

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

situation provisoire au 31/12/2009

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A C T I F	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	276 125,50	0,00	0,00
	* Frais préliminaires	276 125,50	276 125,50	0,00	0,00
	* 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)	92 513 488,52	33 079 255,95	59 434 232,57	52 297 411,29
* Terrains	11 316 600,00		11 316 600,00	11 316 600,00	
* Constructions	47 126 131,73	12 925 066,15	34 201 065,58	28 165 722,42	
* Installations techniques, matériel & outillage	13 725 995,03	8 291 347,99	5 434 647,04	5 724 834,63	
* Matériel de transport	10 229 064,46	5 417 750,04	4 811 314,42	5 534 495,13	
* Mobilier de bureau, aménagements divers	10 115 697,30	6 445 091,77	3 670 605,53	1 555 759,11	
* Autres immobilisations corporelles					
* Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	425 006,87	0,00	425 006,87	473 874,31	
* Prêts immobilisés					
* Autres créances financières	425 006,87	0,00	425 006,87	473 874,31	
* 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)	93 214 620,89	33 355 381,45	59 859 239,44	52 771 285,60	
P A S S I F	STOCKS (F)	630 989 529,71	11 729 632,84	619 259 896,87	429 286 713,86
	* Marchandises	506 116 713,78	11 729 632,84	494 387 080,94	398 685 230,16
	* Matériel et fournitures consommables				
	* Marchandises en cours de route	124 872 815,93		124 872 815,93	30 601 483,70
	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	207 701 593,07	1 362 935,29	206 338 657,78	192 175 881,52
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Clients et comptes rattachés	158 184 799,65	1 362 935,29	156 821 864,36	169 185 632,28
	* Personnel	1 559 541,98		1 559 541,98	1 542 143,99
* Etat	47 748 305,82		47 748 305,82	21 448 105,25	
* Comptes sociétés apparentées					
* Autres débiteurs	208 945,62		208 945,62	0,00	
* 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)	838 691 122,78	13 092 568,13	825 598 554,65	621 462 595,38	
T R E S O R E R I E - A C T I F	TRESORERIE - ACTIF				
	* Chèques et valeurs à encaisser				
	* Banque, T.G., et C.C.P.	16 045 189,02		16 045 189,02	40 650 575,70
	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	2 324 264,55		2 324 264,55	2 641 755,90
	TOTAL III	18 369 453,57	0,00	18 369 453,57	43 292 331,60
TOTAL GENERAL I + II + III	950 275 197,24	46 447 949,58	903 827 247,66	717 526 212,58	

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
F O N D S P R O P R E S	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	21 347 452,38		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)	294 342 548,60		198 413 048,40
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	218 694 293,87		199 120 062,43	
TOTAL DES CAPITALS PROPRES (A)	560 960 495,85		438 266 201,98	
C A P I T A L X P R O P R E S A S S I M I L E S	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	9 703 102,25		14 317 912,77
	* Subventions d'investissement	0,00		0,00
	* Provisions réglementées	9 703 102,25		14 317 912,77
DETTE DE FINANCEMENT (C)	84 382 536,45		0,00	
* Emprunts obligataires	0,00		0,00	
* Autres dettes de financement	84 382 536,45		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)	655 046 134,55		452 584 114,75	
D E T T E S D U P A S S I F C I R C U L A N T	DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	211 790 379,73		175 152 254,05
	* Fournisseurs et comptes rattachés	155 780 529,58		88 935 425,81
	* Clients créditeurs, avances et acomptes			
	* Personnel			
	* Organismes sociaux	2 485 714,01		2 343 882,52
	* Etat	37 827 488,76		71 900 227,44
	* Comptes d'associés	9 361 100,66		6 072 092,60
	* Autres créanciers	4 824 914,72		4 090 003,90
	* Comptes de régularisation - passif	1 510 632,00		1 810 621,78
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	20 955 699,65		21 667 129,56
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00		0,00	
TOTAL II (F + G + H)	232 746 079,38		196 819 383,61	
T R E S O R E R I E P A S S I F	TRESORERIE PASSIF			
	* Crédits d'escompte	1 035 033,73		632 714,22
	* Crédits de trésorerie	15 000 000,00		67 490 000,00
	* Banques de régularisation			
TOTAL III	16 035 033,73		68 122 714,22	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	903 827 247,66		717 526 212,58	

