

بيرليي المغرب

Berliet Maroc

SOCIETE MAROCAINE DES AUTOMOBILES M. BERLIET «BERLIET MAROC»

Société anonyme au capital de 125 000 000 dirhams
Siège social : Km 10,400 - route de Rabat - Aïn Sebaâ - Casablanca
Registre de Commerce N° 26147 - Casablanca

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2005

Messieurs les actionnaires de Berliet Maroc, société anonyme au capital de 125 000 000 dirhams, sont convoqués le vendredi 24 juin 2005 à 11 heures au siège social de la société sis à Casablanca - km 10,400 route de Rabat - Aïn Sebaâ, en assemblée générale ordinaire, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture des rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2004 ; approbation desdits comptes,
- 2- Affectation des reprises de provisions pour investissements,
- 3- Affectation des résultats 2004 et distribution de dividendes,
- 4- Ratification et renouvellement de mandats d'administrateurs,
- 5- Renouvellement de mandats des commissaires aux comptes,
- 6- Quitus aux administrateurs et aux commissaires aux comptes,
- 7- Approbation des conventions soumises à l'article 56 de la loi 17-95,
- 8- Pouvoirs à conférer en vue des formalités légales.

Il est rappelé que pour assister à cette assemblée générale :

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte cinq jours avant la réunion ; ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour, formulée par les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de 10 jours à compter de la publication de l'avis de convocation. Et conformément à l'article 131 de la loi 17-95, un actionnaire peut se faire représenter par son conjoint ou par un ascendant ou descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat. Des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

PROJETS DE RESOLUTIONS

Première résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2004 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 11 828 262,22 dirhams.

Elle approuve toutes les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Deuxième résolution

L'assemblée générale ordinaire décide d'affecter en réserves d'investissement les reprises de provisions utilisées au cours de l'exercice 2004, d'un montant de 5 521 969,13 dirhams.

Troisième résolution

L'assemblée générale approuve l'affectation suivante du résultat 2004 :

	En DH HT
Bénéfice net comptable	11 828 262,22
Réserve légale	591 413,11
Réserve d'investissement	5 521 969,13
Solde	5 714 879,98
Report antérieur	26 104 186,23
Total	31 819 066,21
Dividendes	3 750 000,00
Solde à reporter à nouveau	28 069 066,21

Elle décide en conséquence de distribuer au titre de l'exercice 2004 un dividende ordinaire de 3 DH brut par action, soit un dividende global de 3 750 000 DH qui sera mis en paiement à compter du 30 septembre 2005 auprès d'Attijariwafabank.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide :

- d'accepter la démission en qualité d'Administrateur, de Monsieur Guy Motais de Narbonne et de ratifier son remplacement par Monsieur Hassan Ouriagli ;
- d'accepter la démission en qualité d'Administrateur de Monsieur Bernard Gonnet et de ratifier son remplacement par Monsieur Eric Labat pour la période restant à courir sur le mandat de son prédécesseur ;

Le conseil se trouve donc ainsi composé :

Fin de Mandat

Monsieur Nabil Zniber	/	2007
Renault Trucks	/	2007
Société Nationale d'Investissement	/	2004
Monsieur Hervé Hauvespre	/	2009
Monsieur Hassan Ouriagli	/	2005
Monsieur Jacques Edouard Maury	/	2005
Monsieur Jean-Jacques Osmandjian	/	2008
Monsieur Eric Labat	/	2008
Monsieur Mohamed Adnane	/	2005

Président Directeur Général

Administrateur, représentant permanent : Monsieur Jean-François Carri-Tanneur

Administrateur, représentant permanent : Madame Nelly Rabane

Administrateur

Administrateur

Administrateur

Administrateur

Administrateur

Administrateur

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de renouveler les mandats des commissaires aux comptes Monsieur Mohamed Youssef Sebti et le cabinet Ernst & Young, pour une période de trois années conformément aux dispositions de l'article 27 des statuts de la société et prend acte de leur acceptation expresse de fonctions. Leurs mandats prendront fin à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2006.

Sixième résolution

L'assemblée générale donne aux administrateurs et aux commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice 2004.

Septième résolution

L'assemblée générale prend acte de ce qu'aucune convention visée par l'article 56 et suivants de la loi 17-95 n'a été conclue au cours de l'exercice 2004.

