

ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 30/06/2021

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
En milliers de dirhams		
ECART D'ACQUISITION	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	317	878
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	262.328	270.858
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5.273	5.241
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	267.919	276.977
Stocks et encours nets	455.655	471.791
Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes	2.535	16.088
Clients et comptes rattachés	332.958	305.334
Personnel	1.662	1.157
Actifs d'impôts différés	34.941	31.434
Etat	83.258	82.353
Autres Débiteurs	20.389	18.985
TOTAL ACTIF CIRCULANT	931.398	927.141
Trésorerie Actif	-	6.374
TOTAL TRESORERIE ACTIF	-	6.374
TOTAL ACTIF	1.199.317	1.210.492

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
En milliers de dirhams		
Capital	125.000	125.000
Primes d'émission et de fusion	16.125	16.125
Ecart de réévaluation	77.822	77.822
Réserves Consolidées	(237.196)	(170.799)
Résultat de l'exercice	(46.577)	(66.429)
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	(64.826)	(18.281)
Réserves Part des Minoritaires	5.766	(3.139)
Résultat Part des Minoritaires	(6.342)	8.984
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	(577)	5.844
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(65.403)	(12.436)
Dettes de financements	93.960	93.687
Provisions durables pour risques et charges	1.735	1.740
Badwill net	-	-
Autres fonds propres	-	-
TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	30.292	82.990
Fournisseurs et Comptes Rattachés	406.177	413.031
Clients créditeurs, avances et acomptes	158.049	138.528
Personnel	30.444	22.503
Organismes sociaux	125.349	115.632
Etat Crédeur	106.108	81.966
Passifs d'impôts différés	24.125	24.125
Autres Crédeurs	94.281	91.745
Autres Provisions pour risques et charges	9.313	10.141
TOTAL PASSIF CIRCULANT	953.845	897.671
Banques	215.181	229.831
TOTAL TRESORERIE PASSIF	215.181	229.831
TOTAL PASSIF	1.199.317	1.210.492

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	30/06/2021	30/06/2020
En milliers de dirhams		
Chiffres d'affaires	59.492	143.215
Variation des stocks de produits	1.825	5.451
Immo. prod. / l'entreprise pour elle-même	-	-
Autres produits d'exploitation	267	14
Reprises d'exploitation & transfert de charges	80	-
PRODUITS D'EXPLOITATION	61.664	148.680
Achats revendus de marchandises	(1)	-
Achats consommés et charges externes	32.276	69.183
Autres charges externes	15.164	16.371
Impôts et taxes	2.517	640
Charges de personnel	48.160	55.305
Autres charges d'exploitation	244	3.685
Dotations nettes aux amort, et aux provisions	11.946	21.540
CHARGES D'EXPLOITATION	110.306	166.724
RESULTAT D'EXPLOITATION	(48.642)	(18.044)
Produits des titres de partic. et autres titres immo.	-	-
Gains de change	1.101	1.167
Intérêts et autres produits financiers	-	132
Reprises financières; transfert de charges	-	1.483
PRODUITS FINANCIERS	1.101	2.783
Charges d'intérêts	612	2.043
Pertes de changes	1.372	1.858
Autres charges financières	-	-
Dotations financières	-	-
CHARGES FINANCIERES	1.984	3.901
RESULTAT FINANCIER	(883)	(1.118)
RESULTAT COURANT	(49.525)	(19.163)
Produits des cessions d'immobilisations	(43)	-
Autres produits non courants	1.601	-
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-
PRODUITS NON COURANTS	1.559	-
Valeurs nettes d'amortis. des immos cédées	-	-
Autres charges non courantes	7.399	31
Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	-	-
CHARGES NON COURANTES	7.399	31
RESULTAT NON COURANT	(5.840)	(31)
RESULTAT AVANT IMPOTS	(55.365)	(19.194)
Impôts sur les résultats	1.061	2.257
Impôt différé	(3.508)	(2.536)
Dotations aux amortissements des Ecart d'Acquisition	-	-
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(52.918)	(18.915)
Intérêts minoritaires	(6.342)	350
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(46.576)	(19.265)
Nombre d'actions en circulation	1.250.000	1.250.000
Résultat net par action (en MAD)	(37,3)	(15,4)

RAPPORT GÉNÉRAL EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2021



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

GROUPE DELATTRE LEVIVIER MAROC

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes consolidés

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés du Groupe DELATTRE LEVIVIER MAROC comprenant le Bilan consolidé et le Compte de résultat consolidé, le périmètre de consolidation ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés négatifs totalisant KMAD 65.403 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 46.577.

