



ACTIF		Exercice N		Exercice N-1
		Brut	Amortissements, provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS:	(A)	38,629,869.06	20,577,539.85	18,052,329.21
* Frais Préliminaires		-	-	-
* Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices		38,629,869.06	20,577,539.85	18,052,329.21
* Primes de Remboursement des Obligations		-	-	-
IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	(B)	3,834,897.12	3,570,457.83	264,439.29
* Immobilisations en Recherche et Développement		-	-	-
* Brevets, Marques, Droits et Valeurs Similaires		3,302,897.12	3,038,457.83	264,439.29
* Fonds Commercial		532,000.00	532,000.00	532,000.00
* Autres Immobilisations Incorporables		-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES:	(C)	472,647,994.55	244,124,444.33	228,523,550.22
* Terrains		87,823,000.00	-	87,823,000.00
* Constructions		266,613,497.11	131,875,304.34	134,738,192.77
* Installations Techniques, Matériel & Outillage		109,497,890.28	104,365,820.26	5,132,070.02
* Matériel de Transport		1,995,763.63	1,949,739.04	46,024.59
* Mobilier de Bureau, Aménagements Div		6,717,843.53	5,933,580.69	784,262.84
* Autres Immobilisations Corporelles		-	-	-
* Immobilisations Corporelles en Cours		-	-	22,826.00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES:	(D)	37,352,976.64	28,686,225.00	8,666,751.64
* Prêts Immobilisés		-	-	-
* Autres Créances Financières		3,790,897.14	3,790,897.14	3,790,897.14
* Titres de Participation		33,562,079.50	28,686,225.00	19,222,079.50
* Autres Titres Immobilisés		-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF:	(E)	-	-	-
* Diminution des Créances Immobilisées		-	-	-
* Augmentation Des dettes Financières		-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E):		552,465,737.37	296,958,667.01	255,507,070.36
STOCKS:	(F)	128,267,647.54	130,246.00	128,137,401.54
* Marchandises		-	-	-
* Matériel et Fournitures Consommables		6,737,102.46	130,246.00	6,606,856.46
* Produits en Cours		121,530,545.08	-	121,530,545.08
* Produits Intermédiaires et Produits Résiduels		-	-	-
* Produits Finis		-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT:	(G)	323,902,417.23	46,640,881.04	277,261,536.19
* Fournisseurs Débiteurs, Avances et Comptes		480,545.12	-	480,545.12
* Clients et Comptes Rattachés		228,933,789.00	29,774,458.96	199,159,330.04
* Personnel		5,077,943.01	-	5,077,943.01
* Etat		58,578,960.77	-	58,578,960.77
* Comptes d'associés débiteurs		-	-	-
* Autres Débiteurs		30,762,574.88	16,866,422.08	13,896,152.80
* Compte de Régularisation Actif		68,604.45	-	68,604.45
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	(H)	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION ACTIF	(I)	1,927,619.37	-	1,927,619.37
(Eléments circulants)		1,927,619.37	-	1,927,619.37
TOTAL II (F + G + H + I):		454,097,684.14	46,771,127.04	407,326,557.10
TRESORERIE - ACTIF	(J)	-	-	-
* Chèques et Valeurs à Encaisser		-	-	-
* Banque, T.G et C.C.P		1,597,572.37	-	1,597,572.37
* Caisse, Régies d'Avances et Accréditifs		99,777.13	-	99,777.13
TOTAL III		1,697,349.50	-	1,697,349.50
TOTAL GENERAL (I + II + III):		1,008,260,771.01	343,729,794.05	664,530,976.96

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3= 1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Ventes de marchandises (en F&T)	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	73,527,715.02	-	73,527,715.02	105,834,202.83
• Variation de stocks de produits(+/-)	3,231,959.56	-	3,231,959.56	4,594,387.23
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations : transferts charges	101,660.00	-	101,660.00	27,750,561.79
TOTAL I	76,861,334.58	-	76,861,334.58	138,179,151.85
CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Achats revenant (2) de marchandise	-	-	-	-
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	26,530,148.83	-	26,530,148.83	61,794,163.62
• Autres charges externes	13,982,035.72	-	13,982,035.72	24,107,128.51
• Impôts et taxes	799,366.19	62,437.60	861,803.79	1,466,007.96
• Charges de personnel	85,245,287.45	-	85,245,287.45	95,274,837.77
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	49,905,507.08	-	49,905,507.08	28,777,621.91
TOTAL II	176,462,345.27	62,437.60	176,524,782.87	211,419,959.77
RESULTAT D'EXPLOITATION (III-I-II)	-99,601,010.69	-62,437.60	-99,663,448.29	-73,240,807.92
PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
• Gain de change	-	-	-	253,088.62
• Intérêts et Autres Produits Financiers	276,578.48	-	276,578.48	4,901,936.61
Reprises financiers: transferts de charges	881,657.45	-	881,657.45	1,483,353.44
TOTAL IV	1,158,235.93	-	1,158,235.93	6,638,378.67
CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
• Charges d'intérêts	26,154.03	-	26,154.03	1,144,907.19
• Pertes de change	90,684.83	-	90,684.83	1,639,404.11
• Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	16,273,844.37	-	16,273,844.37	881,657.45
TOTAL V	16,390,683.23	-	16,390,683.23	3,664,968.75
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-15,232,447.30	-	-15,232,447.30	2,973,409.92
RESULTAT COURANT (III + VI)	-114,833,457.99	-62,437.60	-114,895,895.59	-70,267,398.00
PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
• Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
• Subvention d'équilibre	-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
• Autres produits non courants	7,987,868.91	-	7,987,868.91	10,734,600.28
Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	7,987,868.91	-	7,987,868.91	10,734,600.28
CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
• Subventions accordées	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	282,214,262.49	-	282,214,262.49	260,887.34
Dotations non courantes aux	-	-	-	-
TOTAL IX	282,214,262.49	-	282,214,262.49	260,887.34
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-274,226,393.58	-	-274,226,393.58	10,473,712.94
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-389,059,851.57	-62,437.60	-389,122,289.17	-59,793,685.06
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-	-	490,753.00	730,343.00
RESULTAT NET (XI-XII)	-	-	-389,613,042.17	-60,524,028.06
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)	-	-	86,007,439.42	155,552,130.80
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	-	-	475,620,481.59	216,076,158.86
RESULTAT NET (Total Pdt - Total Chgs)	-	-	-389,613,042.17	-60,524,028.06

PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FONDS PROPRES:			
* Capital Social ou Personnel (1)		125,000,000.00	125,000,000.00
* Moins: Actionnaires, Capital Souscrit Non Appelé		-	-
Capital Appelé		-	-
dont Versé ...		-	-
* Primes 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)		-389,613,042.17	-60,524,028.06
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A):		-388,095,366.25	1,517,675.92
PROPRES ASSIMILES:	(B)	-	-
* Subventions d'Investissement		-	-
* Provisions Réglementées		-	-
FINANCEMENT:	(C)	87,123,501.05	87,123,501.05
* Emprunts Obligataires		-	-
* Autres Dettes de Financement		87,123,501.05	87,123,501.05
IS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES:	(D)	-	-
* Provisions pour Risques		-	-
* Provisions pour Charges		-	-
CONVERSION - PASSIF:	(E)	-	-
* Augmentation de Créances Immobilisées		-	-
* Diminution des Dettes de Financement		-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E):		-300,971,865.20	88,641,176.97
PASSIF CIRCULANT:	(F)	761,524,669.91	753,214,574.49
* Fournisseurs et Comptes Rattachés		365,589,323.58	370,460,820.74
* Clients Créditeurs, Avances et Comptes		82,953,373.40	22,856,641.42
* Personnel		27,151,966.45	22,329,361.40
* Organismes Sociaux		123,513,978.23	105,452,374.42
* Etat		93,572,388.38	64,214,231.62
* Comptes d'Associés		15,657,668.00	15,633,145.38
* Autres Créanciers		48,025,585.47	45,209,013.11
* Comptes de Régularisation - Passif		5,061,386.40	5,061,386.40
OVLIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	8,357,813.37	5,422,356.21
CONVERSION PASSIF (Eléments Circulants)	(H)	1,380,007.75	792,208.82
TOTAL II (F + G + H):		771,262,491.03	759,429,539.52
E PASSIF:		194,240,351.13	196,653,612.01
* Crédits d'Escompte		-	-
* Crédits de Trésorerie		12,457,415.84	14,746,242.72
* Banques (solde créditeur)		181,782,935.29	181,907,369.29
TOTAL III:		194,240,351.13	196,653,612.01
TOTAL GENERAL (I + II + III):		664,530,976.96	1,044,724,328.50

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1		Ventes de marchandises (en l'état)		
2	-	Achats revenant de marchandises		
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT		
3	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	76,579,674.58	110,420,590.06
4	-	Ventes de biens et services produits	73,527,715.02	105,834,202.83
5	-	Variation stocks de produits	3,231,959.56	4,594,387.23
6	-	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
III	=	CONSUMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	40,512,184.55	85,901,292.13
7	-	Achats consommés de matières et fournitures	26,530,148.83	61,794,163.62
8	-	Autres charges externes	13,982,035.72	24,107,128.51
IV	=	VALEURS AJOUTÉE (I+II-III)	36,247,490.03	24,527,297.93
9	+	Subvention d'exploitation	-	-
10	-	Impôts et taxes	861,803.79	1,466,007.96
11	-	Charges de personnel	85,245,287.45	95,274,837.77
	=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-	-72,213,547.80
	=	OUI INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IDE)	-49,859,601.21	-
12	+	Autres produits d'exploitation	-	-
13	-	Autres charges d'exploitation	-	-
14	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	101,660.00	27,750,561.79
	=	Dotation d'exploitation	49,905,507.08	28,777,621.91
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (I + ou -)	-99,663,448.29	-73,240,807.92
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-15,232,447.30	2,973,409.92
VIII	=	RESULTAT COURANT (I + ou -)	-114,895,895.59	-70,267,398.00
IX	±	RESULTAT NON COURANT	274,226,393.58	10,473,712.94
15	-	Impôts sur les résultats	490,753.00	730,343.00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	-389,613,042.17	-60,524,028.06
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT				
1		Resultat de l'exercice	-389,613,042.17	-60,524,028.06
	-	Bénéfice +	-	-
	-	Perte -	-389,613,042.17	-60,524,028.06
2	+	Dotations d'exploitation (1)	22,451,022.14	23,458,915.85
3	+	Dotations financières (1)	-	-
4	+	Dotations non courantes (1)	-	-
5	-	Reprises d'exploitation (2)	14,878,225.00	-
6	-	Reprises financières (2)	-	-
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	-	-
8	-	Produits des cessions d'immobilisations	-	-
9	+	Valeurs nettes d'amort, des imm. cédés	-	-
I	=	CAPACITÉS D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-352,282,995.03	-37,065,112.21
10	-	Distributions des bénéfices	-	-
II	=	AUTOFINANCEMENT	-352,282,995.03	-37,065,112.21



