

AUTO NEJMA S.A.

Bilan au 30 Juin 2012

BILAN ACTIF

	Exercice clos le 30/06/12			Exercice Précédent Net au 31/12/11
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
ACTIF				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 639 860,25	1 941 609,31	2 698 250,94	1 125 966,21
* Frais préliminaires	2 061 133,97	588 527,45	1 492 606,52	230 667,31
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 578 726,28	1 373 081,86	1 205 644,42	895 298,90
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 717 270,33	1 433 533,24	6 283 737,09	6 177 514,26
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	7 717 270,33	1 433 533,24	6 283 737,09	6 177 514,26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	314 363 678,83	108 498 256,82	205 865 422,01	184 723 370,61
* Terrains	89 123 048,00		89 123 048,00	59 823 048,00
* Constructions	112 081 787,23	73 190 396,35	38 891 390,88	41 414 007,51
* Installations techniques, matériel et outillage	24 027 813,50	17 258 768,47	6 771 045,03	3 588 495,41
* Matériel transport	17 982 388,10	9 519 874,24	8 462 513,86	9 578 868,65
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	14 408 087,92	9 531 417,75	4 874 670,16	2 977 748,51
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	56 732 574,08		56 732 574,08	47 347 202,43
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	174 214,04		174 214,04	161 234,04
* Prêts immobilisés	57 800,00		57 800,00	78 100,00
* Autres créances financières	116 414,04		116 414,04	75 134,04
* 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)	326 885 023,45	112 873 399,37	214 011 624,08	172 178 086,02
STOCKS (F)	367 663 786,87	9 304 866,86	358 348 920,01	370 978 488,81
* Marchandises	364 680 564,70	9 304 866,86	355 375 687,84	368 377 546,56
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	2 973 232,17		2 973 232,17	2 598 912,25
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	132 127 263,70	6 463 464,94	125 663 808,76	118 884 716,08
* Fournis - débiteurs, avances et acomptes	6 614 517,40		6 614 517,40	7 437 467,31
* Clients et comptes rattachés	103 509 129,00	5 453 454,94	98 055 674,06	81 075 790,78
* Personnel	683 639,75		683 639,75	947 061,11
* Etat	15 466 444,40		15 466 444,40	28 804 954,33
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	1 620 160,98		1 620 160,98	1 082 514,64
* Comptes de régularisation-Actif	2 263 372,17		2 263 372,17	836 887,91
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	7 678 426,63		7 678 426,63	7 684 752,48
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	2 478,40		2 478,40	4 544,44
(Eléments circulants)	2 478,40		2 478,40	4 544,44
TOTAL II (F+G+H+I)	507 489 954,60	14 758 321,80	492 701 632,80	498 620 471,81
TRESORERIE -ACTIF	63 708 868,46		63 708 868,46	73 102 231,18
* Chèques et valeurs à encaisser	62 640 768,09		62 640 768,09	64 664 034,97
* Banques, TO et CCP	807 339,86		807 339,86	8 398 099,93
* Caisse, Régle d'avances et accredités	260 760,51		260 760,51	140 096,28
TOTAL III	63 708 868,46		63 708 868,46	73 102 231,18
TOTAL GENERAL I+II+III	898 083 846,51	127 631 721,17	770 422 125,34	740 800 788,01

