

BILAN (ACTIF)

	Amortissements		30-juin-13 Net	31-déc.-12 Net
	Brut	et provisions		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	29 618 143,00	19 047 033,00	10 571 110,00	12 697 164,00
Frais Préliminaires	8 803 803,00	8 169 053,00	634 750,00	761 700,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	20 814 340,00	10 877 980,00	9 936 360,00	11 935 464,00
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	883 499,00	755 202,77	128 296,23	184 089,81
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	883 499,00	755 202,77	128 296,23	184 089,81
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	39 112 608,57	13 892 201,52	25 220 407,05	26 047 277,62
Terrains	6 324 950,00		6 324 950,00	6 324 950,00
Constructions	23 432 220,48	11 555 013,63	11 877 206,85	12 487 808,17
Installations techniques, matériel et outillage	284 227,93	109 457,89	174 770,04	188 981,44
Matériel de transport	277 539,20	237 211,82	40 327,38	67 463,33
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	3 770 880,84	1 990 518,18	1 780 362,66	1 971 976,48
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	5 022 790,12		5 022 790,12	5 006 098,20
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	628 763 320,15	2 962 319,03	625 801 001,12	625 801 001,12
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	14 675 105,00		14 675 105,00	14 675 105,00
Titres de participation	614 088 215,15	2 962 319,03	611 125 896,12	611 125 896,12
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	698 377 570,72	36 656 756,32	661 720 814,40	664 729 532,55
STOCKS (F)				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	887 904 229,78		887 904 229,78	825 745 575,67
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	99 000,00		99 000,00	12 180,00
Clients et comptes rattachés	49 059 208,70		49 059 208,70	103 638 521,99
Personnel	12 483,32		12 483,32	
Etat	4 887 394,55		4 887 394,55	3 397 335,91
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	833 425 100,13		833 425 100,13	718 631 225,06
Comptes de régularisation Actif	421 043,08		421 043,08	66 312,71
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 398 460,50	2 917 413,30	481 047,20	851 386,10
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	7 656,20		7 656,20	7 403,68
TOTAL II (F+G+H+I)	891 310 346,48	2 917 413,30	888 392 933,18	826 604 365,45
TRESORERIE ACTIF	5 891 996,94		5 891 996,94	100 213,23
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G. et C.C.P.	5 886 141,74		5 886 141,74	90 977,11
Caisses, régies d'avances et accreditifs	5 855,20		5 855,20	9 236,12
TOTAL III	5 891 996,94		5 891 996,94	100 213,23
TOTAL GENERAL I+II+III	1 595 579 914,14	39 574 169,62	1 556 005 744,52	1 491 434 111,23

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX 30-juin-13 3=1+2	TOTAUX 30-juin-12 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	35 369 017,25		35 369 017,25	36 882 062,60
Chiffre d'affaires	35 369 017,25		35 369 017,25	36 882 062,60
Variation des stocks de produits				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation		13 222,45	13 222,45	
Reprises d'exploitation; transferts de charges				
TOTAL I	35 369 017,25	13 222,45	35 382 239,70	36 882 062,60
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises				
Achats consommés de matières et fournitures	711 564,35		711 564,35	707 635,33
Autres charges externes	7 081 948,29	14 560,00	7 096 508,29	7 774 405,25
Impôts et taxes	284 774,31		284 774,31	157 205,23
Charges de personnel	6 205 184,68		6 205 184,68	6 757 191,74
Autres charges d'exploitation	325 000,00		325 000,00	325 000,00
Dotations d'exploitation	3 020 439,23		3 020 439,23	3 882 979,63
TOTAL II	17 628 910,86	14 560,00	17 643 470,86	19 604 417,18
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			17 738 768,84	17 277 645,42
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits de titres participations et autres titres immobilisés	127 536 415,44		127 536 415,44	154 059 021,52
Gains de change				1 081,20
Intérêts et autres produits financiers	2 264 593,03		2 264 593,03	1 948 522,78
Reprises financières; transferts de charges	7 403,68		7 403,68	1 171 006,79
TOTAL IV	129 808 412,15		129 808 412,15	157 179 632,29
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	8 701 698,02		8 701 698,02	8 984 764,48
Pertes de change				13 108,12
Autres charges financières				
Dotations financières	377 995,10		377 995,10	92 289,55
TOTAL V	9 079 693,12		9 079 693,12	9 090 162,15
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			120 728 719,03	148 089 470,14
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			138 467 487,87	165 367 115,56
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	29 333,34		29 333,34	
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	71 806,03	375 480,60	447 286,63	
Reprises non courantes; transferts de charges	47 566,91		47 566,91	36 662,65
TOTAL VIII	148 706,28	375 480,60	524 186,88	36 662,65
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	29 333,34		29 333,34	
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	3 318 953,89		3 318 953,89	1 926 616,00
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				86 399,74
TOTAL IX	3 348 287,23		3 348 287,23	2 013 015,74
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-2 824 100,35	-1 976 353,09
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			135 643 387,52	163 390 762,47
XII IMPOTS SUR LE RESULTAT			3 247 044,00	3 881 888,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			132 396 343,52	160 008 874,47