CA-TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (Suite)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES				
DE L'EXERCICE (FLUX)				
..AUTOFINANCEMENT(A)	-	-352,282,995.03	-	-37,065,112.21
..Capacité d'autofinancement		-352,282,995.03		-37,065,112.21
..Distribution de bénéfices		-		-
..CESSIONS ET RÉDUCTIONS(B)	-	-	-	-
D'IMMOBILISATION				
..Cessions d'immobilisations incorporelles				
..Cessions d'immobilisations corporelles		-		-
..Cessions d'immobilisation financières				
..Récupérations sur créances immobilisées				
..AUGMENTATION DES CAPITAUX				
PROPRES ET ASSIMILES				
..Augmentations de capital, apports				
..Subventions d'investissement				
..AUGMENTATION DES DETTES(D)				
DE FINANCEMENT				
..(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	-352,282,995.03	-	-37,065,112.21
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
..ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS(E)	252,915.44	-	148,281.00	-
D'IMMOBILISATION				
..Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-
..Acquisitions d'immobilisations corporelles	252,915.44		56,486.00	
..Acquisitions d'immobilisation financières			91,795.00	
..Augmentations des créances immobilisées				
..REMBOURSEMENT DES CAPITAUX(F)				
PROPRES				
..REMBOURSEMENT DES DETTES(G)	-	-	-	-
DE FINANCEMENT				
..EMPLOIS EN NON VALEURS(H)	-	-	27,750,561.79	-
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	252,915.44	-	27,898,842.79	-
III. VARIATION DU BESOIN				
DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	1,425,483.40	353,961,393.87	1,028,431.65	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE				65,992,386.65
TOTAL GENERAL	1,678,398.84	1,678,398.84	28,927,274.44	28,927,274.44

0.00

MASSE	EXERCICE		Variation (a-b)	
	EXERCICE	PRECEDENT	Emplois	Ressources
	a	b	c	d
Financement permanent	-300,971,865.20	88,641,176.97	389,613,042.17	
Moins Actif immobilisé	255,507,070.36	292,584,202.06		37,077,131.70
= FONDS DE ROULEMENTS (A)	-56,478,935.56	-203,943,025.09	352,535,910.47	
FUNCTIONNEL (1-2)				
Actif circulant	407,326,557.10	749,454,999.46		342,128,442.36
Moins Passif circulant	771,262,491.03	759,429,539.52		11,832,951.51
= BESOIN DE FINANCEMENT (B)	-363,935,933.93	-9,974,540.06		353,961,393.87
GLOBAL(4-5)				
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	-192,543,001.63	-193,968,485.03	1,425,483.40	
= A-B)				



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	38,629,869.06							38,629,869.06
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	38,629,869.06							38,629,869.06
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3,834,897.12							3,834,897.12
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3,302,897.12							3,302,897.12
* Fonds commercial	532,000.00							532,000.00
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	472,395,079.11	252,915.44		22,826.00			22,826.00	472,647,994.55
* Terrains	87,823,000.00							87,823,000.00
* Constructions	266,606,987.11			6,510.00				266,613,497.11
* Installations techniques, matériel et outillage	109,282,742.26	215,148.02						109,497,890.28
* Matériel de transport	1,957,996.21	37,767.42						1,995,763.63
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	6,701,527.53			16,316.00				6,717,843.53
* Autres immobilisations corporelles								
Informatique								
* Immobilisations corporelles en cours	22,826.00						22,826.00	0.00
TOTAL GENERAL	514,859,845.29	252,915.44		22,826.00			22,826.00	515,112,760.73



TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION										
Raison sociale de la société émettrice	N°IF	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P. de l'exercice 9
							Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
DELATTRE GENERALE MECANIQUE	5701352	ATELIER MECANIQUE CONSTRUCTION	3,500,000.00	50.1	4,646,515.50	4,646,515.50	12/31/2021	-2,011,861.80	-7,975,577.00	
DLM SENEGAL	0	CONSTRUCTION METALLIQUE	2,631,579.00	100	17,544.00	17,544.00	12/31/2021	11,264,488.00	-1,452,637.00	
GEMA CONSTRUCTION	0	CONSTRUCTION METALLIQUE	6,140,351.00	51	28,686,225.00	0.00	12/31/2021	64,163,467.00	12,775,383.00	276,578.48
DCS	0	CONSTRUCTION METALLIQUE	200,000.00	60	120,000.00	120,000.00	12/31/2021	37,234.91	0.00	
LEMCO	0	CONSTRUCTION METALLIQUE	87,719.30	5	91,795.00	91,795.00	12/31/2021	-1,007,443.00	-908,709.00	
TOTAL			12,559,649.30		33,562,079.50	4,875,854.50		-	2,438,460.00	276,578.48

