

BILAN ACTIF

Tableau n°1	ACTIF	Exercice du: 01.01.10 AU 30.06.10		
		Brut	EXERCICE Amortissements et Provisions	Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)			
	Frais préliminaires			
	Charges à répartir sur plusieurs exercices			
	Primes de remboursement des obligations			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	381 280,00	349 203,18	32 076,82
	Immobilisations en recherche et développement			
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	381 280,00	349 203,18	32 076,82
	Fonds commercial			
	Autres immobilisations incorporelles			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	91 066 788,35	66 914 683,83	24 152 104,52
	Terrains	3 952 085,69	2 966 362,08	985 723,61
	Constructions	35 553 917,55	22 540 560,91	13 013 356,64
	Installations techniques, matériel et outillage	29 109 736,13	24 044 685,86	5 065 050,27
	Matériel de transport	6 618 087,24	5 386 796,82	1 231 290,42
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 568 894,22	10 161 464,05	1 407 430,17
	Autres immobilisations corporelles	4 264 067,52	1 814 814,11	2 449 253,41
	Immobilisations corporelles en cours			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	1 823 603,46	1 088 175,00	735 428,46
	Prêts immobilisés	492 654,15	84 375,00	408 279,15
	Autres créances financières	149 149,31		149 149,31
	Titres de participation	1 181 800,00	1 003 800,00	178 000,00
	Autres titres immobilisés			
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)			
	Diminution des créances immobilisées			
	Augmentation des dettes de financement			
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	93 271 671,81	68 352 062,01	24 919 609,80
	STOCKS (f)	116 135 621,70	4 155 701,25	111 979 920,45
	Marchandises	51 127 344,21	49 045 764,85	32 461 942,38
	Matières et fournitures consommables	37 837 363,44	1 860 884,60	35 976 478,84
	Produits en cours	2 867 118,05	2 867 118,05	20 923 986,42
	Produits intermédiaires et produits résiduels			
	Produits finis	24 303 796,00	213 237,29	24 090 558,71
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	222 851 796,71	41 383 200,75	181 468 595,96
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	439 785,00	439 785,00	740 185,00
	Clients et comptes rattachés	178 797 497,03	34 741 529,17	154 055 967,86
	Personnel	1 178 494,92		1 424 978,10
	Etat	21 863 941,29		16 212 128,53
	Comptes d'associés			
	Autres débiteurs	9 122 314,69	6 641 671,58	2 480 643,11
	Compte de régularisation actif	1 449 763,78		1 449 763,78
	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	60 000 000,00		60 000 000,00
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	28 230,22		28 230,22
	Eléments circulants			
	TOTAL II (f+g+h+i)	399 015 648,63	45 538 902,00	353 476 746,63
	TRESORERIE - ACTIF	64 486 178,08		64 486 178,08
	Chèques et valeurs à encaisser	2 837 019,91		2 837 019,91
	Banques, T.G & CP	61 649 158,17		61 649 158,17
	Caisses, régies d'avances et accreditifs	0,00		0,00
	TOTAL III	64 486 178,08		64 486 178,08
	TOTAL GENERAL I+II+III	586 773 498,52	113 890 964,01	442 882 534,51

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Tableau n°2		Exercice du: 01.01.10 AU 30.06.10			
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'Etat)	24 165 893,44		24 165 893,44	56 424 661,24
	Ventes de biens et services produits	182 230 562,45		182 230 562,45	198 172 252,47
	Chiffres d'affaires	206 396 455,89		206 396 455,89	254 596 913,81
	Variation de stock de produits	-27 371 010,37		-27 371 010,37	-21 314 288,98
	Immobilisations produites pour l'Etat p'te même				
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation, transfert de charges	14 403 331,26		14 403 331,26	4 937 358,91
	TOTAL I	193 428 776,78		193 428 776,78	238 219 983,74
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	86 860 856,68		86 860 856,68	68 299 620,71
	Achats consommés de matières et de fournitures	55 293 097,74		55 293 097,74	118 396 744,21
	Autres charges externes	16 955 444,29		16 955 444,29	14 900 341,16
	Impôts et taxes	1 344 573,33		1 344 573,33	491 324,74
	Charges de personnel	29 744 040,25		29 744 040,25	20 254 298,45
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	8 393 790,45		8 393 790,45	6 232 453,39
	TOTAL II	198 591 802,74		198 591 802,74	228 574 782,66
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-5 163 025,96	9 645 201,08
	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	944 313,26		944 313,26	610 979,23
	Intérêts et autres produits financiers	1 735 953,46		1 735 953,46	253 861,93
	Reprises financières, transferts de charges	223 469,27		223 469,27	39 792,37
	TOTAL IV	2 903 735,99		2 903 735,99	904 633,53
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	88 280,60		88 280,60	325 414,51
	Pertes de change	729 881,60		729 881,60	786 022,97
	Autres charges financières				
	Dotations financières	28 230,22		28 230,22	4 880,72
	TOTAL V	846 392,42		846 392,42	1 116 318,20
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			2 057 343,57	-211 684,67
	VII RESULTAT COURANT (III - V)			-3 105 682,39	9 433 516,41

