

ROYAUME DU MAROC
MINISTERE DE L'INTERIEUR
WILAYA DE LA REGION GHARB CHIRARDA BENI HSEN
COMMUNE URBAINE DE KENITRA

**GESTION DELEGUEE
DU SERVICE DE TRANSPORT
COLLECTIF URBAIN
PAR AUTOBUS**

**Annexe 2 :
Programme d'investissement,
Tarifs et projections financières de
la Gestion Déléguée**



Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011

KARANA BUS
Loulkda, Sect. ATG, Av. Tark Finc
BP - 50005 - Temara
Tel: 037 61 13 53 - Fax: 037 61 13 60

SOMMAIRE

A- LE PROGRAMME D'INVESTISSEMENT

1- LE PARC DU DELEGATAIRE	3
2- PROGRAMME D'INVESTISSEMENT CONTRACTUEL	9

B- Tarifs, Redevance et Caution

1- LES TARIFS	10
2- LA REVISION DES TARIFS :	10
3- LA FORMULE DE REVISION DES TARIFS :	11
4- LE COEFFICIENT DE REVISION K :	11
5- REDEVANCE ANNUELLE	11
6- CAUTION DE GARANTIE	13

C- Projections financières de la gestion déléguée

15

Copie Certifiée Conforme à l'original
 Kénitra, le : 2011 *14*



[Handwritten signature]



A- LE PROGRAMME D'INVESTISSEMENT

1- Le Parc du Délégataire

Conformément aux dispositions du contrat, le Délégataire s'engage à mettre en place les moyens nécessaires à l'exploitation du service sur l'ensemble des lignes qui lui sont déléguées notamment en terme de parc d'autobus.

Le parc arrêté pour la gestion déléguée a été défini pour répondre aux besoins des usagers en matière de déplacement.

Le parc de démarrage doit être constitué d'Autobus Neufs.

Pour tenir compte de la contrainte du démarrage, le parc de démarrage peut compter des autobus usagés qui ont été mis en circulation en 2005 à exploiter pendant une durée limitée à la période de mise en place du parc neuf qui est de **six (06) mois** au maximum.

Les autobus usagés doivent être retirés de l'exploitation au terme de ce délai et remplacés par des Autobus Neufs.

Le Délégataire s'engage à mettre en service le parc, selon la programmation définie ci-après et conformément aux dispositions du Contrat, ce parc constitue le parc contractuel indiqué au niveau des tableaux 1 et 2 ci-après.

Le parc affecté à l'exploitation doit comprendre, en sus des autobus en ligne, des autobus de réserve en nombre suffisant pour assurer la disponibilité du parc. Les besoins pour la réserve, définis par le Délégataire, à appliquer au nombre des autobus disponibles. Le nombre des autobus disponibles est égal au nombre des autobus en ligne en plus du nombre des autobus de réserve.

Les autobus neufs doivent être renouvelés dans l'exercice du Contrat à l'intérieur d'une période n'excédant pas **sept (07) ans** à compter de la date de mise en service.

Sont désignés par « autobus neufs de remplacement », les autobus neufs acquis pour le remplacement des autobus usagés utilisés dans le démarrage et ce après un délai d'exploitation maximale de **six (06) mois**.

Sont désignés par « autobus neufs de renforcement », les autobus neufs acquis pour l'augmentation du parc contractuel.

Les Autobus de renforcement sont comptés à partir de la troisième période selon les dispositions de l'article 17 de la convention à l'exception de cinq (05) Bus par An (Annuel) Kénitra, le 2011

Sont désignés par « autobus neufs de renouvellement », les autobus neufs acquis pour le remplacement des autobus neufs renouvelés dans le respect de la condition de **sept (07) ans**.

Les autobus à réformer correspondent aux autobus retirés de l'exploitation dans le cadre du remplacement ou du renouvellement.

Pour le suivi du parc, le Délégataire est tenu d'informer l'Autorité Délégante: des entrées en service des autobus ; des affectations des autobus en ligne et des autobus en réserve ; des

modifications ou des changements intervenus dans le parc (renforcement, retrait, réforme, etc.)

Des fiches d'information communiquées trimestriellement ou à l'occasion des changements intervenus doivent comporter les éléments ci-après : le nombre de bus, la date d'acquisition, la date de mise en service ou de retrait, les causes du retrait, les caractéristiques des autobus retirés ou mis en service, photocopies des cartes grises des assurances des autobus.

Le parc contractuel pourrait être réaménagé suivant les besoins et l'évolution de la demande de transport constatés sur la base des statistiques tenues par le Délégué et communiquées régulièrement à l'Autorité Déléguée.

La programmation de mise en service des autobus ainsi que la répartition de financement du parc sont données dans les tableaux suivants :

1. Tableau 1 : Parc contractuel détaillé par année ;
2. Tableau 2 : Parc en ligne et en réserve par année ;
3. Tableau 3 : Tableau d'occupation des lignes du réseau ;
4. Tableau 4 : Fréquence et répartition prévisionnelle du parc circulant par ligne ;

Le Délégué doit établir ses engagements en respectant le principe d'occupation de la totalité des lignes déléguées au plus tard dans un délai de **quatre (04) mois** après la mise en vigueur du Contrat.

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le :



2011 2015 14

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the date line of the certificate.



KAKHABIA S.S.
Secrétaire Av. Tahir
BP: 5098 - Témara
12511-F.