TABLEAU DES PROVISIONS								
NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS		REPRISES				Montant fin Exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	14,340,000.00	532,000.00	14,346,225.00					29,218,225.00
2. Provisions réglementées								-
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	14,340,000.00	532,000.00	14,346,225.00	-	-	-	-	29,218,225.00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	10,107,742.86	25,032,189.70		11,732,854.48		101,660.00		46,771,127.04
5. Autres provisions pour risques et charges	5,422,356.21	1,889,495.24	1,927,619.37			881,657.45		8,357,813.37
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	15,530,099.07	26,921,684.94	1,927,619.37	11,732,854.48	-	983,317.45	-	55,128,940.41
TOTAL(A + B)	29,870,099.07	27,453,684.94	16,273,844.37	11,732,854.48	-	983,317.45	-	84,347,165.41

TABLEAU DES DETTES									
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis à vis de l'état et organismes Publics	Montants vis à vis des entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT	87,123,501.05	87,123,501.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
.Emprunts obligatoires									
.Autres dettes de financement	87,123,501.05	87,123,501.05							
DU PASSIF CIRCULANT	761,524,669.91	720,479,128.75	41,045,541.16	0.00	41,980,169.10	139,011,394.07	0.00	0.00	0.00
.Fournisseurs et comptes rattachés	365,589,323.58		15,811,256.28	349,778,067.30	35,725,837.59				
.Clients créditeurs avances et acomptes	82,952,373.40			82,952,373.40					
.Personnel	27,151,966.45			27,151,966.45					
.Organismes sociaux	123,513,978.23		20,172,898.48	103,341,079.75	6,254,331.51	45,439,005.19			
.Etat	93,572,388.38			93,572,388.38		93,572,388.88			
.Comptes d'associés	15,657,668.00			15,657,668.00					
.Autres créanciers	48,025,585.47			48,025,585.47					
.Comptes de régularisation - Passif	5,061,386.40		5,061,386.40						



TABLEAU DES CREANCES								
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	3,790,897.14	3,790,897.14						
. Prêts immobilisés								
.Autres créances financières	3,790,897.14	3,790,897.14						
DE L'ACTIF CIRCULANTS	323,902,417.23	279,241,116.00	44,661,301.23	-	4,032,607.99	-	8,227,786.52	-
.Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	480,545.12		181,659.82	298,885.30				
.Clients et comptes rattachés	228,933,789.00		21,743,784.06	207,190,004.94	4,032,607.99		8,227,786.52	
.Personnel	5,077,943.01		3,950,776.91	1,127,166.10				
.Etat	58,578,960.77		2,092,930.01	56,486,030.76				
.Comptes d'associés								
.Autres débiteurs	30,762,574.88		16,623,545.98	14,139,028.90				
.Comptes de régularisation - Actif	68,604.45		68,604.45					

ÉTAT DE DÉROGATION		
Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DÉROGATIONS		
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux Par dérogation au principe du coût historique, la société a réévalué ses actifs et ce conformément au CGNC	Réévaluation des terrain de 77 822 318,5 dirhams sur la base d'expertises diligentées par les banques	L'impact de cette réévaluation sur la situation nette est de 77 822 318,5 Dirhams
	Activation des charges de sous-activité suite à la pandémie Covid 19 suivant avis n°13 du CNC, pour un montant brut de 27 750 561,79 MAD S/EXC.2020	L'impact net sur le résultat est de -5 550 112,36
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DES METHODES		
NATURES DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changements affectant les méthodes d'évaluation	Réévaluation des actifs pour refléter une image fidèle Activation des charges de sous-activité suite à la pandémie Covid 19 suivant avis n°13 du CNC, pour un montant brut de 27 750 561,79 MAD S/EXC.2020	L'impact de cette réévaluation sur la situation nette est de 77 822 318,5 Dirhams L'impact net sur le résultat est de -5 550 112,36
II Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

TABLEAU DES ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNEES			
ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES	Montant		Montant
	Exercice	Exercice Précédent	
. Engagements donnés	472,145,191.68	472,145,191.68	
. Engagements reçus			

TABLEAU DES SURETEES REELLES					
TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la surete	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur nette de la sureté donnée à la date de clôture
. Suretés données					
BANQUE	30,000,000.00	HYPOTHEQUE	27/06/2012 A CASA	CMT	32,987,501.05
BANQUE	60,000,000.00	HYPOTHEQUE	31/12/2016 A CASA	CMT	36,636,000.00
BANQUE	17,800,000.00	HYPOTHEQUE	27/06/17 A ELJANDIA	CMT	9,809,623.00
. Suretés reçues					

