



## COMMUNICATION FINANCIÈRE

### AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE LE 6 MAI 2016 À 10 H

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

**DELATTRE LEVIVIER 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 **6 Mai 2016 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 2015,
- Rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31/12/2015,
- Approbation des comptes dudit exercice,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2015
- Rapport spécial des commissaires aux comptes,
- Approbation des conventions et opérations mentionnées dans le dit rapport,
- Affectation des résultats,
- Quitus de sa gestion au conseil d'administration et aux commissaires aux comptes,
- Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2016,
- Pouvoirs à donner pour l'accomplissement des formalités légales,

Il est rappelé 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 18 Mars 2016 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 2015 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 2015, se traduisant par un bénéfice net de 13 293 520,82 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 2015.

#### QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, les affectations suivantes du bénéfice net de l'exercice 2015 :

Bénéfice net après impôt	=	13 293 520,82 DH
Réserve légale	=	1 329 352,08 DH
Dividendes aux actionnaires	=	6 875 000,00 DH
Solde affecté au Report à nouveau	=	5 089 168,74 DH

L'Assemblée Générale décide de distribuer un dividende de **5,5 Dirhams** par action et d'affecter au compte report à nouveau la somme de **5 089 168,74 Dirhams**.

Le compte report à nouveau s'établira, après affectation du solde de l'exercice 2015 à la somme de **73 876 693 Dirhams**.

Les dividendes seront mis en paiement à partir du 14/09/2016.

#### 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 2015.

#### 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 sur proposition du Conseil d'Administration fixe à la somme globale brute de 500.000,00 DH, la rémunération allouée aux membres du Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'année 2016.

#### HUITIÈME 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**

**Fidroc Grant Thornton**  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**FIDUMAC**  
89, rue Chauxia  
Casablanca

Aux Actionnaires de la société  
**DELATTRE LEVIVIER MAROC**  
Km 9, Route de Rabat/Ain Sebaa  
Casablanca

**RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC et ses filiales (Groupe DELATTRE LEVIVIER MAROC), comprenant le bilan au 31 décembre 2015, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et de vérifier les données relatives aux principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **KMAD 259.984** dont un bénéfice net consolidé de **KMAD 13.109**.

**Responsabilité de la direction**  
La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**Responsabilité de l'auditeur**  
Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appreciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

**Fidroc Grant Thornton**  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**FIDUMAC**  
89, rue Chauxia  
Casablanca

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Opinion sur les états financiers**

1. La société DELATTRE LEVIVIER MAROC dispose de deux contrats en cours en stocks qui présentent des risques de pertes à termination. La société estime que des discussions sont en cours avec les clients concernés pour réviser les termes contractuels permettant ainsi de rendre ces contrats bénéficiaires. De ce fait, aucune provision n'a été constituée dans les comptes au 31 décembre 2015. A ce stade, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact éventuel de cette situation sur les comptes à cette date.

2. Deux filiales faisant partie du périmètre de consolidation du Groupe DELATTRE LEVIVIER MAROC ont fait l'objet, au cours de l'exercice 2015, d'un contrôle fiscal. Une provision de **KMAD 1.320** a été comptabilisée au 31 décembre 2015 pour couvrir ces risques. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure ni de déterminer l'issue finale de ces contrôles, ni d'apprécier leurs impacts sur les comptes au 31 décembre 2015.

Nous réserve des points cités ci-dessus, nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe DELATTRE LEVIVIER MAROC constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2015, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 21 mars 2016

**Les Commissaires aux Comptes**

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Fidroc Grant Thornton  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc  
Tél : 05 22 35 54 65 - Fax : 05 22 35 54 66

**FIDUMAC**  
FIDUMAC  
89, rue Chauxia  
Casablanca  
Tél : 05 22 35 54 65 - Fax : 05 22 35 54 66

**Fidroc Grant Thornton**  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**FIDUMAC**  
89, rue Chauxia  
Casablanca

**DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A.**  
Km 9, Route de Rabat/Ain Sebaa  
Casablanca

**RÉSUMÉ DU RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015**  
Mesdames, Messieurs,

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, et joints, de la société DELATTRE LEVIVIER 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 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **MAD 259.984,56** dont un bénéfice net de **MAD 13.293.520,82**.