Tableau N° 1 : Parc contractuel par année

Parc de démarrage	65	65	95	95	180	185	190	130	170	205	125	210	215	220	225
Autobus de renforcement	-	30	-	85	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Autobus de renouvellement	-	-	-	-	-	-	-	65	30	-	85	5	5	5	5
TOTAL du parc contractuel	65	95	95	180	185	190	195	200	205	210	215	220	225	230	235



Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011-08-14

KARIMA ELIS SAH
Louloula, Secteur 41, Tanit Mou Ziri
BP. 5066 Temara
Tél: 33 53 Fax: 037 61 13 60

Tableau 2 : Parc en ligne et en réserve par année

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Parc en ligne (I)	60	90	90	170	175	180	185	190	195	200	205	210	215	220	225	230	235	240	245	250
Parc de réserve (II)	5	5	5	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Parc contractuel (I) + (II)	65	95	95	180	185	190	195	200	205	210	215	220	225	230	235	240	245	250	255	260

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011-05-16



KARAWA BUS SAKI
Loulakda, Secteur 179, Av. Tarif Fini Zoug
BP. 5199 - Témara
Tél: 037 61 13 85 - Fax: 037 61 13 90



Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra le : 2011-05-14

Tableau N° 3 : Tableau d'occupation des lignes du réseau

Désignation	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10	Année 11	Année 12	Année 13	Année 14	Année 15		
Nombre des lignes mises en service	12	5	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nombre cumulé des lignes mises en service	12	17	17	29	29	29	29	29	29	29	29	29	
Désignation des lignes mises en service (numéros des lignes)	23.24. 25.26. 27.28. 29.30. 31.32. 33.34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.	05.09. 13.17. 18.23. 24.25. 26.27. 28.29. 30.31. 32.33. 34.

TRANSMANIA BUS SAKL
Loubalia, Secteur 14, Av. Tarkenton, ZEP
BP. 5049 - Tâmarâ
13741 13751 - c.c. 13741 13751



Copie Certifiée Conforme à l'original
Kenitra, le 2011 03 14

Tableau 4 : Fréquences et répartition prévisionnelle du parc circulant par ligne

** Les Douze (12) lignes nouvellement créées (Réseau Initial)

N°lignes	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34
Parc Circulant par Ligne	06	05	04	05	05	04	05	06	04	06	04	06
Fréquence minimale (mn)	10	10	15	10	10	15	10	10	15	10	15	10
Fréquence maximale(mn)	16	16	20	18	18	22	18	16	22	15	20	15

N.B. : Autobus Standard Low Entry de 55 places.

** Pour les Dix sept (17) lignes qui seront exploitées respectivement en fin des contrats de la société concessionnaire, la fréquence et la répartition du parc circulant par ligne se fera en un commun accord.

WATKINS BUS SARL
Loulalida, Soudan, Av. Farid Bouzou
BP: 5085 - Tamaia
Tél: 021 73 61 73 60





Tableau 6 : Programme annuel d'amortissements

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA.

Investissements par durée d'amortissement

Investissement à amortir par durée	Investissement à amortir en 4 ans	Investissement à amortir en 5 ans	Investissement à amortir en 7 ans	Investissement à amortir en 10 ans	Investissement à amortir en 15 ans	Investissement non amortissable	SOUS-TOTAL INVESTISSEMENT	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Investissement à amortir en 4 ans	4 125	1 375	5 500	5 500	5 500	5 500	5 500	11 000	8 500	77 000	38 500	7 167	107 333	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000
Investissement à amortir en 5 ans	71 500	33 000	5 500	5 500	5 500	5 500	5 500	11 000	8 500	77 000	38 500	7 167	107 333	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000
Investissement à amortir en 7 ans		93 500	5 500	5 500	5 500	5 500	5 500	11 000	8 500	77 000	38 500	7 167	107 333	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000
Investissement à amortir en 10 ans	417	5 000	4 583	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investissement à amortir en 15 ans	16 427	5 503	3 750	2 500	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Investissement non amortissable																			
SOUS-TOTAL INVESTISSEMENT	546 680	52 468	44 878	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 500	77 000	38 500	7 167	107 333	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000

Dotations aux amortissements

Amortissement par durée																			
Amortissement en 4 ans	100	833	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 100	1 375	1 100	1 100	1 100	1 100	92					
Amortissement en 5 ans	9 363	11 786	14 929	21 345	29 006	29 792	29 006	32 935	30 577	29 988	34 506	32 935	33 720	34 506	35 292	36 077	36 875	37 672	38 470
Amortissement en 7 ans				1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Amortissement en 10 ans	30	1 213	1 645	2 029	2 237	2 337	2 237	2 612	2 299	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612	2 612
Amortissement en 15 ans	9 493	13 832	17 774	25 574	33 443	34 129	33 443	37 647	35 252	34 700	39 216	37 647	39 682	40 710	41 404	42 098	42 792	43 486	44 180
SOUS-TOTAL AMORTISSEMENT	475 376	9 493	13 832	25 574	33 443	34 129	33 443	37 647	35 252	34 700	39 216	37 647	39 682	40 710	41 404	42 098	42 792	43 486	44 180

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kenitra, le: 2011




M.A.S.C. S.A.R.L.
Loulouh, Sect 4/11, Av. Dr. Mohammed El-Bachir
BP: 5016 - Kenitra
Tel: 037 61 13 50 - Fax: 037 61 13 50

89.8FR
 037.61.13.53
 037.61.13.83
 Loulaida, EL Fouaral, Maf's EL Khaïr
 KARAMA BUS S.A.S.
 19/08/2011

Tableau 7 : Calcul du Besoin en Fond de Roulement

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA,

	JOURS	ANNEE 4	ANNEE 5	ANNEE 6	ANNEE 7	ANNEE 8	ANNEE 9	ANNEE 10	ANNEE 11	ANNEE 12	ANNEE 13	ANNEE 14				
Créances clients (i)	360	1 513	2 018	2 018	3 452	3 538	3 621	3 704	3 782	3 866	3 950	4 034	4 114	4 280	4 445	4 612
Stocks (j)	360	253	454	454	1 091	1 121	1 151	1 182	1 208	1 238	1 268	1 299	1 286	1 286	1 286	1 286
Dettes fournisseurs (j)	360	2 670	4 458	4 458	10 260	10 545	11 074	11 365	11 619	11 904	12 196	12 490	12 758	13 339	13 920	14 502
BFR		-905	-1 987	-1 987	-5 716	-5 886	-6 301	-6 479	-6 628	-6 800	-6 977	-7 157	-7 358	-7 774	-8 189	-8 604
Delta BFR		-905	-1 082	0	-3 730	-170	-415	-177	-150	-172	-177	-180	-201	-416	-416	-415


 Commune Urbaine
 Loulaida, EL Fouaral, Maf's EL Khaïr

Signé :
 AZIZ RABBAH



KARAMA BUS
 EL JOUMANI SIDI BRAHIM
 Loulaida, EL Fouaral, Maf's EL Khaïr
 Tél: 037.61.13.53 - 037.61.13.83
 Fax: 037.61.13.80

نسخة مطابقة للأصل
 2011

Le plan de financement du programme d'investissement contractuel par tranche quinquennale est fixé comme suit : (en DH constant hors taxe).