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 du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, du périmètre de consolidation 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 DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de KMAD 264.604. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur récupération ;
- La revue des actifs de la société au 30 juin 2021 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 163.552. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération ;
- Nous n'avons pas reçu les rapports de revue limitée des situations intermédiaires des sociétés LEMCO et GEMA CONSTRUCTION au 30 juin 2021 ;
- Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 3 ci-dessus associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatés durant le premier semestre de l'exercice 2021 risqueraient d'affecter la continuité d'exploitation de la société DLM.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de l'importance des incertitudes décrites aux paragraphes 1 à 4 ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de nous assurer que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, donne une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe DLM au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur. Par conséquent, nous n'émettons pas d'avis les concernant.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous informons des observations suivantes :

- la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A est actuellement en procédure de redressement, le rapprochement des dettes recensées par le syndic avec les dettes comptabilisées est toujours en cours.
- Les comptes de la société font apparaître des pertes cumulées supérieures aux trois quarts du capital social. L'assemblée générale mixte tenue en date du 21 juin 2021 a décidé la continuation de l'activité et la régularisation de cette situation dans le délai légal.

Casablanca, le 28 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

BDO

Amine BAAKILI
Associé

BDO S.A.r.l
119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 0222 22 19 24



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

Comptes Sociaux AU 30/06/2021



COMMUNIQUÉ DE PRESSE INDICATEURS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

Le Conseil d'Administration de Delattre Levivier Maroc, réuni le mercredi 22 septembre 2021 par visioconférence sous la présidence de M. Jean-Claude BOUVEUR pour examiner l'activité et arrêter les comptes semestriels.

Le premier semestre de l'année 2021 a été marqué par la décision du tribunal de commerce, en date du 26 avril 2021, de l'ouverture d'une procédure de redressement à la suite des difficultés de trésorerie que traverse la société.

Dans ce contexte très difficile impacté par l'arrêt quasi total des marchés en cours du fait de la situation sanitaire accentuée par une conjoncture économique morose, Delattre Levivier Maroc a réalisé un chiffre d'affaires de 31 millions de dirhams contre 96 millions de dirhams à la même période en 2020.

Les charges d'exploitation ont enregistré une baisse de 37% par rapport au S1-2020 passant de 125 MDH à 79 MDH au 30 juin 2021 qui s'explique par la baisse des achats de 60%, corrélative à la baisse de l'activité d'un côté et la maîtrise des autres charges de fonctionnement d'un autre côté.

La réduction des charges d'exploitation n'a pas permis de compenser la baisse d'activité. Ainsi le résultat d'exploitation du premier semestre 2021 s'est traduit par une perte de -47 MDH. Par conséquent, le résultat net enregistre une perte de -48 MDH.

	S1-2021	S1-2020	Variation
Chiffre d'Affaires DLM comptes sociaux	30 603	96 024	-68%
Charges d'exploitations	79 292	125 339	-37%

Résultat consolidé

Les résultats consolidés ont été fortement impactés par la situation de Delattre Levivier Maroc.

Le Chiffre d'Affaires consolidé des six premiers mois de 2021 est de 60 MDH contre 143 MDH au 30 juin 2020.

