

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

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

بيرليي المغرب

Berliet Maroc

### SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2009

#### BILAN ACTIF

	Exercice clos le 30/06/2009			Exercice précédent Au 31 12 08
	Brut	Amort./Prov.	Net	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)</b>	381 280,00	332 443,22	48 836,78	55 166,68
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	381 280,00	332 443,22	48 836,78	55 166,68
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	91 451 776,35	61 899 494,51	29 552 281,84	32 119 046,89
Terrains	3 952 085,69	2 756 027,20	1 196 058,49	1 301 225,96
Constructions	35 533 217,55	20 895 189,51	14 638 028,04	15 208 856,48
Installations techniques, matériel et outillage	29 109 736,13	22 275 898,37	6 833 837,76	7 375 049,07
Matériel de transport	7 177 394,24	5 191 810,44	1 985 583,80	2 257 002,84
Mobiliers, matériel de bureau et aménagement divers	11 469 964,22	9 245 166,94	2 224 797,28	2 511 529,97
Autres immobilisations corporelles	4 209 378,52	1 535 402,05	2 673 976,47	2 688 298,22
Immobilisations corporelles en cours				777 084,35
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	1 960 412,91	1 088 175,00	872 237,91	819 553,11
Prêts immobilisés	659 463,60	84 375,00	575 088,60	533 903,80
Autres créances financières	119 149,31	0,00	119 149,31	107 649,31
Titres de participation	1 181 800,00	1 003 800,00	178 000,00	178 000,00
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	0,00		0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL (I) (A+B+C+D+E)</b>	93 793 469,26	63 320 112,73	30 473 356,53	32 993 766,68
<b>STOCKS (F)</b>	141 112 537,55	6 530 866,03	134 581 671,52	194 638 153,74
Marchandises	53 226 730,15	3 052 247,37	50 174 482,78	49 008 944,05
Matières et fournitures consommables	14 550 802,68	2 712 000,00	11 838 802,68	53 472 367,62
Produits en cours	6 683 278,72	0,00	6 683 278,72	3 577 835,70
Produits intermédiaires et résiduels	0,00	0,00	0,00	
Produits finis	66 651 726,00	766 618,66	65 885 107,34	68 579 006,37
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	247 446 495,61	33 677 385,82	213 769 109,79	353 132 316,01
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 261 785,00	0,00	1 261 785,00	3 147 758,24
Clients et comptes rattachés	212 355 054,86	27 035 694,24	185 319 360,62	286 324 916,86
Personnel	1 176 158,08	0,00	1 176 158,08	1 315 193,62
Etat	22 954 095,10	0,00	22 954 095,10	59 913 763,81
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	
Autres débiteurs	8 814 502,80	6 641 671,58	2 172 831,22	2 343 215,96
Comptes de régularisation actif	884 899,77		884 899,77	87 467,52
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	98 665 419,39		98 665 419,39	12 335 567,57
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b> (Eléments circulants)	4 880,72		4 880,72	60 081,82
<b>TOTAL (II) (F+G+H+I)</b>	487 229 333,27	40 208 231,85	447 021 101,42	560 166 119,14
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	19 985 570,57		19 985 570,57	9 412 347,37
Chèques et valeurs à encaisser	13 528 064,11		13 528 064,11	6 361 027,42
Banques, T.G. et C.C.P	6 457 506,26		6 457 506,26	3 051 299,20
Caisses, régies d'avances et accreditifs	0,20		0,20	20,75
<b>TOTAL (III)</b>	19 985 570,57	0,00	19 985 570,57	9 412 347,37
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	601 008 373,10	103 528 344,58	497 480 028,52	602 572 233,19

#### BILAN PASSIF

	Exercice clos le 30/06/09		Exercice précédent Au 31 12 08
	(A)	(B)	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	125 000 000,00		125 000 000,00
- Capital social ou personnel (1)			
- Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé : .....	125 000 000,00		480 000,00
Dont versé : .....			480 000,00
- Primes d'émissions de fusion, d'apport		480 000,00	
- Ecarts de réévaluation		0,00	
- Réserve légale		12 500 000,00	12 500 000,00
- Réserve d'investissements		22 649 006,52	19 199 853,52
- Autres réserves		15 287 478,64	11 804 866,06
- Report à nouveau (2)		144 186 285,78	88 965 799,66
- Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00	0,00
- Résultat net de l'exercice (2)		6 607 406,42	69 652 251,70
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(A)</b>	<b>326 710 177,36</b>	<b>327 602 770,94</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS</b>	<b>(B)</b>	<b>3 790 896,10</b>	<b>3 790 896,10</b>
- Subventions d'investissement			
- Provisions réglementées		3 790 896,10	3 790 896,10
<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>(C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Emprunts obligataires			
- Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>(D)</b>	<b>28 707 476,28</b>	<b>28 707 476,28</b>
- Provisions pour risques		28 707 476,28	28 707 476,28
- Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</b>	<b>(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>(A+B+C+D+E)</b>	<b>359 208 549,74</b>	<b>360 101 143,32</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>(F)</b>	<b>138 037 507,37</b>	<b>227 955 877,52</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés		74 124 023,17	132 623 038,16
- Clients créditeurs, avances et acomptes		9 805 557,04	9 085 769,48
- Personnel		4 587 431,12	743 516,56
- Organismes sociaux		1 928 412,14	3 020 404,38
- Etat		39 533 045,50	80 739 412,30
- Comptes d'associés		7 535 925,43	35 925,43
- Autres créanciers		458 023,23	1 166 917,39
- Comptes de régularisation-passif		65 089,74	540 893,82
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>(G)</b>		<b>34 911,65</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulant)</b>	<b>(H)</b>	<b>233 971,41</b>	<b>25 170,17</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>(F+G+H)</b>	<b>138 271 478,78</b>	<b>228 015 959,34</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>			
- Crédits d'escompte			12 833 706,03
- Crédits de trésorerie			0,00
- Banques			1 621 424,50
<b>TOTAL III</b>		<b>0,00</b>	<b>14 455 130,53</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>		<b>497 480 028,52</b>	<b>602 572 233,19</b>