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS					
NATURE	Cumul début exercice		Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
	1	2			
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	13,889,854.36	6,687,685.49			20,577,539.85
* Frais préliminaires					
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	8,339,742.00	1,137,573.13			9,477,315.13
* Charges à répartir sur plusieurs exercices s/activité	5,550,112.36	5,550,112.36			11,100,224.72
* Primes de remboursement obligations					
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (Ajout)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2,966,071.68	72,386.15			3,038,457.83
* Immobilisation en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2,966,071.68	72,386.15			3,038,457.83
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	228,432,693.83	15,691,750.50			244,124,444.33
* Terrains					
* Constructions	118,527,618.53	13,347,685.81			131,875,304.34
* Installations techniques, matériel et outillage	102,317,785.77	2,048,034.49			104,365,820.26
* Matériel de transport	1,920,862.79	28,876.25			1,949,739.04
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	5,666,426.74	267,153.95			5,933,580.69
* Autres immobilisations corporelles					
* Immobilisations corporelles en cours					
Total général	245,288,619.87	22,451,822.14			267,740,442.01



RAPPORT GENERAL
Exercice clos au 31 décembre 2021



Aux actionnaires de la société
DELATTRE LEVIER MAROC S.A.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Opinion défavorable

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 25 juin 2021, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société DELATTRE LEVIER MAROC S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatifs de MAD (388.095.366,25) dont une perte nette de MAD (389.613.042,17). Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration tenu en date du 25 Mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Compte tenu de l'importance du point soulevé dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ni de la situation financière, ni du patrimoine de la société DELATTRE LEVIER MAROC S.A., au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable.

1. La revue des actifs de la société au 31 décembre 2021 laisse apparaître des créances et stocks anciens non mouvementés de KMAD 85 195. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération.
2. Quatorze projets présentent des risques de pertes à terminaison non provisionnés pour un montant global de KMAD 54 749.



Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;



3. Les comptes de la société font état de titres de participation de la société DGM d'un montant de KMAD 4 646. La situation nette négative de la filiale est de KMAD 2 012. Ces titres auraient dû faire l'objet d'une provision à concurrence du montant de ces titres, soit KMAD 4 646.
4. 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 au cours de l'exercice 2021 risqueraient d'affecter la continuité d'exploitation.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 4 cités dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport, associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant l'exercice 2021 risqueraient d'affecter la continuité d'exploitation.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous informons sur les situations suivantes :

- La société DELATTRE LEVIER MAROC S.A est placée sous procédure de redressement judiciaire depuis avril 2021 ;
- La situation nette de la société est devenue inférieure au quart du capital social. La société devrait se conformer aux dispositions de l'article 357 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que complétée et modifiée par la loi 20-05, votre conseil d'administration était tenu, dans les trois mois qui ont suivi l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette situation, de convoquer une assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu, de la dissolution anticipée de la société ;
- Le dénouement du litige avec un client au cours de cet exercice a occasionné une perte nette de KMAD 234 188 comptabilisée dans les charges non courantes, contribuant ainsi à la formation du résultat de l'exercice cité au premier paragraphe.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Nous avons déterminé qu'il n'avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société

Nous attirons votre attention sur le contenu de l'état A2 exposant les dérogations appliqués dans le cadre de la crise liée au Covid 19 et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2021. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, 29 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

BDO

FIDUMAC

Amine BAAKILI
Associé

Mohamed TOUHLALI
Associé





ACTIF	12/31/2021	12/31/2020
En milliers de dirhams		
ECART D'ACQUISITION	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	291	878
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	250,859	270,858
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5,273	5,241
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	256,423	276,977
Stocks et encours nets	132,002	471,791
Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes	1,958	16,088
Clients et comptes rattachés	246,314	305,334
Personnel	5,184	1,157
Actifs d'impôts différés	38,342	31,434
Etat	64,264	82,353
Autres Débiteurs	20,528	18,985
TOTAL ACTIF CIRCULANT	508,592	927,141
Trésorerie Actif	-	6,374
TOTAL TRESORERIE ACTIF	-	6,374
TOTAL ACTIF	765,016	1,210,492

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	12/31/2021	12/31/2020
En milliers de dirhams		
Chiffres d'affaires	133,071	190,987
Variation des stocks de produits	3,232	1,525
Immo. prod. / l'entreprise pour elle-même	-	-
Autres produits d'exploitation	267	20,321
Reprises d'exploitation & transfert de charges	182	28,705
PRODUITS D'EXPLOITATION	136,751	241,538
Achats revendus de marchandises	1	-
Achats consommés et charges externes	52,301	100,687
Autres charges externes	32,453	64,136
Impôts et taxes	3,684	2,336
Charges de personnel	105,627	116,422
Autres charges d'exploitation	244	304
Dotations nettes aux amort, et aux provisions	48,579	29,141
CHARGES D'EXPLOITATION	242,888	313,025
RESULTAT D'EXPLOITATION	(106,137)	(71,487)
RESULTAT FINANCIER	(2,100)	(3,123)
RESULTAT COURANT	(108,237)	(74,610)
RESULTAT NON COURANT	(338,115)	10,606
RESULTAT AVANT IMPOTS	(446,352)	(64,004)
Impôts sur les résultats	956	1,741
Impôt différé	(6,908)	(8,300)
Dotations aux amortissements des Ecarts d'Acquisition	-	-
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(440,399)	(57,445)
Intérêts minoritaires	(38,686)	8,984
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(401,714)	(66,429)
Nombre d'actions en circulation	1,250,000	1,250,000
Résultat net par action (en MAD)	(321.4)	(53.1)

