



RÉSULTATS SOCIAUX AU 30-06-2017

	SEMESTRE AU 30-06-2017			EXERCICE 2016 Net
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
Bilan (actif) SEMESTRE 30/06/2017				
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	17 881 053,01	13 582 083,24	4 298 969,77	5 028 771,11
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 881 053,01	13 582 083,24	4 298 969,77	5 028 771,11
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 810 602,76	2 469 454,83	1 341 147,93	1 435 117,25
Immobilisations en recherche et de développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	3 278 602,76	2 469 454,83	809 147,93	903 117,25
Fonds commercial	532 000,00		532 000,00	532 000,00
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	389 278 052,63	168 641 722,76	220 636 329,87	228 763 425,01
Terrains	10 000 681,50		10 000 681,50	10 000 681,50
Constructions	264 958 158,11	71 799 250,72	193 158 907,39	199 820 814,38
Installations techniques, matériel et outillage	106 055 368,32	90 788 024,26	15 267 344,06	16 917 503,97
Matériel transport	1 875 500,15	1 743 414,33	132 085,82	144 620,61
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	6 364 634,55	4 311 033,45	2 053 601,10	1 830 498,52
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	23 710,00		23 710,00	49 306,03
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	34 692 428,27		34 692 428,27	34 215 198,27
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	740 643,77		740 643,77	563 413,77
Titres de participation	33 951 784,50		33 951 784,50	33 651 784,50
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	445 662 136,67	184 693 260,83	260 968 875,84	269 442 511,64
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)				
STOCK (F)	780 168 593,69	4 189 901,33	775 978 692,36	736 630 710,03
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	43 465 476,52	4 189 901,33	39 275 575,19	41 353 780,51
Produits en cours	736 703 117,17		736 703 117,17	695 276 929,52
Produits intermédiaires, et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	574 447 374,13	9 261 675,42	565 185 698,71	666 093 341,78
Fourniss. débiteurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	516 558 594,30	9 261 675,42	507 296 918,88	613 684 804,86
Personnel	2 370 960,01		2 370 960,01	2 425 799,39
Etat	45 045 781,81		45 045 781,81	37 058 488,30
Comptes d'associés	4 627 645,00		4 627 645,00	4 627 645,00
Autres débiteurs	3 811 851,70		3 811 851,70	7 088 350,42
Comptes de régularis. Actif	2 032 541,31		2 032 541,31	1 208 253,81
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	538 614,00		538 614,00	505 795,57
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	1 355 154 581,82	13 451 576,75	1 341 703 005,07	1 403 229 847,38
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, trésorerie générale, chèques postaux	26 596 519,07		26 596 519,07	35 378 293,40
Caisses, régies d'avances et accreditifs	492 212,61		492 212,61	12 406,53
TOTAL III	27 088 731,68		27 088 731,68	35 390 699,93
TOTAL GENERAL I + II + III	1 827 905 450,17	198 144 837,58	1 629 760 612,59	1 708 063 058,95

	SEMESTRE AU 30-06-2017		EXERCICE 2016
	SEMESTRE AU 30-06-2017	EXERCICE 2016	
Bilan (passif) SEMESTRE 30/06/2017			
FINANCEMENT 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
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	9 790 329,06		9 213 178,52
Autres réserves			
Reserves d'investissements	2 000 000,00		2 000 000,00
Report à nouveau	78 632 229,28		74 541 369,04
Resultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	13 929 737,42		11 543 010,78
Total des capitaux propres (A)	245 477 295,76		238 422 558,34
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	132 913 493,64		150 200 072,33
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	132 913 493,64		150 200 072,33
PROVISIONS DURABLES POUR 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)	378 390 789,40		388 622 630,67
Passif circulant (hors trésorerie)			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	908 520 868,53		920 356 014,54
Fournisseurs et comptes rattachés	276 140 607,12		250 725 751,58
Clients créditeurs, avances et acomptes	497 805 785,65		555 699 004,51
Personnel	3 448 976,24		258 819,58
Organismes sociaux	13 498 788,23		7 399 753,50
Etat	97 267 195,52		92 221 850,73
Comptes d'associés	14 671 119,49		7 366 119,49
Autres créanciers	1 281 111,54		953 332,53
Comptes de régularisation-passif	4 407 284,74		5 731 382,62
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	236 655,40		505 795,70
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	589 659,22		627 828,19
(Eléments circulants)			
TOTAL (F+G+H)	909 347 183,15		921 489 638,43
TRESORERIE			
TRESORERIE - PASSIF			
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie warrants industriels	84 988 848,20		172 922 065,75
Banques (soldes créditeurs)	257 033 791,84		225 028 724,10
TOTAL III	342 022 640,04		397 950 789,85
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 629 760 612,59		1 708 063 058,95

