

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SOCIÉTÉ MAROCAINE DES AUTOMOBILES M. BERLIET "BERLIET MAROC"

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2005



### BILAN ACTIF

	Exercice clos le 30/06/2005			Exercice précédent Au 31/12/04
	Brut	Amort./Prov.	Net	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>				
Immobil. en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commerciaux				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>75 349 419,68</b>	<b>55 601 234,32</b>	<b>19 748 185,36</b>	<b>20 175 177,43</b>
Terrains	4 040 457,35	1 991 148,79	2 049 308,56	2 156 404,66
Constructions	23 766 519,85	18 386 660,69	5 379 859,16	5 724 258,69
Installations techniques, matériel outillage	26 122 049,29	21 284 940,84	4 837 108,45	4 034 484,82
Matériel de transport	11 725 847,32	3 313 354,72	2 477 470,77	3 035 472,82
Mobil. mat. De bureau et aménagement div.	5 790 825,49	8 898 820,65	2 830 026,67	2 948 508,72
Autres immobilisations corporelles	3 902 720,41	1 728 308,83	2 174 411,58	2 265 047,72
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>3 204 019,99</b>	<b>1 086 175,00</b>	<b>2 117 844,99</b>	<b>2 543 617,74</b>
Prêts immobilisés	1 938 970,68	84 375,00	1 854 595,68	2 280 368,43
Autres créances financières	83 249,31		83 249,31	83 249,31
Titres de participation	1 181 800,00	1 001 800,00	180 000,00	180 000,00
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL (I) (A+B+C+D+E)</b>	<b>78 553 439,67</b>	<b>56 687 409,32</b>	<b>21 866 030,35</b>	<b>22 718 795,17</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>188 362 019,82</b>	<b>4 484 724,50</b>	<b>183 877 295,32</b>	<b>117 277 319,03</b>
Marchandises	47 240 665,76	4 484 724,50	42 755 941,26	29 792 442,82
Matières et fournitures consommables	90 917 568,80		90 917 568,80	23 137 236,28
Produits en cours	7 939 392,19		7 939 392,19	6 734 635,29
Produits intermédiaires et résiduels				
Produits finis	42 284 393,27		42 284 393,27	57 013 002,64
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>291 559 478,94</b>	<b>30 441 078,05</b>	<b>261 118 400,89</b>	<b>193 588 933,03</b>
Fournis débiteurs, avances et acomptes	1 963 114,57		1 963 114,57	199 778,48
Clients et comptes rattachés	209 293 437,75	23 799 406,47	185 494 031,28	155 201 510,35
Personnel	489 430,10		489 430,10	365 819,84
État	70 063 287,45		70 063 287,45	32 111 995,41
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	8 456 744,23	6 641 671,58	1 815 072,65	1 779 123,44
Comptes de régularisation actif	1 273 484,46		1 273 484,46	3 930 705,51
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	<b>52 782,33</b>		<b>52 782,33</b>	<b>371 356,43</b>
(Éléments circulants)				
<b>TOTAL (II) (F+G+H+I)</b>	<b>479 974 281,99</b>	<b>34 925 802,55</b>	<b>445 048 478,54</b>	<b>311 237 608,49</b>
<b>TRESORÉRIE - ACTIF</b>				
Chèques et valeurs à encaisser	1 134 635,36		1 134 635,36	7 459 619,04
Banques, T.G. et C.C.P.	1 661 203,51		1 661 203,51	3 800 632,56
Caisse	493,65		493,65	
Caisse des avances et accords				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 796 332,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2 796 332,52</b>	<b>11 260 744,74</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>561 324 063,28</b>	<b>91 613 211,87</b>	<b>469 710 841,41</b>	<b>345 217 148,40</b>

### BILAN PASSIF

	Exercice clos le 30/06/05		Exercice précédent Au 31/12/04
	(A)	(B)	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
- Capital social ou personnel (1)	125 000 000,00		125 000 000,00
- Moins : Actionnaires capital souscrit non appelé			
Capital appelé :			
Dont versé :	125 000 000,00		
- Primes d'émissions de fusion, d'apport		480 000,00	480 000,00
- Réserve légale	9 949 524,30		9 358 111,19
- Réserve d'investissements	11 039 987,40		5 518 018,27
- Autres réserves	9 688 152,30		9 688 152,30
- Report à nouveau (2)	28 069 066,21		28 104 185,23
- Résultats nets en instance d'affectation (2)		9 041 577,42	11 828 262,22
- Résultat net de l'exercice (2)			
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>193 248 307,63</b>		<b>187 956 730,21</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>5 350 611,97</b>		<b>5 941 676,29</b>
- Subventions d'investissement		5 350 611,97	5 941 676,29
- Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Emprunts obligataires			
- Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		<b>5 293 244,28</b>	<b>5 368 244,28</b>
- Provisions pour risques		5 293 244,28	5 368 244,28
- Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Augmentation des créances immobilisées			
- Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>203 892 163,88</b>		<b>199 266 650,78</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>191 749 261,25</b>		<b>138 696 143,35</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés	144 220 236,23		105 719 100,98
- Clients créditeurs, avances et acomptes	8 746 104,17		3 858 343,43
- Personnel	6 184 545,77		3 617 591,52
- Organismes sociaux	2 485 342,62		2 404 713,07
- État	25 781 543,60		22 264 174,47
- Comptes d'associés	3 762 984,00		12 984,00
- Autres créanciers	214 896,38		174 652,90
- Comptes de régularisation passif	393 688,48		644 622,98
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>52 782,33</b>		<b>371 356,43</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>497 291,27</b>		<b>99 889,26</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>192 299 334,85</b>		<b>139 160 569,04</b>
<b>TRESORÉRIE - PASSIF</b>			
- Crédits d'escompte		19 083 666,12	
- Crédits de trésorerie			
- BANQUES		54 435 676,56	6 789 908,58
<b>TOTAL III</b>	<b>73 519 342,88</b>		<b>6 789 908,58</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>469 710 841,41</b>		<b>345 217 148,40</b>