Tranche quinquennale	1 à 5 ans	6 à 10 ans	11 à 15 ans	Total
<i>Parc</i>	203 500 000,00	132 000 000,00	143 000 000,00	478 500 000,00
<i>Infrastructure</i>	22 000 000,00	3 000 000,00	-	25 000 000,00
<i>Installations et autres équipements</i>	6 180 000,00	-	-	6 180 000,00
<i>Moyens d'exploitation autres que le parc</i>	15 500 000,00	7 166 667,00	8 333 333,00	31 000 000,00
TOTAL DES CHAPITRES (1+2+3+4)	247 180 000,00	142 166 667,00	151 333 333,00	540 680 000,00

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011 Mars 14,



KARIMA BENS SERT
Médaille d'Or
P. 1500 Kénitra
TEL: 0531 43 23 23 / 0531 43 23 23

2- Programme d'investissement contractuel

Le programme prévisionnel d'investissement global s'élève à 540 680 000,00 DH H.T dont 478 500 000,00 DH H.T destiné à l'acquisition des autobus.

Le programme d'investissement contractuel sera réalisé à raison de 247 180 000,00 DH H.T (soit 45,72 % du programme prévisionnel d'investissement global) durant les 5 premières années de la gestion déléguée (année 1 à 5), 142 166 667,00 DH H.T (26,29 %) durant la deuxième période (année 6 à 10), et 151 333 333,00 DH H.T (27,99 %) durant les 5 dernières années (année 11 à 15).

Le plan de financement du programme d'investissement contractuel par tranche quinquennale est fixé comme suit : (en DH constant hors taxe).

Tranche quinquennale	1 à 5 ans	6 à 10 ans	11 à 15 ans	Total
<i>Parc</i>	203 500 000,00	132 000 000,00	143 000 000,00	478 500 000,00
<i>Infrastructure</i>	22 000 000,00	3 000 000,00	-	25 000 000,00
<i>Installations et autres équipements</i>	6 180 000,00	-	-	6 180 000,00
<i>Moyens d'exploitation autres que le parc</i>	15 500 000,00	7 166 667,00	8 333 333,00	31 000 000,00
TOTAL DES CHAPITRES (1+2+3+4)	247 180 000,00	142 166 667,00	151 333 333,00	540 680 000,00

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011 Mars 14,



KARIMA BUS sert
Location Bus et Minibus
77,500 Kénitra
TEL: 0537 61 13 23 / 0537 24 71 73

B- Tarifs, Redevance et Caution

1 - Tarif ticket

Tranches	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
01.02.03.															
05.07.08.															
09.10.11.															
12.13.14.															
15.17.18.	3,00 DH	3,00 DH	3,00 DH	3,00 DH	3,00 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH	3,50 DH
19.21.23.	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C	T.T.C
24.25.26.															
27.28.29.															
30.31.32.															
33.34.															

- Ces tarifs ce sont des tarifs ticket par voyage en DH T.T.C

2 - Tarif d'Abonnement

Abonnement	Tarif de l'abonnement mensuel en DH T.T.C
-Abonnement Scolaire et Universitaire.	80,00 DH T.T.C
-Abonnement Fonctionnaires Communaux.	150,00 DH T.T.C
-Abonnement Retraités.	100,00 DH T.T.C
-Abonnement Handicapés.	Gratuit (avec obligation d'avoir une carte d'handicape délivrée par des organismes spécifiques ou les associations des handicapés)
-Abonnement Autres Usagers.	180,00 DH T.T.C

- Ces cartes abonnement ce sont des cartes réseau pour l'utilisation de tout les lignes du réseau moyennent un forfait mensuel.

V

M.A
D.R.S.O
K

MARICANA LUIS SARL
Localité, Secteur 170
BP. 5096 Témara
11357 Fax: 077 61 13 60
2011

2- La révision des tarifs :

Les tarifs sont révisés annuellement à la date d'anniversaire de la date d'entrée en vigueur du Contrat pour tenir compte de l'évolution du niveau général des prix par application de la formule ci-après. La périodicité de la révision ne peut être inférieure à douze (12) mois.

La révision des tarifs se fait par application du coefficient K sur les tarifs contractuels.

Le coefficient K de révision comporte des indices qui tiennent compte des variations des prix des principaux facteurs de production et une partie fixe correspondant aux gains de productivité. Les tarifs résultant de l'application de la formule de révision sont soumis à l'accord de l'Autorité Délégante et ne sont appliqués qu'après approbation de l'Autorité de tutelle.

Dans le cas où, par suite de l'application de nouvelles dispositions législatives et réglementaires, il en résulte une variation significative des coûts d'exploitation du Délégué qui n'est pas pris en compte dans la formule de révision, le Délégué et l'Autorité Délégante doivent se concerter pour examiner et décider des mesures à entreprendre.

3- La formule de révision des tarifs :

Pour la révision des tarifs, il sera fait application de la formule de révision des tarifs suivante :

$$\text{Tur } n = \text{Tuc } n \times K$$

Tur n = tarifs d'usage révisés pour l'année n

Tuc n = tarifs d'usage appliqué à la date de la révision.

K = coefficient de révision à appliquer sur le tarif

La révision des tarifs ne sera applicable que dans la mesure où le coefficient de révision K connaît une variation relative supérieure ou égale à **trois pour cent (3%)**. Les tarifs issus de la révision sont arrondis à la dizaine de centimes supérieure.

