

COMMUNICATION FINANCIERE

AUTO NEJMA MAROC S.A.

BILAN AU 30 JUIN 2018

L'arrêté des comptes au 30 juin 2018 fait ressortir un chiffre d'affaire en augmentation de 15,9% par rapport à la même période de l'année précédente. Néanmoins, le bénéfice semestriel qui s'élève à 45.5 Mdhs, est en retrait de 35% par rapport à celui du premier semestre 2017, du fait du renchérissement de l'Euro non répercuté sur les prix des véhicules pour maintenir le volume, et de l'augmentation des charges liées aux investissements dans le réseau. Compte tenu des perspectives du deuxième semestre 2018, AUTO NEJMA MAROC S.A. prévoit une baisse de son résultat net 2018 par rapport à celui de l'année dernière, et ce, sans affecter sa situation financière qui reste très solide.

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	17 249 110,29	7 040 798,59	10 208 311,70	11 414 558,97
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 249 110,29	7 040 798,59	10 208 311,70	11 414 558,97
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	8 854 883,68	2 343 204,86	6 511 678,82	6 604 201,70
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	8 854 883,68	2 343 204,86	6 511 678,82	6 604 201,70
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	629 592 026,67	193 874 019,61	435 718 007,06	423 935 355,23
* Terrains	212 133 048,00		212 133 048,00	212 133 048,00
* Constructions	287 389 682,88	131 952 928,77	155 436 754,11	160 825 465,23
* Installations techniques, matériel et outillage	49 215 575,87	31 197 520,65	18 018 055,22	17 990 731,48
* Matériel transport	29 427 185,82	13 840 795,76	14 586 389,06	14 271 622,90
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	28 407 850,04	16 882 773,43	9 525 076,61	10 167 898,01
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	26 018 684,06		26 018 684,06	8 636 589,71
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	187 373,51		187 373,51	143 773,51
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	187 373,51		187 373,51	143 773,51
* 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)	655 883 394,15	203 258 023,06	452 625 371,09	442 097 889,41
STOCKS (F)	561 820 088,62	6 614 063,43	555 206 025,19	616 984 560,54
* Marchandises	556 288 141,31	6 614 063,43	549 674 077,88	612 296 790,46
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours	5 531 947,31		5 531 947,31	4 687 770,08
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	320 011 049,44	2 869 774,80	317 141 274,64	369 036 596,60
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	18 817 352,17		18 817 352,17	18 814 470,93
* Clients et comptes rattachés	255 877 380,24	2 869 774,80	253 007 605,44	287 298 368,70
* Personnel	766 716,03		766 716,03	952 053,49
* Etat	40 500 990,28		40 500 990,28	62 161 070,88
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	2 112 657,61		2 112 657,61	1 428 576,21
* Comptes de régularisation actif	1 945 953,11		1 945 953,11	381 056,20
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	266 417,36		266 417,36	30 946,21
(Eléments circulants)	266 417,36		266 417,36	30 946,21
TOTAL II (F+G+H+I)	882 097 555,42	9 483 838,23	872 613 717,19	986 051 103,25
TRESORERIE -ACTIF	39 941 599,83		39 941 599,83	23 849 249,17
* Chèques et valeurs à encaisser	39 413 831,28		39 413 831,28	23 555 681,69
* Banques, T.C et CCP	527 768,55		527 768,55	9 429,28
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				284 137,23
TOTAL III	39 941 599,83		39 941 599,83	23 849 249,17
TOTAL GENERAL I+II+III	1 577 922 549,40	212 741 861,29	1 365 180 688,11	1 451 998 241,83

