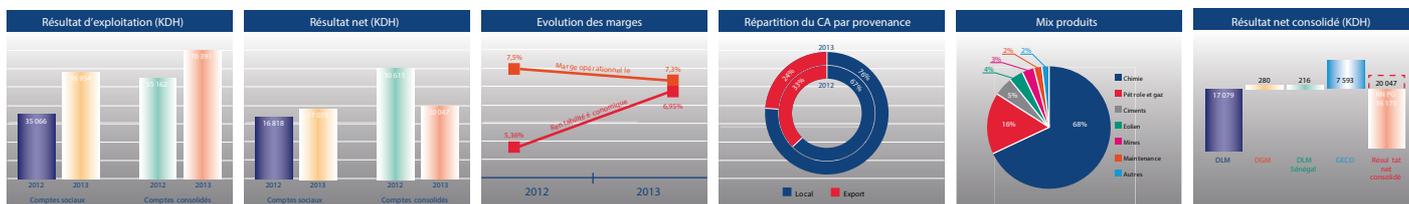




LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DE DELATRE LEVIER MAROC S'EST RÉUNI LE 20 MARS 2014 SOUS LA PRÉSIDENTIE DE M. JEAN CLAUDE BOUVERE POUR EXAMINER L'ACTIVITÉ ET ARRÊTER LES COMPTES AU 31 DÉCEMBRE 2013. IL EN RESSORT CE QUI SUIT :



2013 Année de transition

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe est en forte croissance, + 47.4 %, à 436 MDH.

L'année 2013 a été marquée par une importante activité commerciale avec une hausse de la prise de commande à 937 MDH dont 27% réalisée hors du Royaume du Maroc.

Dans le cadre de son développement en Afrique, DLM a signé le 25 novembre 2013, une prise de participation majoritaire de 51% dans Gema Construct (GECO). Basée en Côte d'Ivoire et présente de façon permanente au Congo Brazzaville, GECO est un acteur majeur sur le marché de la construction métallique et ensembles industriels clé en main dans cette région en plein développement.

Montée en puissance de l'investissement de Tit Mellil

L'activité du Groupe Delattre Levier Maroc reflétée par sa production, est en forte hausse de 77 % par rapport à 2012, et de 72 % au niveau de DLM comptes sociaux. Cela traduit d'une part le fonctionnement à plein régime de notre investissement à Tit Mellil au 2^e semestre et l'élargissement du périmètre de consolidation avec l'arrivée de GECO.

Le décalage entre le niveau de production et le chiffre d'affaires est lié à notre principe de comptabilité à l'achèvement qui exclut les projets entamés non encore livrés et comptabilisés dans la variation de stock. La montée en puissance progressive de l'investissement de Tit Mellil n'a cependant pas permis de solder certaines commandes en 2013 reportant ainsi à 2014 cette partie de chiffre d'affaires.

Le Résultat d'Exploitation est en hausse, tant au niveau des comptes sociaux, +68 % à 58.9 MDH qu'au niveau des comptes consolidés, +28 % à 70.4 MDH.

Le Résultat social avant Impôt est impacté par des charges financières importantes, par l'absence de gain de change relativement à l'an dernier, par un Résultat Non Courant négatif de -12.1 MDH constitué par l'annulation d'anciennes créances ainsi que par une provision pour risques.

Le résultat net part du Groupe a diminué par rapport à 2012 et ce à cause de la baisse de l'activité de DLM Sénégal.

Malgré ces éléments, le résultat avant impôt, comptes sociaux est en hausse de 23,6 % à 26.4 MDH. Le résultat net Comptes Sociaux est en hausse de 1.6% à 17.1 MDH.

Dividendes

Le Conseil d'Administration a décidé de proposer à l'Assemblée Générale Ordinaire une distribution d'un dividende de 5 DH par action pour soutenir le financement de la croissance.

