

# AUTO NEJMA S.A.

Bilan au 30 Juin 2014

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice clos le 30/06/14		
		Brut	Amortissement et provisions	Net
	EXERCICE			
	Net au 31/12/13			
ACTIF	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 660 820,01	2 590 890,09	3 069 929,92
	* Frais préliminaires	3 045 657,96	1 265 025,09	1 780 632,87
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 615 162,05	1 325 865,00	1 289 297,05
	* Primes de remboursement des obligations			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	8 280 876,68	1 665 631,89	6 615 244,79
	* Immobilisation en recherche et développement			
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires			
	* Fonds commercial			
	* Autres immobilisations incorporelles	8 280 876,68	1 665 631,89	6 615 244,79
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	360 537 403,39	128 491 642,64	232 045 760,75
* Terrains	89 123 048,00		89 123 048,00	
* Constructions	173 694 302,49	90 389 490,13	83 304 812,36	
* Installations techniques, matériel et outillage	30 637 919,93	20 399 110,21	10 238 809,72	
* Matériel transport	14 672 493,23	6 945 851,50	7 726 641,73	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 576 876,41	10 777 190,80	5 799 685,61	
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	35 832 763,33		35 832 763,33	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	175 014,04		175 014,04	
* Prêts immobilisés	15 000,00		15 000,00	
* Autres créances financières	160 014,04		160 014,04	
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>374 654 114,12</b>	<b>132 748 164,62</b>	<b>241 905 949,50</b>	
STOCKS (F)	405 403 002,94	9 920 919,32	395 482 083,62	
* Marchandises	402 165 730,47	9 920 919,32	392 244 811,15	
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	3 237 272,47		3 237 272,47	
* Produits finis				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	130 994 211,96	4 192 230,02	126 801 981,94	
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8 342 919,04		8 342 919,04	
* Clients et comptes rattachés	105 922 600,04	4 192 230,02	101 730 370,02	
* Personnel	650 238,05		650 238,05	
* Etat	13 156 845,68		13 156 845,68	
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	1 011 713,56		1 011 713,56	
* Comptes de régularisation-Actif	1 909 895,59		1 909 895,59	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	163 357,99		163 357,99	
(Eléments circulants)	163 357,99		163 357,99	
<b>TOTAL II ( F+G+H+I )</b>	<b>536 560 572,89</b>	<b>14 113 149,34</b>	<b>522 447 423,55</b>	
TRESORERIE-ACTIF	55 788 751,28		55 788 751,28	
* Chèques et valeurs à encaisser	53 212 246,06		53 212 246,06	
* Banques, TG et CCP	2 296 365,84		2 296 365,84	
* Caisse, Régie d'avances et crédits	280 139,38		280 139,38	
<b>TOTAL III</b>	<b>55 788 751,28</b>		<b>55 788 751,28</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>967 003 436,29</b>	<b>148 861 313,96</b>	<b>820 142 124,33</b>	

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice clos le : 30/06/14	
		Exercice	Exercice Précédent au 31/12/13
	Exercice		
	Net au 31/12/13		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou personnel (1)	584 042 361,73	593 915 422,25
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....	102 326 400,00	102 326 400,00
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	* Ecart 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)	421 640 908,45	379 181 950,93
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	41 290 139,48	93 622 157,52
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>584 042 361,73</b>	<b>593 915 422,25</b>
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (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			
<b>Total I(A+B+C+D+E)</b>	<b>584 042 361,73</b>	<b>593 915 422,25</b>	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	214 064 593,51	213 073 560,81	
* Fournisseurs et comptes rattachés	156 353 756,23	152 036 620,44	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	16 168 290,94	12 369 851,26	
* Personnel	7 581 160,84	8 471 293,05	
* Organisme sociaux	4 826 734,00	5 359 040,42	
* Etat	25 166 063,83	27 981 752,80	
* Comptes d'associés			
* Autres créanciers	3 834 256,00	6 211 052,15	
* Comptes de régularisation passif	134 331,81	643 950,69	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 724 357,63	3 514 484,88	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	90 462,25	68 864,80	
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>217 879 413,39</b>	<b>216 656 910,49</b>	
TRESORERIE-PASSIF	18 220 349,21	31 020 287,63	
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation	18 220 349,21	11 020 287,63	
<b>Total III</b>	<b>18 220 349,21</b>	<b>31 020 287,63</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>820 142 124,33</b>	<b>841 592 620,37</b>	

