delta holding

COMMUNICATION FINANCIERE
Comptes Sociaux
du 1 janvier au 30 juin 2016

BILAN (ACTIF)

		Brut	Amortissements et provisions	30-juin-16 Net	31-déc.-15 Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)**	**21 712 080,80**	**21 335 838,90**	**376 241,90**	**444 177,48**
	Frais Préliminaires	1 269 500,00	1 269 500,00		
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	20 442 580,80	20 066 338,90	376 241,90	444 177,48
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**1 045 910,50**	**895 608,30**	**150 302,20**	**57 447,95**
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 045 910,50	895 608,30	150 302,20	57 447,95
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**42 482 767,48**	**19 323 723,23**	**23 159 044,25**	**23 914 932,50**
	Terrains	6 324 950,00		6 324 950,00	6 324 950,00
	Constructions	27 981 058,23	15 699 487,33	12 281 570,90	12 993 146,47
	Installations techniques, matériel et outillage	290 811,26	196 207,50	94 603,76	109 144,32
	Matériel de transport	278 552,90	278 552,90		
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements	4 359 245,09	3 149 475,50	1 209 769,59	1 239 541,71
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	3 248 150,00		3 248 150,00	3 248 150,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**665 319 880,06**	**3 462 119,03**	**661 857 761,03**	**658 458 161,03**
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	14 675 105,00		14 675 105,00	14 675 105,00
	Titres de participation	650 644 775,06	3 462 119,03	647 182 656,03	643 783 056,03
	Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**730 560 638,84**	**45 017 289,46**	**685 543 349,38**	**682 874 718,96**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS (F)**				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**1 132 389 655,26**		**1 132 389 655,26**	**857 203 204,68**
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				76 444,89
	Clients et comptes rattachés	46 617 735,56		46 617 735,56	32 289 465,31
	Personnel	15 766,67		15 766,67	10 000,03
	Etat	5 736 545,76		5 736 545,76	4 898 669,24
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	1 079 140 610,19		1 079 140 610,19	819 874 562,29
	Comptes de régularisation Actif	878 997,08		878 997,08	54 062,92
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	**3 398 460,50**	**2 713 582,80**	**684 877,70**	**666 031,90**
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	**18 172,02**		**18 172,02**	**18 963,51**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**1 135 806 287,78**	**2 713 582,80**	**1 133 092 704,98**	**857 888 200,09**
TRESORERIE	**TRESORERIE ACTIF**	**884 386,14**		**884 386,14**	**2 182 948,41**
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G. et C.C.P.	876 310,64		876 310,64	2 181 460,41
	Caisses, régies d'avances et accréditifs	8 075,50		8 075,50	1 488,00
	TOTAL III	**884 386,14**		**884 386,14**	**2 182 948,41**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**1 867 251 312,76**	**47 730 872,26**	**1 819 520 440,50**	**1 542 945 867,46**

BILAN (PASSIF)

