



BILAN (actif)

SITUATION AU 30/06/08

ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amort. et prov.	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)		4 610 645,64	461 064,56	4 149 581,08	630 599,49
- Frais préliminaires					
- Charges à répartir sur plusieurs exercices		4 610 645,64	461 064,56	4 149 581,08	630 599,49
- Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		2 264 471,11	607 456,06	1 657 015,05	1 747 630,89
- Immobilisations en recherche et développement					
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires		1 732 471,11	607 456,06	1 125 015,05	1 215 630,89
- Fonds commercial		532 000,00		532 000,00	532 000,00
- Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		126 593 710,45	85 189 858,39	41 403 852,06	42 358 214,99
- Terrains		17 508 181,50		17 508 181,50	17 508 181,50
- Constructions		37 862 678,22	24 350 433,63	13 512 244,59	14 313 808,98
- Installations techniques, matériel et outillage		62 599 936,10	54 404 108,37	8 105 827,73	7 904 585,91
- Matériel transport		1 864 819,97	1 348 342,22	516 477,75	270 985,98
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements		7 248 094,66	5 086 974,17	2 161 120,49	2 270 652,72
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)		4 356 037,00		4 356 037,00	4 270 637,00
- Prêts immobilisés					
- Autres créances financières		4 356 037,00		4 356 037,00	4 270 637,00
- Titres de participation					
- Autres titres immobilisés					
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)					
- Augmentation des dettes financières					
TOTAL (A+B+C+D+E)		137 824 864,20	86 258 379,01	51 566 485,19	49 006 492,37
STOCK (F)		587 821 079,41		587 821 079,41	430 631 837,85
- Marchandises					
- Matières et fournitures consommables		90 504 236,25		90 504 236,25	101 800 106,42
- Produits en cours		497 316 843,16		497 316 843,16	328 831 731,43
- Produits intermédiaires et produits résiduels					
- Produits finis					
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		334 390 199,03	13 612 376,37	320 777 822,66	274 856 696,64
- Fournis, débiteurs, avances et acomptes					
- Clients et comptes rattachés		253 520 355,25	13 612 376,37	239 907 978,88	217 477 483,19
- Personnel		2 806 224,85		2 806 224,85	3 509 107,36
- Etat		70 239 755,23		70 239 755,23	46 534 259,50
- Comptes d'associés					
- Autres débiteurs		6 740 629,07		6 740 629,07	7 305 702,79
- Comptes de régularité, Actif		983 234,63		983 234,63	30 150,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)		1 180 773,54		1 180 773,54	490 961,11
- Éléments circulants					
TOTAL II (A+B+C+D+E+H+I)		923 392 051,98	13 612 376,37	909 779 675,61	705 979 405,80
TRESORERIE - ACTIF (J)					
- Chèques et valeurs à encaisser					
- Banque, T.G. et C.C.P.		113 820,12		113 820,12	42 349 034,82
- Caisse		518 466,80		518 466,80	352 084,13
TOTAL III		632 286,92		632 286,92	42 701 118,95
TOTAL GENERAL I + II + III		1 061 849 203,10	99 870 755,38	961 978 447,72	797 687 097,12

BILAN (Passif)

