

Rapport Financier Annuel





Sommaire

- 1. Comptes annuels sociaux complets
- 2. Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux,
- 3. Comptes annuels consolidés complets,
- 4. Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,
- 5. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées
- 6. Etat des honoraires versés aux commissaires aux comptes,
- 7. Liste des mandats des administrateurs et gouvernance
- 8. Rapport de gestion sur l'exercice avec les commentaires des dirigeants
- 9. Rapport ESG
- 10. Communiqués de presse publiés au cours de l'exercice.



<u>1</u> Comptes annuels sociaux

complets



Compte Sociaux du 01/01/2020 au 31/12/2020

Conseil d'administration du 29 mars 2021

Le Conseil d'Administration de Delattre Levivier Maroc s'est réuni le 29 mars 2021, sous la présidence de M. Jean-Claude BOUVEUR, afin d'examiner l'activité de la société au terme de l'exercice 2020 et arrêter les comptes y afférents.

A la suite des tensions de trésorerie, la société a obtenu, fin 2019, l'ouverture d'une procédure de sauvegarde auprès du tribunal de commerce de Casablanca.

Ainsi le lancement des plans de reprise début 2020 ont permis un équilibre et la réalisation d'un résultat opérationnel positif au premier trimestre 2020.

Cependant cette tendance a été impactée négativement par la crise sanitaire limitant le déploiement des projets du aux mesures restrictives, ayant conduit plusieurs de nos clients à fermer certains chantiers, provoquant ainsi un ralentissement de l'activité de 66%.

Ainsi, les produits d'exploitation s'établissent à 138 MDH en 2020, en régression de -43% par rapport à 2019

L'impact négatif de la baisse d'activité a été limité sur le résultat d'exploitation qui s'élève en 2020 à -73 MDH contre -138 MDH en 2019. Cette amélioration s'explique par la maitrise des charges d'exploitation ayant enregistrées une baisse de 44%.

Le Chiffre d'Affaires consolidé 2020 est en baisse de -53% à 191 MDH contre 409 MDH en 2019. Le Résultat Net Part du Groupe (RNPG) est arrêté à -66 MDH en 2020 contre – 60 MDH en 2019. Le conseil d'administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le 24 juin 2021 au siège de la société.

	ACTIF		EXERCICE PRECEDENT			
			Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS:	(A)	38 629 869,06	13 889 854,36	24 740 014,70	4 052 514,58
1	* Frais Préliminaires		-	-	-	
1	* Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices		38 629 869,06	13 889 854,36	24 740 014,70	4 052 514,58
1	* Primes de Remboursement des Obligations		-		-	
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES:	(B)	3 834 897,12	2 966 071,68	868 825,44	988 530,43
	*Immobilisations en Recherche et Développement		-		-	
	* Brevets, Marques, Droits et Valeurs Similaires		3 302 897,12	2 966 071,68	336 825,44	456 530,43
	* Fonds Commercial		532 000,00	-	532 000,00	532 000,00
	* Autres Immobilisations Incorporelles	100	-			
·W	IMMOBILISATIONS CORPORELLES:	(C)	472 395 079,11	228 432 693,83	243 962 385,28	260 182 048,47
ACTIF IMMOBILISÉ	* Terrains	_	87 823 000,00	440 507 040 50	87 823 000,00	87 823 000,00
圆	* Constructions		266 606 987,11	118 527 618,53	148 079 368,58	161 428 390,15
≦	* Installations Techniques, Matériel & Outillage * Matériel de Transport	_	109 282 742,26 1 957 996,21	102 317 785,77 1 920 862,79	6 964 956,49 37 133,42	9 316 281,01 66 513,12
1		_			1 035 100,79	
- 1 1 1 1 1	* Mobilier de Bureau, Aménagements Divers	_	6 701 527,53	5 666 426,74	1 035 100,79	1 334 042,11
2	* Autres Immobilisations Corporelles	_	22 826.00	-	22 826,00	213 822,08
_	* Immobilisations Corporelles en Cours IMMOBILISATIONS FINANCIERES:	(D)	37 352 976,64	44 240 000 00	23 012 976,64	22 921 181,64
	* Prêts Immobilisés	(D)	37 352 976,64	14 340 000,00	23 012 976,64	22 921 181,64
	* Autres Créances Financières	_	3 790 897.14	-	3 790 897,14	3 790 897,14
	* Titres de Participation	_	3790 897,14	14 340 000,00	19 222 079,50	19 130 284,50
	* Autres Titres Immobilisés	_	33 562 079,50	14 340 000,00	19 222 079,50	19 130 284,50
	ECART DE CONVERSION - ACTIF:	(E)	-	-	-	
	* Diminution des Créances Immobilisées	(E)				
	*Augmentation Des dettes Financières					
	TOTAL I (A+B+C+D+E):		552 212 821,93	259 628 619,87	292 584 202,06	288 144 275,12
					, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
	STOCKS:	(F)	413 425 548,42	101 660,00	413 323 888,42	397 616 007,57
1	* Marchandises		-		-	
	* Matériel et Fournitures Consommables		24 687 482,77	101 660,00	24 585 822,77	13 472 329,15
	* Produits en Cours		388 738 065,65		388 738 065,65	384 143 678,42
١.	* Produits Intermédiaires et Produits Résiduels		-	-	-	
15	* Produits Finis		-	-	-	
1 ≥	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT:	(G)	345 255 536,45	10 006 082,86	335 249 453,59	412 063 834,18
3	* Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes		13 856 475,11	-	13 856 475,11	39 349 459,58
<u> </u>	* Clients et Comptes Rattachés		256 815 635,94	9 473 806,86	247 341 829,08	304 785 533,25
E .	* Personnel		1 129 356,10	-	1 129 356,10	2 907 660,10
ACTIF CIRCULANT	* Etat		59 228 541,43	-	59 228 541,43	54 308 859,81
¥	* Comptes d'associés débiteurs		-			
	* Autres Débiteurs	_	14 139 028,90	532 276,00	13 606 752,90	9 944 713,06
1	* Compte de Régularisation Actif		86 498,97		86 498,97	767 608,38
1	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	(H)		-		
1	ECARTS DE CONVERSION ACTIF	(1)	881 657,45		881 657,45	1 483 353,44
	(Eléments circulants)		881 657,45	10 107 710 00	881 657,45	1 483 353,44
\vdash	TOTAL II (F+G+H+I):		759 562 742,32	10 107 742,86	749 454 999,46	811 163 195,19
ш	TRESORERIE - ACTIF	_				50.000.00
1 65	* Chèques et Valeurs à Encaisser	_	0.054.070.00		0.054.070.00	50 000,00
1 8	* Banque , T.G et C.C.P	_	2 651 972,38	-	2 651 972,38	33 466 552,37
TRÉSORERIE	* Caisse, Régies d'Avances et Accréditifs TOTAL III:		33 154,60 2 685 126,98		33 154,60 2 685 126,98	269 500,61 33 786 052,98
1 2	TOTAL GENERAL (I + II + III):		1 314 460 691,23	269 736 362,73	1 044 724 328,50	1 133 093 523,29
_	TOTAL GENERAL (T+II+III):		1 314 460 691,23	269 / 36 362,/3	1 044 724 328,50	1 133 093 523,29