Huitième résolution

L'assemblée générale confère tous pouvoirs à tout porteur d'un exemplaire, d'un extrait ou copie du présent procès-verbal pour l'accomplissement des formalités légales de dépôt et de publicité.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

BILAN (ACTIF)					
		Exercice clos le 31/12/2004			Exercice précédent
		Brut	Amort./Prov.	Net	
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
A	Immobil, en recherche et développement				
C	Brevets,marques,droits et valeurs similaires				
T	Fonds commercial				
I	Autres immobilisations incorporelles				
F					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	75 205 964,59	55 030 787,16	20 175 177,43	23 939 564,38
	Terrains	4 040 457,35	1 884 052,69	2 156 404,66	882 914,83
I	Constructions	23 483 863,67	17 759 604,98	5 724 258,69	5 333 457,48
M	Installations techniques,matériel et outillage	24 885 230,67	20 840 745,85	4 044 484,82	1 921 407,96
M	Matériel de transport	6 698 614,22	3 663 141,40	3 035 472,82	1 974 673,95
O	Mobil,mat. De bureau et aménagement div.	12 231 828,27	9 282 319,55	2 949 508,72	2 601 991,64
B	Autres immobilisations corporelles	3 865 970,41	1 600 922,69	2 265 047,72	11 225 118,52
I	Immobilisations corporelles en cours				
L					
I	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 629 792,74	1 086 175,00	2 543 617,74	3 792 383,91
S	Prêts immobilisés	2 364 743,43	84 375,00	2 280 368,43	3 531 134,60
E	Autres créances financières	83 249,31		83 249,31	81 249,31
	Titres de participation	1 181 800,00	1 001 800,00	180 000,00	180 000,00
	Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL (I) (A+B+C+D+E)	78 835 757,33	56 116 962,16	22 718 795,17	27 731 948,29
	STOCKS (F)	121 130 876,64	3 853 557,61	117 277 319,03	108 066 898,69
A	Marchandises	33 646 000,43	3 853 557,61	29 792 442,82	37 255 530,26
C	Matières et fournitures consommables	23 737 238,28		23 737 238,28	15 709 200,74
T	Produits en cours	6 734 635,29		6 734 635,29	6 140 906,83
I	Produits intermédiaires et résiduels				
F	Produits finis	57 013 002,64		57 013 002,64	48 961 260,86
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	224 003 344,41	30 414 411,38	193 588 933,03	171 071 991,27
C	Fournis.débiteurs, avances et acomptes	199 778,48		199 778,48	157 117,76
I	Clients et comptes rattachés	178 974 250,15	23 772 739,80	155 201 510,35	114 142 178,18
R	Personnel	365 819,84		365 819,84	353 620,15
C	Etat	32 111 995,41		32 111 995,41	53 483 287,19
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	8 420 795,02	6 641 671,58	1 779 123,44	1 075 062,02
A	Comptes de régularisation actif	3 930 705,51		3 930 705,51	1 860 725,97
N					
T	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	371 356,43		371 356,43	661 071,98
	TOTAL (II) (F+G+H+I)	345 505 577,48	34 267 968,99	311 237 608,49	279 799 961,94
	TRESORERIE - ACTIF				
T	Chèques et valeurs à encaisser	7 459 619,04		7 459 619,04	9 378 949,99
E	Banques , TG. et C.C.P	3 800 632,56		3 800 632,56	67 355 752,90
S	Caisses, régies d'avances et accreditifs	493,14		493,14	
O					
	TOTAL (III)	11 260 744,74	0,00	11 260 744,74	76 734 702,89
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	435 602 079,55	90 384 931,15	345 217 148,40	384 266 613,12



