995 556,64	317 154 392,97
P	* Fournisseurs et comptes rattachés	247 933 715,93	175 863 212,35
A	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	* Personnel		
S	* Organismes sociaux	1 757 992,07	1 510 579,25
I	* Etat	76 302 705,03	106 478 675,35
F	* Comptes d'associés	23 363 269,23	29 175 733,96
C	* Autres créanciers	3 358 874,38	3 741 190,24
I	* Comptes de régularisation - passif	279 000,00	385 001,82
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	20 923 890,65	13 920 750,19
C	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
	* Diminution des dettes de financement		
	TOTAL II (F + G + H)	373 919 447,29	331 075 143,16
	TRESORERIE PASSIF		
T	* Crédits d'escompte	158,12	11 550 593,94
R	* Crédits de trésorerie		60 000 000,00
E	* Banques de régularisation		
S			
O	TOTAL III	158,12	71 550 593,94
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	840 630 508,20	753 741 314,08

(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-08
	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	887 853 711,26		887 853 711,26	789 122 471,94
E	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	44 253 511,98		44 253 511,98	136 199 265,38
X	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
P	* Subventions d'exploitation				
L	* Autres produits d'exploitation	306,28		306,28	872,03
O	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 295 505,14		8 295 505,14	7 017 410,73
I	TOTAL I	940 403 034,66		940 403 034,66	932 340 020,08
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
T	* Achats revendus (2) de marchandises	713 083 043,47		713 083 043,47	734 363 482,72
I	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 205 759,92		3 205 759,92	2 585 003,85
O	* Autres charges externes	34 064 010,44		34 064 010,44	34 434 433,19
N	* Impôts et taxes	2 128 873,69		2 128 873,69	2 127 413,17
	* Charges de personnel	18 006 393,13	1 043 238,91	19 049 632,04	16 795 974,60
	* Autres charges d'exploitation	456 562,27		456 562,27	66 256,90
	* Dotations d'exploitation	12 754 048,80		12 754 048,80	10 949 230,20
	Total II	763 698 691,72	1 043 238,91	764 741 930,63	801 321 794,63
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			155 661 104,03	131 018 225,45
	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
F	* Gains de change	1 410 086,95	0,00	1 410 086,95	38 570,87
I	* Intérêts et autres produits financiers	1 214 929,43		1 214 929,43	
N	* Reprises financières : transferts de charges				
A	TOTAL IV	2 625 016,38	0,00	2 625 016,38	38 570,87
	V CHARGES FINANCIERES				
C	* Charges d'intérêts	1 105 539,65		1 105 539,65	1 513 493,58
I	* Pertes de change	202 774,46		202 774,46	75 099,74
E	* Autres charges financières				
R	* Dotations financières				
	TOTAL V	1 308 314,11	0,00	1 308 314,11	1 588 593,32
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			1 316 702,27	-1 550 022,45
	VII RESULTAT COURANT (III + VI)			156 977 806,30	129 468 203,00

1) Variation de stocks : stock final - stock initial augmentation (+); diminution (-)

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-08
VII	RESULTAT COURANT (reports)			156 977 806,30	129 468 203,00
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
N	* Produits de cessions d'immobilisations	1 810 000,00		1 810 000,00	
O	* Subvention d'équilibre				
N	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants	252 999,66		252 999,66	1 596,00
	* Reprises non courantes : transferts de charges				
C	TOTAL VIII	2 062 999,66	0,00	2 062 999,66	1 596,00
IX	CHARGES NON COURANTES				
U	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 338 572,65		1 338 572,65	
R	* Subventions accordées				
A	* Autres charges non courantes	195 578,27		195 578,27	47 058,57
N	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	1 534 150,92	0,00	1 534 150,92	47 058,57
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			528 848,74	-45 462,57
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - ou X)			157 506 655,04	129 422 740,43
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			47 379 867,00	38 961 778,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			110 126 788,04	90 460 962,43

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 2009

En application des dispositions 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 intermédiaire de la Société Centrale Automobile Chérifienne comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 466.711, dont un bénéfice net de KMAD 110.127, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2009

Les Commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Rue de la Liberté, 10
20100 Casablanca
Tél: 322 54 42 60 Fax: 322 54 23 21
Fakal MEKOUAR - B -
Associé Gérant

ERNST & YOUNG
ERNST & YOUNG
Rue de la Liberté, 10
20100 Casablanca
Tél: 322 54 42 60 Fax: 322 54 23 21
Abdelmejid FAIZ - B -
Associé