SITUATION AU 30/06/08

PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amort. et prov.	Net	Net
CAPITAUX PROPRES					
- Capital social ou personnel		62 500 000,00		62 500 000,00	50 000 000,00
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé					
- capital appelé					
- capital non appelé					
- Primes d'émission, de fusion, d'apport		78 625 000,00		78 625 000,00	
- Ecrit de réévaluation					
- Réserve légale		2 806 224,85		2 806 224,85	2 373 076,12
- Réserves d'investissements					
- Report à nouveau		7 963 337,64		7 963 337,64	1 479 853,67
- Résultats nets en instance d'affectation					
- Résultat net de l'exercice		10 608 513,60		10 608 513,60	14 193 141,02
Total des capitaux propres (A)		162 779 584,41		162 779 584,41	68 046 070,81
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		2 000 000,00		2 000 000,00	
- Subventions d'investissement					
- Provisions réglementées		2 000 000,00		2 000 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (C)		50 803 749,43		50 803 749,43	5 656 291,84
- Emprunts obligataires					
- Autres dettes de financement		50 803 749,43		50 803 749,43	5 656 291,84
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)					
- Provisions pour risques					
- Provision pour charges					
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)					
- Diminution des créances immobilisées					
- Diminution des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		215 583 333,84		215 583 333,84	75 707 362,65
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		660 817 810,18		660 817 810,18	579 866 143,18
- Fournisseurs et comptes rattachés		219 680 113,22		219 680 113,22	198 225 301,73
- Facturation commandés en cours		402 493 675,76		402 493 675,76	341 582 279,58
- Personnel		71 076,80		71 076,80	73 076,30
- Obligations sociales		5 480 331,38		5 480 331,38	4 791 963,01
- Etat, IGR, TVA		30 576 457,03		30 576 457,03	30 474 882,33
- Comptes d'associés		154,00		154,00	3 721 492,03
- Autres créanciers		970 601,55		970 601,55	460 435,72
- Comptes de régularisation-passif		1 545 400,44		1 545 400,44	536 712,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		1 180 773,54		1 180 773,54	490 961,11
- Provisions pour risques					
- Provisions pour charges					
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)		202 998,54		202 998,54	1 007 759,75
TOTAL II (F+G+H)		662 201 582,26		662 201 582,26	581 364 864,04
TRESORERIE - PASSIF (I)					
- Crédits d'escompte		6 241 359,19		6 241 359,19	1 000 000,00
- Crédits de trésorerie, warrants industriels		11 500 000,00		11 500 000,00	91 500 000,00
- Banques		66 452 172,43		66 452 172,43	48 119 870,43
TOTAL III		84 193 531,62		84 193 531,62	140 619 870,43
TOTAL GENERAL I + II + III		961 978 447,72		961 978 447,72	797 687 097,12

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

EXERCICE du 01/01/08 au 30/06/08

	OPERATIONS DE L'EXERCICE 1	OPERATIONS DES EXERCICES PRECEDENTS 2	SITUATION AU 30/06/08	
			3 = 1+2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises en l'état				
- Ventes des biens et services prod.	146 318 025,33		146 318 025,33	242 541 670,18
- Variation des stocks	168 485 111,73		168 485 111,73	-27 286 374,56
- Immo. prod. pl l'entreprise	3 980 046,15		3 980 046,15	
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation	93 600,00		93 600,00	3 600,00
- Reprises d'exploitation et transfert				
TOTAL I	319 876 783,21		319 876 783,21	215 258 995,62
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus de marchandises				
- Achats consommés de matières et fournitures	198 797 153,81		198 797 153,81	121 191 632,37
- Autres charges externes	47 099 783,89		47 099 783,89	30 420 080,33
- Impôts et taxes	532 414,38		532 414,38	680 436,50
- Charges de personnel	47 373 954,26	-175 801,27	47 198 152,99	37 989 325,17
- Charges d'exploitation	350 000,00		350 000,00	350 000,00
- Dotations d'exploitation	3 573 698,32		3 573 698,32	7 664 620,17
TOTAL II	797 277 004,66	-175 801,27	297 551 203,39	198 296 094,54
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			21 325 579,82	16 962 801,08
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés (B.E.)				
- Gains de change	1 543 824,35	301 438,04	1 845 262,39	337 560,98
- Intérêts et autres produits financiers				
- Reprises financ. ; transf. de Charges	490 961,11		490 961,11	
TOTAL IV	2 034 785,46	301 438,04	2 336 223,50	337 560,98
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	6 687 076,67		6 687 076,67	4 434 056,90
- Pertes de change	557 473,59	653 587,29	1 211 060,88	449 302,40
- Dotations financières	1 180 773,54		1 180 773,54	
TOTAL V	8 425 323,80	653 587,29	9 078 911,09	4 883 359,30
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-6 742 687,59	-4 545 798,32
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			14 582 892,23	12 417 002,76
VIII PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisation				
- Subventions d'équilibre				
- Reprises d subventions d'investissement				
- Autres produits non courants	0,09		0,09	
- Reprises non courantes transferts de charges				
TOTAL VIII	0,09		0,09	
IX CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	403,72		403,72	200,00
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	403,72		403,72	200,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-403,63	-200,00
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			14 582 488,60	12 416 802,76
XII IMPOT SUR LES RESULTATS			3 973 975,00	4 345 084,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			10 608 513,60	8 071 718,76
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			321 213 006,80	215 596 456,60
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			310 604 493,20	207 525 537,84
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			10 608 513,60	8 071 718,76

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 provisoire du bilan et de compte de produits et charges de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC « D L M » au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'enrichir, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans ledits documents.

Casablanca, le 22 septembre 2008.

Les Commissaires aux Comptes



A. Saïdi & Associés

Nawfal AMAR
Associé

A. SAÏDI & ASSOCIÉS
4, Place Mohammed VI - CASABLANCA
Tél: 022.27.39.16
Fax: 022.20.10.26