

TABLEAU DES PROVISIONS (B5)

NATURE	Dotations			REPRISES				
	MDE	Exploitation	Financières	Non courantes	Exploitation	Financières	Non Courantes	MFE
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	6 861 719,03							6 861 719,03
2 Provisions réglementées	1 404 807,16						162 662,29	1 242 144,87
3 Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	8 266 526,19						162 662,29	8 103 863,90
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	2 460 793,55		271 635,05					2 732 428,60
5 Autres Provisions pour risques et charges	2 589 234,69		169 421,11	93 387,00		18 066,73	2 557 263,00	276 713,07
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	5 050 028,24		441 056,16	93 387,00		18 066,73	2 557 263,00	3 009 141,67
TOTAL (A+B)	13 316 554,43		441 056,16	93 387,00		18 066,73	2 719 925,29	11 113 005,57

MDE: Montant Début Exercice
MFE: Montant Fin Exercice

TABLEAU DES CREANCES (B6)

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 organis. publics	Montants sur les entrepris. liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	14 675 105,00	14 675 105,00						
Prêts immobilisés								
Autres créances financières	14 675 105,00	14 675 105,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT	857 203 204,68	7 920 867,65	849 282 337,03					
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	76 444,89		76 444,89					
Clients et comptes rattachés	32 289 465,31	6 393 760,82	25 895 704,49					
Personnel	10 000,03	5 000,00	5 000,03					
Etat	4 898 669,24	1 133 316,20	3 765 353,04					
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	819 874 562,29	386 175,65	819 488 386,64					
Comptes de régularisation Actif	54 062,92	2 614,98	51 447,94					

TABLEAU DES DETTES (B7)

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 organis. publics	Montants vis-à-vis des entrepris. liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	180 000 000,00	180 000 000,00						
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	180 000 000,00	180 000 000,00						
DU PASSIF CIRCULANT	91 098 505,54	434 469,03	90 664 036,51					
Fournisseurs et comptes rattachés	4 146 700,52	15 642,00	4 131 058,52					
Clients créditeurs, avances et acomptes								
Personnel	1 050,00		1 050,00					
Organismes sociaux	367 417,21		367 417,21					
Etat	9 924 397,48	418 827,03	9 505 570,45					
Comptes d'associés	71 500 000,00		71 500 000,00					
Autres créanciers	2 065 245,76		2 065 245,76					
Comptes de régularisation passif	3 093 694,57		3 093 694,57					

TABLEAU DES SURETTES REELLES DONNEES OU RECUES (B8)

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	V.C.N.S.D.D.C (4)
Sûretés données					
Sûretés reçues					
Bons de caisse série n°02/09/720	14 624 070,00	Bons de caisse			
(1) Gage : 1 Hypothèque : 2 Nantissement : 3 Warrant : 4 Autres : 5 (à préciser).					
(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données entreprises liées, associées, membres du personnel)					
(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues).					
(4) V.C.N.S.D.D.C : Valeur Comptable Nette de la Sûreté Donnée à la Date de Clôture.					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL (B9)

ENGAGEMENTS DONNES	Montant Exercice	Montant Exercice précédent
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires	Néant	
Autres engagements donnés		
TOTAL (Dont engagements à l'égard d'entreprises liées)		

ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice précédent
Avals et cautions		
Autres engagements reçus	Néant	
TOTAL		



Résumé du rapport des commissaires aux comptes
Comptes sociaux
Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, de la société delta holding comprenant le bilan, le compte des 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 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1 236 185 342,36 MAD, dont un bénéfice net de 110 619 651,85 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société delta holding au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

Nous avons également procédé 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. Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 complétée et modifiée par la loi 20-05, nous portons à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, la société delta holding a procédé à la création d'une nouvelle filiale au Togo dénommée TBL, détenue à 100% et d'un capital de 250 millions FCFA.

Skhirat, le 17 mars 2016

Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
Tel : 0537.77.45.76 / 71
Fax : 0537.77.45.76
11, Rue Al Khatabouat, Apt. 104
Agdal - Rabat

Adib BENBRAHIM
Commissaire aux comptes

I GREC
Informations des Titulaires des Comptes Sociaux
* ACTU Au chapitre des COMPTES SOCIAUX
* Société d'expertise comptable
* Inscriptions au tableau des Comptes Sociaux
488, Boulevard Mohammed VI, Casablanca
Tel : 0522.27.88.78 - Fax : 0522.27.88.79

Kébir AL ECHEIKH EL ALAOUI
Commissaire aux comptes

Résumé du rapport des commissaires aux comptes Comptes sociaux Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, de la société delta holding comprenant le bilan, le compte des 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 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1 236 185 342,36 MAD, dont un bénéfice net de 110 619 651,85 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société delta holding au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

Nous avons également procédé 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.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 complétée et modifiée par la loi 20-05, nous portons à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, la société delta holding a procédé à la création d'une nouvelle filiale au Togo dénommée TBL, détenue à 100% et d'un capital de 250 millions FCFA.

Skhirat, le 17 mars 2016

Adib BENBRAHIM
Commissaire aux comptes



Kébir AL ECHEIKH EL ALAOUI
Commissaire aux comptes