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 audit selon les normes de la profession au Maroc et en compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

La société dispose de deux contrats en cours en stocks qui présentent des risques de pertes à termination. La société estime que des discussions sont en cours avec les clients concernés pour réviser les termes contractuels permettant ainsi de rendre ces contrats bénéficiaires. De ce fait, aucune provision n'a été constituée dans les comptes au 31 décembre 2015. A ce stade, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact éventuel de cette situation sur les comptes à cette date.

Nous réserve du point cité ci-dessus, 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 DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Vérifications et informations spécifiques**  
Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment 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.

Casablanca, le 21 mars 2016

**Les Commissaires aux Comptes**

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Fidroc Grant Thornton  
47, rue Abd Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc  
Tél : 05 22 35 54 65 - Fax : 05 22 35 54 66

**FIDUMAC**  
FIDUMAC  
89, rue Chauxia  
Casablanca  
Tél : 05 22 35 54 65 - Fax : 05 22 35 54 66



# COMPTES SOCIAUX

Bilan (actif)	EXERCICE 2015			EXERCICE 2014	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
ACTIF IMMOBILISE					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	15 596 842,65	10 252 157,08	5 344 685,57	4 263 670,17	
Frais préliminaires	15 596 842,65	10 252 157,08	5 344 685,57	4 263 670,17	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	3 218 285,16	2 147 135,86	1 071 149,30	1 274 942,08	
Immobilisations en recherche et de développement					
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	2 686 255,16	2 147 135,86	539 119,30	742 962,08	
Fonds commercial	532 030,00		532 030,00	531 980,00	
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	385 414 995,14	140 056 704,75	245 358 290,39	245 082 366,34	
Terrains	10 000 000,00		10 000 000,00	10 000 000,00	
Constructions	265 544 158,11	52 290 417,61	213 253 740,50	226 623 814,52	
Installations techniques, matériel et outillage	102 964 238,68	82 427 452,58	20 536 786,10	29 064 853,03	
Matériel transport	1 727 400,81	1 643 876,31	83 524,50	142 486,10	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	5 872 191,34	3 484 940,25	2 387 251,09	2 510 535,19	
Autres immobilisations corporelles					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	34 183 178,27		34 183 178,27	34 024 674,63	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	34 183 178,27		34 183 178,27	34 024 674,63	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	438 413 291,22	152 455 997,69	285 957 293,53	304 447 675,22	
<b>ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)</b>					
STOCK (F)					
Marchandises	659 341 231,05	1 474 308,33	657 866 922,72	827 880 982,83	
Matériaux et fournitures consommables	40 577 422,21	1 474 308,33	39 103 113,88	22 304 465,47	
Produits en cours	618 843 988,34		618 843 988,34	805 575 517,14	
Produits intermédiaires, et produits résiduels					
Produits finis					
ORGANES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	441 030 184,61	11 945 081,95	429 085 102,66	337 158 634,33	
Fournis, débiteurs, avances et acomptes					
Clients et comptes rattachés	585 845 087,78	11 945 081,95	573 900 005,83	280 369 764,18	
Personnel	3 724 597,31		3 724 597,31	2 743 318,46	
Etat	40 473 813,14		40 473 813,14	37 162 901,44	
Comptes d'associés	1 227 085,00		1 227 085,00	175 010,00	
Autres débiteurs	7 544 290,50		7 544 290,50	13 972 182,18	
Comptes de régularité, Actif	204 672,28		204 672,28	300 170,95	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)					
(Éléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	1 300 572 378,43	12 519 390,28	1 288 052 988,15	1 164 748 964,36	
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>					
Chèques et valeurs à encaisser	22 877 895,49		22 877 895,49	30 096 595,04	
Banques, Trésorerie générale, chèques postaux	184 232 708,36		184 232 708,36	38 386,93	
Caisse, régies d'avances et crédits	78 036,36		78 036,36	38 386,93	
TOTAL III	22 956 030,21		22 956 030,21	30 521 768,90	
TOTAL GENERAL I + II + III	1 761 961 491,70	164 975 387,97	1 596 986 103,73	1 503 531 422,55	