	Compte de produits et charges (HT) SITUATION du 1/1/2017 au 30/06/2017			
	Propres au semestre 30/06/2017 1	Des exercices précédents 2	SITUATION AU 30/06/2017 3 = 1 + 2	SITUATION AU 30/06/2016
EXPLOITATION				
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises en l'état				
Ventes des biens & services prod.	325 824 090,97		325 824 090,97	317 288 434,91
Chiffres d'affaires	325 824 090,97		325 824 090,97	317 288 434,91
Variation des stocks de produits	41 426 187,65		41 426 187,65	-21 108 517,86
Immob. prod. / l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				132 488,49
Reprises d'exploitation & transfert de charges				
TOTAL I	367 250 278,62		367 250 278,62	296 312 407,54
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	139 778 524,71	3 088 172,33	142 866 697,04	99 527 611,27
Autres charges externes	101 788 385,77		101 788 385,77	86 948 338,50
Impôts & taxes	1 012 242,60		1 012 242,60	1 004 573,03
Charges de personnel	73 855 719,77		73 855 719,77	67 830 286,83
Autres charges d'exploitation	550 000,00		550 000,00	500 000,00
Dotations d'exploitation	13 355 188,44		13 355 188,44	11 162 059,26
TOTAL II	330 340 061,29	3 088 172,33	333 428 233,62	266 972 868,89
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			33 822 045,00	29 339 538,65
FINANCIER				
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés BE				
Gains de change	390 843,45		390 843,45	293 499,69
Intérêts & autres produits financ.				
Reprises financ. ; transf. de Charges	505 495,70		505 495,70	180 961,57
TOTAL IV	896 339,15		896 339,15	474 461,26
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	14 564 096,90	-695 746,64	13 868 350,26	15 620 491,64
Pertes de change	488 816,85		488 816,85	473 434,26
Autres charges financières				
Dotations financières	236 355,40		236 355,40	133 960,15
TOTAL V	15 289 269,15	-695 746,64	14 593 522,51	16 227 886,05
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-13 697 183,36	-15 753 424,79
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)			20 124 861,64	13 586 113,86
NON COURANT				
VIII - PRODUITS NON COURANT				
Produit des cessions d'immobilisation				
Subventions d'équilibre				
Reprises / subventions d'investis.				
Autres produits non courant	1 783 406,53		1 783 406,53	
Reprises non courantes transferts de charges				
TOTAL VIII	1 783 406,53		1 783 406,53	
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 949 360,75		1 949 360,75	126 368,33
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				-00
TOTAL IX	1 949 360,75		1 949 360,75	126 368,33
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-165 954,22		-165 954,22	-126 368,33
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	19 958 907,42		19 958 907,42	13 459 745,53
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS	6 029 170,00		6 029 170,00	4 164 830,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	13 929 737,42		13 929 737,42	9 294 915,53
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	369 930 024,30		369 930 024,30	296 786 868,80
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	356 000 286,88		356 000 286,88	287 491 953,27
RESULTAT NET (XIV - XV)	13 929 737,42		13 929 737,42	9 294 915,53

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

89, rue Chaouia
Casablanca

DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2017

En application des dispositions 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 intermédiaire de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 245.477.295,76 dont un bénéfice net de MAD 13.929.737,42 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

La société DLM dispose de deux contrats présentant des risques de perte à terminaison. Les discussions avec les clients, entamées depuis 2015, permettant de rendre ces contrats bénéficiaires sont toujours en cours sachant qu'un contrat fait l'objet d'une procédure d'arbitrage. En conséquence, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact éventuel des procédures en cours sur les comptes au 30 juin 2017.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la situation décrite dans le paragraphe ci-dessus, 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 DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton (SD)
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0522 34 00 99 / 0522 29 08 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

FIDUMAC
Membre du Réseau FIDUMAC
89, rue Chaouia - Casablanca
Tél: 0522 34 00 99 / 0522 29 08 70

Mohamed TOUHLALI
Associé