La révision des tarifs ne pourra être appliquée qu'après accord de l'Autorité Délégante et approbation du Ministère de l'Intérieur par correspondance officielle, faisant ressortir le nouveau tarif à percevoir auprès des usagers.

4- le coefficient de révision K :

Pour le calcul du coefficient K, la formule suivante sera appliquée :

$$K = 0,15 + 0,25 \times \frac{G}{G_0} + 0,15 \times \frac{P}{P_0} + 0,20 \times \frac{S}{S_0} + 0,15 \times \frac{PR}{PR_0} + 0,10 \times \frac{A}{A_0}$$

G_0 = prix du gasoil à la date d'entrée en vigueur du Contrat ;

G = prix du gasoil à la date de la révision ;

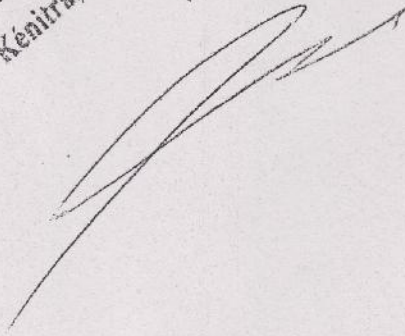
P_0 = prix unitaire d'un panier d'autobus à la date d'entrée en vigueur du Contrat ;

- P = prix unitaire d'un pneu d'autobus à la date de la révision ;
- S = valeur du SMIG à la date de la révision ;
- S₀ = valeur du SMIG à la date d'entrée en vigueur du Contrat ;
- PR₀ = prix des 20 pièces de rechange de consommation courante dans le secteur du transport public urbain (citées à la liste ci-dessous) à la date d'entrée en vigueur du Contrat ;
- PR = prix des 20 pièces de rechange de consommation courante à la date de la révision ;
- A₀ = prime d'assurance d'un bus à la date d'entrée en vigueur du Contrat ;
- A = prime d'assurance d'un bus à la date de la révision.

Le coefficient de révision K ainsi calculé sera retenu lors de la révision des tarifs à condition qu'il ait connu une variation relative supérieure ou égale à 3% depuis la dernière révision.

Au cas où l'un des indices ne serait plus publié ou ne serait plus représentatif de l'évolution du coût de la dépense concernée, les parties se rapprochent pour procéder à son remplacement d'un commun accord.

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011 03 14



V



KARAIMA LOUD SARL
1 outanda SBCI 170, Av. Tarkenton Zaid
BP 5096 - Tâmarâ
2011 01 13 60

Liste des pièces de rechange de grande consommation

NUMERO	DESIGNATION	Prix unitaire en DH TTC
1	Nécessaire d'entretien de compresseur	
2	Régulateur d'air	752
3	Clapet de décharge de frein	519
4	Coupelles des cylindres de frein AV et AR	493
5	Soufflet	160
6	Palier de cardan	36
7	Croisillons de cardan	1409
8	Courroies d'alternateur	942
9	Courroies de ventilateur	320
10	Filtres à air, à gasoil et à huile	471
11	Disque d'embrayage	237
12	Plateaux d'embrayage	1617
13	Pignon pompe à huile	2507
14	Pompe à huile	262
15	Cylindre de compresseur	1236
16	Nécessaire pompe à eau	888
17	Nécessaire d'axe de fusée	576
18	Master d'embrayage	817
19	Jeu de garniture de frein AV	804
20	Jeu de garniture AR de frein	1429
TOTAL (PR)		17189

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011

DESIGNATION	Prix unitaire en DH TTC
Go = gasoil	
Po = un pneu d'autobus	
So = valeur du SMIG	
Ao = prime d'assurance d'un bus	

Le Secrétaire Général
Municipalité de Kénitra

5- Redevance annuelle

Le Délégataire s'engage à verser annuellement à l'Autorité Délégante une redevance fixée à **Trente Mille Dirhams (30.000,00 Dhs)** par ligne. Cette redevance sera automatiquement révisée à chaque révision des tarifs par le même coefficient de révision K tel qu'indiqué ci-après et dans les mêmes conditions.

Le paiement de la redevance doit être effectué auprès du percepteur de la Commune Urbaine de Kénitra en deux tranches égales avant le cinq (5) du premier mois de chaque semestre.

Révision de la Redevance annuelle d'exploitation :

$$R = R_0 \times K$$

- R = Redevance annuelle révisée.
- R₀ = Redevance annuelle à la date de révision
- K = coefficient utilisé pour la dernière révision des tarifs

KARABA BUS sarl
Loudalée, Casp. 24, Av. Tarik Bou Zaid
BP 456 Ténara
TEL: 0537 81 13 53 Fax: 0537 81 13 19

6- Caution de garantie

Afin de garantir la bonne exécution du Contrat et pour permettre, en toutes hypothèses, d'assurer la continuité du service déléguée, le Délégitaire s'engage à émettre au bénéfice de l'Autorité Délégitante, par un Etablissement Bancaire, autorisé à cet effet par les Autorités Marocaines Compétentes, une caution bancaire personnelle et solidaire d'un montant **Sept Cent Milles Dirhams H.T (700.000,00 Dhs H.T)** conformément aux dispositions de l'article 42 de la convention de gestion délégitée. Cette caution prendra effet à la date d'entrée en vigueur du Contrat.

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011



KAPAMA PLUS 2007
L'Association Marocaine de
Transport Public
Tél: 0537 430 430



C- Projections financières de la gestion déléguée

- Tableau 1 : Programme annuel d'investissement
- Tableau 2 : Compte de produits et de charges détaillé
- Tableau 3 : Compte de produits et charges (vision global)
- Tableau 4 : Bilan prévisionnel
- Tableau 5 : Tableau emplois et ressources
- Tableau 6 : Programme annuel d'amortissements
- Tableau 7 : Calcul du besoin en fond de roulement

Copie Certifiée Conforme à l'original
Kénitra, le : 2011 03 14



A large, stylized handwritten signature in black ink.



Tableau 2 : Compte de produits et de charges détaillé

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA.

