



Résultats sociaux au 30-06-2013

Bilan (actif)	SEMESTRE AU 30/06/13			EXERCICE 2012
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	15 164 894,61	11 918 595,37	3 246 299,24	3 479 693,17
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 164 894,61	11 918 595,37	3 246 299,24	3 479 693,17
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	3 214 306,16	1 647 548,93	1 566 757,23	1 681 013,27
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	2 682 306,16	1 647 548,93	1 034 757,23	1 149 013,27
Fonds commercial	532 000,00		532 000,00	532 000,00
Autres immobilisations incorporees				
IMMOBILISATIONS CORPORALES (C)	378 661 318,34	96 079 607,09	282 581 711,25	156 708 827,27
Terrains	10 000 681,50		10 000 681,50	10 000 681,50
Constructions	261 461 640,83	19 072 678,07	242 388 962,76	120 276 112,42
Installations techniques, matériel et outillage	99 399 651,12	71 111 365,21	28 288 285,91	24 583 600,10
Matériel transport	1 717 072,65	1 609 645,29	107 427,36	140 127,21
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	6 082 272,24	4 283 918,52	1 798 353,72	1 706 306,54
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	5 496 163,27	-	5 496 163,27	5 209 423,78
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	581 603,77		581 603,77	545 364,88
Titres de participation	4 914 559,50		4 914 559,50	4 664 058,90
Autres titres immobilisés				
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	402 536 682,38	109 645 751,39	292 890 930,99	167 078 958,49
ACTIF CIRCULANT				
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)				
STOCK (F)	536 724 034,13		536 724 034,13	515 992 869,07
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	30 179 428,80		30 179 428,80	105 500 313,06
Produits en cours	306 544 605,33		306 544 605,33	410 492 556,01
Produits intermédiaires, et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	307 829 049,76	11 211 675,42	296 617 374,34	371 082 130,21
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 455 524,24		2 455 524,24	3 319 751,95
Clientèle et comptes rattachés	254 113 240,49	11 211 675,42	242 901 565,07	309 121 757,29
Personnel	1 983 058,84		1 983 058,84	2 895 235,44
État	39 867 189,27		39 867 189,27	50 540 438,53
Comptes d'associés	1 929 400,00		1 929 400,00	-
Autres débiteurs	6 009 636,21		6 009 636,21	5 309 282,67
Comptes de régularité Actif	1 471 010,71		1 471 010,71	95 674,13
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	199 390,62		199 390,62	576 516,78
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	844 752 474,51	11 211 675,42	833 540 799,09	887 651 825,56
TRESORERIE				
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, trésorerie générale, chèques postaux	1 238 421,37		1 238 421,37	1 239 811,13
Caisse, régies d'avances et acrotifidils	792 084,76		792 084,76	471 927,01
TOTAL III	2 030 506,13		2 030 506,13	1 911 738,14
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	1 249 319 663,02	120 857 426,81	1 128 462 236,21	1 056 642 222,19

Bilan (passif)	SEMESTRE AU 30/06/13		EXERCICE AU 31/12/2012
FINANCIEMENT PERMANENT			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel		125 000 000,00	125 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé/dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport		16 125 000,00	16 125 000,00
Écart de réévaluation			
Réserve légale		7 090 911,78	6 250 000,00
Autres réserves			
Réserves d'investissements		2 000 000,00	2 000 000,00
Report à nouveau		53 593 301,09	50 740 977,25
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net		9 106 748,14	16 818 235,62
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		212 915 961,01	216 934 212,87
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)		93 200 492,67	95 196 222,21
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement		93 200 492,67	95 196 222,21
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
Total (A+B+C+D+E)		306 116 453,68	312 130 435,08
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie) (F)		615 455 062,41	539 202 850,99
Fournisseurs et comptes rattachés		231 426 317,63	199 286 420,69
Clientèle, créances, avances et acomptes		342 099 768,76	281 994 320,69
Personnel		195 800,00	240 750,00
Organismes sociaux		6 406 058,96	6 471 808,58
État		38 565 898,97	47 350 497,17
Comptes d'associés		13 625 000,00	292 000,00
Autres créanciers		3 136 218,09	3 437 961,52
Comptes de régularité Passif			127 083,34
ALITRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		199 390,62	576 516,78
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)		106 143,62	399 265,32
TOTAL (F+G+H)		635 760 596,65	540 376 634,09
TRESORERIE			
TRESORERIE - PASSIF			
Credits d'escompte			
Credits de trésorerie warrants industriels		25 600 000,00	25 000 000,00
Banques (solides créditeurs)		160 985 185,88	179 133 153,02
TOTAL III		186 585 185,88	204 133 153,02
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)		1 128 462 236,21	1 056 642 222,19