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

		OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	VII RESULTAT COURANT (Report)			-3 105 682,39	9 433 516,41
	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	273,94		273,94	19,56
	Reprises non courantes, transferts de charges	6 307 390,56		6 307 390,56	
	TOTAL VIII	6 307 664,50		6 307 664,50	19,56
	IX CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. immob. cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	6 307 391,76		6 307 391,76	1 202,55
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision	3 500 000,00		3 500 000,00	
	TOTAL IX	9 807 391,76		9 807 391,76	1 202,55
	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-3 499 727,26	-1 182,99
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-6 605 409,65	9 432 333,42
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 045 000,00	2 824 927,00
	XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-7 650 409,65	6 607 406,42

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			202 640 177,27	239 124 636,83
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			210 290 586,92	232 517 230,41
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)			-7 650 409,65	6 607 406,42

BILAN PASSIF

Tableau n°1	PASSIF	Exercice du: 01.01.10 AU 30.06.10	
		Exercice	Exercice précédent
	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	
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	480 000,00	480 000,00
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	12 500 000,00	12 500 000,00
	Réserve d'investissement	22 928 247,18	22 649 006,52
	Autres réserves	15 287 478,64	15 287 478,64
	Report à nouveau (2)	50 544 304,78	144 186 285,78
	Resultat nets en instance d'affectation (2)		
	Resultat net de l'exercice (2)	-7 650 409,65	-3 362 740,34
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	219 089 620,95	316 740 030,60
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (c)		
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	24 454 742,72	39 965 472,28
	Provisions pour charges	11 043 512,72	25 753 125,28
	Provisions pour risques	13 411 230,00	14 212 347,00
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	243 544 363,67	356 705 502,88
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	199 186 487,54	78 721 985,54
	Fournisseurs et comptes rattachés	69 466 507,69	41 759 269,93
	Clients créditeurs, avances et acomptes	5 477 882,78	5 055 540,56
	Personnel	4 810 537,25	2 837 963,36
	Organismes sociaux	1 219 749,13	2 054 932,29
	Etat	25 397 910,94	25 162 851,17
	Comptes d'associés	90 036 243,43	36 243,43
	Autres créanciers	2 450 665,59	1 524 736,35
	Comptes de régularisation - passif	326 990,23	290 448,45
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	28 230,22	223 469,27
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	123 453,08	
	TOTAL II (f+g+h)	199 309 170,84	78 945 454,81
	TRESORERIE PASSIF		
	Crédits d'escompte		
	Crédit de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)		
	TOTAL III	442 882 534,51	435 650 957,69

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

JPC AUDIT
Membre du réseau international PRICEWATERHOUSECOOPERS
35, Rue Aziz Bellal
20330 Casablanca

محمد يوسف السبتي
خبير في الحسابات
محلف لدى المحاكم

BERLIET MAROC S.A.

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

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2010

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^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant des capitaux propres et assimilés totalisant 219.090 milliers de dirhams, dont une perte nette de 7.650 milliers de dirhams, 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.

Le rapport d'audit relatif à l'exercice précédent précisait que la société BERLIET MAROC S.A 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 à cette date uniquement les notifications relatives à l'exercice 2005 au titre des mêmes impôts et a rejeté, dans sa réponse à l'administration fiscale, 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 pour la société.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de la situation décrite ci-dessus, 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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

JPC Audit Sarl,
Membre du réseau international
PricewaterhouseCoopers

Cabinet Mohamed Youssef SEBTI

Fouad ARFAOUI
Associé

Youssef SEBTI
Associé