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES		
* 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)	600 659 084,07	548 191 755,00
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	45 479 404,42	131 258 657,07
Total des capitaux propres (A)	767 249 802,29	800 561 725,87
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		
Total I(A+B+C+D+E)	767 249 802,29	800 561 725,87
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	396 370 975,46	434 254 584,52
* Fournisseurs et comptes rattachés	239 477 152,83	301 335 266,01
* Personnel	20 349 849,57	17 663 255,05
* Organisme sociaux	12 079 186,77	16 342 145,57
* Etat	9 076 868,79	10 005 668,08
* Comptes d'associés	15 467 481,15	43 820 604,88
* Autres créanciers	7 963 155,82	13 954 275,70
* Comptes de Régularisation passif	91 957 280,52	31 133 371,25
Autres PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 845 224,01	4 881 492,43
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	72 016,76	42 302,65
Total II (F+G+H)	404 288 216,22	439 178 379,60
TRESORERIE -PASSIF	193 642 669,60	212 258 136,36
* Crédits de trésorerie	150 000 000,00	150 000 000,00
* Banques de régularisation	43 642 669,60	62 258 136,36
Total III	193 642 669,60	212 258 136,36
TOTAL GENERAL I+II+III	1 365 180 688,11	1 451 998 241,83

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	983 995 658,37		983 995 658,37	848 147 784,53
* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	13 479 580,14		13 479 580,14	12 502 378,89
* Variation de stocks de produits (1)	844 177,23		844 177,23	225 932,50
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	9 066 230,64		9 066 230,64	10 275 519,32
Total I	1 007 385 646,38		1 007 385 646,38	871 151 595,24
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	814 189 340,68		814 189 340,68	662 880 960,43
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	8 371 508,48	-4 311,06	8 367 197,42	7 513 705,61
* Autres charges externes	28 989 603,37	-765,29	28 988 838,08	24 397 477,90
* Impôts et taxes	1 665 005,03		1 665 005,03	1 401 437,10
* Charges de personnel	60 228 865,01	350,00	60 229 215,01	55 446 345,57
* Autres charges d'exploitation	692 494,10	36 834,17	729 328,27	693 482,15
* Dotations d'exploitation	20 195 090,32		20 195 090,32	15 120 677,53
Total II	934 331 906,99	32 107,82	934 364 014,81	767 454 086,29
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			73 021 631,57	103 697 508,95
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	596 341,63		596 341,63	494 768,14
* Intérêts et autres produits financiers				1 043 774,75
* Reprises financier : transfert charges	261 005,40		261 005,40	112 340,13
Total IV	857 347,03		857 347,03	1 650 883,02
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	3 601 226,08		3 601 226,08	67 133,44
* Pertes de change	3 056 628,68		3 056 628,68	2 809 979,54
* Autres charges financières				
* Dotations financières	266 417,36		266 417,36	87 776,24
Total V	6 924 272,12		6 924 272,12	2 964 889,22
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-6 066 925,09	-1 314 006,20
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			66 954 706,48	102 383 502,75

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		
VIII RESULTAT NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	1 332 525,70		1 332 525,70	175 325,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	648 368,94		648 368,94	85 566,39
* Reprises non courantes : transferts de charges				295 000,00
Total VIII	1 980 894,64		1 980 894,64	555 891,39
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	606 076,20		606 076,20	172 325,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	74 372,50		74 372,50	859 719,54
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	487 000,00		487 000,00	
Total IX	1 167 448,70		1 167 448,70	1 032 044,54
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			813 445,94	-476 153,15
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			67 768 152,42	101 907 349,60
XII IMPÔTS SUR LES BENEFICES	22 288 748,00		22 288 748,00	31 857 265,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			45 479 404,42	70 050 084,60
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 010 223 888,05	873 358 369,65
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			964 744 483,63	803 308 285,05
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			45 479 404,42	70 050 084,60

AUTO NEJMA MAROC S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 01^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2018

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 SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 767.250 KMAD dont un bénéfice net de 45.479 KMAD relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission 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 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 Auto Nejma Maroc SA arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2018

Les Commissaires aux comptes

KPMG
11, Avenue Bir Kacem, Souissi
Rabat
Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (2-06)
Télécopie : 212 5 37 63 37 11

Redouane M. RHALIB
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/8
Fax : 05 22 22 40 78

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé