

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

EXERCICE AU 30/06/2011

BILAN (ACTIF)

	ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net au 31/12/10
A C T I F	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	276 125,50	0,00
	* Frais préliminaires	276 125,50	276 125,50	0,00
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices			
	* Primes de remboursement des obligations			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	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)	180 251 203,18	45 515 246,01	134 735 957,17
	* Terrains	50 364 750,00	50 364 750,00	50 364 750,00
	* Constructions	80 615 512,60	17 439 130,17	63 176 382,43
	* Installations techniques, matériel & outillage	17 271 149,82	10 382 706,25	6 888 443,57
	* Matériel de transport	14 847 860,83	8 167 304,77	6 680 556,06
	* Mobilier de bureau, aménagements divers	17 151 929,93	9 526 104,82	7 625 825,11
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours			4 850 164,96	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 008 475,63	0,00	1 008 475,63	
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	425 006,87	0,00	425 006,87	
* Titres de participation	583 468,76		583 468,76	
* Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	181 535 804,31	45 791 371,51	135 744 432,80	
STOCKS (F)	385 126 246,30	12 267 234,61	372 859 011,69	
* Marchandises	379 808 811,47	12 267 234,61	367 541 576,86	
* Matériel et fournitures consommables			335 013 847,05	
* Marchandises en cours de route	5 317 434,83		5 317 434,83	
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	358 976 878,52	1 388 172,20	357 588 706,32	
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		0,00	0,00	
* Clients et comptes rattachés	306 371 055,90	1 388 172,20	304 982 883,70	
* Personnel	2 220 821,26		2 220 821,26	
* Etat	49 401 227,74		49 401 227,74	
* Comptes sociétés apparentées				
* Autres débiteurs	983 773,62		983 773,62	
* Compte de régularisation Actif			415 439,62	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F + G + H + I)	744 103 124,82	13 655 406,81	730 447 718,01	
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banque, T.G. et C.C.P	8 056 845,99		8 056 845,99	
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	2 442 381,12		2 442 381,12	
TOTAL III	10 499 227,11	0,00	10 499 227,11	
TOTAL GENERAL I + II + III	936 138 156,24	59 446 778,32	876 691 377,92	

BILAN (PASSIF)

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
		au 31/12/10	
F I N A N C E M E N T	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	35 665 365,15	25 962 262,90
	* Réserve légale	2 400 000,00	2 400 000,00
	* Autres réserves	176 201,00	176 201,00
	* Report à nouveau (2)	410 484 419,05	388 422 031,95
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	133 274 559,16	229 765 489,35
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	606 000 544,36	670 725 985,20
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
	* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	95 518 947,15	0,00	
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	95 518 947,15		
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)	701 519 491,51	670 725 985,20	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	153 152 128,56	200 132 939,62	
* Fournisseurs et comptes rattachés	46 246 564,80	140 735 038,71	
* Clients créditeurs, avances et acomptes			
* Personnel			
* Organismes sociaux	2 571 463,09	3 419 487,28	
* Etat	60 227 043,31	39 468 417,27	
* Comptes d'associés	37 621 215,90	10 721 018,89	
* Autres créanciers	5 775 641,47	4 153 831,47	
* Comptes de régularisation - passif	710 199,99	1 635 146,00	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	17 676 717,34	17 969 919,83	
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Eléments circulants) (H)	0,00	0,00	
TOTAL II (F + G + H)	170 828 845,90	218 102 859,45	
TRESORERIE PASSIF			
* Crédits d'escompte	4 343 040,51	1 614 134,63	
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation			
TOTAL III	4 343 040,51	1 614 134,63	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	876 691 377,92	890 442 979,28	

(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	au 30/06/10
E X P L O I T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	1 181 462 366,48		1 181 462 366,48	1 092 218 910,30
	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation				
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 114 042,35		8 114 042,35	9 685 735,03
	TOTAL I	1 189 576 408,83	0,00	1 189 576 408,83	1 101 904 645,33
	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises	912 425 461,34		912 425 461,34	845 127 613,85
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 644 116,70		3 644 116,70	2 957 342,48
	* Autres charges externes	38 665 092,49		38 665 092,49	44 296 814,91
	* Impôts et taxes	2 794 977,04		2 794 977,04	2 179 189,98
* Charges de personnel	27 031 011,95	-893 202,49	26 137 809,46	22 182 767,74	
* Autres charges d'exploitation	37 406,25		37 406,25	60 395,68	
* Dotations d'exploitation	16 549 359,65		16 549 359,65	16 438 939,58	
Total II	1 001 147 425,42	-893 202,49	1 000 254 222,93	933 243 064,22	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			189 322 185,90	168 661 581,11	
PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
* Gains de change				75 909,53	
* Intérêts et autres produits financiers	1 270 715,03		1 270 715,03	166 068,71	
* Reprises financières : transferts de charges					
TOTAL IV	1 270 715,03	0,00	1 270 715,03	241 978,24	
CHARGES FINANCIERES					
* Charges d'intérêts	240 392,24		240 392,24	707 510,48	
* Pertes de change			0,00	1 150 207,11	
* Autres charges financières					
* Dotations financières					
TOTAL V	240 392,24	0,00	240 392,24	1 857 717,59	
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			1 030 322,79	-1 615 739,35	
RESULTAT COURANT (III + VI)			190 352 508,69	167 045 841,76	

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	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3= 1 + 2	au 30/06/10
N O N C O U R A N T	RESULTAT COURANT (reports)			190 352 508,69	167 045 841,76
	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits de cessions d'immobilisations	810 000,00		810 000,00	550 000,00
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement			0,00	
	* Autres produits non courants	81,98		81,98	5 548,72
	* Reprises non courantes : transferts de charges				
	TOTAL VIII	810 081,98	0,00	810 081,98	555 548,72
	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	547 604,17		547 604,17	454 791,67
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	79 250,34		79 250,34	45 185,57
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	626 854,51	0,00	626 854,51	499 977,24
	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			183 227,47	55 571,48
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			190 535 736,16	167 101 413,24	
IMPOTS SUR LES RESULTATS			57 261 177,00	50 188 543,00	
RESULTAT NET (XII - XIII)			133 274 559,16	116 912 870,24	
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 191 657 205,84	1 102 702 172,29	
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 058 382 646,68	985 789 302,05	
RESULTAT NET (total produits - total charges)			133 274 559,16	116 912 870,24	

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2011

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 CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 606 000 544,36, dont un bénéfice net de MAD 133 274 559,16, 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 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 de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 Septembre 2011.

les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG

Abdelmejid FAÏZ
Associé
Boulevard Mohammed VI - Casablanca
Tél: (212-2) 2 95 79 00 - Fax: (212-2) 2 39 02 26

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé
Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 022 54 48 00 - Fax: 022 29 66 70