

# COMMUNICATION FINANCIÈRE



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

### SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2009

#### BILAN ACTIF

	EXERCICE (du 01/01/2009 au 31/12/2009)			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Charges de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>381 280,00</b>	<b>340 823,19</b>	<b>40 456,81</b>	<b>55 166,68</b>
A Immobilisations en recherche et développement				
T Brevets, marques, droits et valeurs similaires	381 280,00	340 823,19	40 456,81	55 166,68
F Fonds commercial				
F Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>90 985 651,35</b>	<b>64 389 341,53</b>	<b>26 596 309,82</b>	<b>32 119 046,89</b>
Terrains	3 952 085,69	2 261 194,67	1 690 891,02	1 301 226,96
Constructions	35 553 917,55	21 724 095,69	13 829 821,86	15 208 856,48
M Installations techniques, matériel et outillage	29 109 736,13	23 292 644,80	5 817 091,33	7 375 047,07
M Matériel de transport	6 618 087,24	5 101 547,25	1 516 539,99	2 257 002,84
O Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	11 542 446,22	9 735 594,43	1 806 851,79	2 511 529,97
B Autres immobilisations corporelles	4 209 378,52	1 674 264,49	2 535 114,03	2 986 296,22
I Immobilisations corporelles en cours				777 084,35
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)</b>	<b>1 932 408,70</b>	<b>1 088 175,00</b>	<b>844 233,70</b>	<b>819 553,11</b>
S Prêts immobilisés	601 459,39	84 375,00	517 084,39	533 903,80
S Autres créances financières	149 149,31		149 149,31	107 649,31
E Titres de participation	1 181 800,00	1 003 800,00	178 000,00	178 000,00
A Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>93 299 340,05</b>	<b>65 818 339,72</b>	<b>27 481 000,33</b>	<b>32 993 766,68</b>
<b>STOCKS (f)</b>	<b>101 597 526,49</b>	<b>4 006 539,09</b>	<b>97 590 987,40</b>	<b>194 638 153,74</b>
A Marchandises	34 391 676,63	1 329 734,44	32 061 942,19	49 009 344,05
Matières et fournitures consommables	12 728 925,25	1 847 734,03	10 881 191,22	53 472 367,82
Produits en cours	20 923 986,42		20 923 986,42	3 577 835,70
C Produits intermédiaires et produits résiduels				
T Produits finis	33 552 938,00	229 070,62	33 323 867,38	88 579 006,37
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>200 805 045,55</b>	<b>37 372 286,74</b>	<b>163 432 758,81</b>	<b>353 132 516,01</b>
F Fournis, débiteurs, avances et acomptes	740 195,00		740 195,00	3 147 758,24
I Clients et comptes rattachés	172 894 386,13	30 730 615,16	142 163 770,97	286 324 916,85
C Personnel	1 424 978,10		1 424 978,10	1 315 193,62
R Etat	16 212 128,53		16 212 128,53	59 913 763,81
R Comptes d'associés				36 243,43
C Autres créanciers	8 850 805,54	6 641 671,58	2 209 133,96	1 166 917,39
C Autres débiteurs				290 448,45
U Comptes de régularisation actif	6 862 562,25		6 862 562,25	87 467,52
<b>L TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>137 698 743,84</b>		<b>137 698 743,84</b>	<b>12 335 567,57</b>
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>	<b>223 469,27</b>		<b>223 469,27</b>	<b>60 081,82</b>
T (Éléments circulants)				
<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>	<b>440 324 785,15</b>	<b>41 378 825,83</b>	<b>398 945 959,32</b>	<b>560 166 119,14</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>9 223 998,04</b>		<b>9 223 998,04</b>	<b>9 412 347,37</b>
R Chèques et valeurs à encaisser	6 266 640,99		6 266 640,99	6 361 027,42
E Banques, T.G & CP	2 916 150,10		2 916 150,10	3 051 299,20
S Caisses, régies d'avances et accredités	41 206,95		41 206,95	20,75
<b>TOTAL III</b>	<b>9 223 998,04</b>		<b>9 223 998,04</b>	<b>9 412 347,37</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>542 848 123,24</b>	<b>107 197 165,55</b>	<b>435 650 957,69</b>	<b>602 572 233,19</b>