Perspectives

Les exercices 2012 et 2013 ont été une période de fort développement tant au niveau des investissements avec le démarrage de l'usine de Tit Mellil après le déménagement qu'au niveau de notre déploiement géographique avec l'implantation en Côte d'Ivoire et au Congo Brazzaville.

Le carnet de commande au 1^{er} janvier 2014 est de 1.660 MDH contre 1.327 MDH au 1^{er} janvier 2013 assurant ainsi le chiffre d'affaires des deux prochains exercices

En 2014 et 2015, DLM a comme objectif de renforcer le fond de roulement, de diminuer l'endettement à court terme et optimiser les dépenses de fonctionnement.

Le chiffre d'affaires 2014 devrait profiter d'une part de la bonne activité commerciale de 2013 mais aussi du rattrapage du CA initialement planifié sur 2013 pour atteindre la valeur de 844 MDH associé à un Résultat d'Exploitation de 54.1 MDH.

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE LE MERCREDI 28 MAI 2014 À 10H

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

DELATRE LEVIER MAROC, Société anonyme au capital de 125.000.000 Dirhams dont le siège social est à Casablanca, km 9 Route de Rabat, Ain Sebaa, immatriculée au registre du commerce de Casablanca sous le numéro 18069, convoque ses actionnaires en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra dans les bureaux du siège social le Mercredi 28 Mai 2014 à 10 heures en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Conseil d'administration sur la gestion et les opérations de l'exercice 2013,
- Rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31/12/2013,
- Approbation des comptes dudit exercice,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2013,
- Affectation des résultats,
- Quitus de sa gestion au conseil d'administration et aux commissaires aux comptes,
- Rapport spécial des commissaires aux comptes,
- Approbation des conventions et opérations mentionnées dans le dit rapport,
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes,
- Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2014,
- Pouvoirs à donner pour l'accomplissement des formalités légales.

Il est à rappeler que pour avoir le droit d'assister à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent produire un certificat attestant du dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 17-95, telle que modifiée par la loi 20-05, relative aux Sociétés Anonymes disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription d'un projet de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée. Leurs demandes doivent parvenir au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception.

Les documents requis par la loi sont mis à la disposition des actionnaires au Siège Social.

Le projet des résolutions qui seront soumises à cette Assemblée tel qu'il a été arrêté par le Conseil d'Administration du 20 Mars 2014 est le suivant :

Première résolution

L'Assemblée après avoir constaté :

- Qu'elle a été régulièrement convoquée,
- Qu'elle réunit le quorum prévu par la loi,
- Que les actionnaires reconnaissent avoir été convoqués à la présente Assemblée 30 jours avant ce jour,
- Que le rapport des commissaires aux comptes, l'inventaire, le bilan et les comptes de produits et charges concernant l'exercice 2013 ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social 30 jours avant l'Assemblée.

Peut, donc, valablement délibérer sur les questions inscrites à l'ordre du jour et donne, en conséquence, décharge de sa convocation régulière au Conseil d'Administration.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des commissaires aux comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Conseil et les comptes sociaux annuels arrêtés au 31 Décembre 2013, se traduisant par un bénéfice net de 17 079 210.34 Dirhams.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, les affectations suivantes du bénéfice net de l'exercice 2013 :

Bénéfice net après impôt = DH 17 079 210.34
Réserve légale = DH 853 960.52
Dividendes aux actionnaires = DH 6 250 000.00
Solde affecté au Report à nouveau = DH 9 975 249.82

L'Assemblée Générale décide de distribuer un dividende de 5 Dhs par action et d'affecter au compte report à nouveau la somme de 9 975 249.82 Dirhams.

Le compte report à nouveau s'établira après affectation du solde de l'exercice 2013 à la somme de 63 568 550.91 Dirhams.

Les dividendes seront mis en paiement à partir du 15/08/2014.