I.1 Recettes d'exploitation	2 273 216	2 273 216	2 273 216	2 273 216	180	172 200	175 897	180
1 - RECETTES TITRES	48 592	27 247	70 224	105 243	130 023	169 581	167 740	172 200
1.1 - Recettes Titres	48 592	27 247	70 224	105 243	130 023	169 581	167 740	172 200
1.1.1 - Subvention	18 031	19 026	33 228	50 746	67 871	87 293	86 000	87 000
1.1.2 - Produits financiers	2 999	3 870	4 372	6 506	8 123	12 176	12 176	12 176
1.1.3 - Autres produits financiers	27 762	5 151	32 624	47 991	54 029	70 112	69 564	72 924
2 - RECETTES ABONNEMENTS	43	51	82	88	104	119	120	120
2.1 - Recettes Abonnements	43	51	82	88	104	119	120	120
2.1.1 - Recettes Abonnements	43	51	82	88	104	119	120	120
2.1.2 - Recettes Abonnements	0	0	0	0	0	0	0	0
3 - AUTRES RECETTES	2 937	3 744	4 316	5 955	7 222	7 430	7 394	7 517
3.1 - Recettes d'exploitation	2 937	3 744	4 316	5 955	7 222	7 430	7 394	7 517
3.1.1 - Recettes d'exploitation	2 937	3 744	4 316	5 955	7 222	7 430	7 394	7 517
3.1.2 - Recettes d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
I.2 Charges d'exploitation	1 912 421	42 076	66 337	99 672	134 242	127 764	140 945	142 564
1 - FRAIS GÉNÉRAUX ET PERSONNEL	21 238	24 247	20 672	40 860	50 619	52 489	53 215	54 146
1.1 - Frais généraux	14 653	17 268	20 672	30 201	36 252	39 238	40 244	41 211
1.1.1 - Frais généraux	14 653	17 268	20 672	30 201	36 252	39 238	40 244	41 211
1.1.2 - Frais généraux	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.3 - Frais généraux	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2 - Frais de personnel	7 585	6 979	10 000	10 659	14 367	13 251	13 071	13 071
1.2.1 - Frais de personnel	7 585	6 979	10 000	10 659	14 367	13 251	13 071	13 071
1.2.2 - Frais de personnel	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 - Frais de personnel	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 - Impôts, taxes et résidences	770	740	744	1 151	1 310	1 310	1 310	1 310
1.3.1 - Impôts, taxes et résidences	770	740	744	1 151	1 310	1 310	1 310	1 310
1.3.2 - Impôts, taxes et résidences	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3.3 - Impôts, taxes et résidences	0	0	0	0	0	0	0	0
2 - ACHAT CONSOMMATION MATIÈRE	10 676	13 984	19 260	29 191	38 250	40 275	42 730	44 418
2.1 - Carburant	7 960	9 807	12 221	17 512	22 812	24 822	26 522	27 321
2.1.1 - Carburant	7 960	9 807	12 221	17 512	22 812	24 822	26 522	27 321
2.1.2 - Carburant	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2 - Matériaux	2 599	2 435	4 210	7 995	11 892	12 495	12 599	12 599
2.2.1 - Matériaux	2 599	2 435	4 210	7 995	11 892	12 495	12 599	12 599
2.2.2 - Matériaux	0	0	0	0	0	0	0	0
2.3 - Matériel	1 117	1 742	2 829	3 684	3 546	3 546	3 546	3 546
2.3.1 - Matériel	1 117	1 742	2 829	3 684	3 546	3 546	3 546	3 546
2.3.2 - Matériel	0	0	0	0	0	0	0	0
2.3.3 - Matériel	0	0	0	0	0	0	0	0
3 - ENTRETIEN	378	428	412	1 072	1 491	1 491	1 491	1 491
3.1 - Entretien	378	428	412	1 072	1 491	1 491	1 491	1 491
3.1.1 - Entretien	378	428	412	1 072	1 491	1 491	1 491	1 491
3.1.2 - Entretien	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.3 - Entretien	0	0	0	0	0	0	0	0
4 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	9 493	19 832	17 774	28 574	33 443	34 135	34 135	34 135
4.1 - Dotations aux amortissements	9 493	19 832	17 774	28 574	33 443	34 135	34 135	34 135
4.1.1 - Dotations aux amortissements	9 493	19 832	17 774	28 574	33 443	34 135	34 135	34 135
4.1.2 - Dotations aux amortissements	0	0	0	0	0	0	0	0
III.1 Produits financiers	315	421	416	6 248	8 147	8 147	8 147	8 147
III.1.1 Produits financiers	315	421	416	6 248	8 147	8 147	8 147	8 147
III.1.2 Produits financiers	0	0	0	0	0	0	0	0
III.2 Charges financières liées à la dette	3 495	5 942	5 312	8 406	11 246	11 246	11 246	11 246
III.2.1 Charges financières liées à la dette	3 495	5 942	5 312	8 406	11 246	11 246	11 246	11 246
III.2.2 Charges financières liées à la dette	0	0	0	0	0	0	0	0
III.3 Charges non courantes	0	0	0	0	0	0	0	0
III.3.1 Charges non courantes	0	0	0	0	0	0	0	0
III.3.2 Charges non courantes	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôt sur les sociétés	812	378	316	803	810	810	810	810
Impôt sur les sociétés	812	378	316	803	810	810	810	810
Impôt sur les sociétés	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôt sur les sociétés	0	0	0	0	0	0	0	0

Le secrétaire Général
 Commune Urbaine
 Ville de Kénitra
 2011

KARAMIA GUIS SARI
 Loualou, Secteur 170, Av. Tahar Ben Zaid
 BP 5076 - Témara
 Tél: 037 61 19 40 - Fax: 037 61 13 80

Tableau 2 : Comptes de produits et de charges détaillé.

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA.