		COMPTE DE PRODUITS ET CHARGE HT DESIGNANTION	Propres à l'Exercice	Concernant les Exercices Précédents 2	L'EXERCICE	L'EXERCICE PRECEDENT
Н	$\overline{}$	PRODUITS D'EXPLOITATION:	1	Précédents 2	3 = 1 + 2	
		* Ventes de Marchandises (en l'état)				
1 1		* Ventes de Biens et Services Produits	105 834 202.83		105 834 202.83	312 283 129,14
		* Chiffres d'Affaires	105 834 202,83	-	105 834 202,83	312 283 129,14
E		* Variation de Stocks de Produits (+ ou -) (1)	4 594 387,23		4 594 387,23	- 76 840 235,82
x		* Immobilisations Produites par l'Entreprise	4 004 001,			70 040 200,02
P		pour elle-même			-	
Ιü		* Subventions d'Exploitation	-	-		
0		* Autres Produits d'Exploitation				
ĭ		* Reprises d'Exploitation: Transferts de Charges	27 750 561,79	-	27 750 561,79	6 905 495.33
Ė		TOTAL I:	138 179 151,85		138 179 151,85	242 348 388,65
À	ш	CHARGES D'EXPLOITATION:	136 179 151,65		136 179 151,65	242 346 366,65
т		* Achats Revendus de Marchandises (2)				
			04 704 400 00	-	04 704 400 00	150 010 000 55
1		* Achats Consommés de Matières et Fournitures (2)	61 794 163,62		61 794 163,62	156 818 939,55
0		* Autres Charges Externes	23 344 634,56	762 493,95	24 107 128,51	53 481 276,61
N		* Impôts et Taxes	930 943,36	535 064,60	1 466 007,96	933 373,47
		* Charges de Personnel	95 274 837,77	-	95 274 837,77	150 594 086,53
		* Autres Charges d'Exploitation	-	-	-	-
		* Dotations d'Exploitation	28 777 821,91	-	28 777 821,91	18 783 325,51
Ш		Total II:	210 122 401,22	1 297 558,55	211 419 959,77	380 611 001,67
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION III (I - II):			- 73 240 807,92	- 138 262 613,02
ΙI	IV	PRODUITS FINANCIERS:				
ll		* Produits des Titres de Participation et Autres				
i i		Titres Immobilisés		-	-	_
F		* Gains de Change	253 088.62		253 088.62	696 993,72
Ιıί		* Intérêts et Autres Produits Financiers	4 726 271,00	175 665,61	4 901 936.61	-
N		* Reprises Financières: Transferts de Charges	1 483 353,44	-	1 483 353,44	1 679 933,74
A		TOTAL IV:	6 462 713,06	175 665,61	6 638 378,67	2 376 927,46
N	v	CHARGES FINANCIERES:	0 402 / 10,00	110 000,01	0 000 010,01	2 010 021,40
С	•	* Charges d'Intérêts	1 143 907.19		1 143 907.19	19 184 348.50
ĭ		* Pertes de Change	1 639 404,11	-	1 639 404.11	855 870,06
Ė		* Autres Charges Financières	1 039 404,11	-	1 039 404,11	655 670,00
R		* Dotations Financières	881 657,45		881 657,45	1 483 353,44
"		TOTAL V:	3 664 968.75		3 664 968,75	21 523 572.00
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V):	3 664 968,75		2 973 409,92	- 19 146 644,54
	VII	RESULTAT FINANCIER (IV - V):			- 70 267 398,00	- 157 409 257,56
	VIII	PRODUITS NON COURANTS:			- 70 267 398,00	- 15/ 409 25/,56
Н	VIII					
١		* Produits de Cessions d'Immobilisations	-	-		
N		* Subvention d'Equilibre	-	-	-	
0		* Reprises sur Subventions d'Investissement	-	-	-	
N		* Autres Produits Non-Courants	10 734 600,28	-	10 734 600,28	107 296 751,29
		* Reprises Non-Courantes: Transferts de Charges	-	-	-	
С		TOTAL VIII	10 734 600,28	-	10 734 600,28	107 296 751,29
0	IX	CHARGES NON COURANTES				
υ		* Valeurs Nettes d'Amortsissement des				
R		Immobilisations Cédées	-	-	-	
A		* Subventions Accordées	-	-	-	-
N		* Autres Charges Non Courantes	260 887,34	-	260 887,34	17 234 875,83
т		* Dotations Non Courantes aux Amortissements				
		et aux Provisions	-	-	-	-
		Total IX	260 887,34		260 887,34	17 234 875,83
	х	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			10 473 712,94	90 061 875,46
	ΧI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)			- 59 793 685,06	- 67 347 382,10
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	730 343.00		730 343.00	4 936 379.00
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	- 59 402 135,12	- 1 121 892.94	- 60 524 028.06	- 72 283 761,10
ı			22 302 100,12	1 121 002,04	22 024 020,00	:= 200 701,10
ı	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			155 552 130,80	352 022 067,40
	XV	TOTAL DES PRODUTS (T+TV+VIII)			216 076 158,86	424 305 828,50
ı	XVI	RESULTAT NET (Total Produits - Total Charges)			- 60 524 028.06	- 72 283 761,10
-	AVI	RESOLIAT NET (Total Produits - Total Charges)			- 60 524 028,06	- 72 283 761,10

	PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	FONDS PROPRES:			
-	* Capital Social ou Personnel (1)		125 000 000,00	125 000 000,00
-	Moins: Actionnaires, Capital Souscrit Non Appelé			
ı	Capital Appelé		-	
ı	dont Versé		-	
7	Primes d'Emission, de Fusion, d'Apport		16 125 000,00	16 125 000,00
-	* Ecarts de Réevaluation		77 822 318,50	77 822 318,5
-	* Réserve Légale		10 376 990,42	10 376 990,4
<u> </u>	Autres Réserves		2 000 000.00	2 000 000.0
	Report à Nouveau (2)		- 169 282 604,94	- 96 998 843,8
8	Résultats Nets en Instance d'Affectation (2)			
2	Résultat net de l'exercice (2)	-	60 524 028,06	- 72 283 761,1
<u> </u>	TOTAL DES CAPITAUX F	PROPRES (A):	1 517 675,92	62 041 703,9
2	Subventions d'Investissement		-	
	Provisions Réglementées			
FINANCEMENT PERMANENT	DETTES DE FINANCEMENT:	(C)	87 123 501,05	87 123 501,0
≨ }	* Emprunts Obligataires	(0)	07 120 001,00	07 120 001,0
Ξ ;	* Autres Dettes de Financement		87 123 501,05	87 123 501,0
i i	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES:	(D)	07 120 001,00	07 120 00 1,01
	Provisions pour Risques	(5)		
	* Provisions pour Charges			
1	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF:	(E)		
	* Augmentation de Créances Immobilisées	(=)	<u> </u>	
	* Diminution des Dettes de Financement			
	TOTAL I (A + B	+C+D+E):	88 641 176,97	149 165 205,0
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT:	(F)	753 214 974,49	819 778 912,0
	Fournisseurs et Comptes Rattachés	(.,	370 460 820,74	386 205 493,0
	* Clients Créditeurs, Avances et Acomptes		124 854 641,42	174 731 647,1
5	* Personnel		22 329 361,40	23 539 801,0
PASSIF CIRCULANT	* Organismes Sociaux		105 452 374,42	80 713 439,4
3	* Etat		64 214 231,62	77 058 088,3
뜽	* Comptes d'Associés		15 633 145,38	15 633 145,3
<u> </u>	* Autres Créanciers		45 209 013,11	53 727 187,1
4SS	* Comptes de Régularisation - Passif		5 061 386,40	8 170 110,4
•	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	5 422 356,21	1 483 353,4
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Eléments Circulants)	(H)	792 208,82	903 901,4
		I(F+G+H):	759 429 539,52	822 166 166,9
	TRESORERIE PASSIF:	1(1 - 3 - 11).	196 653 612,01	022 100 100,5
:	* Crédits d'Escompte		190 000 012,01	
TRESORERIE	* Crédits de Trésorerie		14 746 242,72	20 587 983,7
တ္တ	* Banques (solde créditeur)		181 907 369,29	141 174 167,5
2	pariques (soide cieditetii)	TOTAL III:	196 653 612,01	161 762 151,3
_		L(1+ +):	1 044 724 328,50	1 133 093 523,29

		TOTAL GENRAL (T+TI+	111). 1 044 724 326,3	1 133 093 323,2
	, TA	DI FALL DE FORMATION DES RESULTATS (TER)	EXERCICE	EXERCICE
		BLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)	EXERCICE	EXERCICE
	1 _	Ventes de marchandises (en l'état)		
	_			
1				
11		PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	110 428 590,06	
	3	. Ventes de biens et services produits	105 834 202,83	
	4	. Variation stocks de produits	4 594 387,23	- 76 840 235,8
	5	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		1
III			85 901 292,13	
	6	. Achats consommés de matières et fournitures	61 794 163,62	
	7	. Autres charges externes	24 107 128,51	53 481 276,
IV		VALEURS AJOUTEE (I+II+III)	24 527 297,93	25 142 677,
	8 -	Subvention d'exploitation		
v	9	Impots et taxes	1 466 007.96	933 373.
	10		95 274 837,77	
			- 72 213 547,80	- 126 384 782,
-	11 .			
	12		5 318 906.06	
	13		27 750 561,79	6 905 495.
	14		23 458 915.85	
VI		= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	- 73 240 807.92	
VII			2 973 409.92	
VIII		= RESULTAT COURANT (+ ou -)	- 70 267 398,00	
IX	_	RESULTAT NON COURANT	10 473 712,94	
	15		730 343.00	
x		= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	- 60 524 028,06	- 72 283 761.1
^	Н.	RESULTATINET DE L'EXERCICE (+ ou-)	- 60 524 028,06	- /2 203 /01,1
II - C	APACI	TE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT	EXERCICE	EXERCICE
	1	Resultat de l'exercice		
		. Bénéfice +	- 60 524 028,06	- 72 283 761.
		. Perte -		
	2	Dotation d'exploitation (1)	23 458 915,85	18 783 325,
	3			
	4	Dotations non courantes (1)		
	5			
	6			
	7			
	8			1 307 826,
		valeurs nettes d'amort, des imm, cédés	-	643 250,
1	9 .	CAPACITES D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	- 37 065 112.21	
	10		- 37 065 112,21	- 54 165 012,2
	10			
11	- 1	AUTOFINANCEMENT	- 37 065 112,21	- 54 165 012,2

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	EXERCICE a	EXERCICE PRECEDENT b	Variation (a-b) Emplois c	Ressources d
Finacement permanent	88 641 176,97	149 165 205.03	60 524 028.06	
Moins Actif immobilisé	292 584 202,06	288 144 275,12	4 439 926,94	
Actif circulant	749 454 999,46	811 163 195,19		61 708 195,73
Moins Passif circulant	759 429 539,52	822 166 166,90	62 736 627,38	
= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	- 9 974 540,06	- 11 002 971,71	1 028 431,65	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = (A-B)	- 193 968 485,03	- 127 976 098,38		65 992 386,65
II. EMPLOIS ET RESSOURCES	EXE	RCICE	EXERCICE PI	RECEDENT
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		- 37 065 112.21		- 54 165 012,21
.Capacité d'autofinancement		- 37 065 112.21		- 54 165 012.21
.Distribution de bénéfices				,
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATION (B)		-		1 307 826.62
.Cessions d'immobilisations incorporelles				
.Cessions d'immobilisations corporelles				200 000,00
.Cessions d'immobilisation financières				1 107 826,62
.Récuperations sur créances immobilisées				
AUGMENTAION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES C				
.Augmentations de capital, apports				
.Subventions d'investissement				
AUGMENTAION DES DETTES DE FIANANCEMENT (D)				
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		- 37 065 112,21		- 52 857 185,59
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATION (E)	148 281,00	-	4 074 917,80	
.Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-		18 000,00	
.Acquisitions d'immobilisations corporelles	56 486,00		871 434,43	
.Acquisitions d'immobilisation financières	91 795,00			
.Augmentations des créances immobilisées			3 185 483,37	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FIANANCEMENT(G)	-		65 303 785,31	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	27 750 561,79		1 927 118,49	
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	27 898 842,79		71 305 821,60	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	1 028 431,65	-		108 626 729,69
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		65 992 386,65		15 536 277,50
TOTAL GENERAL	28 927 274,44	28 927 274,44	71 305 821,60	71 305 821,60