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

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

	Exercice du: 01 01 2009 au : 30 06 2009			Total de l'exercice précédent Au 30 06 08
	Propre à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Total de l'exercice	
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
-Ventes de marchandises (en l'état)	56 424 661,34		56 424 661,34	80 604 661,40
-Ventes de biens et services produits	198 172 252,47		198 172 252,47	391 600 514,16
<b>-CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>254 596 913,81</b>	<b>0,00</b>	<b>254 596 913,81</b>	<b>472 205 175,56</b>
-Variation de stocks de produits				
-Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	-21 314 288,98		-21 314 288,98	9 287 192,24
-Subventions d'exploitation			0,00	0,00
-Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
-Reprises d'exploitation, transf. de charge	4 937 358,91		4 937 358,91	2 682 459,81
<b>TOTAL (I)</b>	<b>238 219 983,74</b>	<b>0,00</b>	<b>238 219 983,74</b>	<b>484 174 827,41</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
-Achats revendus de marchandises	68 299 620,71		68 299 620,71	46 108 384,53
-Achats consom. de mat. et fournitures	118 396 744,21		118 396 744,21	337 694 302,85
-Autres charges externes	14 900 341,16		14 900 341,16	11 701 282,69
-Impôts et taxes	491 324,74		491 324,74	686 081,99
-charges de personnel	20 254 298,45		20 254 298,45	23 859 433,05
-Autres charges d'exploitation	0,00		0,00	0,00
-Dotations d'exploitation	6 232 453,39		6 232 453,39	6 702 793,53
<b>TOTAL (II)</b>	<b>228 574 782,66</b>	<b>0,00</b>	<b>228 574 782,66</b>	<b>426 722 278,64</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>9 645 201,08</b>	<b>0,00</b>	<b>9 645 201,08</b>	<b>57 452 548,77</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00		0,00	0,00
- Gains de changes	610 979,23		610 979,23	801 153,80
-Intérêts et autres produits financiers	253 861,93		253 861,93	504 371,47
-reprises financières, transf. de charges	39 792,37		39 792,37	507 249,11
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>904 633,53</b>	<b>0,00</b>	<b>904 633,53</b>	<b>1 812 774,38</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
-Charges d'intérêts	325 414,51		325 414,51	528 593,26
-Pertes de changes	786 022,97		786 022,97	2 426 346,66
-Autres charges financières	0,00		0,00	725 140,30
-Dotations financières	4 890,72		4 890,72	0,00
<b>TOTAL (V)</b>	<b>1 116 318,20</b>	<b>0,00</b>	<b>1 116 318,20</b>	<b>3 680 080,22</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-211 684,67</b>	<b>0,00</b>	<b>-211 684,67</b>	<b>-1 867 305,84</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>9 433 516,41</b>	<b>0,00</b>	<b>9 433 516,41</b>	<b>55 585 242,93</b>

1- Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation (+); diminution (-)  
2- Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks.

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

JPC Audit

Membre du réseau international PRICEWATERHOUSECOOPERS

محمد يوسف سبتي

خبير في الحسابات

محلف لدى المحاكم

35, Rue Aziz Bellal  
20330 Casablanca

BERLIET MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2009

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 BERLIET 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 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant des capitaux propres et assimilés totalisant 330 501 073,46 MAD, dont un bénéfice net de 6 607 406,42 MAD, 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 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 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

JPC Audit Sarl,  
Membre du réseau international  
PricewaterhouseCoopers

Cabinet Mohamed Youssef SEBTI

Fouad ARRAOUI  
Associé

Mohamed Youssef SEBTI  
Associé

<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
-Produits des cessions d'immobilisations			0,00	60 000,00
-Subvention d'équilibre				
-Reprises sur subventions d'investissement				
-Autres produits non courants	19,56		19,56	55,60
-Reprises non courantes et transf. de charges			0,00	270 705,93
<b>TOTAL (VIII)</b>	<b>19,56</b>	<b>0,00</b>	<b>19,56</b>	<b>330 761,53</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
-Valeurs nettes d'amort immobilis. cédées			0,00	0,00
-Subventions accordées			0,00	0,00
-Autres charges non courantes	1 202,55		1 202,55	3 444,69
-Dotations r/courantes et transf. de charges			0,00	0,00
<b>TOTAL (IX)</b>	<b>1 202,55</b>	<b>0,00</b>	<b>1 202,55</b>	<b>3 444,69</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT</b>			<b>-1 182,99</b>	<b>327 316,84</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS</b>			<b>9 432 333,42</b>	<b>55 912 559,77</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>2 824 927,00</b>		<b>2 824 927,00</b>	<b>16 782 284,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET</b>			<b>6 607 406,42</b>	<b>39 130 275,77</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>239 124 636,83</b>	<b>486 318 363,32</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>232 517 230,41</b>	