

AUTO NEJMA S.A.

BILAN AU 30 JUIN 2010

BILAN ACTIF

	Exercice clos le 30/06/10			Exercice Précédent Net au 31/12/09
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
ACTIF				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 426 061,72	1 576 827,40	849 234,32	1 105 515,25
* Frais préliminaires	781 842,28	327 573,95	454 268,33	532 452,56
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 644 219,44	1 249 253,45	394 965,99	573 062,69
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 427 778,33	1 394 564,47	6 033 213,86	6 036 434,14
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	7 427 778,33	1 394 564,47	6 033 213,86	6 036 434,14
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	229 260 911,33	93 762 049,62	135 498 861,71	142 187 741,69
* Terrains	53 223 048,00		53 223 048,00	53 223 048,00
* Constructions	109 647 511,42	61 571 027,14	48 076 484,28	50 435 911,96
* Installations techniques, matériel et outillage	19 993 924,83	17 223 047,75	2 770 877,08	3 028 549,63
* Matériel transport	15 727 822,00	5 323 013,46	10 404 808,54	14 335 123,08
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	12 094 001,03	9 644 961,27	2 449 039,76	3 545 794,97
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	17 674 604,05		17 674 604,05	17 619 314,05
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	106 618,09	106 618,09	112 618,09	112 618,09
* Prêts immobilisés	27 590,35		27 590,35	33 590,35
* Autres créances financières	79 027,74		79 027,74	79 027,74
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	239 221 369,47	96 733 441,49	142 487 927,98	149 442 309,17
STOCKS (F)	411 155 435,81	7 330 149,86	403 825 285,95	537 419 287,72
* Marchandises	407 960 950,44	7 330 149,86	400 630 800,58	534 011 373,95
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	3 194 485,37		3 194 485,37	3 407 913,77
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	177 866 901,25	6 957 042,60	170 909 858,65	114 652 562,26
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 777 554,40		2 777 554,40	491 631,08
* Clients et comptes rattachés	149 545 673,10	6 957 042,60	138 588 630,50	70 760 148,33
* Personnel	632 637,01		632 637,01	905 579,44
* Etat	21 653 287,62		21 653 287,62	32 034 833,61
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	4 789 931,20		4 789 931,20	5 278 831,20
* Comptes de régularisation-Actif	2 466 717,92		2 466 717,92	5 181 538,60
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	74 476,77		74 476,77	79 627,72
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	74 476,77		74 476,77	79 627,72
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	589 095 713,83	14 287 192,46	574 808 521,37	652 151 477,70
TRESORERIE -ACTIF	14 866 415,02		14 866 415,02	29 514 834,34
* Chèques et valeurs à encaisser	9 404 375,60		9 404 375,60	21 945 575,26
* Banques, TG et CCP	5 100 084,43		5 100 084,43	7 397 491,80
* Coisse, Regie d'avances et accreditifs	361 954,99		361 954,99	171 767,28
TOTAL III	14 866 415,02		14 866 415,02	29 514 834,34
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	843 183 498,32	111 020 633,95	732 162 864,37	831 108 621,21

BILAN PASSIF

	Exercice clos le : 30/06/10	
	Exercice	Exercice Précédent au 31/12/09
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES	404 264 862,83	387 230 343,20
* Capital social ou personnel (1)	102 326 400,00	102 326 400,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé appelé versé		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
* Ecarts de revalorisation		
* Réserve légale	10 232 640,00	10 232 640,00
* Autres réserves	8 552 273,80	1 162 789,49
* Report à nouveau (2)	225 188 469,40	180 467 710,39
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	57 965 079,63	93 040 803,32
Total des capitaux propres (A)	404 264 862,83	387 230 343,20
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)		
* Augmentation des créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
Total I(A+B+C+D+E)	404 264 862,83	387 230 343,20
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	170 602 830,79	188 481 204,72
* Fournisseurs et comptes rattachés	98 579 234,53	119 658 674,31
* Clients créditeurs, avances et acomptes	11 887 941,61	11 620 326,19
* Personnel	5 016 471,76	4 933 176,30
* Organisme sociaux	4 185 622,79	4 134 419,16
* Etat	34 395 616,63	18 910 874,62
* Comptes d'associés		
* Autres créanciers	14 671 732,47	25 609 081,14
* Comptes de régularisation passif	1 866 211,00	3 614 683,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 282 687,70	6 816 664,01
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	205 452,57	167 510,29
Total II (F+G+H)	178 090 971,06	195 465 379,02
TRESORERIE -PASSIF	21 047 278,49	189 427,19
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie	128 759 751,99	248 223 471,80
* Banques de régularisation	149 807 030,48	248 412 898,99
Total III	149 807 030,48	248 412 898,99
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	732 162 864,37	831 108 621,21