Compte Sociaux du 01/01/2020 au 31/12/2020



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU	TRES QUE FINANCIER	S						
	MONTANT BRUT	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT
NATURE	DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	BRUT FIN EXERCIE
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	12 799 421,27	27 750 561,79)			1 920 114,00		38 629 869,00
Frais préliminaires Charges à répartir sur plusieurs exercices Frimes de remboursement obligations	12 799 421,27	27 750 561,79				1 920 114,00		38 629 869,06
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 828 602,76			6 294,36				3 834 897,12
Immobilisation en recherche et développement Brevets, marques, droits et valeurs similaires Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles	3 296 602,76 532 000,00			6 294,36				3 302 897,12 532 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	472 344 887,47	56 486,00)	207 527,72			213 822,08	472 395 079,11
* Terrains * Constructions * Installations techniques, matériel et outillage * Matériel de transport	87 823 000,00 266 589 579,36 109 100 300,68 1 947 297,82	3 120,00		17 407,75 179 321,58 10 698,39				87 823 000,00 266 606 987,11 109 282 742,26 1 957 996,21
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	6 670 887,53	30 540,00	P	100,00				6 701 527,53
* Autres immobilisations corporelles Informatique * Immobilisations corporelles en cours	213 822,08	22 826,00					213 822,08	22 826,00
TOTAL GENERAL	488 972 911,50	27 807 047,79		213 822,08		1 920 114,00	213 822,08	514 859 845,29

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION									
N°IE	Secteur d'activité	Capital	Participation au capital	Prix d'acqui-	Valeur	extrait des	s derniers états de synthèse de la so émettrice	ciété	Produits inscrits au C.P. de l'exercice
""	1	2	en % 3	4	5	Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	9
5701352 0		3 500 000,00 2 631 579,00	50,1 100	4 646 515,50 17 544,00	4 646 515,50 17 544,00	31/12/2020 31/12/2020	5 963 715,22 11 264 488,00	362 134,07 815 253,00	4 726 271,00
0		6 140 351,00 200 000,00	51 60	28 686 225,00 120 000,00	14 346 225,00 120 000,00	31/12/2020 31/12/2020	5 801 632,40 37 234,91	20 263 238,02 0,00	
0	CONSTRUCTION METALLIQUE	87 719,30 12 559 649 30	5	91 795,00 33 562 079 50	91 795,00	31/12/2020	-98 734,05 22 968 336 48	-2 418 549,88 19 022 075 21	4 726 271,00
	N°IF 5701352 0 0	Secteur N°IF d'activité 1	Secteur d'activité Social 2	N°IF Secteur d'activité Social social en % 1 2 3 500 000,00 50,1	N°IF Secteur d'activité Social social en % A february Social en % A february Sitton global en % A february Sitton global en % A february A	N°IF Secteur d'activité Social social en % Participation au capital en % 4 5 5 5 5 5 5 5 5 6 6	N°IF Secteur d'activité Social Social Participation au capital en % Secteur comptable nette Social Prix d'acquisition global Social en % Social Prix d'acquisition global Social en % Soci	N°IF Secteur d'activité Capital social Participation au capital en % A feet production Situation global Prix d'acquisition global Prix d'acquisition global Prix d'acquisition global Date de clôture Date de clôture Situation nette Date de clôture Situation nette Situation nete Situation nette Situation	N°IF Secteur d'activité Social Social Social Participation au capital en % Secteur comptable nette Situation nette Situa

TABLEAU DES PROVISIONS								
NATURE	Montant début	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin
	exercice	d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	Exercice
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	14 340 000,00							14 340 000,00
2. Provisions réglementées					l	1		
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	14 340 000,00	-	-	-		-	-	14 340 000,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	9 473 806,86	633 936,00						10 107 742,86
5. Autres provisions pour risques et charges	1 483 353,44	4 540 698,76	881 657,45		l	1 483 353,44		5 422 356,21
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	10 957 160,30	5 174 634,76	881 657,45	-	-	1 483 353,44	-	15 530 099,07
TOTAL (A + B)	25 297 160.30	5 174 634 76	881 657.45			1 483 353.44		29 870 099 07

TABLEAU DES DETTES								
		Α	NALYSE PAR ECHEANO	E		AUTRES A	ANALYSES	
DETTES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis à vis de l'état et organismes Publics	Montants vis à vis des entreprises liées	Montants représentes par effets
DE FINANCEMENT	87 123 501,05	87 123 501,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
.Emprunts obligatoires								
Autres dettes de fianancement	87 123 501,05							
DU PASSIF CIRCULANT	753 214 974,49	631 288 349,29	121 926 625,20	0,00	5 338 619,13	100 604 294,60	0,00	0,0
Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés	370 460 820,74 124 854 641,42 22 329 361,40 105 452 374,42 64 214 231,62 15 633 145,38	124 854 641,42 22 329 361,40 80 713 439,43 64 214 231,62 15 633 145,38	46 917 290,70 24 738 934,99		5 338 619,13	36 390 062,98 64 214 231,62		
Autres créanciers Comptes de régularisation - Passif	45 209 013,11 5 061 386.40		45 209 013,11 5 061 386,40					

TABLEAU DES CREANCES									
		Ä	NALYSE PAR ECHEAN			AUTRES	AUTRES ANALYSES		
CREANCES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentes par effets	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	3 790 897,14	3 790 897,14							
. Prêts immobilisés									
.Autres créances financières	3 790 897,14								
DE L'ACTIF CIRCULANTS	345 255 536,45	300 351 952,07	44 903 584,38		- 4 387 833,35		7 337 322,40	3 197 518,51	
Fournisseurs débiteurs,avances et acomptes	13 856 475,11								
Clients et comptes rattachés Personnel	256 815 635,94 1 129 356,10		26 432 502,89 993 587,39		4 387 833,35		7 337 322,40	3 197 518,51	
.Etat	59 228 541,43	59 228 541,43					· !		
.Comptes d'associés									
.Autres débiteurs	13 606 752,90	9 412 437,06	4 194 315,84						
.Comptes de régularisation - Actif	86 498,97		86 498,97						

ETAT DE DEROGATION										
Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats								
INDICATION DES DEROGATIONS										
	Réévaluation des terrain de 77 822 318,5 dirhams sur la base d'expertises diligentées par les banques	l'impcat de cette réévaluation sur la situation entte est de 77 822 318,5 Dirhams								
Par dérogation au principe du coût historique, la société a réévalué ses actifs et ce conformément au CGNC	Activation des charges de sous-activité suite à la pandémie Covid 19 suivant avis n°13 du CNC, pour un montnat brut de 27 750 561,79 dirhams	l'impact net sur le résultat est 22 200 449,43								
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT								
 III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse 	NEANT	NEANT								

TABLEAU DES ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNEES RECUES										
ENGAGEMENTS FINANIERS RECUS OU	Montant	Montant								
DONNES	Exercice	Exercice Précédent								
. Engagements données	472 145 191,68	466 584 902,00								
.Engagements reçues										
	472 145 191,68	466 584 902,00								

ETAT DES CHANGEMENT	ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES									
NATURES DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE , LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS								
	Réévaluation des actifs pour refléter une image fidèle	l'impcat de cette réévaluation sur la situation entte est de 77 822 318,5 Dirhams								
	Activation des charges de sous-activité suite à la pandémie Covid 19 suivant avis n°13 du CNC, pour un montnat brut de 27 750 561,79 dirhams	l'impact net sur le résultat est 22 200 449,43								
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT								

TABLEAU DES S	SURETES REELI	LES			
TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la surete	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur nette de la sureté donnée à la date de clôture
. Suretés données BANQUE BANQUE BANQUE . Suretés recues	30 000 000,00 60 000 000,00 17 800 000,00	HYPOTHEQUE	27/06/2012 A CASA 31/12/2016 A CASA 27/06/17 A ELJADIDA	CMT CMT CMT	32 987 501,05 36 636 000,00 7 809 623,00

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS				
NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	8 746 906,69	7 063 061,67	1 920 114,00	13 889 854,36
Frais préliminaires Charges à répartir sur plusieurs exercices Charges à répartir sur plusieurs exercices s/activité Primes de remboursement obligations MMOBILISATION EN NON-VALEURS (Ajout)	8 746 906,69	1 512 949,31 5 550 112,36	1 920 114,00	8 339 742,00 5 550 112,36
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 840 072,33	125 999,35		2 966 071,68
* Immobilisation en recherche et développement * Brevets, marques, droits et valeurs similaires * Fonds commercial * Autres immobilisations incorporelles	2 840 072,33	125 999,35		2 966 071,68
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	212 162 839,00	16 269 854,83		228 432 693,83
* Terrains * Constructions Installations techniques, matériel et outillage * Matériel de transport * Mobiller, matériel de breau et aménagement * Autres immobilisations corporelles * Immobilisations corporelles * Immobilisations corporelles	105 161 189.21 99 784 019.67 1 880 784.70 5 336 845.42	13 366 429,32 2 533 766,10 40 078,09 329 581,32		118 527 618.53 102 317 785,77 1 920 862,79 5 666 426,74
Total Général	223 749 818.02	23 458 915.85	1 920 114.00	245 288 619,87



2

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux





DELATTRE LEVIVER MAROC S.A.