Cinquième résolution

L'Assemblée donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs et aux commissaires aux comptes de l'accomplissement de leur mandat au titre dudit exercice 2013.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la loi 17/95, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Septième résolution

L'Assemblée Générale décide de nommer en tant que commissaires aux comptes :

- Cabinet 1 : FIDUMAC, 89, rue Chaouia, Casablanca - Représenté par Monsieur Mohamed TOUHLALI
- Cabinet 2 : FIDAROC Grant Thornton, 47, rue Allal Ben Abdallah, Casablanca Représenté par Monsieur Fayçal MEKOUAR

Et fixe la durée de leurs mandats à trois exercices (2014-2015-2016) lesquels accompliront leurs missions en conformité des dispositions de la loi 17-95.

Huitième résolution

L'Assemblée Générale sur proposition du Conseil d'Administration fixe à la somme globale brute de 500 000 DH, la rémunération allouée aux membres du Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'année 2014.

Neuvième résolution

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie certifiée ou d'un extrait du procès verbal de la présente assemblée générale pour accomplir les formalités qui seront nécessaires, conformément à la réglementation en vigueur.

Le Conseil d'Administration



Bilan (actif)	EXERCICE 2013			Exercice précédent
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	18 297 966,18	13 497 953,61	4 800 012,57	3 479 693,17
Frais préliminaires	18 297 966,18	13 497 953,61	4 800 012,57	3 479 693,17
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 214 306,16	1 746 050,04	1 468 256,12	1 681 013,77
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	2 682 306,16	1 746 050,04	936 256,12	1 149 013,77
Immobilisations en recherche et développement	532 000,00		532 000,00	
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	387 687 569,78	106 196 340,13	281 491 229,65	156 708 827,77
Terrains	10 000 681,50		10 000 681,50	
Constructions	265 564 158,11	25 626 857,90	239 937 300,21	120 278 112,42
Installations techniques, matériel et outillage	103 738 229,29	74 465 965,09	29 272 264,20	24 583 600,10
Matériel transport	1 652 072,65	1 594 824,66	57 247,99	140 127,21
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	6 732 428,23	4 508 692,48	2 223 735,75	1 706 306,54
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	34 182 388,27		34 182 388,27	5 209 423,78
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	581 603,77		581 603,77	545 364,28
Titres de participation	33 600 784,50		33 600 784,50	4 664 059,50
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)	704 012,36		704 012,36	671 927,01
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	443 382 230,39	121 440 342,78	321 941 886,61	167 078 958,49
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie) (F)	781 893 699,32	448 640,58	781 445 058,74	515 992 869,07
STOCK				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	28 426 699,00	448 640,58	27 978 058,42	105 500 313,06
Produits en cours	753 467 000,32		753 467 000,32	410 492 556,01
Produits intermédiaires, et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	432 071 927,53	11 211 675,42	420 860 252,11	371 082 139,71
Fournisseurs et comptes rattachés	2 530 332,47		2 530 332,47	3 519 751,55
Clients et comptes rattachés	370 126 249,24	11 211 675,42	358 914 573,82	309 121 757,39
Personnel	2 442 720,97		2 442 720,97	2 895 235,44
Etat	46 628 140,25		46 628 140,25	50 340 438,53
Comptes d'associés	1 929 400,00		1 929 400,00	
Autres débiteurs	7 700 922,25		7 700 922,25	5 309 282,67
Comptes de régularité - ACTIF	714 162,35		714 162,35	95 674,13
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	853 064,27		853 064,27	576 516,78
Éléments circulants				
TOTAL II (F+G+H+I)	1 214 818 691,12	11 660 316,00	1 203 158 375,12	887 651 525,56
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, trésorerie générale, chèques postaux	1 756 393,12		1 756 393,12	1 239 811,13
Caisse, chèques d'avances et accredités	704 012,36		704 012,36	671 927,01
TOTAL III	2 460 405,48		2 460 405,48	1 911 738,14
TOTAL GENERAL I + II + III	1 660 661 326,99	133 100 659,78	1 527 560 667,21	1 056 642 222,19