1.1 Recettes d'exploitation		2 113 268	87 587	70 336	100 246	124 025	159 987	163 940	187 746	172 200	170 997	180 013	192 844	200 487	209 012
1 - RECETTES DICKETS		42 021	61 549	45 747	62 720	120 789	149 514	147 951	159 616	159 603	158 292	161 965	165 516	173 549	184 182
- Nombre de tickets (tickets)		14 021	19 096	13 504	18 549	36 944	45 287	44 779	47 746	47 649	46 987	47 794	48 819	51 217	54 267
- Tarif de base (valeur)		1 000	3 000	2 000	1 200	8 845	2 227	2 172	1 920	1 954	1 305	1 172	1 737	2 332	3 951
2 - RECETTES ABONNEMENTS		2 999	3 570	4 372	5 590	8 537	8 743	8 973	9 182	9 038	9 632	9 853	10 072	10 400	11 497
- Titulaires d'abonnements concernés (*) (1000)		43	51	62	44	121	121	121	131	134	137	131	144	155	169
- Titulaires d'abonnements non concernés		38	40	50	45	109	100	100	80	80	80	80	80	80	86
3 - AUTRES RECETTES		2 837	3 744	4 315	5 895	7 252	7 740	7 994	7 742	7 937	8 063	8 236	8 728	9 036	9 363
1.2 CHARGES D'EXPLOITATION		42 021	61 549	45 747	62 720	120 789	149 514	147 951	159 616	159 603	158 292	161 965	165 516	173 549	184 182
1 - FRAIS GENERAUX ET PERSONNEL		21 238	24 347	24 472	28 472	49 660	50 819	51 489	52 210	52 210	56 327	56 522	58 278	59 830	63 308
- 1.1. Carburant		14 023	17 288	30 690	30 261	39 261	39 261	39 261	40 264	41 264	42 008	43 008	44 008	44 999	46 254
- 1.2. Pénalités		1 000	3 000	2 000	1 200	8 845	2 227	2 172	1 920	1 954	1 305	1 172	1 737	2 332	3 951
- 1.3. Frais de déplacement		2 000	3 000	4 372	5 590	8 537	8 743	8 973	9 182	9 038	9 632	9 853	10 072	10 400	11 497
- 1.4. Dons		2 000	3 000	4 372	5 590	8 537	8 743	8 973	9 182	9 038	9 632	9 853	10 072	10 400	11 497
- 1.5. Autres frais généraux		778	760	764	764	1 251	1 015	1 015	1 372	1 365	1 366	1 366	1 404	1 421	1 456
- 1.6. Impôts, taxes et redevances		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
- 1.7. Assurance automobile		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
- 1.8. Assurance habitation		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
- 1.9. Frais de contrôle de la gestion adossés		16 078	13 954	19 250	22 666	42 500	49 072	50 042	50 042	53 543	55 721	56 075	57 751	58 970	61 350
2 - ACHAT CONSOMMATION MATIERE		7 500	9 997	15 774	15 127	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232
- 2.1. Carburant		7 500	9 997	15 774	15 127	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232	24 232
- 2.2. Produits		841	472	790	790	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303	1 303
- 2.3. Produits annexes		3 250	3 241	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210	4 210
3 - ENTRETENUS		378	418	474	692	1 082	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028
- 3.1. Entretien véloc		378	418	474	692	1 082	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028	1 028
- 3.2. Entretien autres		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 - OPERATIONS AUX AMORTISSEMENTS		9 495	13 832	17 774	28 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574	38 574
11.1 Produits financiers		219	431	415	846	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248
11.2 Charges financières		3 495	5 842	5 212	8 466	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248	6 248
L. INTERETS FINANCIERS LIES A LA DETTE		3 276	5 411	4 797	7 620	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604	5 604
11.3 Produits non courants		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.3.1 Produits non courants		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.3.2 Charges non courantes		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposé sur les sociétés		612	278	316	503	650	447	447	447	447	447	447	447	447	447
Total		2 113 268	87 587	70 336	100 246	124 025	159 987	163 940	187 746	172 200	170 997	180 013	192 844	200 487	209 012

نسخة مطابقة للأصل
القيد في 2017



KARIMA OUS SARI
Louloul, Sect. 076, Av. Jank Uno Ziad
BP: 5000 - TANGER
Tel: 037 61 12 43 - Fax: 037 61 13 60





Tableau 3 : Compte de Produits et Charges (vision globale)

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA.