RAPPORT GENERAL

Exercice clos au 31 décembre 2020





Aux actionnaires de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTE - EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020 -

Audit des états de synthèse

Opinion défavorable

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 25 juin 2020, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-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 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD (1.517.675,92) dont une perte nette de MAD (60.524.028,06). Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Compte tenu de l'importance des points soulevés dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ni de la situation financière, ni du patrimoine de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A, au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable.

- La société DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de KMAD 264.604. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur recouvrement.
- La revue des actifs de la société au 31 décembre 2020 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 163.772. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur recouvrement.





- 3. La société dispose d'une participation d'une valeur totale de KMAD 28.686 dépréciée à hauteur de KMAD 14.340. En l'absence d'évaluation récente de cette participation, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision pour dépréciation.
- 4. La société dispose d'une créance sur l'une de ses filiales d'une valeur de KMAD 7.618. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur son recouvrement.
- 5. Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes cités ci-dessus, associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant l'exercice 2020 risquerait d'affecter la continuité d'exploitation. D'ailleurs du fait des pertes cumulées, la situation nette de la société est devenue inférieure au quart du capital. La société devrait se conformer aux dispositions de l'article 357 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que complétée et modifiée par la loi 20-05, votre conseil d'administration était tenu, dans les trois mois qui ont suivi l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette situation, de convoquer une assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu, de la dissolution anticipée de la société. Nous vous signalons également que la société a été placée en redressement judiciaire.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Nous avons déterminé qu'il n'avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévues par la loi.

Les informations données sur la situation financière et les états de synthèse dans le rapport de gestion du Conscil d'Administration et les documents adressées aux actionnaires correspondent aux comptes annuels audités.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse. La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts

d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation,







sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout aulong de cet audit. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de nondétection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne :
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière :
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou





39, rue Chacula Casablanca

situations futurs pourraient par ailleurs amenerla société à cesser son exploitation ;

Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations etévénements sous-jacents d'une manière propre à donner une image sidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler.

Nous attirons votre attention sur le contenu de l'état A2 exposant les dérogations appliqués dans le cadre de la crise liée au Covid 19 et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

BDO

Amine BAAKILI

Associé

FIDUMAC

Mohamed TOUHLALI



3

<u>Comptes annuels consolidés</u> <u>complets</u>



Compte Consolidés du 01/01/2020 au 31/12/2020



ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
En milliers de dirhams		
ECART D'ACQUISITION		-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	878	1 220
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	270 858	290 267
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 241	7 400
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	276 977	298 887
Stocks et encours nets	471 791	459 349
Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes	16 088	39 351
Clients et comptes rattachés	305 334	375 021
Personnel	1 157	2 176
Actifs d'impôts différés	31 434	12 284
Etat	82 353	76 996
Autres Débiteurs	18 985	7 863
TOTAL ACTIF CIRCULANT	927 141	973 040
Trésorerie Actif	6 374	35 522
TOTAL TRESORERIE ACTIF	6 374	35 522
TOTAL ACTIF	1 210 492	1 307 449

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2020	31/12/2019
En milliers de dirhams		
Chiffres d'affaires	190 987	409 505
Variation des stocks de produits	1 525	(84 996)
Immo. prod. / l'entreprise pour elle-même	-	-
Autres produits d'exploitation	20 321	14 857
Reprises d'exploitation & transfert de charges	28 705	7 945
PRODUITS D'EXPLOITATION	241 538	347 311
Achats revendus de marchandises	-	
Achats consommés et charges externes	100 687	207 743
Autres charges externes	64 136	66 373
Impôts et taxes	2 336	2 736
Charges de personnel	116 422	177 363
Autres charges d'exploitation	304	3 562
Dotations nettes aux amort,et aux provisions	29 141	30 202
CHARGES D'EXPLOITATION	313 025	487 979
RESULTAT D'EXPLOITATION	(71 487)	(140 668)
RESULTAT FINANCIER	(3 123)	(16 758)
RESULTAT COURANT	(74 610)	(157 425)
RESULTAT NON COURANT	10 606	90 406
RESULTAT AVANT IMPOTS	(64 004)	(67 020)
Impôts sur les résultats	1 741	6 538
Impôt différé	(8 300)	(10 636)
Dotations aux amotissements des Ecarts d'Acquisition	-	-
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(57 445)	(62 921)
Intérêts minoritaires	8 984	(2 677)
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(66 429)	(60 244)
Nombre d'actions en circulation	1 250 000	1 250 000
Résultat net par action (en MAD)	(53,1)	(48,2)

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
En milliers de dirhams		
Capital	125 000	125 000
Primes d'émission et de fusion	16 125	16 125
Ecart de réevaluation	77 822	77 822
Réserves Consolidées	(170 799)	(115 340)
Résultat de l'exercice	(66 429)	(60 244)
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	(18 281)	43 363
Réserves Part des Minoritaires	(3 139)	3 855
Résultat Part des Minoritaires	8 984	(2 677)
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	5 844	1 178
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(12 436)	44 541
Dettes de financements	93 687	97 767
Provisions durables pour risques et charges	1 740	2 360
Badwill net		
Autres fonds propres		
TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	82 990	144 668
Fournisseurs et Comptes Rattachés	413 031	434 260
Clients créditeurs, avances et acomptes	138 528	199 120
Personnel	22 503	24 516
Organismes sociaux	115 632	90 008
Etat Créditeur	81 966	96 505
Passifs d'impôts différés	24 125	24 125
Autres Créditeurs	91 745	93 723
Autres Provisions pour risques et charges	10 141	4 772
TOTAL PASSIF CIRCULANT	897 671	967 030
Banques	229 831	195 751
TOTAL TRESORERIE PASSIF	229 831	195 751
TOTAL PASSIF	1 210 492	1 307 449

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
En milliers de dirhams			
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
Résultat net des sociétés intégrées	(66 429)	(60 244)	(206 260)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
Dotations consolidées nettes	(238)	24 599	56 455
Variation des impôts différés	(8 300)	(10 636)	(472)
Plus ou moins values de cession nettes d'impôt			(261)
Autres impacts sans incidence sur la trésorerie	111		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(74 856)	(46 282)	(150 538)
Dividendes reçus			
Variation du besoin en fonds de roulement	22 661	107 535	360 099
Flux net de trésorerie liés à l'activité	(52 195)	61 253	209 561
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt	(6 952)	(3 769)	(24 744)
	(6 952)	(3 769) 568	(24 744) 8 666
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt	(6 952) 0	. ,	8 666
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		568	, ,
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières		568	8 666 2 735
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre	0	568 0 (96)	8 666 2 735 (120)
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	0	568 0 (96)	8 666 2 735 (120) (13 463)
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(6 952)	568 0 (96) (3 297)	8 666 2 735 (120) (13 463)
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT Distribution des dividendes	(6 952) 0	568 0 (96) (3 297)	8 666 2 735 (120) (13 463) (6 980)
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT Distribution des dividendes Augmentation de capital	0 (6 952) 0 0	568 0 (96) (3 297)	8 666 2 735 (120) (13 463) (6 980) 333
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT Distribution des dividendes Augmentation de capital Emissions d'emprunts nets des remboursement	0 (6 952) 0 0 (4 080)	568 0 (96) (3 297) 0 0 (81 744)	8 666 2 735 (120)
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt Variation d'immobilisations financières Incidences de la variation du périmètre Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT Distribution des dividendes Augmentation de capital Emissions d'emprunts nets des remboursement Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	0 (6 952) 0 0 (4 080) (4 080)	568 0 (96) (3 297) 0 0 (81 744) (81 744)	8 666 2 735 (120) (13 463) (6 980) 333 14 605 7 958

En milliers de dirhams	Capital social	Prime d'émission, de fusion, d'apport	Ecart de réevaluation	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice (PG)	Total des capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires (hors résultat)	Résultat net des minoritaires	Total intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
Capitaux propres au 31-12-2019	125 000	16 125	77 822	-115 340	-60 244	43 363	3 855	-2 677	1 178	44 541
Résultat de l'exercice					-66 429	-66 429		8 984	8 984	
Affectation résultat de l'exercice 2019				-60 244	60 244	0	-2 677	2 677	0	
Distribution de dividendes						0			0	
Variation taux de change						0			0	
Impôt Différé sur Réévaluation						0			0	
Variation de périmètre						0			0	
Autres variations				4 785		4 785	-4 318		-4 318	
Capitaux propres au 31-12-2020	125 000	16 125	77 822	-170 799	-66 429	-18 281	-3 140	8 984	5 844	-12 437