		30-juin-16	31-déc.-15
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**		
	Capital social	876 000 000,00	876 000 000,00
	Moins : actionaires. capital souscrit non appelé		
	- capital appelé		
	- dont versé		
	Primes d'émission, de fusion et d'apport		
	Ecarts de réevaluation		
	Réserves légales	80 150 165,08	74 619 182,49
	Autres réserves		
	Report à nouveau	173 673 032,41	173 704 363,15
	Résultats nets en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice	167 590 607,52	110 619 651,85
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**1 297 413 805,01**	**1 234 943 197,49**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**1 146 835,41**	**1 242 144,87**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	1 146 835,41	1 242 144,87
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**180 000 000,00**	**180 000 000,00**
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	180 000 000,00	180 000 000,00
	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)	**1 478 560 640,42**	**1 416 185 342,36**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**338 297 643,65**	**91 098 505,54**
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 658 410,75	4 146 700,52
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel	1 050,00	1 050,00
	Organismes sociaux	398 038,98	367 417,21
	Etat	14 364 264,69	9 924 397,48
	Comptes d'associés	311 620 000,00	71 500 000,00
	Autres créanciers	219 404,03	2 065 245,76
	Comptes de régularisation-passif	9 036 475,20	3 093 694,57
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**182 534,58**	**276 713,07**
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)		**99,76**
	TOTAL II (F+G+H)	**338 480 178,23**	**91 375 318,37**
TRESORERIE	**TRESORERIE - PASSIF**	**2 479 621,85**	**35 385 206,73**
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		35 000 000,00
	Banques (soldes créditeurs)	2 479 621,85	385 206,73
	TOTAL III	**2 479 621,85**	**35 385 206,73**
	TOTAL GENERAL I + II + III	**1 819 520 440,50**	**1 542 945 867,46**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX 30-juin-16 3=1+2	TOTAUX 30-juin-15 4
I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	38 540 116,27		38 540 116,27	40 003 153,50
	Chiffre d'affaires	**38 540 116,27**		**38 540 116,27**	**40 003 153,50**
	Variation des stocks de produits				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	70 000,00		70 000,00	8 372,89
	TOTAL I	**38 610 116,27**		**38 610 116,27**	**40 011 526,39**
II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
	Achats revendus de marchandises				
	Achats consommés de matières et fournitures	512 293,50	72 613,00	584 906,50	1 278 957,17
	Autres charges externes	11 975 018,39		11 975 018,39	12 040 561,25
	Impôts et taxes	272 598,54		272 598,54	133 884,94
	Charges de personnel	7 567 562,98		7 567 562,98	6 742 232,14
	Autres charges d'exploitation	325 000,00		325 000,00	325 000,00
	Dotations d'exploitation	1 039 041,29		1 039 041,29	3 070 124,54
	TOTAL II	**21 691 514,70**	72 613,00	**21 764 127,70**	**23 590 760,04**
III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**16 845 988,57**	**16 420 766,35**
IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
	Produits de titres participations et autres titres immobilisés	158 723 890,64		158 723 890,64	97 204 579,50
	Gains de change				
	Intérêts et autres produits financiers	1 930 956,01		1 930 956,01	4 900 753,68
	Reprises financières; transferts de charges	3 445 809,31		3 445 809,31	18 066,73
	TOTAL IV	**164 100 655,96**		**164 100 655,96**	**102 123 399,91**
V	**CHARGES FINANCIERES**				
	Charges d'intérêts	6 910 350,82		6 910 350,82	8 922 382,13
	Pertes de change	21 307,38		21 307,38	
	Autres charges financières				
	Dotations financières	8 400,00		8 400,00	157 036,14
	TOTAL V	**6 940 058,20**		**6 940 058,20**	**9 079 418,27**
VI	**RESULTAT FINANCIER (IV - V)**			**157 160 597,76**	**93 043 981,64**
VII	**RESULTAT COURANT (III + VI)**			**174 006 586,33**	**109 464 747,99**
VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
	Produits des cessions d'immobilisations	2 325 095,45		2 325 095,45	500,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	23 354,75		23 354,75	8 730,64
	Reprises non courantes; transferts de charges	188 696,46		188 696,46	2 748 430,53
	TOTAL VIII	**2 537 146,66**		**2 537 146,66**	**2 757 661,17**
IX	**CHARGES NON COURANTES**				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 261 595,45		2 261 595,45	111,50
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	0,89	93 387,00	93 387,89	2 578 474,94
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				1 469 370,00
	TOTAL IX	**2 261 596,34**	93 387,00	**2 354 983,34**	**4 047 956,44**
X	**RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)**			**182 163,32**	**-1 290 295,27**
XI	**RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)**			**174 188 749,65**	**108 174 452,72**
XII	**IMPÔTS SUR LE RESULTAT**	**4 016 178,00**	2 581 964,13	**6 598 142,13**	**2 296 227,00**
XIII	**RESULTAT NET (XI - XII)**			**167 590 607,52**	**105 878 225,72**

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Crowe Horwath. Igrec

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIÉTÉ DELTA HOLDING SA (COMPTES SOCIAUX)

- PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2016 -

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 delta holding SA 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 la période du 1er janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 298 560 640,42 MAD, dont un bénéfice net de 167 590 607,52 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de delta holding SA.

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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Skhirat, le 19 septembre 2016

Adib BENBRAHIM
Commissaire aux comptes
Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
Tél : 037.77.46.70 / 71
Fax : 037.77.46.76
11, Rue Al Khataouat, Appt. N°4
Agdal - Rabat

Kébir AL ECHEIKH EL ALAOUI
IGREC
I G R E C
Informatique Gestion Révision Expertise Comptable
s.a.r.l Au capital de 400.000,00 dh
Société d'expertise comptable
Inscrite au tableau de l'ordre
des experts comptables Rabat & Nord
Tel : 037 37 98 78 - Fax : 037 37 51 19