BILAN PASSIF

	Exercice clos le : 30/06/12	
	Exercice	Exercice Précédent au 31/12/11
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES	610 585 912,10	500 495 909,71
* Capital social ou personnel (1)	102 326 400,00	102 326 400,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
* Ecarts de réévaluation		
* Réserve légale	10 232 640,00	10 232 640,00
* Autres réserves	8 552 273,80	8 552 273,80
* Report à nouveau (2)	328 221 395,91	280 473 671,62
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	61 253 202,39	98 911 024,29
Total des capitaux propres (A)	610 585 912,10	500 495 909,71
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 (A+B+C+D+E)	610 585 912,10	500 495 909,71
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	198 889 199,32	234 628 772,85
* Fournisseurs et comptes rattachés	140 366 964,26	186 918 756,24
* Clients créditeurs, avances et acomptes	9 009 847,09	6 337 092,79
* Personnel	6 599 154,31	6 762 445,99
* Organisme sociaux	4 995 158,09	4 635 945,20
* Etat	36 031 860,29	24 339 704,47
* Comptes d'associés		
* Autres créanciers	1 585 637,06	3 632 333,20
* Comptes de régularisation passif	300 576,22	12 494,06
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	6 102 606,88	5 567 221,31
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	5 391,32	108 684,14
Total II (F+G+H)	204 997 097,80	240 304 878,30
TRESORERIE -PASSIF	64 839 116,74	64 839 116,74
* Crédits d'escompte	3 578 737,82	
* Crédits de trésorerie		
* Banques de régularisation	51 260 377,52	
TOTAL III	64 839 116,74	64 839 116,74
TOTAL GENERAL I+II+III	770 422 125,34	740 800 788,01

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	Exercice du..... 01/01/2012 au 30/06/2012		TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT Au 30/06/11
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	
I PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	595 856 693,56		595 856 693,56
* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	10 299 677,06		10 299 677,06
* Variation de stocks de produits (1)	374 319,92		374 319,92
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
* Subventions d'exploitation			
* Autres produits d'exploitation			
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	7 937 544,77		7 937 544,77
Total I	614 468 235,31		614 468 235,31
II CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus(2) de marchandises	458 938 591,61	-6 175,66	458 932 415,95
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	4 085 850,60	16 855,99	4 102 706,59
* Autres charges externes	17 600 726,65	18 729,45	17 619 456,10
* Impôts et taxes	1 405 533,82		1 405 533,82
* Charges de personnel	30 751 674,58		30 751 674,58
* Autres charges d'exploitation	781 318,16		781 318,16
* Dotations d'exploitation	10 703 891,21		10 703 891,21
Total II	524 247 586,63	29 409,78	524 276 996,41
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			90 191 238,90
IV PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			
* Gains de change	925 482,40		925 482,40
* Intérêts et autres produits financiers	44 720,07		44 720,07
* Reprises financier : transfert charges	4 544,44		4 544,44
Total IV	974 746,91		974 746,91
V CHARGES FINANCIÈRES			
* Charges d'intérêts	678 445,20	12 569,97	691 015,17
* Pertes de change	709 888,54		709 888,54
* Autres charges financières			
* Dotations financières	2 478,40		2 478,40
Total V	1 390 812,14	12 569,97	1 403 382,11
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-428 635,20
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			89 762 603,70

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice	exercices précédents	
VIII RESULTAT NON COURANT (reports)			
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	484 000,00		484 000,00
* Subventions d'équilibre			
* Reprises sur subventions d'investissement			
* Autres produits non courants	973 653,72	0,18	973 653,90
* Reprises non courantes : transferts de charges			
Total VIII	1 457 653,72	0,18	1 457 653,90
IX CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	445 903,66		445 903,66
* Subventions accordées			
* Autres charges non courantes	1 582 666,53		1 582 666,53
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	193 000,00		193 000,00
Total IX	2 221 570,21		2 221 570,21
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-763 916,31
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			88 998 687,39
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			27 745 485,00
RESULTAT NET (VII+X-XI)			61 253 202,39
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			616 900 636,12
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			561 366 643,77
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			55 533 992,35



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 2012 au 30 juin 2012

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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 510 585 912 dont un bénéfice net de MAD 61 253 202 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 13 septembre 2012

Les commissaires aux comptes

KPMG

M. Fraiha

Mostafa Fraiha
Associé

Deloitte Audit

A. Benabdelkhalik

Ahmed Benabdelkhalik
Associé

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

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78