

CENTRALE AUTOMOBILE CHERIFIENNE

Situation provisoire au 31 décembre 2007

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE		EXERCICE	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
					31-déc-06
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	276 125,50	272 661,92	3 463,58	10 385,14
A	* Frais préliminaires	276 125,50	272 661,92	3 463,58	10 385,14
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	* Immobilisations en recherche et développement				
F	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
I	* Fonds commercial				
M	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	73 393 956,97	24 307 556,60	49 086 400,37	35 385 564,44
O	* Terrains	11 316 600,00	0,00	11 316 600,00	8 000 000,00
B	* Constructions	37 396 079,18	8 902 355,80	28 493 723,38	20 570 336,15
I	* Installations techniques, matériel & outillage	9 734 468,93	6 264 541,10	3 469 927,83	2 970 164,71
L	* Matériel de transport	7 938 327,64	4 012 460,31	3 925 867,33	1 651 030,44
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	7 008 481,22	5 128 199,39	1 880 281,83	2 194 033,14
S	* Autres immobilisations corporelles				
E	* Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	358 501,83	0,00	358 501,83	507 537,69
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	358 501,83	0,00	358 501,83	507 537,69
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	74 028 584,30	24 580 218,52	49 448 365,76	35 903 487,27
	STOCKS (F)	242 097 640,62	7 017 410,73	235 080 229,89	234 697 726,49
A	* Marchandises	242 097 640,62	7 017 410,73	235 080 229,89	234 697 726,49
C	* Matériel et fournitures consommables				
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	170 210 691,81	1 077 184,17	169 133 507,64	163 487 660,63
C	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 396 208,28		4 396 208,28	
I	* Clients et comptes rattachés	142 853 027,24	1 077 184,17	141 775 843,07	125 659 159,25
R	* Personnel	1 639 074,17		1 639 074,17	1 498 300,65
C	* Etat	21 088 836,00		21 088 836,00	36 222 452,26
U	* Comptes sociétés apparentées				
L	* Autres débiteurs	233 546,12		233 546,12	107 748,47
A	* Compte de régularisation Actif				
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
T	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	412 308 332,43	8 094 594,90	404 213 737,53	398 185 387,12
	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque, T.G. et C.C.P	28 550 059,81		28 550 059,81	9 321 511,12
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 722 487,13		1 722 487,13	1 460 962,03
O					
	TOTAL III	30 272 546,94	0,00	30 272 546,94	10 782 473,15
	TOTAL GENERAL I + II + III	516 609 463,67	32 674 813,42	483 934 650,25	444 871 347,54

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
		EXERCICE	PRECEDENT
	FONDS PROPRES		
I	* Capital social ou personnel (1)	24 000 000,00	24 000 000,00
N	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
A	Capital appelé		
N	dont versé ...		
C	* Primes d'émission, de fusion, d'apport		
E	* Ecart de réévaluation/ RESERVE INVESTS	14 156 890,15	13 765 365,15
M	* Réserve légale	2 400 000,00	2 400 000,00
N	* Autres réserves	176 201,00	176 201,00
N	* Report à nouveau (2)	161 568 587,14	129 551 577,70
T	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	75 844 461,26	62 408 534,44
P	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	278 146 139,55	232 301 678,29
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	21 508 475,00	5 508 475,00
R	* Subventions d'investissement	0,00	0,00
M	* Provisions réglementées	21 508 475,00	5 508 475,00
A		0,00	0,00
N	DETTE DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
E	* Emprunts obligataires	0,00	0,00
N	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
T		0,00	0,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
	* Provisions pour risques	0,00	0,00
	* Provisions pour charges	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Augmentation de créances immobilisées	0,00	0,00
	* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	299 654 614,55	237 810 153,29
	DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	127 835 195,51	112 355 631,39
P	* Fournisseurs et comptes rattachés	76 974 277,33	62 812 837,90
A	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	* Personnel		
I	* Organismes sociaux	1 670 695,87	1 309 865,94
F	* Etat	31 974 228,13	31 341 794,48
	* Comptes d'associés	6 211 573,96	12 626 426,15
C	* Autres créanciers	9 946 962,38	3 532 728,00
I	* Comptes de régularisation - passif	1 057 457,84	731 978,92
R			
C	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	13 396 340,19	11 705 562,86
U	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
	TOTAL II (F + G + H)	141 231 535,70	124 061 194,25
	TRESORERIE PASSIF		
R	* Crédits d'escompte	500,00	0,00
E	* Crédits de trésorerie	43 048 000,00	83 000 000,00
S	* Banques de régularisation		
O			
	TOTAL III	43 048 500,00	83 000 000,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	483 934 650,25	444 871 347,54

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc-06
	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits				
	Chiffres d'affaires	1 200 912 165,67		1 200 912 165,67	1 045 957 712,74
	* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation			0,00	36 322,46
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	9 428 175,93		9 428 175,93	6 126 709,96
	TOTAL I	1 210 340 341,60	0,00	1 210 340 341,60	1 052 120 745,16
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises	972 078 096,40		972 078 096,40	855 058 661,99
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	4 212 163,12		4 212 163,12	3 997 471,67
	* Autres charges externes	36 933 485,74		36 933 485,74	28 367 407,13
	* Impôts et taxes	2 710 821,30		2 710 821,30	2 552 261,27
	* Charges de personnel	31 613 725,48		31 613 725,48	33 928 757,03
	* Autres charges d'exploitation	999 884,08		999 884,08	743 840,39
	* Dotations d'exploitation	24 814 279,99		24 814 279,99	23 241 569,25
	Total II	1 073 362 456,11	0,00	1 073 362 456,11	947 889 968,73
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			136 977 885,49	104 230 776,43
	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	* Gains de change	40 178,20		40 178,20	77 479,55
	* Intérêts et autres produits financiers	100 974,65		100 974,65	136 777,14
	* Reprises financières : transferts de charges				
	TOTAL IV	141 152,85	0,00	141 152,85	214 256,69
	V CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	3 696 395,01	52 346,63	3 748 741,64	4 339 115,29
	* Pertes de change	298 315,19		298 315,19	357 013,54
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	TOTAL V	3 994 710,20	52 346,63	4 047 056,83	4 696 128,83
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-3 905 903,98	-4 481 872,14
	VII RESULTAT COURANT (III + VI)			133 071 981,51	99 748 904,29

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	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc-06
VII	RESULTAT COURANT (reports)			133 071 981,51	99 748 904,29
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits de cessions d'immobilisations	193 200,00		193 200,00	1 500,00
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants				391 525,00
	* Reprises non courantes : transferts de charges	156 666,05		156 666,05	72 444,04
	TOTAL VIII	349 866,05	0,00	349 866,05	465 469,04
IX	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	141 472,18		141 472,18	
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	200 688,12		200 688,12	3 510,89
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	16 000 000,00		16 000 000,00	4 000 000,00
	Total IX	16 342 160,30	0,00	16 342 160,30	4 003 510,89
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-15 992 294,25	-3 538 041,85
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			117 079 687,26	96 210 862,44
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			41 235 226,00	33 802 328,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			75 844 461,26	62 408 534,44
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 210 831 360,50	1 052 800 470,89
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 134 986 899,24	990 391 936,45
XVI	RESULTAT NET (total produits - total charges)			75 844 461,26	62 408 534,44

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la société Centrale Automobile Chérifienne au terme de l'exercice 2007 couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 24 mars 2008

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de la firme internationale
21, Rue de la Liberté - Casablanca
Tél : 022.54.48.00 Fax : 022.54.23.21
Faïçal MEKOUAR
Associé Gérant