(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	31-déc-08
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	1 775 531 779,71		1 775 531 779,71	1 687 047 654,95
	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	17 805 473,34		17 805 473,34	8 693 345,09
	TOTAL I	1 793 337 253,05	0,00	1 793 337 253,05	1 695 741 000,04
C H A R G E S D' E X P L O I T A T I O N	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises	1 340 972 446,71		1 340 972 446,71	1 276 752 716,93
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	6 410 173,38		6 410 173,38	5 793 201,39
	* Autres charges externes	52 787 862,27		52 787 862,27	54 210 282,24
	* Impôts et taxes	4 323 419,11		4 323 419,11	4 353 253,26
	* Charges de personnel	44 648 249,58		44 648 249,58	39 585 116,83
	* Autres charges d'exploitation	580 841,84		580 841,84	339 014,09
	* Dotations d'exploitation	38 447 040,44		38 447 040,44	36 760 121,08
	Total II	1 488 170 033,33	0,00	1 488 170 033,33	1 417 793 705,82
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			305 167 219,72	277 947 294,22
P R O D U I T S F I N A N C I E R S	PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	* Gains de change	1 410 086,95		1 410 086,95	36 113,57
	* Intérêts et autres produits financiers	1 321 314,31		1 321 314,31	139 538,39
	* Reprises financières : transferts de charges				
TOTAL IV	2 731 401,26	0,00	2 731 401,26	175 651,96	
C H A R G E S F I N A N C I E R E S	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	2 069 894,67		2 069 894,67	4 195 157,32
	* Pertes de change	202 774,46		202 774,46	76 117,39
	* Autres charges financières				
* Dotations financières					
TOTAL V	2 272 669,13	0,00	2 272 669,13	4 271 274,71	
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			458 732,13	-4 095 622,75	
RESULTAT COURANT (III + VI)			305 625 951,85	273 851 671,47	

1) VARIATION DE STOCKS : STOCK FINAL - STOCK INITIAL AUGMENTATION (+); DIMINUTION (-) 2) ACHATS REVENUS OU CONSOMMÉS : ACHATS - VARIATION DE STOCKS

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 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 provisoire de la société CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2009. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 570 663 598,10, dont un bénéfice net de MAD 218 694 293,87 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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	31-déc-08
R E S U L T A T C O U R A N T	RESULTAT COURANT (reports)			305 625 951,85	273 851 671,47
	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits de cessions d'immobilisations	3 376 200,00		3 376 200,00	3 060 000,00
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants	4 614 810,52		4 614 810,52	7 190 562,23
	* Reprises non courantes : transferts de charges	255 062,85		255 062,85	138 051,17
	TOTAL VIII	8 246 073,37	0,00	8 246 073,37	10 388 613,40
	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	2 922 843,48		2 922 843,48	2 188 229,50
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes	256 640,87		256 640,87	207 622,94	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	3 179 484,35	0,00	3 179 484,35	2 395 852,44	
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			5 066 589,02	7 992 760,96	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			310 692 540,87	281 844 432,43	
IMPOTS SUR LES RESULTATS			91 998 247,00	82 724 370,00	
RESULTAT NET (XI - XII)			218 694 293,87	199 120 062,43	
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 804 314 727,68	1 706 305 265,40	
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 585 620 433,81	1 507 185 202,97	
RESULTAT NET (total produits - total charges)			218 694 293,87	199 120 062,43	

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca le 17 mars 2010

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ERNST & YOUNG