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Exercice du 01/01/2010 au 30/06/2010		TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 30/06/09
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent	
I PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	574 960 570,97		458 157 603,04
* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	10 539 695,51		9 874 825,43
* Variation de stocks de produits (1)	-213 428,40		340 579,01
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
* Subventions d'exploitation			
* Autres produits d'exploitation			
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	1 787 947,35		2 206 295,69
Total I	587 074 785,43		470 579 303,37
II CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus(2) de marchandises	444 825 794,64		355 418 997,21
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	5 202 140,90	-2 323,52	4 940 600,37
* Autres charges externes	12 717 059,51	-63 151,72	12 187 092,69
* Impôts et taxes	893 774,26	-31 797,04	861 977,22
* Charges de personnel	27 212 785,91		26 742 809,93
* Autres charges d'exploitation	518 075,83		516 071,90
* Dotations d'exploitation	8 239 159,06		8 349 360,29
Total II	499 608 790,11	-97 272,28	409 371 842,46
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			61 207 460,91
IV PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			
* Gains de change	1 315 397,89		2 589 767,70
* Intérêts et autres produits financiers			
* Reprises financier : transfert charges	79 627,72		19 771,79
Total IV	1 395 025,61		2 609 539,49
V CHARGES FINANCIÈRES			
* Charges d'intérêts	5 054 588,02	-14 674,11	9 688 688,07
* Pertes de change	229 444,26		986 949,96
* Autres charges financières			
* Dotations financières	74 476,77		242 601,68
Total V	5 358 506,05	-14 674,11	10 918 239,71
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-8 308 700,22
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			52 898 760,69

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

Exercice du 01/01/2010 au 30/06/2010

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
		Propres à l'exercice	exercices précédents		
VIII RESULTAT NON COURANT (REPORTS)				83 614 458,27	52 898 760,69
VIII PRODUITS NON COURANTS					
* Produits des cessions d'immobilisations		2 752 487,08		2 752 487,08	89 754,68
* Subventions d'équilibre					
* Reprises sur subventions d'investissement					
* Autres produits non courants		990 547,09		990 547,09	358 431,68
* Reprises non courantes : transferts de charges					
Total VIII		3 743 034,17		3 743 034,17	448 186,36
IX CHARGES NON COURANTES					
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		2 741 094,93		2 741 094,93	56 628,81
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes		559 721,88		559 721,88	807 843,70
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		377 000,00		377 000,00	526 000,00
Total IX		3 677 816,81		3 677 816,81	1 390 472,51
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				65 217,36	-942 286,15
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)				83 679 675,63	51 956 474,54
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				25 714 596,00	16 054 410,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)				57 965 079,63	35 902 064,54
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				592 212 845,21	473 637 029,22
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)				534 247 765,58	437 734 964,68
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)				57 965 079,63	35 902 064,54



40, Boulevard Anfa
Casablanca

Aux Actionnaires de
AUTO NEJMA MAROC S.A.
Km 10, Route d'El Jadida

Casablanca

Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la société
Auto Nejma S.A. (comptes sociaux) du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010

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 Auto Nejma S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 404 264 862 dont un bénéfice net de MAD 57 965 079 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 23 septembre 2010

Les commissaires aux comptes

KPMG

KPMG
40, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tel : 212.(02)29.33.04 LG
Fax : 212.(02)29.33.05

Mostafa Fraiha
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tel : 022 22 47 34/35/36
Fax : 022 22 40 78

Ahmed Benabdelkhalik
Associé