Bilan (passif)	EXERCICE 2013	Exercice précédent
EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013		
FINANCEMENT PERMANENT		
CAPITAUX PROPRES	125 000 000,00	125 000 000,00
Capital social ou personnel		
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
moins : capital appelé/dont versé		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	16 125 000,00	16 125 000,00
Ecart de réévaluation	7 090 911,78	6 250 000,00
Autres réserves	2 000 000,00	2 000 000,00
Réserves d'investissements	53 593 301,09	50 740 977,25
Report à nouveau	17 079 210,34	16 818 235,62
Résultats nets en instance d'affectation	220 888 423,21	216 934 212,87
Résultat net de l'exercice		
Total des capitaux propres	(A)	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	116 148 724,26	95 196 222,21
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	116 148 724,26	95 196 222,21
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	337 037 147,47	312 130 435,08
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
Total (A+B+C+D+E)		
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie) (F)	972 284 517,96	539 202 850,99
DETTES DU PASSIF CIRCULANT		
Fournisseurs et comptes rattachés	366 900 922,96	146 173 447,21
Clients créditeurs, avances et acomptes	532 494 455,76	281 994 329,69
Personnel	208 597,00	240 750,00
Organismes sociaux	8 645 052,26	6 471 808,58
Etat	52 589 154,08	47 350 497,17
Comptes d'associés	7 846 096,00	292 000,00
Autres créanciers	3 599 879,90	3 437 961,52
Comptes de régularisation-passif		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 853 064,27	576 516,78
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	1 606 646,86	599 266,32
TOTAL (F+G+H)	976 744 229,09	540 378 634,09
TRESORERIE		
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte	12 341 729,04	
Crédits de trésorerie	31 815 766,09	25 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)	169 621 795,52	179 131 530,02
TOTAL III	213 779 290,65	203 133 530,02
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 527 560 667,21	1 056 642 222,19

Compte de produits et charges (HT)	OPERATIONS		TOTALS	
	De l'exercice	Des exercices précédents	de l'exercice	de l'exercice précédent
EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013	1	2	3=1+2	4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises en l'état				
Ventes des biens et services prod.	322 268 324,09		322 268 324,09	233 577 543,14
Chiffres d'affaires	322 268 324,09		322 268 324,09	233 577 543,14
Variation des stocks de produits	342 974 444,31		342 974 444,31	146 173 447,21
Immob. prod. p/ l'entreprise pour elle-même	129 629 376,10		129 629 376,10	74 519 738,49
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation & transferts de charges	8 531 911,91		8 531 911,91	14 106 376,93
TOTAL I	803 404 056,41		803 404 056,41	468 377 105,77
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) marchandises	438 886 834,79		438 886 834,79	227 596 972,81
Achats consommés (2) de matières et fournitures	141 521 687,29	334 639,70	141 856 326,99	73 371 658,88
Impôts et taxes	879 804,40		879 804,40	1 540 610,75
Charges de personnel	140 546 821,12		140 546 821,12	109 554 321,92
Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	8 686 128,28
Dotations d'exploitation	21 779 822,65		21 779 822,65	12 560 768,99
TOTAL II	746 114 970,25	334 639,70	746 450 609,95	433 310 461,63
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	58 289 086,16		58 289 086,16	35 066 644,14
III - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 929 400,00		1 929 400,00	
Gains de change	911 536,68		911 536,68	6 701 027,41
Intérêts et autres produits financiers				
Reprises financ. / transf. de Charges	576 516,78		576 516,78	146 261,53
TOTAL III	3 417 453,46		3 417 453,46	6 847 288,94
IV - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	21 932 548,10		21 932 548,10	18 507 448,56
Pertes de change	1 041 076,21		1 041 076,21	389 465,73
Autres charges financières				
Dotations financières	853 064,27		853 064,27	576 516,78
TOTAL IV	23 826 688,58		23 826 688,58	19 473 431,07
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	1 590 864,88		1 590 864,88	12 634 847,47
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	38 545 211,34		38 545 211,34	22 440 502,01
VIII - PRODUITS NON COURANT				
Produit des cessions d'immob.	232 500,00		232 500,00	236 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises / subventions d'invest.				
Autres produits non courant	65 600,00		65 600,00	-
Reprises non courantes / transferts de charges				
TOTAL VIII	298 100,00		298 100,00	236 000,00
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	10 422 593,10	7 765,90	10 430 359,00	1 283 618,44
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 000 000,00		2 000 000,00	
TOTAL IX	12 422 593,10	7 765,90	12 430 359,00	1 299 025,39
X - RESULTAT NET (VII - IX)	26 122 618,24		26 122 618,24	-1 063 025,39
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	64 667 829,58		64 667 829,58	21 377 476,62
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS				
Impôt sur les résultats	9 333 742,00		9 333 742,00	4 559 241,00
XIII - RESULTAT NET (XII - XIII)	55 334 087,58		55 334 087,58	16 818 235,62
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 079 210,34		1 079 210,34	16 818 235,62
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX)	807 119 609,87		807 119 609,87	475 940 394,71
RESULTAT NET (XIV - XV)	1 079 210,34		1 079 210,34	16 818 235,62