Compte Consolidés du 01/01/2020 au 31/12/2020



ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

Immobilisations corporelles						
En Millers de Dirhams	Cumul Début de Période	Effets Périmètre	Acquisitions / Augmentations / Dotations	Cessions/Retrait	Cumul Fin de Période	Immobilisations Nettes
IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES	604 729	0	10 295	-7 986	607 038	270 85
Terrains	87 823	0	2 684	0	90 507	90 50
Constructions	280 926	0	3 933	-173	284 687	160 95
Installations techniques, matériel et outillage	196 362	O	3 467	-293	199 536	13 65
Matériel de transport	18 678	O	160	-977	17 861	73
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	10 965	C	51	-428	10 589	1 14
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	
Immo corporelles en cours	9 973	C	0	-6 115	3 859	3 85
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-314 461	0	-23 590	1 871	-336 181	
Terrains						
Constructions	-109 278	C	-14 630	173	-123 735	
Installations techniques, matériel et outillage	-178 923	C	-7 249	293	-185 879	
Matériel de transport	-16 855	C	-1 249	977	-17 127	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	-9 406	C	-462	428	-9 440	
Autres immobilisations corporelles	0	C	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours	0	C	0	0	0	
·						

Immobilisations financières										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Prêts Immobilisés			-	-	0,61	-	-		-	0,61
Autres créances Financières	3 791	114	61	-	37,88	-	-		9	4 013
Autres titres immobilisés				1 227						1 227
Total	3 791	114	61	1 227	38				9	5 241

Impôts différés	s actifs									
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Impôts Différés Actifs	31 434	0	0	0	0	0	0	0	0	31 434

Stocks										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Matières et fournitures consommables	24 586	1 028	3 361							28 974
Produits en cours	388 738	-	53 995						83	442 810
Produits intermédiaires, et produits résiduels	-									
Total	413 324	1 028	57 356						83	471 79 ⁻

Créances de l'	actif cir	culant								
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	LEMCO	DLMS	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Fournis. Débiteurs- avances et accomptes	13 856	67	1 970	18	176				-	16 08
Clients et comptes rattachés	240 759	23 443	43 723	1 579	- 4 174				5	305 33
Personnel	1 129	96	- 2	-	- 67					1 15
Etat	59 229	2 419	19 367	-	1 338				-	82 35
Comptes d'associés	-	-	-	-	-				20	2
Autres débiteurs	13 607	144		3 710					- 51	17 51:
Comptes de régul. Actif	86	-	1 448	-	- 82				-	1 45
Total	328 667	26 169	66 505	5 306	-2 808				76	423 91

Trésorerie – A	ctif									
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	301	-	-	-		-	-	301
Banque, TG, chèques postaux	2 652	-	1 369	1 492	7	-	-	-	-	5 519
Caisses, régies d'avances et accréditifs	33	36	279	204	-				- 2	554
TOTAL	2 685	36	1 948	1 695	7	0	0	0	2	6 374

Dettes du pass										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Fournisseurs et comptes rattachés	357 912	6 356	45 889	- 1 131	4 005				-	413 03
Clients créditeurs, avances	124 855	150	10 252	114	3 158				-	138 528
Personnel	22 329	541	- 368	-	-				-	22 50
Organismes sociaux	105 452	2 156	8 060	- 37	-				-	115 632
Etat	64 214	7 165	8 048	606	1 932				-	81 96
Impôt Différé - Passif	24 125	-	-	-	-				-	24 12
Comptes courants d'associés	15 633	1 332	10 005	- 717	-				-	26 25
Autres créditeurs	45 209	642	1 061	919	12 466				-	60 29
Comptes de régularisation-passif	5 061	-	0	-	-				134	5 19
Total	764 791	18 343	82 946	- 245	21 561				134	887 530

Trésorerie – Passif										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Crédits d'escompte	-	-	-	-	-					
Crédits de trésorerie,	14 746	19	-	-	17					14 783
Banques (soldes créditeurs)	181 907	2 731	30 409	-	-	-		-		215 048
TOTAL	196 654	2 751	30 409		17					229 831

Chiffres d'affaires (En Milliers de Dirhams)									
En Millers de Dirhams	2 020	2 019							
DLM	104 145	308 778							
GEMA	49 141	54 974							
LEMCO	4 893	25 244							
DLMS	20 659	10 713							
DGM	12 150	9 797							
TMM									
EMPI									
ENR									
DCS									
Total	190 987	409 505							

Charges d'exploitation										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Achats revendus de marchandises	-	-	-	-	-					
Achats consommés de mat et four	58 781	1 245	30 675	6 373	3 612			-		100 68
Autres charges externes	47 044	3 636	5 803	6 273	1 380			-		64 13
Impôts et taxes	1 466	92	483	89	207					2 33
Charges de personnel	95 275	7 851	7 721	3 065	2 510					116 42
Autres charges d'exploitation	-	-	315	-	- 11					30
Dotation d'exploitation	26 001	115	2 828	56	142					29 14
Total Charges d'exploitation	228 567	12 938	47 825	15 856	7 839					313 025

Résultat financier										
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Produits des titres de partic. et autres titres immo.	DLM -	DGWI -	GEMA -	DLM3	206		EMPI -	ENK -		20
Gains de change	1 045	2		-		-	-	-	-	1 04
Intérêts & autres produits financ.	- 98	-	-	-		-				- 9
Reprises financ. transf de Charges	1 483	-	-	-		-			-	1 48
TOTAL Produits financiers	2 431	2	0	0	206	0	0	0	0	2 63
Charges d'intérêts	1 599	252	1 000	202	-	-		-		3 05
Pertes de change	1 942	-	-	-	-	-	-	-	-	1 94
Autres Charges Financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotation financières	-	-	768	-	-	-	-	-	-	768
TOTAL Charges financières	3 540	252	1 768	202	0	0	0	0	0	5 762

Résultat non coura	ant									
En Millers de Dirhams	DLM	DGM	GEMA	DLMS	LEMCO	TMM	EMPI	ENR	DCS	TOTAL
Produit de cession d'immob	-				416					416
Autres produits non courant	10 735	-		-	-	-		-	-	10 735
Reprises non courantes transferts de	-					-			-	0
Total Produits NC	10 735	0	0	0	416	0	0	0	0	11 151
VNA des immobilisations cédées	-	-		-	110	-		-	-	110
Autres charges non courantes	261	80		0.4					l .	435

Impôt sur les sociétés		
En Millers de Dirhams	2 020	2 01
DLM	- 7 570	-5 70
DLMS	390	793
DGM	76	6
TMM	-	(
GEMA	288	324
LEMCO	258	42
EMPI	-	(
ENR	-	
DCS	-	



Compte Consolidés du 01/01/2020 au 31/12/2020



ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31/12/2020 - PRINCIPES DE CONSOLIDATION

A la suite des tensions de trésorerie, la société a obtenu, fin 2019, l'ouverture d'une procédure de sauvegarde auprès du tribunal de commerce de Casablanca.

Ainsi le lancement des plans de reprise début 2020 ont permis un équilibre et la réalisation d'un résultat opérationnel positif au premier trimestre 2020. Cependant cette tendance a été impacté négativement par la crise sanitaire limitant le déploiement des projets dus aux mesures restrictives, ayant conduit plusieurs de nos clients à fermer certains chantiers provoquant un ralentissement de l'activité de 66%.

	Au 31/12/2019	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2020
Goodwill brut				
GEMA	21 862			21 862
DGM	786			786
Total	22 648	-	-	22 648
Amortissement GW				
GEMA	21 862			21 862
DGM	786			786
Total	22 648			22 648
Goodwill net				
GEMA	0	_		0
DGM	0			0
Total	- 0	-	-	- 0

Entité	Méthode	Exercice		Exercice précédent		
	de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle	% d'intérêt	
DLM MAROC Société mère	Globale (IG)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
DLM SENEGAL	Globale (IG)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Delattre Générale de Mécanique	Globale (IG)	50,10%	50,10%	50,10%	50,10%	
ГММ	Globale (IG)					
GEMA CONSTRUCTION	Globale (IG)	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	
EMCO	Globale (IG)	51,00%	53,45%	51,00%	51,00%	
EMPI	Globale (IG)					
DLM ENR	Proportionelle (IP)					
DELATTRE CONSTRUCTION SUD	Globale (IG)	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%	

Immobilisations incorporelles	Début exercice	Effets de Périmètre	Acquisitions / Augmentations / Dotations	Cession / Retrait	Cumul fin de Période
Immobilisation en R & D	0	C	0	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 108	C	6	0	4 114
Fonds commercial	532	C	0	0	532
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 640	C	6	0	4 646

Amortissement	Début exercice	Dotation	Amort/ immo sorties	Var. de périmètre	Fin exercice
Immobilisation en R & D	0	0	0	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-3 638	-131	0	0	-3 768
Fonds commercial	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-3 638	-131	0	0	-3 768

Valeur nette	Début exercice	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Fin exercice		
Immobilisation en R & D	-	-			-		
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	471	6	-131	0	346		
Fonds commercial	532	-			532		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 003	6	-131	0	878		

Pour consulter le rapport financier annuel de DLM : www.dlm.ma



4

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés





DELATTRE LEVIVER MAROC S.A.

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos au 31 décembre 2020





Aux actionnaires de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A.

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Opinion défavorable

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 2020, 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 des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés négatif de KMAD 12.436 dont une perte nette consolidée de KMAD 66.429.

