

ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES AU 31-12-2012 PRINCIPES DE CONSOLIDATION

I. PERIMETRE, METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Au 31-12-2012, le périmètre de consolidation de DELATTRE LEVIVIER MAROC est composé des trois sociétés suivantes :

- DELATTRE LEVIVIER MAROC, société consolidante ;
- DELATTRE GENERALE DE MECANIQUE, filiale (DGM) à 50,10% ;
- DLM SENEGAL, filiale à 100%.

Les deux filiales DELATTRE GENERALE DE MECANIQUE (DGM) et DLM SENEGAL sont sous contrôle exclusif de DELATTRE LEVIVIER MAROC et de ce fait, on fait l'objet d'une consolidation directe et par application de la méthode d'intégration globale.

II. REGLES DE CONSOLIDATION

• Méthodes d'évaluation et de présentation :

Les comptes individuels des sociétés consolidées sont établis conformément aux dispositions de la loi comptable marocaine n°9/88. Cependant, les retraitements de consolidation sont effectués d'une part, suivant la méthodologie préconisée par le conseil national de la comptabilité dans son Avis n°5 émis le 26/05/2005 et d'autre part, en cohérence avec les règles et les choix retenus dans le cadre de la consolidation du groupe DLM.

• Principaux retraitements :

1- Traitement des écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition dégagé pour DGM a été de sens négatif (BADWILL) et a fait l'objet d'un amortissement au taux de 20% pour l'année 2012.

2- Retraitement des immobilisations en non valeurs :

Les charges à répartir sur plusieurs exercices ont été annulées aussi bien au bilan qu'au niveau du poste « dotations aux amortissements du CPC ».

3- Impôts différés :

Les impôts différés ont été constatés.

4- Les contrats de leasing ont été retraités

| Bilan ACTIF EXERCICE DU 01/01/2012 au 31/12/2012 | | |
|--|---------------|-------------|
| ACTIF | 31/12/12 | 31/12/11 |
| ACTIF IMMOBILISE | 186 680 187 | 113 524 412 |
| Ecart d'acquisition | 628 747 | |
| Immobilisations incorporelles | 1 681 014 | 1 899 321 |
| Immobilisations corporelles | 181 685 836 | 110 687 230 |
| Immobilisations financières | 576 575 | 544 118 |
| Titres mis en équivalence | | |
| Impôts différés actifs | 2 108 015 | 393 744 |
| ACTIF CIRCULANT | 928 866 916 | 728 875 519 |
| Stocks et encours | 530 870 068 | 348 632 803 |
| Fournisseurs avances et acomptes | 3 355 698 | 273 651 |
| Clients et comptes rattachés | 332 033 160 | 324 530 314 |
| Personnel | 2 936 898 | 2 793 402 |
| Etats débiteurs | 54 308 537 | 45 162 819 |
| Diverses créances | 5 362 554 | 7 482 531 |
| Disponibilités | 11 745 743 | 53 644 259 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | 11 745 743 | 53 644 259 |
| TOTAL | 1 127 292 846 | 896 044 190 |

| Bilan PASSIF EXERCICE DU 01/01/2012 au 31/12/2012 | | |
|---|---------------|-------------|
| PASSIF | 31/12/12 | 31/12/11 |
| CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | 229 806 948 | 215 926 265 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | 225 592 049 | 211 871 514 |
| Capital | 125 000 000 | 62 500 000 |
| Primes | 16 125 000 | 78 625 000 |
| Réserves consolidées | 54 223 669 | 41 519 661 |
| Autres | | |
| Résultat net (Part du Groupe) | 30 243 380 | 29 226 853 |
| INTERETS MINORITAIRES | 4 214 899 | 4 054 751 |
| Réserves des minoritaires | 3 845 171 | 3 665 462 |
| Résultat des minoritaires | 369 728 | 389 289 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| DETTES FINANCIERES | 121 012 951 | 65 054 172 |
| IMPOTS DIFFERES PASSIFS | | |
| PASSIF CIRCULANT | 567 305 509 | 469 328 357 |
| Fournisseurs | 209 471 642 | 243 410 375 |
| Clients avances et acomptes | 290 899 377 | 166 782 569 |
| Personnel et organismes sociaux | 7 175 093 | 7 949 872 |
| Etats créditeurs | 55 493 170 | 44 247 635 |
| Diverses dettes | 4 266 227 | 6 937 506 |
| Autres provisions | | |
| DECOUVERTS | 209 167 438 | 145 735 396 |
| TOTAL | 1 127 292 846 | 896 044 190 |

Compte de produits et charges consolidé

(Classement des produits et charges par nature)
EXERCICE DU 01/01/2012 au 31/12/2012

| COMPTES | 31/12/12 | 31/12/11 |
|--|-------------|-------------|
| Produits d'exploitation | 522 469 300 | 618 445 648 |
| Chiffre d'affaires | 295 753 117 | 681 047 722 |
| Variation de stock | 138 090 067 | -66 218 175 |
| Immobilisations produites | 74 519 738 | - |
| Autres produits d'exploitation | 14 106 377 | 3 616 101 |
| Charges d'exploitations | 467 306 954 | 574 833 665 |
| Achats consommés | 236 009 462 | 428 926 561 |
| Charges de personnel | 118 055 027 | 125 146 930 |
| Autres charges d'exploitation | 91 570 774 | 637 099 |
| Impôts et taxes | 1 648 911 | 1 063 051 |
| Dotations d'exploitation | 20 022 781 | 19 059 624 |
| Résultat d'exploitation | 55 162 346 | 43 611 983 |
| Charges et produits financiers | -13 763 917 | -5 699 724 |
| Résultats courants des entreprises intégrées | 41 398 429 | 37 912 259 |
| Charges et produits non courants | -1 127 214 | 207 966 |
| Impôts sur les résultats | -9 500 919 | -8 504 084 |
| Résultat net des entreprises intégrées | 30 770 295 | 29 616 142 |
| Quote- part des résultats des entreprises mises en équivalence | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | -157 187 | - |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 30 613 109 | 29 616 142 |
| Intérêts minoritaires | 369 728 | 389 289 |
| Résultat net (part groupe) | 30 243 381 | 29 226 853 |
| Nombre d'action | 1 267 501 | 1 267 501 |
| Résultat par action | 23,9 | 23,1 |

| A. SAADI & ASSOCIES Commissaires aux Comptes | | FIDUMAC Société d'Expertise | |
|---|--|---|--|
| GROUPES DELATTRE LEVIVIER MAROC | | | |
| ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDEE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | | |
| AU 31 DECEMBRE 2012 | | | |
| <p>Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée du Groupe D.L.M. concernant le bilan consolidé et le compte de produits et charges consolidé relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés, soit KMAD 229 807 dont un bénéfice net consolidé (part du groupe) de KMAD 30 243.</p> | | | |
| <p>Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges consolidés ne comportent 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.</p> | | | |
| <p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe D.L.M. au 31 décembre 2012, conformément aux normes nationales en vigueur.</p> | | | |
| <p>Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous vous signalons que les chiffres consolidés au 31 décembre 2011 représentent des comptes pro forma intégrant la société D.G.M. qui a été acquise au 1^{er} juin 2012. Ces comptes n'ont pas fait l'objet d'un examen limité par nos soins. A préciser que le Groupe D.L.M. publie pour la première fois ses comptes consolidés.</p> | | | |
| Casablanca, le 27 mars 2013. | | | |
| Les Commissaires aux Comptes | | | |
|  Nawal AMAR Associé | |  Mohammed TOUHALLI Associé | |