BILAN (PASSIF)

	30-juin-13	31-déc.-12
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	876 000 000,00	876 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
- capital appelé		
- dont versé		
Primes d'émission, de fusion et d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserves légales	58 583 588,29	49 465 586,07
Autres réserves		
Report à nouveau	175 628 073,32	2 386 031,04
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	132 396 343,52	182 360 044,50
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 242 608 005,13	1 110 211 661,61
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	1 647 821,99	1 695 388,90
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 647 821,99	1 695 388,90
DETTES DE FINANCEMENT (C)	245 000 000,00	245 000 000,00
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	245 000 000,00	245 000 000,00
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)	1 489 255 827,12	1 356 907 050,51
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	52 185 478,91	115 245 488,11
Fournisseurs et comptes rattachés	974 687,39	1 761 330,73
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	155 485,00	25 315,93
Organismes sociaux	488 585,13	383 140,17
Etat	14 901 329,55	18 112 176,64
Comptes d'associés	22 900 244,40	90 576 000,00
Autres créanciers	47 463,21	122 900,80
Comptes de régularisation-passif	12 717 684,23	4 264 623,84
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 656,20	7 403,68
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)		24,51
TOTAL II (F+G+H)	52 193 135,11	115 252 916,30
TRESORERIE - PASSIF	14 556 782,29	19 274 144,42
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (soldes créditeurs)	14 556 782,29	19 274 144,42
TOTAL III	14 556 782,29	19 274 144,42
TOTAL GENERAL I + II + III	1 556 005 744,52	1 491 434 111,23

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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

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 01/01/2013 au 30/06/2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 244 255 827,12 MAD, dont un bénéfice net de 132 396 343,52 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 30/06/2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Skhirat, le 16 septembre 2013

Adib BENBRAHIM
Commissaire aux comptes

Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
Tel : 037.77.44.70 / 71
Fax : 037.77.44.76
11, Rue Al Khatouat, Appl. N°4
Agdal - Rabat