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

	Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009		Totaux de	
	OPERATIONS		L'exercice	L'exercice Précédent
	Proposé à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3=1+2	4
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
E Ventes de marchandises (en l'état)	91 223 572,94		91 223 572,94	142 857 360,90
P Ventes de biens et services produits	385 937 070,99		385 937 070,99	789 346 143,93
O Chiffres d'affaires	<b>477 160 643,93</b>		<b>477 160 643,93</b>	<b>912 203 504,83</b>
I Variation de stock de produits	-40 172 369,28		-40 172 369,28	37 287 159,36
A Immobilisations produites pour l'Ess (pièce même)				
P Subvention d'exploitation				
O Autres produits d'exploitation				
I Reprises d'exploitation, transfert de charges	9 478 848,32		9 478 848,32	11 035 714,11
<b>TOTAL I</b>	<b>446 867 122,97</b>		<b>446 867 122,97</b>	<b>960 528 383,30</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
A Achats revenant de marchandises	152 089 604,58		152 089 604,58	110 122 149,75
T Achats consommés de matières et de fournitures	199 028 618,96		199 028 618,96	659 597 493,76
O Autres charges externes	31 435 993,37		31 435 993,37	28 930 892,58
N Impôts et taxes	1 980 355,33		1 980 355,33	1 250 840,30
O Charges de personnel	38 370 513,07		38 370 513,07	45 317 528,94
N Autres charges d'exploitation				
O Dotations d'exploitation	13 923 987,36		13 923 987,36	28 789 518,47
<b>TOTAL II</b>	<b>437 729 023,47</b>		<b>437 729 023,47</b>	<b>874 019 223,83</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>9 138 099,50</b>		<b>9 138 099,50</b>	<b>86 509 159,47</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
F Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	11 700,00		11 700,00	11 700,00
A Gains de change	2 907 749,50		2 907 749,50	3 488 221,02
N Intérêts et autres produits financiers	1 882 737,98		1 882 737,98	931 259,07
C Charges de personnel	34 911,65		34 911,65	180 923,85
N Reprises financières, transferts de charges	4 837 099,41		4 837 099,41	4 812 114,57
<b>TOTAL IV</b>	<b>4 873 099,41</b>		<b>4 873 099,41</b>	<b>4 812 114,57</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
E Charges d'intérêts	387 417,63		387 417,63	1 049 883,33
N Pertes de change	1 010 895,11		1 010 895,11	3 041 258,87
N Autres charges financières				
O Dotations financières	223 469,27		223 469,27	60 081,82
<b>TOTAL V</b>	<b>1 621 782,01</b>		<b>1 621 782,01</b>	<b>4 151 228,02</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>3 251 317,40</b>		<b>3 251 317,40</b>	<b>460 888,49</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III - VI)</b>	<b>11 953 416,90</b>		<b>11 953 416,90</b>	<b>86 969 047,96</b>
<b>EXERCICE DU 01/01/2009 AU 31/12/2009</b>				
<b>VIII RESULTAT COURANT (Report)</b>			<b>11 953 416,90</b>	<b>86 969 047,96</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
N Produits des cessions d'immobilisations	320 000,00		320 000,00	123 000,00
O Subventions d'équilibre				
N Reprises sur subventions d'investissement				
N Autres produits non courants	44,87		44,87	187,90
O Reprises non courantes, transferts de charges	8 161 856,10		8 161 856,10	11 088 048,09
<b>TOTAL VIII</b>	<b>8 481 940,97</b>		<b>8 481 940,97</b>	<b>11 211 236,99</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
N Valeurs nettes d'amort. immob. cédées	267 644,01		267 644,01	20 749,36
A Subventions accordées				
N Autres charges non courantes	5 213 100,00		5 213 100,00	13 383,89
O Dotations non courantes aux amortis. et provision	11 888 554,20		11 888 554,20	
<b>TOTAL IX</b>	<b>17 369 298,21</b>		<b>17 369 298,21</b>	<b>34 133,25</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>-8 887 657,24</b>	<b>11 187 169,74</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII - X)</b>			<b>3 065 759,66</b>	<b>98 156 217,70</b>
<b>XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>6 428 500,00</b>	<b>28 503 900,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>-3 362 740,34</b>	<b>69 652 317,70</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>			<b>459 788 133,25</b>	<b>876 359 738,20</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>463 149 993,60</b>	<b>905 707 420,50</b>
<b>XVI RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>-3 362 740,34</b>	<b>69 652 317,70</b>

