

# CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

## Situation provisoire au 31 décembre 2008

### BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	31-déc-07
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>276 125,50</b>	<b>276 125,50</b>	<b>0,00</b>	<b>3 463,58</b>
A	* Frais préliminaires	276 125,50	276 125,50	0,00	3 463,58
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
F	* Immobilisations en recherche et développement				
I	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
M	* Fonds commercial				
M	* Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>81 046 106,80</b>	<b>28 748 695,51</b>	<b>52 297 411,29</b>	<b>49 086 400,37</b>
O	* Terrains	11 316 600,00	0,00	11 316 600,00	11 316 600,00
B	* Constructions	38 963 073,33	10 797 350,91	28 165 722,42	28 493 723,38
I	* Installations techniques, matériel & outillage	12 853 546,85	7 128 712,22	5 724 834,63	3 469 927,83
L	* Matériel de transport	10 592 250,34	5 057 755,21	5 534 495,13	3 925 867,33
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	7 320 636,28	5 764 877,17	1 555 759,11	1 880 281,83
S	* Autres immobilisations corporelles				
E	* Immobilisations corporelles en cours				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>473 874,31</b>	<b>0,00</b>	<b>473 874,31</b>	<b>358 501,83</b>
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	473 874,31	0,00	473 874,31	358 501,83
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés				
	<b>ECART DE CONVERSION ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>81 796 106,61</b>	<b>29 024 821,01</b>	<b>52 771 285,60</b>	<b>49 448 365,78</b>
	<b>STOCKS (F)</b>	<b>439 722 995,06</b>	<b>10 436 281,20</b>	<b>429 286 713,86</b>	<b>235 080 229,89</b>
A	* Marchandises	409 121 511,36	10 436 281,20	398 685 230,16	235 080 229,89
C	* Matériel et fournitures consommables				
T	* Marchandises en cours de route	30 601 483,70		30 601 483,70	
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>193 314 129,11</b>	<b>1 138 247,59</b>	<b>192 175 881,52</b>	<b>169 133 507,64</b>
C	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	0,00		0,00	4 396 208,28
I	* Clients et comptes rattachés	170 323 879,87	1 138 247,59	169 185 632,28	141 775 843,07
R	* Personnel	1 542 143,99		1 542 143,99	1 639 074,17
C	* Etat	21 448 105,25		21 448 105,25	21 088 836,00
U	* Comptes sociétés apparentées				
L	* Autres débiteurs	0,00		0,00	233 546,12
A	* Compte de régularisation Actif				
N	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
T	<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	(Eléments circulants)				
	<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>633 037 124,17</b>	<b>11 574 528,79</b>	<b>621 462 595,38</b>	<b>404 213 737,53</b>
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque T G et C C P	40 650 575,70		40 650 575,70	28 550 059,81
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	2 641 755,90		2 641 755,90	1 722 487,13
O					
	<b>TOTAL III</b>	<b>43 292 331,60</b>	<b>0,00</b>	<b>43 292 331,60</b>	<b>30 272 546,94</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>758 125 562,38</b>	<b>40 599 349,80</b>	<b>717 526 212,58</b>	<b>483 934 650,25</b>

### BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>FONDS PROPRES</b>		
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	* Ecarts de réévaluation/ RESERVE INVESTIT	14 156 890,15	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)	198 413 048,40	161 568 587,14
N	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
T	* Resultat net de l'exercice (2)	199 120 062,43	75 844 461,26
	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>438 266 201,98</b>	<b>278 146 139,55</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>14 317 912,77</b>	<b>21 508 475,00</b>
P	* Subventions d'investissement	0,00	0,00
E	* Provisions réglementées	14 317 912,77	21 508 475,00
R		0,00	0,00
M	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N	* Emprunts obligataires	0,00	0,00
E	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
N		0,00	0,00
T	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	* Provisions pour risques	0,00	0,00
	* Provisions pour charges	0,00	0,00
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	* Augmentation de créances immobilisées	0,00	0,00
	* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>452 584 114,75</b>	<b>299 654 614,55</b>
	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>175 152 254,05</b>	<b>127 835 195,51</b>
P	* Fournisseurs et comptes rattachés	88 935 425,81	76 974 277,33
A	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	* Personnel		
S	* Organismes sociaux	2 343 882,52	1 670 695,87
I	* Etat	71 900 227,44	31 974 228,13
F	* Comptes d'associés	6 072 092,60	6 211 573,96
I	* Autres créanciers	4 090 003,90	9 946 962,38
C	* Comptes de régularisation - passif	1 810 621,78	1 057 457,84
R			
C	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>21 667 129,56</b>	<b>13 396 340,19</b>
U	<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>196 819 383,61</b>	<b>141 231 535,70</b>
	<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
T	* Crédits d'escompte	632 714,22	500,00
R	* Crédits de trésorerie	67 490 000,00	43 048 000,00
E	* Banques de régularisation		
S			
O	<b>TOTAL III</b>	<b>68 122 714,22</b>	<b>43 048 500,00</b>
	<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>717 526 212,58</b>	<b>483 934 650,25</b>