Bilan (passif)	EXERCICE 2015		EXERCICE 2014	
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>				
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel	125 000 000,00		125 000 000,00	
Moins, actionnaires, capital souscrit non appelé				
capital appelé/doté versé				
Primes d'émission, de fusion, d'apport	16 125 000,00		16 125 000,00	
ECART DE RÉVALUATION				
Réserve légale	8 548 502,48		7 944 872,30	
Autres réserves	2 000 000,00		2 000 000,00	
Réserves d'investissement	68 787 524,26		63 548 550,91	
Rapport à nouveau				
Résultats nets en instance d'affectation	13 293 520,82		12 072 603,53	
Résultat net de l'exercice	13 293 520,82		12 072 603,53	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	233 754 547,56		226 711 624,74	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	83 247 742,78		100 535 461,94	
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	83 247 742,78		100 535 461,94	
PROVISIONS SUR DES 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 (A+B+C+D+E)	317 002 290,34		327 246 686,68	
<b>PASSIF CIRCULANT</b>				
Passif circulants (hors trésorerie)				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	790 503 751,49		854 101 620,61	
Fournisseurs et comptes rattachés	247 576 708,56		207 399 172,88	
Clients créditeurs, avances et acomptes	427 474 157,15		477 215 119,63	
Personnel	480 279,05		281 117,82	
Organismes sociaux	10 842 117,82		8 669 025,17	
Etat	92 333 293,03		69 230 676,74	
Comptes d'associés	3 689 442,25		9 676,00	
Autres créanciers	1 349 835,88		850 232,79	
Comptes de régularisation-passif	6 397 717,75		1 707 349,20	
Autres passifs de financement	180 943,57		1 707 349,20	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (G)				
(Éléments circulants)				
TOTAL (F+G+H)	790 916 189,94		857 181 898,80	
<b>TRESORERIE</b>				
TRESORERIE - PASSIF				
Crédits d'escompte	467 532,00			
Crédits de trésorerie warrants industriels	185 477 844,79		30 000 000,00	
Banques (locaux et étrangers)	303 123 567,46		289 103 035,07	
TOTAL III	489 067 344,25		319 103 035,07	
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 596 986 103,73		1 503 531 422,55	

Compte de produits et charges (HT)	De l'exercice		SITUATION AU 30/12/2014	
	1	2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises en l'état	757 382 048,45		757 382 048,45	689 538 197,42
Ventes de biens et services produits	757 382 048,45		757 382 048,45	689 538 197,42
Chiffres d'affaires	1 514 764 096,90		1 514 764 096,90	1 379 076 394,84
Variations des stocks de produits				
Immob. prod. p/l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation	166 995,31	814 680,83	981 676,14	
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation / transferts de charges				
TOTAL I	570 815 935,40	814 680,83	571 630 616,23	741 447 714,26
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats commercialisés (marchandises)	174 076 923,48		174 076 923,48	338 106 145,14
Achats consommés (de matières et fournitures)	177 845 864,25	-184 570,33	177 661 293,92	168 955 122,82
Autres charges externes	891 321,38		891 321,38	1 028 429,46
Impôts et taxes	139 394 193,36		139 394 193,36	143 929 273,58
Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	500 000,00
Dotations d'exploitation	23 318 391,51		23 318 391,51	24 412 019,72
TOTAL II	518 048 872,68	-184 570,33	517 864 302,35	676 883 711,92
<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				
RESULTAT D'EXPLOITATION	62 767 062,72	999 251,16	63 766 313,88	74 564 002,34
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés BE	1 642 075,00		1 642 075,00	2 208 308,18
Dividendes	1 853 927,14		1 853 927,14	2 208 308,18
Intérêts et autres produits financiers				
Reprises financ. / transf. de Charges	1 707 349,20		1 707 349,20	853 024,27
TOTAL IV	4 203 351,34		4 203 351,34	5 279 640,53
<b>V - CHARGES FINANCIÈRES</b>				
Charges d'intérêts	33 752 448,61		33 752 448,61	27 226 404,72
Primes de change	4 203 351,34		4 203 351,34	2 213 153,92
Autres charges financières				
Dotations financières	180 943,57		180 943,57	1 707 349,20
TOTAL V	38 437 643,55		38 437 643,55	31 156 649,24
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>				
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	38 437 643,55		38 437 643,55	31 156 649,24
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>				
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	102 198 957,37		102 198 957,37	105 720 651,58
<b>VIII - PRODUITS NON COURANT</b>				
Produit des cessions d'immob.	343 200,00		343 200,00	399 350,00
Subventions d'équipement				
Reprises / subventions d'investis.				
Autres produits non courants	548 857,13		548 857,13	1 111 395,53
Reprises non courantes transferts de charges				
TOTAL VIII	892 057,13		892 057,13	1 510 745,53
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 444 096,40		1 444 096,40	-
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 444 096,40		1 444 096,40	-
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	1 444 096,40		1 444 096,40	-
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>				
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	1 444 096,40		1 444 096,40	-
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>				
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	103 643 053,77		103 643 053,77	107 237 301,52
<b>XII - IMPOT SUR LES RESULTATS</b>				
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS	5 711 605,00		5 711 605,00	11 160 098,00
<b>XIII - RESULTAT NET (XI - XII)</b>				
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	97 931 448,77		97 931 448,77	96 077 203,52
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + III + IV + V + VI + VII + VIII + IX + X + XI + XII + XIII)</b>	1 514 764 096,90		1 514 764 096,90	1 379 076 394,84
<b>TOTAL DES CHARGES (II + III + IV + V + VI + VII + VIII + IX + X + XI + XII + XIII)</b>	1 514 764 096,90		1 514 764 096,90	1 379 076 394,84
<b>RESULTAT NET (XIII - XIV)</b>				
RESULTAT NET (XIII - XIV)				