PASSIF	12/31/2021	12/31/2020
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	(237,191)	(170,799)
Résultat de l'exercice	(401,714)	(66,429)
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	(419,958)	(18,281)
Réserves Part des Minoritaires	5,770	(3,139)
Résultat Part des Minoritaires	(38,686)	8,984
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	(32,915)	5,844
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(452,873)	(12,436)
Dettes de financements	90,782	93,687
Provisions durables pour risques et charges	2,454	1,740
Badwill net		
Autres fonds propres		
TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	(359,637)	82,990
Fournisseurs et Comptes Rattachés	414,982	413,031
Clients créditeurs, avances et acomptes	97,082	138,528
Personnel	27,632	22,503
Organismes sociaux	126,539	115,632
Etat Créditeur	128,093	81,966
Passifs d'impôts différés	24,125	24,125
Autres Créditeurs	94,052	91,745
Autres Provisions pour risques et charges	6,700	10,141
TOTAL PASSIF CIRCULANT	919,206	897,671
Banques	205,447	229,831
TOTAL TRESORERIE PASSIF	205,447	229,831
TOTAL PASSIF	765,016	1,210,492

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	12/31/2021	12/31/2020	12/31/2019	12/31/2018
milliers de dirhams				
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE				
Résultat net des sociétés intégrées	(401,714)	(66,429)	(60,244)	(206,260)
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité				
Dotations consolidées nettes	56,666	(238)	24,599	56,455
Variation des impôts différés	(6,908)	(8,300)	(10,636)	(472)
Plus ou moins valeurs de cession nettes d'impôt				(261)
Autres impacts sans incidence sur la trésorerie		111		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(351,955)	(74,856)	(46,282)	(150,538)
Dividendes reçus				
Variation du besoin en fonds de roulement	375,280	22,661	107,535	360,099
Flux net de trésorerie liés à l'activité	23,325	(52,195)	61,253	209,561
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt	(409)	(6,952)	(3,769)	(24,744)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	-	-	568	8,666
Variation d'immobilisations financières	(40)	-	-	2,735
Incidences de la variation du périmètre	-	-	(96)	(120)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(449)	(6,952)	(3,297)	(13,463)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Distribution des dividendes	-	-	-	(6,980)
Augmentation de capital	-	-	-	333
Emissions d'emprunts nets des remboursements	(4,194)	(4,080)	(81,744)	14,605
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(4,194)	(4,080)	(81,744)	7,958
Variation de trésorerie	18,682	(63,227)	(23,788)	204,056
Trésorerie d'ouverture	(224,129)	(160,229)	(136,442)	(339,798)
Trésorerie de clôture	(205,447)	(223,456)	(160,229)	(135,742)
Ecart	0	0	0	0

Tableau de variation des capitaux propres

En milliers de dirhams	Capital social	Prime d'émission, de fusion, d'apport	Ecart de réévaluation	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice (PG)	Total des capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires (hors résultat)	Résultat net des minoritaires	Total intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
Capitaux propres au 31-12-2019	125,000	16,125	77,822	115,340	60,244	43,363	3,855	-2,677	1,178	44,541
Résultat de l'exercice					66,429	66,429		8,984	8,984	
Affectation résultat de l'exercice 2019				60,244	60,244	0	-2,677	2,677	0	0
Distribution de dividendes						0		0	0	0
Variation taux de change						0		0	0	0
Impôt Différé sur Réévaluation						0		0	0	0
Variation de périmètre						0		0	0	0
Autres variations				4,785		4,785	-4,318		-4,318	
Capitaux propres au 31-12-2020	125,000	16,125	77,822	170,799	66,429	18,281	-3,140	8,984	5,844	12,437
Résultat de l'exercice					401,714	401,714		38,686	38,686	
Affectation résultat de l'exercice 2019				66,429	66,429	0	8,984	-8,984	0	0
Distribution de dividendes						0		0	0	0
Variation taux de change						0		0	0	0
Impôt Différé sur Réévaluation						0		0	0	0
Variation de périmètre						0		0	0	0
Autres variations				37		37	-74		-74	
Capitaux propres au 31.12.2021	125,000	16,125	77,822	237,191	401,714	419,957	5,770	38,686	32,916	452,873
	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0


Immobilisations corporelles

En Milliers de Dirhams	Cumul Début de Période	Effets Périmètre	Acquisitions / Augmentations / Dotations	Cessions/Retrait	Cumul Fin de Période	Immobilisations Nettes
IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES	607,038	0	25,014	24,362	607,690	250,859
Terrains	90,507	0	0	0	90,507	90,507
Constructions	284,687	0	7	1,212	283,481	145,878
Installations techniques, matériel et outillage	199,536	0	4,914	19,292	185,158	12,024
Matériel de transport	17,861	0	573	0	18,434	1,001
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	10,589	0	19,521	0	30,109	1,449
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immo corporelles en cours	3,859	0	0	3,859	0	0
	0	0	0	0	0	0
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-336,181	0	-38,114	17,464	-356,830	
Terrains	0	0	0	0	0	
Constructions	-123,735	0	-13,869	0	-137,604	
Installations techniques, matériel et outillage	-185,879	0	-4,719	17,464	-173,134	
Matériel de transport	-17,127	0	-306	0	-17,433	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	-9,440	0	-19,220	0	-28,660	
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	