Etat des soldes de gestion (ESG)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)		DE L'EXERCICE	DE L'EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)		
2	Achats revendus de marchandises		
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
II	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	794 872 144,50	454 270 728,84
3	Ventes de biens et services produits	322 268 324,09	233 577 543,14
4	Variation stocks de produits	342 974 444,31	146 173 447,21
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	129 629 376,10	74 519 738,49
III	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	580 743 161,78	300 968 631,69
6	Achats consommés de matières et fournitures	438 886 834,79	227 596 972,81
7	Autres charges externes	141 856 326,99	73 371 658,88
IV	VALEURS AJOUTÉE (I+II-III)	214 128 982,72	153 302 097,15
8	Subvention d'exploitation		
V	Impôts et taxes	879 804,40	1 540 610,75
9	Charges de personnel	140 546 821,12	109 554 321,92
=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	72 702 357,20	42 207 164,48
=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	Autres produits d'exploitation		
12	Autres charges d'exploitation	500 000,00	8 686 128,28
13	Reprises d'exploitation / transferts de charges	8 531 911,91	14 106 376,93
14	Dotations d'exploitation	21 779 822,65	12 560 768,99
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	58 289 086,16	35 066 644,14
15	Reprises financières (2)	20 409 235,12	12 626 143,13
VII	RESULTAT COURANT (+ ou -)	38 545 211,34	22 440 502,01
16	Autres produits non courant	232 500,00	236 000,00
VIII	RESULTAT NET COURANT	12 132 259,00	1 063 025,39
17	Impôts sur les résultats	9 333 742,00	4 559 241,00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	17 079 210,34	16 818 235,62

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		DE L'EXERCICE	DE L'EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat de l'exercice	17 079 210,34	16 818 235,62
	Bénéfice +		
	Perte -		
2	Dotations d'exploitation (1)	19 381 1	

Tableau des immobilisations autres que financières

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE	" MONTANT BRUT " DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION		" MONTANT BRUT " FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Reévaluation	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	14 445 544,61	3 852 421,57						18 297 966,18
Frais préliminaires	-							-
Charges à répartir	14 445 544,61	3 852 421,57						18 297 966,18
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 214 306,16			0,00	0,00	0,00	0,00	3 214 306,16
MARQUES	-							-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 682 306,16							2 682 306,16
Fonds commercial	532 000,00							532 000,00
Autres immobilisations incorporelles	-							-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	277 811 605,94	11 789 348,03	129 629 376,10		129 800,00	31 412 960,29		387 687 569,78
Terrains	10 000 681,50							10 000 681,50
Constructions	167 347 742,30		129 629 376,10			31 412 960,29		265 564 158,11
Installations techniques, matériel et outillage	92 965 824,45	10 837 204,84			64 800,00			103 738 229,29
Matériel de transport	1 700 868,19	16 204,46			65 000,00			1 652 072,65
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	5 796 489,50	935 938,73						6 732 428,23
Mobilier, matériel de bureau et aménagement succursale	-							-
Autres immobilisations corporelles	-							-