BILAN (PASSIF)				
		Exercice clos le 31/12/2004	Exercice précédent	
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES			
	- 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
	- Ecart de réévaluation			
	- Réserve légale		9 358 111,19	8 751 617,09
	- Réserve d' investissements		5 518 018,27	4 480 622,59
	- Autres réserves		9 668 152,30	9 668 152,30
	- Report à nouveau ()		26 104 186,23	23 118 193,97
	- Résultats nets en instance d'affectation ()			
	- Résultat net de l'exercice ()		11 828 262,22	12 129 882,04
	Total des capitaux propres (A)		187 956 730,21	183 628 467,99
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		5 941 676,29	9 232 796,28	
- Subventions d'investissement				
- Provisions réglementées		5 941 676,29	9 232 796,28	
DETTES DE FINANCEMENT (C)		0,00	0,00	
- Emprunts obligataires				
- Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		5 368 244,28	5 398 244,28	
- Provisions pour risques		5 368 244,28	5 398 244,28	
- Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		0,00	0,00	
- Augmentation des créances immobilisées				
- Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		199 266 650,78	198 259 508,55	
P A S S I F C I R C U L	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		138 696 143,35	125 274 638,51
	-Fournisseurs et comptes rattachés		105 719 100,98	92 229 489,44
	-Clients créditeurs, avances et acomptes		3 858 343,43	5 400 352,30
	-Personnel		3 617 551,52	5 607 731,11
	-Organismes sociaux		2 404 713,07	2 721 116,09
	-Etat		22 264 174,47	18 576 370,65
	-Comptes d'associés		12 984,00	
-Autres créanciers		174 652,90	207 979,12	
-Comptes de régularisation-passif		644 622,98	531 599,80	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		371 356,43	661 071,98	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		93 089,26	71 394,08	
TOTAL II (F+G+H)		139 160 589,04	126 007 104,57	
T R E S O R	TRESORERIE -PASSIF			
	-Crédits d'escompte			
	-Crédits de trésorerie			
-BANQUES		6 789 908,58	60 000 000,00	
TOTAL III		6 789 908,58	60 000 000,00	
TOTAL GENERAL (I+II+III)		345 217 148,40	384 266 613,12	

- 1- Capital personnel débiteur
2- Bénéficiaire (+).déficiaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (Hors taxe)

Exercice du: 01 01 2004 au : 31 12 2004					
	NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
		Propre à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	-Ventes de marchandises (en l'état)	126 319 147,83		126 319 147,83	145 801 662,38
	-Ventes de biens et services produits	336 867 114,27		336 867 114,27	295 636 080,85
	<u>-CHIFFRE D'AFFAIRES</u>	463 186 262,10	0,00	463 186 262,10	441 437 743,23
	-Variation de stocks de produits	2 663 021,25		2 663 021,25	-3 944 796,70
	-Immobilisation produites par l'entreprise -pour elle-même	0,00		0,00	
	-Subventions d'exploitation	0,00		0,00	
	-Autres produits d'exploitation			0,00	
	-Reprises d'exploitation,transf.de charge	3 644 444,01		3 644 444,01	6 272 981,81
	<u>TOTAL (I)</u>	469 493 727,36	0,00	469 493 727,36	443 765 928,34
F I N A N C I E R	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	-Achats revendus de marchandises	102 230 587,63		102 230 587,63	122 117 343,83
	-Achats consom. de mat,et fournitures	289 146 058,96		289 146 058,96	237 264 408,25
	-Autres charges externes	21 577 483,43		21 577 483,43	20 886 525,10
	-Impôts et taxes	1 010 022,63		1 010 022,63	994 208,45
	-charges de personnel	36 970 167,63		36 970 167,63	36 591 916,38
	-Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
	-Dotations d'exploitation	8 020 552,28		8 020 552,28	8 231 016,56
<u>TOTAL (II)</u>	458 954 872,56	0,00	458 954 872,56	426 085 418,57	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	10 538 854,80	0,00	10 538 854,80	17 680 509,77	
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	11 700,00		11 700,00	11 700,00
	- Gains de changes	774 489,52		774 489,52	975 899,76
	-Intérêts et autres produits financiers	209 929,60		209 929,60	235 202,69
	-reprises financières ,transf.de charges	661 071,98		661 071,98	531 570,97
	<u>TOTAL (IV)</u>	1 657 191,10	0,00	1 657 191,10	1 754 373,42
	V CHARGES FINANCIERES				
	-Charges d'intérêts	1 590 448,35		1 590 448,35	1 991 604,13
	-Pertes de changes	823 097,31		823 097,31	1 584 965,60
	-Autres charges financières			0,00	0,00
-Dotations financières	371 356,43		371 356,43	661 071,98	
<u>TOTAL (V)</u>	2 784 902,09	0,00	2 784 902,09	4 237 641,71	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-1 127 710,99	0,00	-1 127 710,99	-2 483 268,29	
VII RESULTAT COURANT (III-VI)	9 411 143,81	0,00	9 411 143,81	15 197 241,48	

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

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (Hors taxe) (suite)