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)		EXERCICE 2015		EXERCICE 2014	
Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015					
I -	ACHATS REVENUS DE MARCHANDISES (en l'état)				
1	- Achats revenus de marchandises				
2	+ Ventes de marchandises				
3	=				
4	-				
5	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (1+4+5)	570 649 340,09		741 647 714,26	
6	-				
7	+ Ventes de biens et services produits	757 382 048,45		689 538 197,42	
8	-				
9	=	1 328 031 388,54		1 431 185 911,68	
10	-				
11	+ CONSUMATION DE L'EXERCICE (1+7)	353 748 216,40		507 001 287,78	
12	-				
13	+ Achats consommés de matières et fournitures	174 076 923,48		338 106 145,14	
14	-				
15	+ Autres charges externes	177 661 293,92		168 955 122,82	
16	-				
17	=	351 738 217,40		507 061 267,96	
18	-				





# COMPTES SOCIAUX

Exercice du 01.01.2015 au 31.12.2015

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Réévaluation	Cession	Retrait	Virement		
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	12 282 282,00	3 314 560,65	-	0,00	0,00	-	0,00	15 596 842,65	
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-	
Charges à répartir	12 282 282,00	3 314 560,65	-	0,00	0,00	-	0,00	15 596 842,65	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	3 218 255,16	-	-	0,00	0,00	0,00	-	3 218 255,16	
Marques	2 686 255,16	-	-	-	-	-	-	2 686 255,16	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	532 000,00	-	-	-	-	-	-	532 000,00	
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	385 242 430,03	1 156 927,53	-	-	1 004 342,42	-	-	386 414 995,16	
Terrains	10 000 681,50	-	-	-	-	-	-	10 000 681,50	
Constructions	265 844 158,11	-	-	-	-	-	-	265 844 158,11	
Installations techniques, matériel et outillage	102 174 999,94	832 208,14	-	-	964 879,50	-	-	103 042 338,69	
Matériel de transport	1 777 574,24	29 514,69	-	-	49 483,12	-	-	1 757 605,81	
Matériel, matériel de bureau et aménagement	5 745 016,34	127 175,00	-	-	-	-	-	5 872 191,34	
Mobilier, matériel de bureau et aménagement succursale	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations corporelles	-	174 029,70	-	-	-	-	-	174 029,70	

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition 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	
DLM SENEGAL	Construction métallique	17 844,00	100,00%	17 844,00	17 844,00	31/12/2015	10 049 000,00	712 204,00	NEANT
DELATTRE général de mécanique	Atelier mécanique	3 500 000,00	50,10%	4 444 515,50	4 444 515,50	31/12/2015	7 959 480,00	-544 920,00	NEANT
TMM	Ingénierie et gestion de projet	500 000,00	50,00%	250 500,00	250 500,00	31/12/2015	375 025,00	-20 747,00	NEANT
GEMA CONSTRUCTION	Construction métallique	6 140 350,80	51,00%	28 484 225,00	28 484 225,00	31/12/2015	31 359 568,00	5 420 512,84	NEANT
LEMCO	Construction métallique	10 157 894,80	51,00%	33 600 784,50	33 600 784,50	31/12/2015	942 257,42	495 105,00	NEANT
							50 705 330,42	6 082 145,84	

## TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DÉBUT D'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								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	12 685 983,75				166 595,31			12 852 579,06
5. Autres provisions pour risques et charges	1 707 349,20		180 961,57			1 707 349,20		1 888 290,77
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	14 393 332,95		180 961,57		166 595,31	1 707 349,20		16 348 240,03
	14 393 332,95		180 961,57		166 595,31	1 707 349,20		16 348 240,03

## TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			Montant en devise	AUTRES ANALYSES		
		Plus de 1 an	Moins de 1 an	Échues et non payées		Montants vis-à-vis de l'état et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par dettes
<b>DE FINANCEMENT</b>	114 168 724,28	101 870 732,49	14 277 991,77	-	-	-	-	
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	
Autres dettes de financement	100 535 434,24	80 747 742,78	19 787 691,51	-	-	-	-	
<b>DE CIRCULATION</b>	793 505 157,49	592 445,50	789 711 285,59	-	27 644 739,11	103 245 803,57	15 898 029,34	
Fournisseurs et comptes rattachés	247 956 708,56	-	247 956 708,56	-	26 278 877,33	2 029 020,00	15 715 375,34	
Clients créditeurs, avances et acomptes	427 476 157,15	-	427 204 157,15	-	-	-	-	
Personnel	440 279,05	-	440 279,05	-	-	-	-	
Organismes sociaux	10 842 117,82	-	10 842 117,82	-	1 366 161,78	9 475 956,04	-	
État	92 333 293,03	592 445,50	91 740 847,53	-	-	91 740 847,53	-	
Comptes d'associés	1 489 442,25	-	1 489 442,25	-	-	-	17 544,00	
Autres créanciers	1 349 835,88	-	1 349 835,88	-	-	-	165 110,00	
Comptes de régularisation - Passif	6 377 717,75	-	6 377 717,75	-	-	-	-	

## TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			Montant en devise	AUTRES ANALYSES		
		Plus de 1 an	Moins de 1 an	Échues et non payées		Montants vis-à-vis de l'état et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par dettes
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>								
Prêts immobilisés								
Autres créances financières								
<b>DE L'ACTIF CIRCULANTS</b>	629 985 097,06	12 527 317,98	617 457 779,08	0,00	7 420 189,04	48 961 478,14	12 303 851,36	
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	574 800 005,83	12 527 317,98	562 272 687,85	-	7 420 189,04	10 065 615,68	1 513 080,20	
Clients et comptes rattachés	3 724 567,31	-	3 724 567,31	-	-	-	-	
Personnel	40 473 806,14	-	40 473 806,14	-	-	-	-	
État	1 237 085,00	-	1 237 085,00	-	-	-	1 237 085,00	
Comptes d'associés	9 544 760,50	-	9 544 760,50	-	-	-	1 001 150,16	
Autres débiteurs	204 672,28	-	204 672,28	-	-	-	-	
Comptes de régularisation - Actif								

## A2 : ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
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	NEANT	NEANT

## A3 : ÉTAT DES CHANGEMENTS DES MÉTHODES

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	Ce reclassement permet suivi du stock non consommé par emplacement et par famille et un meilleur suivi des achats pour projet	Stock des matières et fournitures est augmenté de 17 658 332,00 Achat consommés de matières et fournitures est diminué de 17 658 332,00

## B8 : TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûretés	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) et (3)	Valeur nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données	10 000 000,00	warrant	30/06/2011	BANQUES	
Sûretés données	30 000 000,00	hypothèque	27/06/2012	BANQUES	
Sûretés reçues					

(1) Gare : 1- Hypothèque; 2- Nantissements ; 3- Warrant ; 4- Autres ; 5- (à préciser)  
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes liées (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)

## B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS CRÉDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
Cautions et marchés		
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	444 102 419,36	476 868 227,53
Autres engagements donnés		
<b>TOTAL (I)</b>	444 102 419,36	476 868 227,53
ENGAGEMENTS REÇUS	NEANT	

## B2BIS- TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul d'amortissement début de l'exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	8 018 611,83	2 232 565,25	0,00	10 251 177,08
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 018 611,83	2 232 565,25	-	10 251 177,08
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 943 293,08	203 842,78	-	2 147 135,86
Immobilisation en recherche et développement	1 943 293,08	203 842,78	-	2 147 135,86
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	120 180 043,69	20 881 003,48	1 004 262,50	140 056 784,67
Terrains	-	-	-	-
Constructions	38 940 343,59	13 350 074,02	-	52 290 417,61
Installations techniques, matériel et outillage	76 370 146,81	7 022 155,07	994 879,50	83 388 422,38
Matériel de transport	1 635 092,14	86 285,29	49 483,20	1 671 894,23
Matériel, matériel de bureau et aménagements	3 234 461,15	440 445,10	-	3 674 906,25
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-