Le résultat net part du groupe s'établit à - 46 MMAD contre -19 MMAD à fin juin 2020,

le rapport financier semestriel est disponible sur notre site web : www.dlm.ma

ACTIF	Brut exercice	Amort. et prov. de l'exercice	Net exercice	Net exercice
Immobilisations en non valeurs (A)	38.629.869,06	17.233.697,13	21.396.171,93	24.740.014,70
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	38.629.869,06	17.233.697,13	21.396.171,93	24.740.014,70
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	3.834.897,12	3.545.605,37	289.291,75	868.825,44
Immobilisations en recherche et développement	3.302.897,12	3.013.605,37	289.291,75	336.825,44
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	532.000,00	532.000,00		532.000,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	472.395.079,11	236.454.022,08	235.941.057,03	243.962.385,28
Immobilisations corporelles (C)	87.823.000,00	87.823.000,00	87.823.000,00	87.823.000,00
Terrains	266.613.497,11	125.211.158,73	141.402.338,38	148.079.368,58
Constructions	109.282.742,26	103.502.181,02	5.780.561,24	6.964.956,49
Installations techniques, matériel et outillage	1.957.996,21	1.934.157,61	23.838,60	37.133,42
Matériel de transport	6.717.843,53	5.806.524,72	911.318,81	1.035.100,79
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				22.826,00
Immobilisations financières (D)	37.352.976,64	14.340.000,00	23.012.976,64	23.012.976,64
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3.790.897,14	3.790.897,14	3.790.897,14	3.790.897,14
Titres de participation	33.562.079,50	14.340.000,00	19.222.079,50	19.222.079,50
Autres titres immobilisés				
Ecarts de conversion actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	552.212.821,93	271.573.324,58	280.639.497,35	292.584.202,06
Stocks (F)	397.372.653,55	101.660,00	397.270.993,55	413.323.888,42
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	6.809.102,28	101.660,00	6.707.442,28	24.585.822,77
Produits en cours	390.563.551,27		390.563.551,27	388.738.065,65
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant (G)	364.345.997,69	10.006.082,86	354.339.914,83	335.249.453,59
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	480.545,12		480.545,12	13.856.475,11
Clients et comptes rattachés	289.245.850,72	9.473.806,86	279.772.043,86	247.341.829,08
Personnel	1.551.635,47	1.551.635,47	1.129.356,10	
Etat	57.750.586,21		57.750.586,21	59.228.541,43
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	14.139.028,90	532.276,00	13.606.752,90	13.606.752,90
Comptes de régularisation-Actif	1.178.351,27		1.178.351,27	86.498,97
Titres valeurs de placement (H)				
Ecarts de conversion - passif (I) Eléments circulants	1.370.951,79		1.370.951,79	881.657,45
TOTAL II (F+G+H+I)	763.089.603,03	10.107.742,86	752.981.860,17	749.454.999,46
Trésorerie-Actif				
Chèques et valeurs à encaisser	-57.672,36		-57.672,36	
Banques, T.G et C.C.P	6.678.536,33		6.678.536,33	2.651.972,38
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	147.609,30		147.609,30	33.154,60
TOTAL III	6.768.473,27		6.768.473,27	2.685.126,98
TOTAL GENERAL I+II+III	1.322.070.898,23	281.681.067,44	1.040.389.830,79	1.044.724.328,50

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGE	Opérations propres à l'exercice (1)	Opérations concernant les exercices précédents (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventilation des produits (en fct)				
* Ventilation des produits (en fct)				
* Ventilation des produits (en fct)				
* Chiffres d'affaires	30.603.353,64		30.603.353,64	96.024.348,73
* Variation de stocks de produits (1)	1.825.485,62		1.825.485,62	5.139.056,16
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation : transferts de charges				
Total I	32.428.839,26		32.428.839,26	101.163.404,89
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats (ventes) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	20.691.804,58		20.691.804,58	50.051.189,01
* Autres charges externes	7.783.815,31		7.783.815,31	11.450.157,98
* Impôts et taxes	406.093,81		406.093,81	381.893,36
* Charges de personnel	38.465.470,75		38.465.470,75	45.264.066,03
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	11.944.704,71		11.944.704,71	18.191.909,01
Total II	79.291.889,16		79.291.889,16	125.339.315,40
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-46.863.049,90		-46.863.049,90	-24.175.910,51
IV. PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés				
* Gains de change				95.662,53
* Intérêts et autres produits financiers				132.266,93
* Reprises financier : transfert charges				1.483.353,44
Total IV	881.657,45		881.657,45	1.711.282,90
V. CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	26.154,03		26.154,03	1.432.862,28
* Pertes de change	90.684,83		90.684,83	1.637.917,81
* Autres charges financières				
* Dotations financières	1.370.951,79		1.370.951,79	800.007,24
Total V	1.487.790,65		1.487.790,65	3.870.787,33
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-606.133,20		-606.133,20	-2.159.504,24
VII. RESULTAT COURANT (III+VI)	-47.469.183,10		-47.469.183,10	-26.335.094,76
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes : transferts de charges				
Total VIII				
IX. CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	-1.272,57		-1.272,57	8.944,69
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	-1.272,57		-1.272,57	8.944,69
X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	1.272,57		1.272,57	-8.944,69
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-47.467.910,53		-47.467.910,53	-26.344.039,45
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	183.621,06		183.621,06	877.513,67
XIII. RESULTAT NET (XI-XII)	-47.651.531,59		-47.651.531,59	-27.211.525,12
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	33.310.496,71		33.310.496,71	102.874.687,78
XV. TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	80.962.028,24		80.962.028,24	129.796.240,90
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-47.651.531,59		-47.651.531,59	-26.921.553,12