Exercice du: 01 01 2004 au : 31 12 2004					
	NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
		Propre à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII RESULTAT COURANT (Report!)			9 411 143,81	15 197 241,48
N O N C O U R A N T	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	-Produits des cessions d'immobilisations	11 061 232,00		11 061 232,00	138 870,00
	-Subvention d'équilibre				
	-Reprises sur subventions d'investissement				
	-Autres produits non courants	665 473,03		665 473,03	2 109,72
	-Reprises non courantes et transf.de charges	6 146 547,40		6 146 547,40	6 787 381,83
	TOTAL (VIII)	17 873 252,43	0,00	17 873 252,43	6 928 361,55
	IX CHARGES NON COURANTES				
	-Valeurs nettes d'amort.immobilis.cédées	8 699 312,86		8 699 312,86	189 976,10
	-Subventions accordées			0,00	0,00
-Autres charges non courantes	287 139,75		287 139,75	1 036 905,05	
-Dotations n/courantes et transf.de charges	2 855 427,41		2 855 427,41	1 892 745,84	
TOTAL (IX)	11 841 880,02	0,00	11 841 880,02	3 119 626,99	
	X RESULTAT NON COURANT			6 031 372,41	3 808 734,56
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS			15 442 516,22	19 005 976,04
	XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	3 614 254,00		3 614 254,00	6 876 094,00
	XIII RESULTAT NET			11 828 262,22	12 129 882,04
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			489 024 170,89	452 448 663,31
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			477 195 908,67	440 318 781,27
XVI	RESULTAT NET (Total des produits -Total des charges)			11 828 262,22	12 129 882,04

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		Exercice du 01/01/2004 au 31/12/2004		Exercice précédent
	1+	-Ventes de marchandises (en l'état)	126 319 147,83	145 801 662,38
	2-	-Achats revendus de marchandises	102 230 587,63	122 117 343,83
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	24 088 560,20	23 684 318,55
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	339 530 135,52	291 691 284,15
	3	-Ventes de biens et services produits	336 867 114,27	295 636 080,85
	4	-Variation de stocks de produits	2 663 021,25	-3 944 796,70
	5	-Immobilis.produites p/ l'entreprise pour elle même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE	310 723 542,39	258 150 933,35
	6	-Achats consommés de mat,et fournitures	289 146 058,96	237 264 408,25
	7	-Autres charges externes	21 577 483,43	20 886 525,10
IV	=	VALEUR AJOUTEE	52 895 153,33	57 224 669,35
V	8+	-Subventions d'exploitation		
	9-	-Impôts et taxes	1 010 022,63	994 208,45
	10-	-charges de personnel	36 970 167,63	36 591 916,38
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION OU = INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	14 914 963,07	19 638 544,52
	11+	-Autres produits d'exploitation		
	12-	-Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13+	-Reprises d'exploitation,transf.de charge	3 644 444,01	6 272 981,81
	14-	-Dotations d'exploitation	8 020 552,28	8 231 016,56
VI		RESULTAT D'EXPLOITATION	10 538 854,80	17 680 509,77
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-1 127 710,99	-2 483 268,29
	-			
VIII	=	RESULTAT COURANT	9 411 143,81	15 197 241,48
	+	RESULTAT NON COURANT	6 031 372,41	3 808 734,56
	-			
	15-	-Impôts sur les bénéfices	3 614 254,00	6 876 094,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 828 262,22	12 129 882,04

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	1+	-Resultat net de l'exercice -bénéfice	11 828 262,22	12 129 882,04
		-perte		
	2+	-Dotations d'exploitation (1)	3 562 629,52	3 497 021,99
	3+	-Dotations financières ()		
	4+	-Dotations non courantes (1)	2 855 427,41	1 892 745,84
	5-	-Reprises d'exploitation (2)	30 000,00	3 010 770,63
	6-	-Reprises financières ()		
	7-	-Reprises non courantes (2) (3)	6 146 547,40	6 787 381,83
	8-	-Produits des cessions d'immobilisations	11 061 232,00	138 870,00
	9+	-Valeur nettes d'amort.des immob.cédées	8 699 312,86	189 976,10
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	9 707 852,61	7 772 603,51
	10-	Distributions de bénéfices	7 500 000,00	7 500 000,00
II		AUTOFINANCEMENT	2 207 852,61	272 603,51