1) Variation de stocks - stocks finis - stocks initial, augmentation (+) / diminution (-)  
2) Achats revenant de marchandises - achats - variation de stocks.

#### BILAN PASSIF

	Exercice (du 01/01/2009 au 31/12/2009)		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice Précédent	
<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		125 000 000,00
F Prime d'émission, de fusion, d'apport		480 000,00	480 000,00
N Ecart de réévaluation			
I Réserve légale	12 500 000,00		12 500 000,00
A Réserve d'investissement	22 649 006,52		19 199 853,52
N Autres réserves	15 287 478,64		11 804 866,06
C Report à nouveau (2)	144 186 285,78		88 965 799,66
E Résultat nets en instance d'affectation (2)			
M Résultat net de l'exercice (2)	-3 362 740,34		69 652 251,70
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>316 740 030,60</b>		<b>327 692 770,94</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)</b>			<b>3 790 896,10</b>
T Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			3 790 896,10
<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>			
E Emprunts obligataires			
R Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	<b>39 965 472,28</b>		<b>28 707 476,28</b>
N Provisions pour charges	25 753 125,28		28 707 476,28
E Provisions pour risques	14 212 347,00		14 212 347,00
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>			
T Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>356 705 502,88</b>		<b>360 101 143,32</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>78 721 985,54</b>		<b>227 955 877,52</b>
A Fournisseurs et comptes rattachés	41 759 269,93		132 823 038,16
S Clients créditeurs, avances et acomptes	5 055 540,56		9 085 769,48
S Personnel	2 837 963,35		743 516,56
I Organismes sociaux	2 054 932,20		3 020 404,38
F Etat	25 162 851,17		80 739 412,30
C Comptes d'associés	36 243,43		35 925,43
C Autres créanciers	1 824 736,35		1 166 917,39
I Comptes de régularisation - passif	290 448,45		540 893,82
R AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	223 469,27		34 911,65
C ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)			
<b>TOTAL II (f+g+h)</b>	<b>78 945 454,81</b>		<b>228 015 959,34</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>			
R Crédits d'escompte			14 455 130,53
E Crédit de trésorerie			12 833 706,03
S Banques (soldes créditeurs)			1 621 424,50
O TOTAL III	<b>435 560 957,69</b>		<b>602 572 233,19</b>

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

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



#### BERLIET MAROC S.A.

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 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 provisoire de 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 31 décembre 2009. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 316 740 030,60 MAD, dont une perte nette de 3 362 740,34 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entité.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession de 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 provisoire 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.

La société BERLIET MAROC S.A fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'exercice 2009 au titre de l'impôt sur les sociétés, l'impôt sur les revenus salariaux et de la taxe sur la valeur ajoutée couvrant les exercices 2005 à 2008. La société a reçu les notifications relatives à l'exercice 2005 au titre des mêmes impôts.

Dans sa réponse à l'administration fiscale la société a rejeté la majorité des chefs de redressements qui lui ont été notifiés. A ce stade de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le dénouement de ce contrôle fiscal et sur ses conséquences financières éventuelles pour la société.