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995	1994	1993	1992	1991	1990	1989	1988	1987	1986	1985	1984	1983	1982	1981	1980	1979	1978	1977	1976	1975	1974	1973	1972	1971	1970	1969	1968	1967	1966	1965	1964	1963	1962	1961	1960	1959	1958	1957	1956	1955	1954	1953	1952	1951	1950	1949	1948	1947	1946	1945	1944	1943	1942	1941	1940	1939	1938	1937	1936	1935	1934	1933	1932	1931	1930	1929	1928	1927	1926	1925	1924	1923	1922	1921	1920	1919	1918	1917	1916	1915	1914	1913	1912	1911	1910	1909	1908	1907	1906	1905	1904	1903	1902	1901	1900	1899	1898	1897	1896	1895	1894	1893	1892	1891	1890	1889	1888	1887	1886	1885	1884	1883	1882	1881	1880	1879	1878	1877	1876	1875	1874	1873	1872	1871	1870	1869	1868	1867	1866	1865	1864	1863	1862	1861	1860	1859	1858	1857	1856	1855	1854	1853	1852	1851	1850	1849	1848	1847	1846	1845	1844	1843	1842	1841	1840	1839	1838	1837	1836	1835	1834	1833	1832	1831	1830	1829	1828	1827	1826	1825	1824	1823	1822	1821	1820	1819	1818	1817	1816	1815	1814	1813	1812	1811	1810	1809	1808	1807	1806	1805	1804	1803	1802	1801	1800	1799	1798	1797	1796	1795	1794	1793	1792	1791	1790	1789	1788	1787	1786	1785	1784	1783	1782	1781	1780	1779	1778	1777	1776	1775	1774	1773	1772	1771	1770	1769	1768	1767	1766	1765	1764	1763	1762	1761	1760	1759	1758	1757	1756	1755	1754	1753	1752	1751	1750	1749	1748	1747	1746	1745	1744	1743	1742	1741	1740	1739	1738	1737	1736	1735	1734	1733	1732	1731	1730	1729	1728	1727	1726	1725	1724	1723	1722	1721	1720	1719	1718	1717	1716	1715	1714	1713	1712	1711	1710	1709	1708	1707	1706	1705	1704	1703	1702	1701	1700	1699	1698	1697	1696	1695	1694	1693	1692	1691	1690	1689	1688	1687	1686	1685	1684	1683	1682	1681	1680	1679	1678	1677	1676	1675	1674	1673	1672	1671	1670	1669	1668	1667	1666	1665	1664	1663	1662	1661	1660	1659	1658	1657	1656	1655	1654	1653	1652	1651	1650	1649	1648	1647	1646	1645	1644	1643	1642	1641	1640	1639	1638	1637	1636	1635	1634	1633	1632	1631	1630	1629	1628	1627	1626	1625	1624	1623	1622	1621	1620	1619	1618	1617	1616	1615	1614	1613	1612	1611	1610	1609	1608	1607	1606	1605	1604	1603	1602	1601	1600	1599	1598	1597	1596	1595	1594	1593	1592	1591	1590	1589	1588	1587	1586	1585	1584	1583	1582	1581	1580	1579	1578	1577	1576	1575	1574	1573	1572	1571	1570	1569	1568	1567	1566	1565	1564	1563	1562	1561	1560	1559	1558	1557	1556	1555	1554	1553	1552	1551	1550	1549	1548	1547	1546	1545	1544	1543	1542	1541	1540	1539	1538	1537	1536	1535	1534	1533	1532	1531	1530	1529	1528	1527	1526	1525	1524	1523	1522	1521	1520	1519	1518	1517	1516	1515	1514	1513	1512	1511	1510	1509	1508	1507	1506	1505	1504	1503	1502	1501	1500	1499	1498	1497	1496	1495	1494	1493	1492	1491	1490	1489	1488	1487	1486	1485	1484	1483	1482	1481	1480	1479	1478	1477	1476	1475	1474	1473	1472	1471	1470	1469	1468	1467	1466	1465	1464	1463	1462	1461	1460	1459	1458	1457	1456	1455	1454	1453	1452	1451	1450	1449	1448	1447	1446	1445	1444	1443	1442	1441	1440	1439	1438	1437	1436	1435	1434	1433	1432	1431	1430	1429	1428	1427	1426	1425	1424	1423	1422	1421	1420	1419	1418	1417	1416	1415	1414	1413	1412	1411	1410	1409	1408	1407	1406	1405	1404	1403	1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	1394	1393	1392	1391	1390	1389	1388	1387	1386	1385	1384	1383	1382	1381	1380	1379	1378	1377	1376	1375	1374	1373	1372	1371	1370	1369	1368	1367	1366	1365	1364	1363	1362	1361	1360	1359	1358	1357	1356	1355	1354	1353	1352	1351	1350	1349	1348	1347	1346	1345	1344	1343	1342	1341	1340	1339	1338	1337	1336	1335	1334	1333	1332	1331	1330	1329	1328	1327	1326	1325	1324	1323	1322	1321	1320	1319	1318	1317	1316	1315	1314	1313	1312	1311	1310	1309	1308	1307	1306	1305	1304	1303	1302	1301	1300	1299	1298	1297	1296	1295	1294	1293	1292	1291	1290	1289	1288	1287	1286	1285	1284	1283	1282	1281	1280	1279	1278	1277	1276	1275	1274	1273	1272	1271	1270	1269	1268	1267	1266	1265	1264	1263	1262	1261	1260	1259	1258	1257	1256	1255	1254	1253	1252	1251	1250	1249	1248	1247	1246	1245	1244	1243	1242	1241	1240	1239	1238	1237	1236	1235	1234	1233	1232	1231	1230	1229	1228	1227	1226	1225	1224	1223	1222	1221	1220	1219	1218	1217	1216	1215	1214	1213	1212	1211	1210	1209	1208	1207	1206	1205	1204	1203	1202	1201	1200	1199	1198	1197	1196	1195	1194	1193	1192	1191	1190	1189	1188	1187	1186	1185	1184	1183	1182	1181	1180	1179	1178	1177	1176	1175	1174	1173	1172	1171	1170	1169	1168	1167	1166	1165	1164	1163	1162	1161	1160	1159	1158	1157	1156	1155	1154	1153	1152	1151	1150	1149	1148	1147	1146	1145	1144	1143	1142	1141	1140	1139	1138	1137	1136	1135	1134	1133	1132	1131	1130	1129	1128	1127	1126	1125	1124	1123	1122	1121	1120	1119	1118	1117	1116	1115	1114	1113	1112	1111	1110	1109	1108	1107	1106	1105	1104	1103	1102	1101	1100	1099	1098	1097	1096	1095	1094	1093	1092	1091	1090	1089	1088	1087	1086	1085	1084	1083	1082	1081	1080	1079	1078	1077	1076	1075	1074	1073	1072	1071	1070	1069	1068	1067	1066	1065	1064	1063	1062	1061	1060	1059	1058	1057	1056	1055	1054	1053	1052	1051	1050	1049	1048	1047	1046	1045	1044	1043	1042	1041	1040	1039	1038	1037	1036	1035	1034	1033	1032	1031	1030	1029	1028	1027	1026	1025	1024	1023	1022	1021	1020	1019	1018	1017	1016	1015	1014	1013	1012	1011	1010	1009	1008	1007	1006	1005	1004	1003	1002	1001	1000	999	998	997	996	995	994	993	992	991	990	989	988	987	986	985	984	983	982	981	980	979	978	977	976	975	974	973	972	971	970	969	968	967	966	965	964	963	962	961	960	959	958	957	956	955	954	953	952	951	950	949	948	947	946	945	944	943	942	941	940	939	938	937	936	935	934	933	932	931	930	929	928	927	926	925	924	923	922	921	920	919	918	917	916	915	914	913	912	911	910	909	908	907	906	905	904	903	902	901	900	899	898	897	896	895	894	893	892	891	890	889	888	887	886	885	884	883	882	881	880	879	878	877	876	875	874	873	872	871	870	869	868	867	866	865	864	863	862	861	860	859	858	857	856	855	854	853	852	851	850	849	848	847	846	845	844	843	842	841	840	839	838	837	836	835	834	833	832	831	830	829	828	827	826	825	824	823	822	821	820	819	818	817	816	815	814	813	812	811	810	809	808	807	806	805	804	803	802	801	800	799	798	797	796	795	794	793	792	791	790	789	788	787	786	785	784	783	782
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----