Compte tenu de l'importance des points soulevés dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport, les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ni de la situation financière, ni du patrimoine du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Ces états ont été préparés dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

- La société DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de KMAD 264.604. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur recouvrement.
- La revue des actifs de la société au 31 décembre 2020 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 163.772. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur recouvrement.
- 3. Nous n'avons pas reçu le rapport d'audit de la filiale LEMCO au 31 décembre 2020.





- 4. Les comptes de la filiale GECO ont été arrêtés sans actualisation des stocks de travaux en cours au 31 décembre 2020. De ce fait, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact de cette limitation sur les comptes consolidés au 31 décembre 2020.
- 5. Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes cités ci-dessus, associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant l'exercice 2020 risquerait d'affecter la continuité d'exploitation. D'ailleurs du fait des pertes cumulées, la situation nette de la société est devenue inférieure au quart du capital. La société devrait se conformer aux dispositions de l'article 357 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que complétée et modifiée par la loi 20-05, votre conseil d'administration était tenu, dans les trois mois qui ont suivi l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette situation, de convoquer une assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu, de la dissolution anticipée de la société. Nous vous signalons également que la société a été placée en redressement judiciaire.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse consolidés de la période considérée.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse consolidés, conformément au référentiel comptable admis au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux





normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les états de synthèse consolidés, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit





Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, 30 Avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

BDO

Amine BAAKILI Associé FIDUMAC

Mohamed TOUHLALI Associé

A Section of the sect



<u>5</u>

Rapport Spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées





DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020





Aux actionnaires de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A.

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice du 1er Janvier au 31 Décembre 2020

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et son décret d'application et la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1) Conventions conclues au cours de l'exercice

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention conclue durant l'exercice 2020.

- Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice
- 2.1 Conventions de location conclues avec la société TERRAIN D'ENTENTE

Personnes concernées : Administrateur en commun

- Monsieur Jean Claude BOUVEUR
- Madame Françoise BOUVEUR
- Monsieur Eric CECCONELLO



Maroc



89, rue Chaouia Casablanca *Maroc*

2.1.1 Convention de location des bâtiments à usages de bureaux et industriels

Nature et objet de la convention :

La Société a loué, le 16 octobre 2007, un terrain d'une superficie de 6.033 m² sur lequel sont édifiés des bâtiments à usages de bureaux et industriels auprès de la société Terrain d'Entente moyennant un loyer mensuel de KMAD 120. Le loyer est payable trimestriellement et par avance à compter du 1^{er} octobre 2007 et subira une augmentation de 10% en plus tous les trois ans.

A partir du 1er janvier 2020, le loyer mensuel a été revu à la baisse à 87 KMAD.

Cette convention a été approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2011.

Modalités essentielles

- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 5.940 KMAD TTC.
- Le montant comptabilisé en 2020 en charges, s'élève à 1.044 KMAD
- Le montant décaissé (Sous forme d'abondant) en 2020 : 4.356 KMAD
- Le solde de la dette au 31 décembre 2020 est de 2.628 KMAD TTC.

2.1.2 Convention de location de bureaux « Le Loft »

Nature et objet de la convention

La Société a loué, le 01/01/2015, sur le même terrain que la convention citée en 2.1.1 un bâtiment à usage de bureaux et industriels, dits « Le Loft » auprès de la société Terrain d'Entente moyennant un loyer mensuel de KMAD 59,5. Le loyer est payable trimestriellement et par avance à compter du 01/01/2015 et subira une augmentation de 10% en plus tous les trois ans.

Cette convention a été approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2011.

A partir du 1er janvier 2020, le loyer mensuel a été revu à la baisse à 39 KMAD.

Modalités essentielles

- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 2 856 KMAD TTC.
- Le montant comptabilisé en 2020 en charges, s'élève à 471 KMAD.
- Le montant décaissé (Sous forme d'abondant) en 2020 : 2.142 KMAD
- Le solde de la dette au 31 décembre 2020 est de 1.185 KMAD TTC.





2.1.3 Convention de location d'une Villa

Nature et objet de la convention

La Société a loué, le 1^{er} mai 2011 une villa à usage d'habitation, sur un terrain de 600 m² situé à 14, Rue Zenâta-Quartier Longchamp, Casablanca, auprès de la société Terrain d'Entente moyennant un loyer mensuel de KMAD 41. Le loyer est payable trimestriellement le 1^{er} de chaque période et subira une révision à l'expiration de chaque période triennale.

A partir du 1er janvier 2020, le loyer mensuel a été revu à la baisse à 27 KMAD.

Modalités essentielles

- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 1 864 KMAD TTC
- Le montant comptabilisé en 2020 en charges, s'élève à 325 KMAD
- Le montant décaissé (Sous forme d'abondant) en 2020 : 1.002 KMAD
- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 1.187 KMAD TTC

2.2 Convention de location d'un Atelier et des bureaux avec la société DELATTRE GENRAL DE MECANIQUE S.A

Personnes concernées : Administrateur en commun

- Monsieur Eric Henri CECCONELLO
- Monsieur MICHAEL VERGIN

Nature et objet de la convention

La Société a donné en location, à partir du 1^{er} décembre 2000, à la société Delattre Général de Mécanique S.A (filiale de la Société DLM S.A à hauteur de 51,10%) un atelier et des bureaux en préfabriqué sis à RR 316 Ard Boumatira Douar CHOURAFA, Commune de Moulay Abdallah - Province d'El Jadida. Le bail peut être révisé à la demande du propriétaire tous les trois ans. Le loyer est payable d'avance.

Modalités essentielles

- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 180 KMAD TTC.
- Le montant comptabilisé en 2020 en charges, s'élève à 300 KMAD HT
- Le montant décaissé en 2020 : Néant
- Le solde de la dette au 31 décembre 2020 est de 540 KMAD TTC.



Maroc



89, rue Chaquia Casablanca Maroc

2.3 Convention d'avances en compte courant non rémunérés conclues avec des filiales (non écrite)

Entité concernée :

La société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A en tant qu'actionnaire principal des filiales concernées.

Modalités essentielles :

Les comptes débiteurs et créditeurs non rémunérés des sociétés du groupe au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit

	Solde au 31 décembre 2020 dû (en KMAD)						
Société du Groupe	A DLM	Par DLM					
DLM Sénégal (1)	2 067	6 827					
DGM (2)	3 467	5 721					
METAL Assistance	3 090	7 494					
GEMA (3)	965						
Total	9 589	20 042					

2.4 Conventions d'assistance managériale et commerciale

Personne concernée

Monsieur Eric CECCONELLO, administrateur Directeur Général de DLM et Gérant de la société DBM Services.

Nature et objet de la convention

La Société a signé une convention d'assistance managériale et commerciale avec la société DBM Services. Cette convention est reconduite depuis plusieurs années.

⁽¹⁾ Filiale à 100% de DLM. (2) Filiale à 50,1% de DLM

⁽³⁾ Filiale à 51% de DLM



Maroc



89, rue Chaouia Casablanca *Maroc*

Modalités essentielles

- Le solde de la dette au 31 décembre 2019 est de 4.667 KMAD TTC.
- Le montant comptabilisé en charges en 2019 s'élève à 2.912 KMAD.
- Le montant décaissé en 2020 est de 528 KMAD
- Le solde de la dette au 31 décembre 2020 est de 7.051 KMAD TTC.

Casablanca, le 30 Avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

BDO

Amine BAAKILI Associé

B. 0 S a.r.

FIDUMAC

Mohamed TOUHLALI

Associé



<u>6</u>

Etat des honoraires versés aux commissaires aux comptes

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES – 2020

	BDO	O (2020)	GRANT THORNTON (2018-2019) FIDUMAC (DUMAC (201	18-2020)							
Montant en DH HT	Montant / année	Pourcentage / année	Montant / année		Pourcentage / année		Montant / Année			Pourcentage / Année			TOTAL		
	2020	2020	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés															
Emetteur	150 000	100%	-	150 000	150 000	100%	100%	-	140 000	140 000	140 000	82%	82%	82 %	870 000
Filiales									30 000	30 000	30 000	18%	18%	18 %	90 000
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissariat aux comptes															
Emetteur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Filiales															-
Sous Total	150 000	100%	-	150 000	150 000	100%	100%	-	170 000	170 000	170 000	100%	100%	100%	960 000
Autres prestations rendues															
Autres															-
Sous Total															-
TOTAL	150 000	100%	-	150 000	150 000	100%	100%	-	170 000	170 000	170 000	100%	100%	100%	960 000



<u>7</u> <u>Liste des actionnaires et gouvernance</u>



Liste des Mandats des Administrateurs

Situation au 31 Décembre 2020

■ CONSEIL D'ADMINISTRATION

MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

La composition actuelle des membres des organes d'Administration au 31/12/2020 se présente comme suit :

Mr Jean Claude BOUVEUR, Président du Conseil d'Administration

Mr Eric CECCONELLO, Administrateur Directeur Général

Mme Françoise BOUVEUR, Administrateur

Mme Marie Elisabeth VIAUD, Administrateur

Mme Nathalie BROUSSARD, Administrateur

Mme Carole VOUTERS, Administrateur

Mme Zhor KABBAJ, Administrateur

Mr Karim BENHAMOU, Administrateur

Mr Jamal BELAHRACH, Administrateur Indépendant

Mr Joël SIBRAC, Administrateur Indépendant

Administrateurs	Date de nomination	Fin de mandat	Lien avec le Président
Mr Jean Claude BOUVEUR	18/05/2017	AGO Exercice 2022	
Président du Conseil d'Administration			
Mr Eric CECCONELLO	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Néant
Administrateur Directeur Général			
Mme Françoise BOUVEUR	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Epouse
Administrateur			
Mme Marie Elisabeth VIAUD	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Néant
Administrateur			
Mme Nathalie BROUSSARD	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Fille
Administrateur			
Mme Carole VOUTERS	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Fille
Administrateur			
SOFT GROUP représentée par	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Néant
Mme Zhor KABBAJ			
Administrateur			
HAKAM ABDELATTIF FINANCE	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Néant
représenté par Mr Karim BENHAMOU			
Administrateur			
Mr Joël SIBRAC	18/05/2017	AGO Exercice 2022	Néant
Administrateur Indépendant, Président du			
Comité d'audit			
Mr Jamal BELAHRACH	25/06/2020	AGO Exercice 2022	Néant
Administrateur Indépendant			

La définition retenue par DLM pour l'indépendance des Administrateurs est celle de l'article III.2.44 du livre III « Opérations et informations financières ».