Immobilisations financières

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Prêts Immobilisés	-	-	-	-	0.61	-	-	-	-	0.61
Autres créances Financières	3,791	154	61	-	39.12	-	-	-	-	4,045.02
Autres titres Immobilisés	-	-	-	1,227	-	-	-	-	-	1,227.12
Total	3,791	154	61	1,227	40	-	-	-	-	5,273

Impôts différés actifs

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Impôts Différés Actifs	38,342	0	0	0	0	0	0	0	0	38,342.68

Stocks

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Matières et fournitures consommables	6,607	504	3,361	-	-	-	-	-	-	10,471
Produits en cours	121,531	-	-	-	-	-	-	-	-	121,531
Produits Intermédiaires, et produits résiduels	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	128,137	504	3,361	-	-	-	-	-	-	132,002

Créances de l'actif circulant

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Fournis, Débiteurs- avances et acomptes	481	67	1,393	18	-	-	-	-	-	1,958
Clients et comptes rattachés	194,644	21,678	27,601	1,807	585	-	-	-	-	246,314
Personnel	5,078	96	-	-	10	-	-	-	-	5,184
Etat	58,579	3,507	-	-	2,177	-	-	-	-	64,264
Comptes d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	440	144	9,140	10,736	-	-	-	-	-	20,460
Comptes de régular. Actif	69	-	-	-	-	-	-	-	-	68
Total	259,290	25,493	38,135	12,560	2,772	-	-	-	-	338,249

Trésorerie - Actif

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banque, TG, chèques postaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caisse, régular. d'avances et accredités	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Dettes du passif circulant

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Fournisseurs et comptes rattachés	352,696	10,896	40,678	6,049	4,663	-	-	-	-	414,982
Clients créditeurs, avances	82,952	394	10,558	19	3,158	-	-	-	-	97,082
Personnel	27,152	421	-	60	-	-	-	-	-	27,632
Organismes sociaux	123,514	2,943	-	83	-	-	-	-	-	126,539
Etat	93,572	8,346	22,399	1,169	2,607	-	-	-	-	128,093
Impôt Différé - Passif	24,125	-	-	-	-	-	-	-	-	24,125
Comptes courants d'associés	2,201	1,708	-	4,982	-	-	-	-	-	8,891
Autres créditeurs	48,026	563	18,957	88	12,466	-	-	-	-	80,099
Comptes de régularisation-passif	5,061	-	-	-	-	-	-	-	-	5,061
Autres Provisions pour risques et charges	6,700	-	-	-	-	-	-	-	-	6,700
Total	766,000	25,270	92,593	12,449	22,894	-	-	-	-	919,206

Trésorerie - Passif

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Crédits d'escompte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits de trésorerie,	12,457	19	-	-	18	-	-	-	-	12,495
Banques (sollicités)	180,086	3,504	10,101	-738	-	-	-	-	-	192,952
TOTAL	192,543	3,523	10,101	-738	18	-	-	-	-	205,447

Chiffres d'affaires (En Milliers de Dirhams)

En Milliers de Dirhams	2021	2020
DLM	72,637	104,145
GEMA	24,731	49,141
LEMCO	870	4,893
DLMS	22,537	20,659
DGM	12,296	12,150
TMM	-	-
EMPI	-	-
ENR	-	-
DCS	-	-
Total	133,071	190,987

Charges d'exploitation

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Achats revendus de marchandises	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Achats consommés de mat et four	26,221	2,600	17,069	5,738	673	-	-	-	-	52,301
Autres charges extérieures	10,662	10,503	6,038	4,698	552	-	-	-	-	32,453
Impôts et taxes	862	78	2,293	415	37	-	-	-	-	3,684
Charges de personnel	85,245	8,664	7,668	3,541	509	-	-	-	-	105,627
Autres charges d'exploitation	-	-	168	75	-	-	-	-	-	244
Dotation/consolidation	45,287	50	1,993	1,249	-	-	-	-	-	48,579
Total Charges d'exploitation	168,278	21,895	35,229	15,641	1,846	-	-	-	-	242,888

Résultat financier

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Produits des titres de participation et autres titres immo.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains de change	1,380	-	-	-	-	-	-	-	-	1,380
Inscrip & autres produits financ.	277	-	-	-	-	-	-	-	-	277
Reprises financ. transf. de Charges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL Produits financiers	1,657	0	0	0	0	0	0	0	0	1,657
Charges d'intérêts	290	301	-	135	-	-	-	-	-	726
Perdes de change	1,929	-	-	-	-	-	-	-	-	1,929
Autres Charges Financières	-	-	-	738	-	-	-	-	-	738
Dotations financières	-	-	-	363	-	-	-	-	-	363
TOTAL Charges financières	2,219	301	738	498	0	0	0	0	0	3,757
RESULTAT FINANCIER	-563	301	-738	498	0	0	0	0	0	-2,100