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

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

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc-07
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	1 687 047 654,95		1 687 047 654,95	1 200 912 165,67
E	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
X	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
P	* Subventions d'exploitation			0,00	
O	* Autres produits d'exploitation				
I	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 693 345,09		8 693 345,09	9 428 175,93
T	<b>TOTAL I</b>	<b>1 695 741 000,04</b>	<b>0,00</b>	<b>1 695 741 000,04</b>	<b>1 210 340 341,60</b>
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
T	* Achats revendus (2) de marchandises	1 276 752 716,93		1 276 752 716,93	972 078 096,40
I	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	5 793 201,39		5 793 201,39	4 212 163,12
O	* Autres charges externes	54 210 282,24		54 210 282,24	36 933 485,74
N	* Impôts et taxes	4 353 253,26		4 353 253,26	2 710 821,30
	* Charges de personnel	39 585 116,83		39 585 116,83	31 613 725,48
	* Autres charges d'exploitation	339 014,09		339 014,09	999 884,08
	* Dotations d'exploitation	36 760 121,08		36 760 121,08	24 814 279,99
	<b>Total II</b>	<b>1 417 793 705,82</b>	<b>0,00</b>	<b>1 417 793 705,82</b>	<b>1 073 362 456,11</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>277 947 294,22</b>	<b>136 977 885,49</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
F	* Gains de change	36 113,57		36 113,57	40 178,20
I	* Intérêts et autres produits financiers	139 538,39		139 538,39	100 974,65
N	* Reprises financières : transferts de charges				
	<b>TOTAL IV</b>	<b>175 651,96</b>	<b>0,00</b>	<b>175 651,96</b>	<b>141 152,85</b>
	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
C	* Charges d'intérêts	4 195 157,32		4 195 157,32	3 748 741,64
I	* Pertes de change	76 117,39		76 117,39	298 315,19
E	* Autres charges financières				
R	* Dotations financières				
	<b>TOTAL V</b>	<b>4 271 274,71</b>	<b>0,00</b>	<b>4 271 274,71</b>	<b>4 047 056,83</b>
	<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>-4 095 622,75</b>	<b>-3 905 903,98</b>
	<b>RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>273 851 671,47</b>	<b>133 071 981,51</b>

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 3= 1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc-07
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII	<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>273 851 671,47</b>	<b>133 071 981,51</b>
VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
	* Produits de cessions d'immobilisations	3 060 000,00		3 060 000,00	193 200,00
N	* Subvention d'équilibre				
O	* Reprises sur subventions d'investissement				
N	* Autres produits non courants	7 190 562,23		7 190 562,23	
	* Reprises non courantes : transferts de charges	138 051,17		138 051,17	156 666,05
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>10 388 613,40</b>	<b>0,00</b>	<b>10 388 613,40</b>	<b>349 866,05</b>
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	2 188 229,50		2 188 229,50	141 472,18
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	207 622,94		207 622,94	200 688,12
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				16 000 000,00
	<b>Total IX</b>	<b>2 395 852,44</b>	<b>0,00</b>	<b>2 395 852,44</b>	<b>16 342 160,30</b>
X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>7 992 760,96</b>	<b>-15 992 294,25</b>
	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)</b>			<b>281 844 432,43</b>	<b>117 079 687,26</b>
XI	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>82 724 370,00</b>	<b>41 235 226,00</b>
XII	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>199 120 062,43</b>	<b>75 844 461,26</b>
XIII					
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>			<b>1 706 305 265,40</b>	<b>1 210 831 360,50</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>1 507 185 202,97</b>	<b>1 134 986 899,24</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (total produits - total charges)</b>			<b>199 120 062,43</b>	<b>75 844 461,26</b>

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 de l'exercice 2008 couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 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 20 mars 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG  
Associé

FIDARCO GRANT THORNTON

FIDARCO GRANT THORNTON  
Associé Gérant

</