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCIEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES (A)		
	Capital social ou personnel (1)	125.000.000,00	125.000.000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Moins : Capital appelé		
	Moins : Dont versé		
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	16.125.000,00	16.125.000,00
	Ecarts de réévaluation	77.822.318,50	77.822.318,50
	Réserve légale	10.376.990,42	10.376.990,42
	Autres réserves	2.000.000,00	2.000.000,00
	Report à nouveau (2)	-229.806.633,00	-169.282.604,94
	"Résultats nets en instance d'affectation (2)"		
	Résultat net de l'exercice (2)	-47.651.531,53	-60.524.028,06
	Total des capitaux propres (A)	-46.133.855,61	1.517.675,92
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	87.123.501,05	87.123.501,05	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	87.123.501,05	87.123.501,05	
"Provisions durables pour risques et charges (D)"			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	40.989.645,44	88.641.176,97	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	798.131.924,48	753.214.974,49
	Fournisseurs et comptes rattachés	357.001.165,59	370.460.820,74
	Clients créiteurs, avances et acomptes	144.549.930,33	124.854.641,42
	Personnel	30.335.550,98	22.329.361,40
	Organismes sociaux	113.590.275,89	105.452.374,42
	Etat	83.874.963,18	64.214.231,62
	Comptes d'associés	15.633.145,38	15.633.145,38
	Autres créanciers	48.085.506,73	45.209.013,11
	Comptes de régularisation passif	5.061.386,40	5.061.386,40
	"Autres provisions pour risques et charges (G)"	5.911.650,55	5.422.356,21
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1.101.222,19	792.208,82	
TOTAL II (F+G+H)	805.144.797,22	759.429.539,82	
TRÉSORERIE	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	12.457.217,84	14.746.242,72
	Banques (soldes créditeurs)	181.798.170,29	181.907.369,29
	TOTAL III	194.255.388,13	196.653.612,01
TOTAL GENERAL I+II+III	1.040.389.830,79	1.044.724.328,50	

RAPPORT GÉNÉRAL EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2021



89, rue Chaoula
Casablanca
Maroc

DELATTRE LEVIVIER MAROC

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes sociaux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

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 DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A., comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatif totalisant MAD 46 133 855,61 compte tenu d'une perte de MAD 47 651 531,53, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration en date du 22 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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.

- La société DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de KMAD 264.604. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur récupération.
- La revue des actifs de la société au 30 juin 2021 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 163 552. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération.
- La société dispose d'une participation d'une valeur totale de KMAD 28.686 provisionnée à hauteur de KMAD 14.340. En l'absence d'évaluation récente de cette participation, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur sa valeur de réalisation.
- La société dispose d'une avance envers sa filiale d'une valeur de KMAD 7.618. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur sa valeur de récupération.
- Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 4 ci-dessus associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatés durant le premier semestre de l'exercice 2021 risqueraient d'affecter la continuité d'exploitation.

Sur la base de notre examen limité, et compte tenu de l'importance des incertitudes décrites aux paragraphes 1 à 5 ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de nous assurer que la situation intermédiaire, ci-jointe, donne une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Par conséquent, nous n'émettons pas d'avis les concernant.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous informons des observations suivantes :