Tableau A - Bilan Prévisionnel

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants

I - Actif immobilisé	83 475	114 521	105 081	175 507	147 564	124 435	97 684	139 983	139 265	108 786	176 437	146 727	116 323	86 134	65 804
Immobilisations en non valeurs	400	300	200	100											
Immobilisations corporelles	83 075	114 221	104 881	175 407	147 564	124 435	97 684	139 983	139 265	108 786	176 437	146 727	116 323	86 134	65 804
Immobilisations incorporelles															
II - Stocks	253	454	454	1 091	1 121	1 151	1 182	1 208	1 238	1 268	1 299	1 286	1 286	1 286	1 286
III - Créances de l'actif circulant	1 513	2 018	2 018	3 452	3 538	3 621	3 704	3 782	3 866	3 950	4 034	4 114	4 200	4 445	4 612
Débiteurs divers	1 513	2 018	2 018	3 452	3 538	3 621	3 704	3 782	3 866	3 950	4 034	4 114	4 200	4 445	4 612
Trésoorerie	14 348	14 359	13 366			6 448	32 224			2 7496		12 373	58 797	113 608	168 950
IV - Titres et Valeurs															
TOTAL	99 589	131 352	120 918	180 050	152 223	135 656	134 793	144 974	144 369	141 500	181 770	164 500	180 686	205 472	240 652
V - Capitaux propres	51 919	50 894	49 460	45 828	38 693	49 582	62 429	79 609	93 878	110 304	129 468	146 742	167 347	191 552	226 150
Capitaux sociaux	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Réserves légales															
Report à nouveau	1 919	1 919	894	540	4 172	11 307	418	12 429	29 605	43 878	60 304	79 468	96 742	117 347	141 552
Résultat de l'exercice		1 025	1 434	3 632	7 135	10 889	12 847	17 181	14 269	15 426	19 164	17 274	20 604	24 266	34 597
VI - Provisions pour investissement															
VII - Dettes de financement	45 000	76 000	67 000	103 000	89 000	75 000	61 000	47 000	33 000	19 000	10 000	5 000			
VIII - Dettes du passif circulant	2 670	4 458	4 458	31 222	24 530	11 074	11 365	18 365	17 491	12 196	42 302	12 758	13 339	13 920	14 502
Créateurs divers		4 458	4 458	10 260	10 545	11 074	11 365	11 619	11 504	11 196	12 490	12 758	13 339	13 920	14 502
Trésoorerie				20 962	13 985			6 746	5 887		29 812				
TOTAL	99 589	131 352	120 918	180 050	152 223	135 656	134 793	144 974	144 369	141 500	181 770	164 500	180 686	205 472	240 652

KAKAMA BUS SARL
 Loulouka, Secteur 17, Av. de l'Indépendance
 BP 13996, Casablanca
 Tél: 037 61 13 53 Fax: 037 61 13 66



Copie Certifiée Conforme à l'original
 Kenitra, le 10/11/2011



Tableau 5 : Tableau Emplois et Ressources

Les montants sont exprimés en milliers de dirhams constants hors TVA.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1 - AUTOFINANCEMENT															
Fonds propres	61 412	12 807	16 340	21 942	26 308	45 018	48 099	51 881	53 487	54 073	53 846	57 984	62 008	65 395	65 928
Résultat net	50 000	1 025	1 434	5 532	7 135	10 889	12 847	17 181	14 289	16 426	19 164	17 274	20 604	24 206	34 597
Provision pour investissement	1 919														
Produit de cessions des immobilisations															
Amortissements	9 493	13 832	17 774	25 574	33 443	34 129	35 252	34 700	39 218	37 647	39 682	40 710	41 404	41 189	31 331
2 - AUGMENTATION DES FINANCEMENTS															
2 - DIMINUTION IMMOBILISATION															
Diminution immobilisation corporelles	50 000	40 000		50 000											
Diminution immobilisation financières															
TOTAL RESSOURCES	111 412	52 807	16 340	71 942	26 308	45 018	48 099	51 881	53 487	54 073	53 846	57 984	62 008	65 395	65 928
1 - AUTOFINANCEMENT															
Repartition des dividendes															
Retenue à la source															
2 - DIMINUTION DETTE FINANCIERE															
3 - AUGMENTATION IMMOBILISATION															
Augmentation immobilisation corporelles	5 000	9 000	9 000	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000	9 000	5 000	5 000		
Augmentation immobilisation financières	92 968	44 878	8 323	95 000	5 500	11 000	8 500	77 000	38 500	7 187	107 333	11 000	11 000	11 000	11 000
TOTAL EMPLOIS	97 968	53 878	17 323	110 000	19 500	25 000	22 500	91 000	52 500	21 187	116 333	16 000	16 000	11 000	11 000
4 - VARIATIONS DU CIRCULANT															
4 - VARIATIONS DE LA TRESORERIE	905	1 082	993	3 730	170	415	177	150	172	177	180	201	410	416	415
	14 345	11		14 328	6 978	20 433	25 776	38 970	1 159	33 083	57 308	42 185	46 424	54 811	55 343

Copie Certifiée Conforme à l'original
 Kenitra, le : 2011-03-14



MAKANA BUS SARL
 Loulana, Soc. A/S, Av. Mohammed VI
 BP 5144 - Témara
 T. 037 61 13 58 - Fax 037 61 13 60