1 A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

2 A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie .

3 Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DE FINANCEMENT

SYNTHESE DES MASSES DE BILAN	Exercice 2004	Exercice Précédent	Variations	
			Emplois	Ressoueces
1- Financement permanent	199 266 650,78	198 259 508,55		1 007 142,23
- Moins actif immobilisé	22 718 795,17	27 731 948,29	5 013 153,12	
3- FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	176 547 855,61	170 527 560,26	4 006 010,89	
4- Actif circulant	311 237 608,49	279 799 961,94	31 437 646,55	
5- Moins passif circulant	139 160 589,04	126 007 104,57	13 153 484,47	
6- Besoin de financement global (B)	172 077 019,45	153 792 857,37	18 284 162,08	
- Trésorerie nette (actif - passif) = (A-B)	4 470 836,16	16 734 702,89		12 263 866,73
EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice 2004		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)	7 500 000,00	2 207 852,61		272 603,51
- Capacité d'autofinancement		9 707 852,61		7 772 603,51
- Distribution de bénéfices	7 500 000,00		7 500 000,00	
CESSIONS ET REDUCTION DES (B) IMMOBILISATIONS		12 309 998,17		893 376,53
- Cessions d'immobilisations incorporelles				
- Cessions d'immobilisations corporelles		11 061 232,00		138 870,00
- Cessions d'immobilisations financières				
- Récuperations sur créances immobilisées		1 248 766,17		754 506,53
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES (C) ET ASSIMILES		0,00		0,00
- Augmentation de capital apports				0,00
- Subventions d'investissement				0,00
AUGMENTATION DES DETTES DE (D) FINANCEMENT(Net de primes de rembourse.)				0,00
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	0,00	14 517 850,78	0,00	1 165 980,04
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS DES (E) IMMOBILISATIONS	8 497 555,43		2 002 196,93	
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles			0,00	
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	8 497 555,43		2 002 196,93	
- Acquisitions d'immobilisations financières				
- Augmentations des créances immobilisées				
REMOUSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMOUSEMENT DES DETTES DE (G) FINANCEMENT			0,00	
EMPOIS EN NON VALEURS (H)			0,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8 497 555,43		2 002 196,93	
III - VARIATION DU BESOIN DE (B.F.G.) FINANCEMENT GLOBAL	18 284 162,08	0,00		3 214 691,85
IV -VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	12 263 866,73	2 378 474,96	0,00
TOTAL GENERAL	26 781 717,51	26 781 717,51	4 380 671,89	4 380 671,89

TABLEAU DES PROVISIONS

AU 31/12/2004

NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant à la fin de l'exercice
		d'exploitation	financières	non courants	d'exploitation	financières	non courants	
- Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 086 175,00							1 086 175,00
- Provisions réglementées	9 232 796,28			2 855 427,41			6 146 547,40	5 941 676,29
3 - Provisions durables pour risques et charges	5 398 244,28				30 000,00			5 368 244,28
Sous - TOTAL (A)	15 717 215,56	0,00	0,00	2 855 427,41	30 000,00	0,00	6 146 547,40	12 396 095,57
- Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	33 424 490,24	4 457 922,76			3 614 444,01			34 267 968,99
5 - Autres provisions pour risques et charges	661 071,98		371 356,43			661 071,98		371 356,43
- Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
Sous - TOTAL (B)	34 085 562,22	4 457 922,76	371 356,43	0,00	3 614 444,01	661 071,98	0,00	34 639 325,42
TOTAL GENERAL (A + B)	49 802 777,78	4 457 922,76	371 356,43	2 855 427,41	3 644 444,01	661 071,98	6 146 547,40	47 035 420,99

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES
Hors opérations de crédit - bail

ENGAGEMENTS DONNES	Montants de l'exercice 2004	Montants de l'exercice précédent
AVALS ET CAUTIONS	4 745 424,00	4 805 249,00
EFFETS CIRCULANTS / ENDOS DE L'ENTREPRISE	25 500 000,00	65 500 000,00
ENGAGEMENTS EN MATIERES DE PENSIONS DE RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES	0,00	0,00
CREDITS DOCUMENTAIRES	40 402 030,00	49 848 337,00
TOTAL (1)	70 647 454,00	120 153 586,00
() Dont engagements à l'égard d'entreprise liées		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants de l'exercice	Montants de l'exercice précédent
AVALS ET CAUTIONS	1 300 000,00	1 300 000,00
CAUTIONS PERSONNELLES ET SOLIDAIRES	27 315 000,00	29 440 000,00
HYPOTHEQUES PRETS HABITAT	2 133 536,00	3 148 822,00
AUTRES ENGAGEMENTS RECUS		
MONTANT NON UTILISE / DECOUVERT AUTORISE	22 380 207,98	
PLAFOND D'ESCOMPTE NON UTILISE	26 000 000,00	26 000 000,00
TOTAL	79 128 743,98	59 888 822,00