1- Capital personnel débiteur

2- Bénéficiaire (+) déficitaire (-)

### COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (hors taxes)

	Exercice du: 01/01/2005 au : 30/06/2005			Total de l'exercice précédent Au 30/06/04
	Propre à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice	
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
-Ventes de marchandises (en fcté)	87 499 200,33		87 499 200,33	66 251 947,34
-Ventes de biens et services produits	237 615 354,82		237 615 354,82	163 860 381,02
<b>-CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>325 114 555,15</b>	<b>0,00</b>	<b>325 114 555,15</b>	<b>230 112 328,36</b>
-Variation de stocks de produits	-7 726 736,48		-7 726 736,48	7 235 158,94
-Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	0,00		0,00	
-Subventions d'exploitation	0,00		0,00	
-Autres produits d'exploitation	4 011 890,94		4 011 890,94	3 444 111,01
-Reprises d'exploitation, transf. de charge	321 399 709,61	0,00	321 399 709,61	240 791 598,31
<b>TOTAL (I)</b>	<b>321 399 709,61</b>	<b>0,00</b>	<b>321 399 709,61</b>	<b>240 791 598,31</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
-Achats revendus de marchandises	71 570 850,83		71 570 850,83	50 967 872,65
-Achats consom. de mat. et fournitures	194 642 196,95		194 642 196,95	149 441 184,04
-Autres charges externes	12 175 593,23		12 175 593,23	10 184 218,60
-Impôts et taxes	639 534,53		639 534,53	617 656,27
-charges de personnel	21 600 889,27		21 600 889,27	18 918 640,55
-Autres charges d'exploitation		0,00		0,00
-Dotations d'exploitation	7 863 709,78		7 863 709,78	1 865 849,82
<b>TOTAL (II)</b>	<b>308 492 674,59</b>	<b>0,00</b>	<b>308 492 674,59</b>	<b>231 995 421,93</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>12 907 135,02</b>	<b>0,00</b>	<b>12 907 135,02</b>	<b>8 796 176,38</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00		0,00	0,00
- Gains de changes	1 029 885,13		1 029 885,13	363 963,09
-Intérêts et autres produits financiers	74 234,12		74 234,12	112 600,96
-reprises financières, transf. de charges	371 356,43		371 356,43	661 071,98
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 475 475,68</b>	<b>0,00</b>	<b>1 475 475,68</b>	<b>1 137 636,03</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
-Charges d'intérêts	834 610,42		834 610,42	634 758,27
-Pertes de changes	263 538,33		263 538,33	594 676,13
-Autres charges financières	52 782,33		52 782,33	0,00
-Dotations financières				
<b>TOTAL (V)</b>	<b>1 150 931,08</b>	<b>0,00</b>	<b>1 150 931,08</b>	<b>1 229 434,40</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>324 544,60</b>	<b>0,00</b>	<b>324 544,60</b>	<b>-91 798,37</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>13 231 679,62</b>	<b>0,00</b>	<b>13 231 679,62</b>	<b>8 704 378,01</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (hors taxes) (suite)

	NATURE	OPÉRATIONS		Total de l'exercice	Total de l'exercice précédent Au 30/06/04
		Propre à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
VII	RESULTAT COURANT (Raport)			13 231 679,62	8 704 378,01
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
-Produits des cessions d'immobilisations		347 574,00		347 574,00	11 061 232,00
-Subvention d'équilibre					1 170,42
-Reprises sur subventions d'investissement		131,20		131,20	2 404 713,07
-Autres produits non courants		999 659,07		999 659,07	2 143 509,90
-Autres produits non courants et transf. de charges					
<b>TOTAL (VIII)</b>		<b>1 348 264,27</b>	<b>0,00</b>	<b>1 348 264,27</b>	<b>13 205 912,32</b>
IX	CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes de amort. immobil. cédées		67 364,42		67 364,42	8 639 312,86
-Subventions accordées					0,00
-Autres charges non courantes		19 288,30		19 288,30	342,85
-Dotations non courantes et transf. de charges		407 494,72		407 494,72	108 797,66
<b>TOTAL (IX)</b>		<b>494 147,47</b>	<b>0,00</b>	<b>494 147,47</b>	<b>8 988 453,37</b>
X	RESULTAT NON COURANT			854 116,80	4 397 458,95
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS			14 083 796,42	13 101 836,96
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS			8 042 219,00	4 223 291,00
XIII	RESULTAT NET			9 041 577,42	8 878 545,96
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+II+VIII)			324 221 449,56	255 135 148,88
XV	TOTAL DES CHARGES (I+II+IX+XII)			315 179 872,14	246 258 800,70
XVI	RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)			9 041 577,42	8 878 545,96

### ATTTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2005

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et de charges de la société BERLIET MAROC au terme du premier semestre courant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2005.

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 1<sup>er</sup> septembre 2005.

ERNST & YOUNG

Cabinet M. Yousef SERTI

Abdelmajid SERTI  
Associé

Mohamed Yousef SERTI  
Expert-Comptable