Tableau des titres de participation

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Etat des derniers états de synthèse de la société émettrice		Produits inscrits au C. P. de l'exercice	
						Date de clôture	Résultat net		
DLM SENEGAL	CONSTRUCTION METALLIQUE	17 544,00	100,00%	17 544,00	17 544,00	31/12/13	9 293 114,00	216 494,00	1 754 390,00
DELATRE GENERALE DE MECANIQUE	ATELIER MECANIQUE	3 500 000,00	50,10%	4 646 515,50	4 646 515,50	31/12/13	8 375 056,11	279 805,32	175 010,00
TMM	INGENIERIE ET GESTION DE PROJET	500 000,00	50,00%	250 500,00	250 500,00	31/12/13	431 011,89	-68 988,11	néant
GEMA CONSTRUCTION	CONSTRUCTION METALLIQUE	6 140 350,80	51,00%	28 686 225,00	28 686 225,00	31/12/13	17 798 688,25	4 154 898,51	néant
		10 157 894,80		33 600 784,50	33 600 784,50		35 897 870,25	4 582 209,72	1 929 400,00

Tableau des provisions

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE	Montant début exercice	Dotations			Reprises			Montant fin d'exercice
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	17 793 587,33		2 398 640,58			8 531 911,91		11 660 316,00
5. Autres provisions pour risques et charges	576 516,78		853 064,27	2 000 000,00		576 516,78		2 853 064,27
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-							-
SOUS TOTAL (B)	18 370 104,11	2 398 640,58	853 064,27	2 000 000,00	8 531 911,91	576 516,78	-	14 513 380,27
	18 370 104,11	2 398 640,58	853 064,27	2 000 000,00	8 531 911,91	576 516,78	-	14 513 380,27

Tableau des dettes

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

DETTES	TOTAL	Analyse par échéance			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	116 148 724,26	101 870 732,49	14 277 991,77					
Emprunts obligatoires								
Autres dettes de financement	116 148 724,26	101 870 732,49	14 277 991,77					
DU PASSIF CIRCULANT	972 199 682,96	9 153 595,85	963 130 922,11		94 895 349,15	57 964 844,19	8 652 425,57	196 374 045,36
Fournisseurs et comptes rattachés	366 900 922,96	8 561 130,35	358 339 792,61		94 369 130,47	488 917,83	7 030 518,20	196 374 045,36
Clients et comptes rattachés	534 294 455,76		532 494 455,76					
Personnel	208 857,00		208 857,00					
Organismes sociaux	8 645 052,26		8 645 052,26		526 218,68	4 971 607,28		
Etat	52 504 319,08	392 465,50	51 996 088,58			52 504 319,08		
Comptes d'associés	7 846 096,00		7 846 096,00				7 846 096,00	
Autres créanciers	3 599 879,90		3 599 879,90				1 621 907,37	
Comptes de régularisation - Passif	-		-					