TABLEAU DES ECHEANCIERS DES CREANCES ET DES DETTES

AU 31/12/2004

<u>TABLEAU DES CREANCES</u>	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCIER			AUTRES ANALYSES			
		A plus d'un an	A moins d'un an	Echues et non couvertes	Montants en devises	Montant s/etat des org.publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<u>DE L'ACTIF IMMOBILISE</u>	2 447 992,74	1 871 046,02	492 571,72	84 375,00	0,00	23 460,31	0,00	0,00
Prêts immobilisés	2 364 743,43	1 789 796,71	490 571,72	84 375,00				
Autres créances financières	83 249,31	81 249,31	2 000,00			23 460,31		
<u>DE L'ACTIF CIRCULANT</u>	224 046 005,13	12 616 850,57	175 950 334,65	35 478 819,91	3 962 322,56	62 128 214,45	4 913 603,48	58 917 817,01
Fseurs débiteurs, avances et acptes clients et comptes rattachés	242 439,20 178 974 250,15	157 117,76 2 500 737,00	42 660,72 148 462 618,30	42 660,72 28 010 894,85	3 962 322,56	30 016 219,04	3 962 322,56	58 917 817,01
Personnel	365 819,84		365 819,84					
Etat	32 111 995,41	9 165 816,05	22 946 179,36			32 111 995,41		
Comptes d'associés	0,00							
Autres débiteurs	8 420 795,02	793 179,76	202 350,92	7 425 264,34			951 280,92	
Comptes de régularisation- actif	3 930 705,51		3 930 705,51					
<u>TABLEAU DES DETTES</u>	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCIER			AUTRES ANALYSES			
		A plus d'un an	A moins d'un an	Echues et non couvertes	Montants en devises	Montant s/etat des org.publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<u>DE FINANCEMENT</u>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts obligatoires	0,00							
Autres dettes de financement	0,00							
<u>DU PASSIF CIRCULANT</u>	138 696 143,35	901 654,88	137 794 488,45	0,00	74 169 721,06	24 668 887,54	0,00	8 207 863,73
Fseurs et comptes rattachés clients créditeurs ,avances et acptes	105 719 100,98 3 858 343,43	429 949,00 471 705,88	105 289 151,96 3 386 637,55		74 169 721,06			8 207 863,73
Personnel	3 617 551,52		3 617 551,52					
Organismes sociaux	2 404 713,07		2 404 713,07			2 404 713,07		
Etat	22 264 174,47		22 264 174,47			22 264 174,47		
Comptes d'associés	12 984,00		12 984,00					
Autres créanciers	174 652,90		174 652,90					
Comptes de régularisation- passif	644 622,98		644 622,98					

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

AU 31/12/2004

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETRICE	Secteur d'activité	Capital social	% de participation au capital social	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèses de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
BANQUE POPULAIRE	Banque	Variable	Variable	150 000,00	150 000,00				11 700,00
STE IMMOBILIERE LE NOTRE	Logement	400 000,00	1%	3 000,00	3 000,00				0,00
SOMAFOME	Fonderie	5 000 000,00	20%	999 800,00	0,00				0,00
LABOMETAL	Lab.metalique	1 326 000,00	2%	25 000,00	25 000,00				0,00
T M C	Carrosserie	10 000,00	20%	2 000,00	2 000,00				0,00
SETIM				2 000,00					0,00
				1 181 800,00	180 000,00				11 700,00

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

AU 31/12/2004

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la surete	Nature (a)	Date et lieu d'inscription	Objet	Valeur comptable nette de la sureté à la date de clôture
<u>SURETE DONNEES</u>	25 500 000,00			Nantissement des stocks	3 119 792,02
<u>SURETE RECUES</u>	30 748 536,00			Emis à notre profit par nos concessionnaires Caution bancaire émises à notre profit par nos concessionnaires G A F SUD CONCESSION Prêts habitat	
	27 315 000,00	Cautions personnelles et solidaires			
	300 000,00	Caution bancaire			
	1 000 000,00	Caution bancaire			
	2 133 536,00	Hypothèques			

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 31 DECEMBRE 2004**

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 charges de la société Berliet Maroc couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2004.

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 2005

ERNST & YOUNG


Abdelmejid FAIZ
Associé
Ed. Abdellah Ben Kachir
CASADLANCA
24400000 - Tél. 22222222

Cabinet M. Youssef SEBTI


Mohamed Youssef SEBTI
Expert-Comptable