Compte de produits et charges (HT)	OPERATIONS		Situation	Situation
	Progres au semestre 30/06/2013	Des exercices précédents	au 30/06/13	au 30/06/12
I PRODUITS D'EXPLOITATION			3e+2e	
Ventes de marchandises en l'Etat				
Ventes des biens & services prod.	177 817 865,97		177 817 865,97	150 980 840,24
Chiffre d'affaires	177 817 865,97		177 817 865,97	150 980 840,24
Variation des stocks de produits	96 052 049,32		96 052 049,32	85 100 234,82
Immobil. prod. p/ l'entreprise pour elle-même	125 526 859,10		125 526 859,10	-
F				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation & transfert de charges	8 531 911,91		8 531 911,91	9 214 550,96
TOTAL I	407 928 686,30		407 928 686,30	245 295 626,02
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats (reventes/2) marchandises				
Achats consommés/2) de matières et fournitures	252 789 953,65		252 789 953,65	115 271 232,27
Autres charges externes	49 555 000,50	274 639,70	49 829 640,20	39 337 312,33
Impôts & taxes	443 925,73		443 925,73	202 215,43
Charges de personnel	66 430 076,40		66 430 076,40	50 725 679,93
Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	8 686 128,38
Dotations d'exploitation	9 406 789,68		9 406 789,68	6 162 632,52
TOTAL II	379 125 736,04	274 639,70	379 400 375,74	220 995 700,18
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			78 528 310,56	24 299 925,74
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 929 400,00		1 929 400,00	-
Gains de change	888 843,67		888 843,67	5 883 807,80
Intérêts & autres produits financiers				
Reprises financ. ; transf. de charges	576 516,78		576 516,78	146 261,53
TOTAL IV	3 394 760,45		3 394 760,45	6 300 089,13
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	9 425 098,99		9 425 098,99	8 089 411,10
Pertes de change	827 235,50		827 235,50	67 909,50
Autres charges financières				
Dotations financières	199 390,62		199 390,62	125 802,27
TOTAL V	10 451 725,11		10 451 725,11	8 303 124,87
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-7 056 964,66	-2 273 035,54
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			21 471 345,90	22 026 890,20
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produit des cessions d'immob.				
Subventions d'équilibre				
Reprises / subventions d'investiss.				
Autres produits non courants	65 600,00		65 600,00	-
Reprises non courantes transferts de charges				
TOTAL VIII	65 600,00		65 600,00	-
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	9 203 073,76		9 203 073,76	1 282 598,06
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	9 203 073,76		9 203 073,76	1 282 598,06
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-9 137 473,76	-1 282 598,06
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			12 333 872,14	20 744 292,14
XII IMPÔT SUR LES RESULTATS			3 227 124,00	4 356 256,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			9 106 748,14	16 388 036,14
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			411 389 046,75	251 325 715,15
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			402 282 296,61	234 937 679,21
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			9 106 748,14	16 388 036,14

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Marchal
Casablanca

FIDUMAC

86, Rue Chaouia
Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

AU 30 JUIN 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 212 915 961,01 dont un bénéfice net de MAD 9 106 748,14, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous attirons votre attention que la Société D.L.M. a reçu en juin 2013, un avis de vérification fiscale portant sur l'Impôt sur le Revenu au titre des exercices 2009 à 2012. A noter que la notification y afférente n'a pas encore été reçue par la Société.

Casablanca, le 23 septembre 2013.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Marchal, Casablanca
Tél : 05 22 27 99 16
Fax : 05 22 20 58 90

Nawfal AMAR
Associé

FIDUMAC

FIDUMAC
89, Rue Chaouia - C.A.S.A
Tél : 05 22 20 37 41 à 43
Légitimé par le 10/05/04 - R.C. 5479

Mohammed TOUHLALI
Associé