COMMUNICATION FINANCIERE

AUTO NEJMA MAROC S.A.

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B Emplois C	VARIATION A-B Ressources D
1	Financement permanent	834 169 868,50	800 561 725,87		33 608 142,63
2	Moins actif immobilisé	452 095 446,26	442 097 889,41	9 997 556,85	
3	**= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)**	**382 074 422,24**	**358 463 836,46**		**23 610 585,78**
4	Actif circulant	886 515 480,92	986 051 103,25		99 535 622,33
5	Moins Passif circulant	384 439 576,42	439 178 379,60	54 738 803,18	
6	**= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)**	**502 075 904,50**	**546 872 723,65**		**44 796 819,15**
+	**TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) (A-B)**	**(120 001 482,26)**	**(188 408 887,19)**	**68 407 404,93**	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N EMPLOIS	EXERCICE N RESSOURCES	EXERCICE N-1 EMPLOIS	EXERCICE N-1 RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
*** AUTOFINANCEMENT (A)**	-	**59 225 141,09**	-	**82 095 715,25**
* Capacité d'autofinancement		138 016 469,09		156 793 987,25
- Distributions de bénéfices		78 791 328,00		74 698 272,00
*** CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)**		**5 984 941,70**		**240 000,00**
* Cessions d'immobilisations incorporelles				
* Cessions d'immobilisations corporelles		5 939 941,70		240 000,00
* Cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations sur créances immobilisées		45 000,00		
*** AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)**		-		-
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
*** AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)** (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	**65 210 082,79**	-	**82 335 715,25**
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	**37 976 473,10**		**153 667 439,71**	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	278 015,00		202 456,00	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	37 622 282,15		153 450 224,24	
* Acquisitions d'immobilisations financières				
* Augmentation des créances immobilisées	76 175,95		14 759,47	
*** REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)**				
*** REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)**				
*** EMPLOIS EN NON VALEURS (H)**	3 623 023,91		10 327 508,90	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**41 599 497,01**		**163 994 948,61**	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		**44 796 819,15**	**135 340 840,74**	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	**68 407 404,93**			**217 000 074,10**
TOTAL GENERAL	**110 006 901,94**	**110 006 901,94**	**299 335 789,35**	**299 335 789,35**

MODELE DE L'ETAT A2 : ETAT DE DEROGATIONS

Au 31/12/2018

INDICATION DES DEROGATIONS	DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.	NEANT	NEANT

MODELE DE L'ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Au 31/12/2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation - - - - - - - - + -	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation - - - - - - - - - - - - - -	NEANT	NEANT

MODELE DE L'ETAT B2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

AU 31/12/2018

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX	AUGMENTATION Acquisition	AUGMENTATION Prod par l'entreprise pour elle même	AUGMENTATION Virement	DIMINUTION Cession	DIMINUTION Retrait	DIMINUTION virement	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	**20 735 609,67**	**3 623 023,91**	**0,00**	**805 691,99**	**0,00**	**3 989 279,91**	**0,00**	**21 175 045,66**
* Frais préliminaires	0,00							0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	20 735 609,67	3 623 023,91		805 691,99	0,00	3 989 279,91		21 175 045,66
* Primes de remboursement obligations	0,00							0,00
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS								
	0,00							0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**8 845 733,68**	**278 015,00**						**9 123 748,68**
* Immobilisation en recherche et développement	0,00							0,00
* Brevets, marques,droits et valeurs similaires	0,00							0,00
* Fonds commercial	0,00							0,00
* Autres immobilisations incorporelles	8 845 733,68	278 015,00						9 123 748,68
	0,00							0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**609 225 687,77**	**37 622 282,15**	**0,00**	**7 820 897,72**	**13 994 017,37**	**3 348 130,89**	**8 626 589,71**	**628 700 129,67**
* Terrains	212 133 048,00							212 133 048,00
* Constructions	286 280 560,61	19 408 356,66		7 820 897,72	50 405,00			313 459 409,99
* Installations techniques, matériel et outillage	47 371 963,61	6 896 884,88			969 775,94	2 341 844,42		50 957 228,13
* Matériel de transport	28 636 153,68	7 729 398,95			12 734 825,51	0,00		23 630 727,12
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement/ infor	26 167 372,16	3 376 543,73			239 010,92	1 006 286,47		28 298 618,50
* Autres	0,00	0,00			0,00	0,00		0,00
* Immobilisations corporelles en cours	8 636 589,71	211 097,93			0,00	0,00	8 626 589,71	221 097,93
TOTAL GENERAL	**638 807 031,12**	**41 523 321,06**	**0,00**	**8 626 589,71**	**13 994 017,37**	**7 337 410,80**	**8 626 589,71**	**658 998 924,01**