Un Administrateur est qualifié d'indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation directe ou indirecte avec la société, ses dirigeants ou son groupe qui puisse compromettre sa liberté de jugement ou son impartialité dans l'exercice de son mandat.

Messieurs SIBRAC et BELAHRACH sont Administrateurs indépendants au sein du Conseil d'Administration de DLM.

Mandats du Président du Conseil d'Administration, Mr Jean Claude BOUVEUR dans d'autres sociétés :

- Gema Construct en Côte d'Ivoire : Administrateur

- Terrain d'Entente : Gérant- Métal Assistance : Gérant

Mandats de l'Administrateur Directeur Général, Mr Eric CECCONELLO dans d'autres sociétés :

- Delattre Générale de Mécanique : Administrateur Président Général

- Delattre Construction Sud : Gérant

- Terrain d'Entente : Gérant- Métal Assistance : Gérant

- SRM: Administrateur

A l'étranger :

- Gema Construct à Abidjan : Administrateur

- DLM Sénégal : Gérant

- Lemco au Congo Brazzaville : Néant

- DBM Services en France : Gérant

Mandats des membres du Conseil d'Administration dans d'autres Conseils d'Administration.

- Mme BOUVEUR Françoise Néant

- Mme VIAUD Marie ELISABETH Néant

- Mme KABBAJ Zhor Softgroup Administrateur

- Mme VOUTERS Carole Néant- Mme BROUSSARD Nathalie Néant

- Mr SIBRAC Joël Axa Assurances Maroc Administrateur

DocArchives Maroc Administrateur

- Mr BELAHRACH Jamal DEO Conseil International Président Directeur Général

- Mr BENHAMOU Karim Disway Administrateur représentant

H.A.F.

Timar Administrateur représentant

H.A.F.

HAKAM Abdelattif Finance Administrateur

COMITE D'AUDIT

Le Comité d'Audit est une commission restreinte du Conseil d'Administration, nommée par ce dernier, et composée de deux membres disposant de l'expertise, de l'expérience et des qualifications requises pour mener à bien leur mission au sein du Comité.

- Mr Joël SIBRAC Administrateur, Président du Comité d'Audit

- Mr Jamal BELAHRACH Administrateur Indépendant

- Mme Camélia BENABDELLAH Directeur Général Adjoint

Mr SIBRAC et Mr BELAHRACH sont membres non dirigeants, sont indépendants au regard des critères fixés par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux, et ce conformément aux dispositions de la loi n° 78-12 modifiant et complétant la loi n° 17-95 relatives aux sociétés anonymes, article 106 Bis.

Mme BENABDELLAH assure la Direction de l'Audit Interne au sein de DLM ainsi que la fonction de Déontologue.

Le champ d'intervention du Comité d'Audit est le suivant :

1- Suivi de l'élaboration de l'information destinée aux actionnaires, au public et à l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux ;

- 2- Suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne, d'audit interne et, le cas échéant, de gestion des risques liés à la société. ;
- 3- Suivi du contrôle légal des comptes sociaux et des comptes consolidés ;
- 4- L'examen et le suivi de l'indépendance des commissaires aux comptes, en particulier pour ce qui concerne la fourniture de services complémentaires à l'entité contrôlée.

Le Comité d'Audit se réunira à tire formel au minimum deux fois par an, le Directeur d'Audit établit à ce titre un compte rendu des réunions tenues et fait un rapport trimestriel de ses activités au Comité d'Audit.

D'autres personnes peuvent participer aux réunions du comité sur demande en fonction du besoin et de l'ordre du jour avec l'accord dudit comité.

L'audit interne de Delattre Levivier Maroc évalue et informe la Direction Générale et le comité d'audit si la gouvernance de la société et les processus de contrôle, tel que conçus et mis en œuvre par le management, sont adéquats et fonctionnent de manière à assurer :

- La réalisation des objectifs du plan stratégique ;
- L'efficacité, l'efficience et la rationalisation des opérations et des contrôles y afférents ;
- La fiabilité et l'intégrité des informations financières, managériales et opérationnelles significatives ;
- La conformité avec les politiques, standards, procédures, lois et règlements applicables ;
- Les risques sont correctement identifiés et maîtrisés, et que les actifs sont protégés.

L'Audit Interne peut effectuer des missions de Conseil ad-hoc pour aider la Direction, à condition que cela ne compromette pas son indépendance ou ne perturbe pas de manière significative le plan d'audit prévu.



<u>8</u>

Rapport de Gestion commenté sur l'exercice 2019



Rapport de Gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire

25 Juin 2021



Exercice 2020



Rapport de Gestion sur l'exercice 2020 à l'Assemblé Générale Ordinaire du 25 Juin 2020

Le Conseil d'Administration du Groupe Delattre Levivier Maroc s'est réuni le 29 Mars 2021, sous la présidence de Mr Jean-Claude BOUVEUR, afin d'examiner l'activité de la société au terme de l'exercice 2020 et arrêter les comptes y afférents.

A la suite des tensions de trésorerie, la société a obtenu, fin 2019, l'ouverture d'une procédure de sauvegarde auprès du tribunal de commerce de Casablanca. Ainsi le lancement des plans de reprise début 2020 ont permis un équilibre et la réalisation d'un résultat opérationnel positif au premier trimestre 2020.

Cependant cette tendance a été impactée négativement par la crise sanitaire limitant le déploiement des projets du aux mesures restrictives, ayant conduit plusieurs de nos clients à fermer certains chantiers, provoquant ainsi un ralentissement de l'activité de **66%**.

Ainsi, les produits d'exploitation s'établissent à **138 MDH** en 2020, en régression de **-43**% par rapport à 2019.

L'impact négatif de la baisse d'activité a été limité sur le résultat d'exploitation qui s'élève en 2020 à - 73 MDH contre -138 MDH en 2019. Cette amélioration s'explique par la maitrise des charges d'exploitation ayant enregistrées une baisse de 44%.

Le Chiffre d'Affaires consolidé 2020 est en baisse de -53% à 191 MDH contre 409 MDH en 2019.

Le Résultat Net Part du Groupe (RNPG) est arrêté à **-66 MDH** en 2020 contre - **60 MDH** en 2019.



I – Commercial

DLM Maroc

Le nombre de consultation est en baisse de 15 % (380 vs 448 en 2019).

Le nombre de devis remis est en baisse de 35 % mais surtout avec la baisse des demandes OCP, le montant des offres remises est en forte baisse à 2,262 Mrds de DH soit -65 %.

La part de l'écosystème OCP est de 41 % en nombre de dossier et seulement de 27 % en montant d'offres.

La Prise de Commandes s'élève à 15.691 KDH.

II – Chiffre d'Affaires et Activité

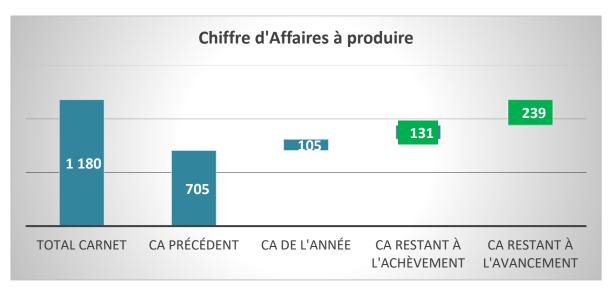
Chiffre d'affaires, comptes sociaux

L'impact de la pandémie du COVID a été considérable sur l'activité avec l'arrêt de tous les chantiers pendant 3 mois et la non-reprise encore fin 2020 de beaucoup de projets OCP.

Le Chiffre d'Affaires comptes sociaux est en baisse de -66% à 105.834 KDH contre 312.283 KDH en 2019.

Pour mémoire, le Chiffre d'Affaires au 1^{er} trimestre était de 80.355 KDH.

La contrepartie de cet « arrêt » de l'activité pendant 9 mois est que le report, Chiffre d'Affaires à produire sur les prochains exercices est de 370 MDH.