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE		OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents			
		1	2	3=2+1	4	
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION					
	* Ventes de marchandises (en l'état)	581 555 838,80		581 555 838,80	510 184 911,84	
	* Ventes de biens et services produits	10 519 015,76		10 519 015,76	9 706 480,60	
	* chiffre d'affaires					
	* Variation de stocks de produits (1)	344 981,06		344 981,06	197 947,96	
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	* Subventions d'exploitation					
	* Autres produits d'exploitation				905 108,35	
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	5 559 512,33		5 559 512,33	10 278 607,41	
	<b>Total I</b>	<b>597 979 347,95</b>		<b>597 979 347,95</b>	<b>531 273 056,16</b>	
	CHARGES D'EXPLOITATION	* Achats revendus(2) de marchandises	462 858 970,37	-458,98	462 858 511,39	396 765 344,79
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	4 529 047,76	-9 908,57	4 519 139,19	4 310 166,00
		* Autres charges externes	22 443 898,90	-44 733,20	22 399 165,70	17 310 389,54
		* Impôts et taxes	1 357 864,07		1 357 864,07	1 336 689,42
* Charges de personnel		34 867 626,78	-46 489,33	34 821 137,45	31 122 937,85	
* Autres charges d'exploitation		690 582,12		690 582,12	690 005,07	
* Dotations d'exploitation		11 175 687,05		11 175 687,05	11 708 103,57	
<b>Total II</b>		<b>537 923 677,05</b>	<b>-101 590,08</b>	<b>537 822 086,97</b>	<b>463 243 636,24</b>	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)						
60 157 260,98			68 029 419,92			
PRODUITS FINANCIERS	* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés					
	* Gains de change	404 929,32		404 929,32	597 096,64	
	* Intérêts et autres produits financiers	110 304,98		110 304,98	175 844,94	
	* Reprises financier : transfert charges	9 285,24		9 285,24	65 236,00	
<b>Total IV</b>	<b>524 519,54</b>		<b>524 519,54</b>	<b>838 177,58</b>		
CHARGES FINANCIERES	* Charges d'intérêts	608 729,91		608 729,91	104 799,75	
	* Pertes de change	367 166,89		367 166,89	838 751,34	
	* Autres charges financières					
	* Dotations financières	163 357,99		163 357,99	2 558,55	
<b>Total V</b>	<b>1 139 254,79</b>		<b>1 139 254,79</b>	<b>946 109,64</b>		
RESULTAT FINANCIER (IV-V)						
-614 735,25			-107 932,06			
RESULTAT COURANT (III+VI)						
59 542 525,73			67 921 487,86			

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	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	exercices précédents		
		1	2	3=2+1	4
NON COURANT	RESULTAT COURANT (reporte)			59 542 525,73	67 921 487,86
	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations	280 500,00		280 500,00	304 375,27
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants	643 144,77		643 144,77	578 439,33
	* Reprises non courantes : transferts de charges				
	<b>Total VIII</b>	<b>923 644,77</b>		<b>923 644,77</b>	<b>882 814,60</b>
	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	204 592,24		204 592,24	315 758,91
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes	629 909,78		629 909,78	874 687,32	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				261 000,00	
<b>Total IX</b>	<b>834 502,02</b>		<b>834 502,02</b>	<b>1 451 446,23</b>	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)					
89 142,75			-568 613,63		
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)					
59 631 668,48			67 352 866,23		
IMPÔTS SUR LES BENEFICES	18 341 529,00		18 341 529,00	20 773 668,00	
RESULTAT NET (XI-XII)					
41 290 139,48			46 579 188,23		
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)					
599 427 512,26			532 994 048,34		
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)					
558 137 372,78			486 414 860,11		
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)					
41 290 139,48			46 579 188,23		



40, Boulevard Anfa  
Casablanca

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

Casablanca

**Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la société  
Auto Nejma Maroc S.A. (comptes sociaux) du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014**

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 Maroc S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 584 042 361,73 Dirhams dont un bénéfice net de 41 290 139,48 Dirhams, 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 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2014

Les commissaires aux comptes

KPMG

40, Boulevard Anfa - Casablanca  
Tél : 212.(02)29.33.04 LG  
Fax : 212.(02)29.33.05

Mostafa Fraiha  
Associé

Deloitte Audit

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

Ahmed Benabdalkhalek  
Associé