Kébir AL ECHEIKH EL ALAOU
Commissaire aux comptes

IGREC
Informations
Société d'Expertise Comptable
Société d'audit
Société de conseil
Société de formation
Société de recrutement
Société de conseil en gestion
Société de conseil en stratégie
Société de conseil en marketing
Société de conseil en ressources humaines
Société de conseil en systèmes d'information
Société de conseil en télécommunications
Société de conseil en énergie
Société de conseil en environnement
Société de conseil en sécurité
Société de conseil en santé
Société de conseil en sport
Société de conseil en tourisme
Société de conseil en culture
Société de conseil en art
Société de conseil en architecture
Société de conseil en design
Société de conseil en ingénierie
Société de conseil en informatique
Société de conseil en juridique
Société de conseil en langues
Société de conseil en logistique
Société de conseil en management
Société de conseil en médias
Société de conseil en musique
Société de conseil en peinture
Société de conseil en sculpture
Société de conseil en théâtre
Société de conseil en télévision
Société de conseil en vidéo
Société de conseil en web
Société de conseil en téléphonie
Société de conseil en électronique
Société de conseil en optique
Société de conseil en acoustique
Société de conseil en mécanique
Société de conseil en génie civil
Société de conseil en génie électrique
Société de conseil en génie chimique
Société de conseil en génie des procédés
Société de conseil en génie des matériaux
Société de conseil en génie des transports
Société de conseil en génie des mines
Société de conseil en génie des énergies
Société de conseil en génie des océans
Société de conseil en génie des côtes
Société de conseil en génie des ports
Société de conseil en génie des aéroports
Société de conseil en génie des routes
Société de conseil en génie des ponts
Société de conseil en génie des tunnels
Société de conseil en génie des barrages
Société de conseil en génie des digues
Société de conseil en génie des écluses
Société de conseil en génie des vannes
Société de conseil en génie des turbines
Société de conseil en génie des pompes
Société de conseil en génie des moteurs
Société de conseil en génie des transmissions
Société de conseil en génie des machines
Société de conseil en génie des outils
Société de conseil en génie des matériaux
Société de conseil en génie des produits
Société de conseil en génie des services
Société de conseil en génie des logiciels
Société de conseil en génie des applications
Société de conseil en génie des bases de données
Société de conseil en génie des réseaux
Société de conseil en génie des systèmes
Société de conseil en génie des architectures
Société de conseil en génie des interfaces
Société de conseil en génie des protocoles
Société de conseil en génie des standards
Société de conseil en génie des normes
Société de conseil en génie des certifications
Société de conseil en génie des audits
Société de conseil en génie des contrôles
Société de conseil en génie des vérifications
Société de conseil en génie des inspections
Société de conseil en génie des surveillances
Société de conseil en génie des maintenances
Société de conseil en génie des réparations
Société de conseil en génie des révisions
Société de conseil en génie des améliorations
Société de conseil en génie des innovations
Société de conseil en génie des recherches
Société de conseil en génie des développements
Société de conseil en génie des tests
Société de conseil en génie des validations
Société de conseil en génie des livraisons
Société de conseil en génie des mises en œuvre
Société de conseil en génie des opérations
Société de conseil en génie des exploitations
Société de conseil en génie des fermes
Société de conseil en génie des usines
Société de conseil en génie des centrales
Société de conseil en génie des raffineries
Société de conseil en génie des usines chimiques
Société de conseil en génie des usines métallurgiques
Société de conseil en génie des usines de papier
Société de conseil en génie des usines de sucre
Société de conseil en génie des usines de ciment
Société de conseil en génie des usines de verre
Société de conseil en génie des usines de céramique
Société de conseil en génie des usines de textile
Société de conseil en génie des usines de cuir
Société de conseil en génie des usines de produits alimentaires
Société de conseil en génie des usines de produits pharmaceutiques
Société de conseil en génie des usines de produits cosmétiques
Société de conseil en génie des usines de produits chimiques
Société de conseil en génie des usines de produits électroniques
Société de conseil en génie des usines de produits plastiques
Société de conseil en génie des usines de produits métalliques
Société de conseil en génie des usines de produits textiles
Société de conseil en génie des usines de produits en caoutchouc
Société de conseil en génie des usines de produits en bois
Société de conseil en génie des usines de produits en papier
Société de conseil en génie des usines de produits en verre
Société de conseil en génie des usines de produits en céramique
Société de conseil en génie des usines de produits en textile
Société de conseil en génie des usines de produits en cuir
Société de conseil en génie des usines de produits alimentaires
Société de conseil en génie des usines de produits pharmaceutiques
Société de conseil