Tableau des créances

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

CRÉANCES	TOTAL	Analyse par échéance			Autres analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	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 L'ACTIF IMMOBILISE	581 603,77	545 364,28	36 239,49					
Prêts immobilisés								
Autres créances financières	581 603,77	545 364,28	36 239,49					
DE L'ACTIF CIRCULANT	432 071 927,53	44 537 749,71	387 534 177,82	12 740 056,88	75 603 728,88	54 450 597,47	7 344 834,47	17 639 035,36
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 530 332,47		2 530 332,47					
Clients et comptes rattachés	370 126 249,24	39 266 234,81	330 860 014,43	12 740 056,88	75 603 728,88	228 240,74	5 415 434,47	17 639 035,36
Personnel	2 442 720,97		2 442 720,97					
Etat	46 628 140,25	3 838 374,00	42 789 766,25			46 628 140,25		
Comptes d'associés	1 929 400,00		1 929 400,00				1 929 400,00	
Autres débiteurs	7 700 922,25	1 433 140,90	6 267 781,35			7 594 216,90		
Comptes de régularisation - Actif	714 162,35		714 162,35					

Modèle de l'état A2 : état des dérogations

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	RECLASSEMENT COMPTABLE	Reclassement d'un montant de 9 538 755,15 Dh de résultat d'exploitation au résultat non courant sans impact ni sur le résultat avant impôts ni sur la situation nette
Comptabilisation des créances irrécouvrables parmi les autres charges non courantes (compte n°6585) au lieu des autres charges d'exploitation (compte n°6182)		

Modèle de l'état A3 : état des changements des méthodes

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT
Comptabilisation d'une partie des stocks de matières et fournitures dans les stocks des travaux en cours.	Ce stock est destiné exclusivement à certaines commandes en cours. Ce reclassement permet un meilleur suivi des commandes en cours	Bilan : stocks des matières et fournitures est diminué d'une valeur de 94 835 894,00 Dh. Stock des travaux en cours est augmenté d'une valeur de 94 835 894,00 Dh. CPC : Variation des stocks de produits est augmenté d'une valeur de 94 835 894,00 Dh. Achats consommés de matières et fournitures est diminué d'une valeur de 94 835 894,00 Dh.

Modèle de l'état B8 : tableau des sûretés réelles données reçues

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

TIERS CREDITEURS OUTRES DEBITEURS	Montant cou vert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données	10 000 000,00	warrant	30/06/11	BANQUES	-
Sûretés reçues	30 000 000,00	hypothèque	27/06/12	BANQUES	-

(1) Gare : 1- Hypothèque; 2- Nantissements; 3- Warrant; 4- Autres; 5- la préciser
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) [entreprises (liées, associés, membres du personnel)]
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

Modèle de l'état B9 : engagements financiers reçus ou donnés hors opérations crédit-bail

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Cautions et marchés	523 589 985,39	220 902 551,87
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	523 589 985,39	220 902 551,87
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
TOTAL	NEANT	NEANT

Tableau des amortissements

EXERCICE DU 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE	Cumul d'amortissement début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin d'exercice
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	10 965 851,44	2 532 102,17	0,00	13 497 953,61
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 965 851,44	2 532 102,17		13 497 953,61
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 533 292,39	212 757,65		1 746 050,04
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 533 292,39	212 757,65		1 746 050,04
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	121 102 778,17	16 636 322,25	31 542 760,29	106 196 340,13
Terrains				
Constructions	47 069 629,88	9 970 188,31	31 412 960,29	25 626 857,90
Installations techniques, matériel et outillage	68 382 224,35	6 148 540,74	64 800,00	74 465 965,09
Matériel de transport	1 500 740,98	99 083,68	65 000,00	1 534 824,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	4 090 182,96	418 509,52		4 508 692,48
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				

DELATRE LEVIVIER MAROC
 S.A. au capital de 125.000.000 DH - Patente 31500410
 R.C. Casablanca 18 069 - CNSS ADH 1156951
 IF 01640971 - CC P Rabat 567 55

SIEGE SOCIAL / Km. 9, Route de Rabat, Aïn-Sebaâ
 Tél. : 05 22 66 96 00. Fax : 05 22 35 54 65

Contacts :
 Meriem Mesfioui Raja : E-mail : m.mesfioui@dlm.ma
 Saïd Rafik : E-mail : s.rafik@dlm.ma