Résultat non courant

En Milliers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Produit de cession d'immob.	7,988	-	-	24,085	2,749	-	-	-	-	34,821
Autres produits non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprises non courant/transferts de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL Produits NC	7,988	0	24,085	2,749	0	0	0	0	0	34,821
VNA des immobilisations cédées	-	-	-	-	43	-	-	-	-	43
Autres charges non courantes	282,214	7,334	82,740	604	-	-	-	-	-	372,893
DNC aux amort et aux provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL Charges NC	282,214	7,334	82,740	604	43	0	0	0	0	372,936
RESULTAT NON COURANT	274,226	7,334	58,566	2,144	43	0	0	0	0	-338,115

Impôt sur les sociétés

En Milliers de Dirhams	2021	2020
DLM	-6,417	-7,570
DLMS	63	390
DGM	113	76
GEMA	289	288
LEMCO	-	258
EMPI	-	-
ENR	-	-
DCS	-	-
Total impôt	-5,952	-6,559





	Au 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2021
Goodwill brut				
GEMA	21,862			21,862
DGM	786			786
Total	22,648	-	-	22,648
Amortissement GW				
GEMA	21,862			21,862
DGM	786			786
Total	22,648	-	-	22,648
Goodwill net				
GEMA	0	-		0
DGM	0			0
Total	-0	-	-	-0

Entité	Méthode de consolidation	Exercice	
		% de contrôle	% d'intérêt
DLM MAROC Société mère	Globale (IG)	100.00%	100.00%
DLM SENEGAL	Globale (IG)	100.00%	100.00%
Delattre Générale de Mécanique	Globale (IG)	50.10%	50.10%
TMM	Globale (IG)		
GEMA CONSTRUCTION	Globale (IG)	51.00%	51.00%
LEMCO	Globale (IG)	51.00%	53.45%
EMPI	Globale (IG)		
DLM ENR	Proportionnelle (IP)		
DELATTRE CONSTRUCTION SUD	Globale (IG)	60.00%	60.00%

	Début exercice	Effets de Périètre	Acquisitions / Augmentations / Dotations	Cession / Retrait	Cumul fin de Période
Immobilisation en R & D	0	0	0	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4,114	0	0	266	3,849
Fonds commercial	532	0	0	0	532
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4,646	0	0	266	4,381

Amortissement	Début exercice	Dotation	Amort/ immo sorties	Var. de périmètre	Fin exercice
Immobilisation en R & D	0	0	0	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-3,768	0	211	0	-3,558
Fonds commercial	0	-532	0	0	-532
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-3,768		211	0	-4,090

Valeur nette	Début exercice	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Fin exercice
Immobilisation en R & D	-	-			-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	346		55		291
Fonds commercial	532	-	532		0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	878	0	587	0	291



RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
Exercice clos au 31 décembre 2021



03, rue Chooua
Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la société
DELATTRE LEVIER MAROC S.A.

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
- EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021 -

Opinion défavorable

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la société DELATTRE LEVIER MAROC SA et de ses filiales (le groupe DELATTRE LEVIER MAROC), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2021 ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés négatifs de 452 873 KMAD dont perte nette consolidée de 401 704 KMAD.

Compte tenu de l'importance de l'effet des situations décrites dans la section - Fondement de l'opinion défavorable - de notre rapport, les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2021, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable.



03, rue Chooua
Casablanca
Maroc

du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;



03, rue Chooua
Casablanca
Maroc

- La revue des actifs de la société au 31 décembre 2021 laisse apparaître des créances et stocks anciens non mouvementés de KMAD 85 195. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération.
- Quatorze projets présentent des risques de pertes à terminaison non provisionnés pour un montant global de KMAD 54 749.
- Nous n'avons pas reçu les états de synthèse ainsi que les rapports d'audit des filiales GEMA CONSTRUCTION et LENCO au 31-12-2021 ayant servi à la consolidation des comptes au 31/12/2021.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 3 cités dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport, associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant l'exercice 2021 risquerait d'affecter la continuité d'exploitation.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous informons sur les situations suivantes :

- La société DELATTRE LEVIER MAROC S.A est placée sous procédure de redressement judiciaire depuis avril 2021 ;
 - La situation nette de la société est devenue inférieure au quart du capital. La société devrait se conformer aux dispositions de l'article 357 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que complétée et modifiée par la loi 20-05, votre conseil d'administration était tenu, dans les trois mois qui ont suivi l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette situation, de convoquer une assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu, de la dissolution anticipée de la société ;
 - Le dénouement du litige avec un client au cours de cet exercice a occasionné une perte nette de KMAD 234 188 comptabilisée dans les charges non courantes, contribuant ainsi à la formation du résultat de l'exercice cité au premier paragraphe.
- Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Nous avons déterminé qu'il n'avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse consolidés conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que



03, rue Chooua
Casablanca
Maroc

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
Casablanca, 29 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

BDO
Amine BAAKILI
Associé

FIDUMAC
Mohamed TOUHLALI
Associé