MODELE DE L'ETAT B4 : TABLEAU DE PARTICIPATION

Du 01/01/2018 Au 31/12/2018

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice: Date de clôture 6	Situation nette 7	résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
			N	E	A	N	T		
TOTAL									

TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS d'exploitation	DOTATIONS financières	DOTATIONS Non courantes	REPRISES d'exploitation	REPRISES financières	REPRISES Non courantes	Montant fin exercice
1. Provisions pour dépréciation de l'actif imobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorie)	11 247 623,00	5 442 541,68			8 197 649,97			8 492 514,71
5. Autres Provisions pour risques et charges	4 881 492,43	4 288 660,69	321 836,44		1 676 335,89	30 946,21		7 784 707,46
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorie								
SOUS TOTAL (B)	**16 129 115,43**	**9 731 202,37**	**321 836,44**	**0,00**	**9 873 985,86**	**30 946,21**	**0,00**	**16 277 222,17**
TOTAL (A + B)	**16 129 115,43**	**9 731 202,37**	**321 836,44**	**0,00**	**9 873 985,86**	**30 946,21**	**0,00**	**16 277 222,17**

TABLEAU DES CREANCES

Au 31/12/18

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE Plus d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Moins d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Echues et non recouvrées	AUTRES ANALYSES Montants en devises	AUTRES ANALYSES Montants sur l'Etat et organismes Publics	AUTRES ANALYSES Montants sur les entreprises liées	AUTRES ANALYSES Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	**174 949,46**	**140 773,51**	**34 175,95**					
. Prêts immobilisés								
. Autres créances financières	174 949,46	140 773,51	34 175,95					
DE L'ACTIF CIRCULANT	**401 406 327,54**	**6 320 915,22**	**395 085 412,32**		**4 941 534,28**	**71 114 198,87**		**20 804 940,90**
. Fournisseurs débiteurs	31 488 130,00		31 488 130,00					
. Clients et comptes rattachés	314 411 520,51	4 117 755,98	310 293 764,53		4 941 534,28	21 675 398,89		20 804 940,90
. Personnel	892 552,93		892 552,93					
. Etat	49 438 799,98	700 769,98	48 738 030,00			49 438 799,98		
. Comptes d'associés								
. Autres débiteurs	1 835 110,77	1 502 389,26	332 721,51					
. Comptes de régularisation actif	3 340 213,35		3 340 213,35					

TABLEAU DES DETTES

Au 31/12/18

DETTES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	AUTRES ANALYSES Montants en devises	AUTRES ANALYSES Montants sur l'Etat et organismes Publics	AUTRES ANALYSES Montants sur les entreprises liées	AUTRES ANALYSES Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
. Emprunts obligataires								
. Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	**376 652 107,79**	**7 838 018,50**	**368 814 092,29**		**108 031 753,37**	**46 257 592,70**		**5 311 688,04**
. Fournisseurs et comptes rattachés	228 954 773,50	3 805 390,62	225 149 382,88		108 031 753,37	2 306 303,00		5 311 688,04
. Clients créditeurs	19 020 102,91	1 460 898,10	17 559 204,81					
. Personnel	14 129 144,12		14 129 144,12					
. Organismes sociaux	9 963 723,01		9 963 723,01					
. Etat	43 951 289,70	634 653,63	43 316 636,07			43 951 289,70		
. Comptes d'associés								
. Autres créanciers	14 604 839,88	1 937 073,15	12 667 766,73					
. Comptes de régularisation passif	46 028 234,67		46 028 234,67					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

AU 31/12/2018

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	NATURE (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
. Sûretés données					
hypothèque 1er Rang	180 000,00	Hypothèque	16/05/2016 Oujda	ETAT	180 000,00
. Sûretés reçues					

(1) Gage : 1 Hypothèque : 2 Nantissement : 3 Warrant :4 Autres : 5 (à préciser)
(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ETAT B9 : ETAT ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Au 31/12/2018

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
. Avals et cautions	9 211 kdhs	14 325 kdhs
. Engagements en matière de pension de retraites et obligations similaires.		
. Autres engagements donnés		
. Crédits documentaires	701 kdhs	1 899kdhs
.		
.		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice Précédent
. Obligations cautionnées	-	-
. Caution	7 110 kdhs	11 920 kdhs

KPMG

KPMG SA
40, Boulevard Anfa
6ème étage
Casablanca

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
5ème étage
Casablanca

Aux actionnaires
AUTO NEJMA MAROC S.A
Km 10, route d'El Jadida
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 17 mai 2018, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société AUTO NEJMA MAROC S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 834 169 868,50 MAD dont un bénéfice net de 112 399 470,63 MAD.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société AUTO NEJMA MAROC SA. au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 21 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

K.P.M.G
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 (0) 537 63 74 00 (à 06)

Redouane M. Rhalib
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 Benabdelkhalek
Associé