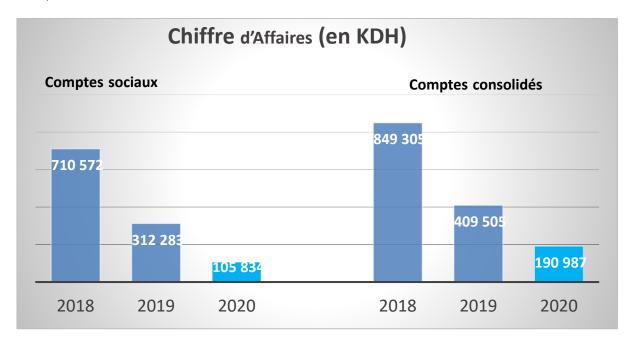


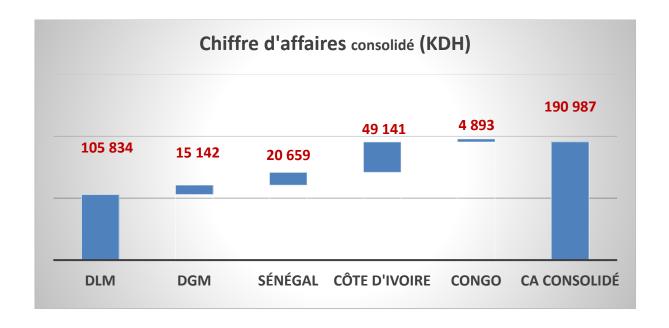
Chiffre d'affaires, comptes consolidés

Les filiales ont été diversement impactées par la pandémie.

Le Chiffre d'Affaires comptes consolidés est en baisse de - 53% à 190.987 KDH contre 409.505 KDH en 2019.

La contribution des filiales au Chiffre d'Affaire consolidé est en forte hausse. Il représentait 16 % en 2017, 24% en 2018 et 45% maintenant.







III – Résultats

Résultats comptes sociaux

Les charges d'exploitation sont en baisse de - 45% à 211.420 KDH contre 380.811 KDH en 2019.

Les charges de personnel, sont en baisse de -54 MDH, soit -37%.

Les charges totales sont quasiment divisées par 2, à 216 MDH contre 424 MDH en 2019.

Cela conduit à une amélioration sensible du Résultat d'Exploitation qui passe de -138.262 KDH à -73.240 KDH.

Ces efforts sur les charges n'ont hélas pas permis de faire face à une division par 3 des produits.

Le Résultat Net est négatif à -60.524 KDH contre -72.283 KDH en 2019.

Résultats comptes consolidés

Toutes les filiales, à l'exception de Lemco, ont une contribution positive aux résultats consolidés.

Les charges d'exploitation sont en baisse de – 36% à 313.025 KDH contre 487.979 KDH en 2019.

Les charges de personnel sont en baisse de - 35%.

Cela conduit à une amélioration du Résultat d'Exploitation qui passe de -140.668 KDH à - 71.487 KDH.

Le Résultat Net Consolidé est négatif à -57.445 KDH contre -62.921 KDH en 2019.

IV. Postes de bilan

Postes de Bilan - Actif

Il n'y a pas de modification significative de l'actif immobilisé.

L'actif circulant est toujours grevé du stock de travaux en cours comprenant le contrat Samsung et deux contrats OCP.

L'actif circulant est en baisse à 749.455 KDH contre 811.163 KDH fin 2019.

La Trésorerie actif est en baisse après consommation du compte créditeur ouvert pour les importations OCP du projet fusion.



Postes de Bilan - Passif

Avec la perte de l'exercice, les capitaux propres à +1.517 KDH deviennent inférieurs au quart du capital social, ce qui oblige le Conseil d'Administration puis l'Assemblée Générale à se nous prononcer sur la continuation de l'activité (art.357 de la loi sur les SA)

Les dettes du passif circulant sont en baisse à 759.429 KDH contre 822.166 KDH fin 2019 soit -63 MDH

Celles sur les fournisseurs sont en baisse de 16 MDH.

Celles sur le personnel sont en baisse de 1 MDH.

Celles sur les autres créanciers (clients, banques, état...) en baisse de 62 MDH.

Seules les dettes aux organismes sociaux sont en hausse de 25 MDH.

La Trésorerie passif est en hausse à 196.653 KDH (cf commentaire sur l'actif).

Eléments généraux

Le premier trimestre était positif avec un CA de 80,7 MDH et un résultat net positif de 3,2 MDH. Les pertes du reste de l'année sont liées à la baisse d'activité « COVID »

Le BFR est positif pour la 2nd année à +9.975 KDH.

Le montant important de l'actif immobilisé, difficile à supporter, montre l'intérêt de mener un désinvestissement sélectif sur les actifs non nécessaires à l'exploitation.

Le total des dettes (passif circulant + trésorerie passif) est en baisse de 28 MDH malgré la conjoncture.

V – Ressources Humaines

Effectifs DLM Maroc

Les effectifs sont en baisse continue à 575 personnes contre 872 fin 2019 soit quasiment 300 personnes de moins sans mesures collectives.

Le coût moyen par employé est en baisse ce qui montre que la diminution des effectifs n'a pas été faite uniquement sur les bas salaires, au contraire.

Les charges de personnel sont en baisse de 55,3 MDH, soit -37% passant de 150,6 MDH à 95,2 MDH.

Le plan social prévu en avril prévoit le départ de 150 personnes supplémentaires au minimum.

L'effectif cible à fin Juin est inférieur à 400 personnes. Pour mémoire, nous étions 1 200 personnes en Janvier 2019.



Efforts consentis sur la Masse salariale en 2019 et 2020

	2020	2019	Var 2019-2020	%	2018	Var 2018-2019	%
Masse salariale	77 067 080	122 839 774	-45 772 695	-37%	131 501 515	-8 661 741	
Charges sociales	18 035 299	26 787 784	-8 752 485	-33%	29 393 401	-2 605 617	-9%
Total MS+CS	95 102 379	149 627 558	-54 525 179	-36%	160 894 917	-11 267 358	-7%
Autres	172 459	966 529	-794 070	-82%	3 497 766	-3 056 359	-87%
Total	95 274 838	150 594 087	-55 319 249	-37%	164 392 683	-14 323 717	-9%

Evolution du coût moyen par salarié

	2020	2019	2018
Effectif Moyen	691	1002	1334
Cout moyen / mois	11 469	12 444	10 051

Effectifs

Effectifs	Fin 2018	Fin 2019	Fin 2020	Variation sur 2 ans
DLM	1188	872	575	-52%
DGM	79	92	87	+10%
DLM SENEGAL	86	83	150	+74%
GECO	550	94	99	-82%
LEMCO	18	18	018	0%
Total Général	1921	1159	929	-51%

Situation des filiales

Pays Société Participation en Capital



			Méthode de Consolidation
Maroc	DLM-– Delattre Levivier Maroc	Maison mère	
Maroc	DGM- Delattre Général de Mécanique	50,1 %	Globale
Maroc	DCS – Delattre Construction Sud	60 %	Globale
Côte d'Ivoire	GECO – Gema Construct	51 %	Globale
Congo	LEMCO	53,45 %	Globale
Sénégal	DLM Sénégal	100 %	Globale

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation n'a pas changé en 2020.



Bonne année pour DGM malgré le COVID avec un retour à des résultats positifs, moins de tension de trésorerie et plus de dynamisme.

Le Chiffre d'Affaires s'élève à 15.142 KDH en hausse de +21% contre 12.500 KDH en 2019

Le Résultat d'Exploitation est positif à 767 KDH contre -1.137 KDH en 2019.

Le Résultat Net après impôts est en positif à 362 KDH contre -2.366 KDH

Le Carnet de Commandes s'élève à 75.109 KDH préclôture, soit de +30%

Le Chiffre d'Affaires restant à réaliser s'élève à 33.457 KDH, soit de +33%

Faits Marquants

La Prise de Commandes 2020 a légèrement chuté à 25.739 MDH, comparée au 28.181 MDH de l'année 2019

Les gains de l'exercice ont élevé les Capitaux Propres à +5.964 KDH

Les effectifs au 31 Décembre s'élèvent à 87 personnes



La masse salariale est en légère hausse à 9.528 KDH contre 8.679 KDH (Intérimaires Inclus).

Le coût horaire baisse à 50 DH/h en 2020 contre 78,91 DH/h en 2019



Nouvel exercice satisfaisant pour DLM Sénégal. La filiale reste une fois de plus la société la plus rentable du groupe malgré un résultat en baisse.

Le Chiffre d'affaires est en forte hausse à 20.659 KDH contre 10.713 KDH en 2019 et 17.306 KDH en 2018

Le Résultat d'exploitation s'établit à 1.501 KDH contre 2.201 KDH en 2019

Le Résultat Net en baisse s'établit à 815 KDH contre 1.143 KDH en 2019 mais reste positif et représente 3,9% du chiffre d'affaire

La Prise de Commandes s'élève à 16.549 KDH

Le report de Chiffre d'Affaires est sur 2021 est faible à 903 KDH

Faits Marquants

Comme l'an dernier DLM Sénégal travaille avec une Trésorerie positive.

Les capitaux permanents sont en baisse à 13.319 KDH contre 18.284 KDH l'année dernière, à la suite de la distribution de dividendes à hauteur de 5.000 KDH au profit de DLM Maroc.

Les postes de bilan (clients, fournisseurs, actifs ...) ont été soigneusement réajustés et validés

La masse salariale est en légère hausse à 6.264 KDH contre 5.584 KDH (Intérimaires inclus).





LEMCO signe un mauvais exercice, impacté par le manque de liquidité de son donneur d'ordre étatique principal, la SNPCD, qui a gelé totalement le projet en 2020

Le Chiffre d'Affaires est en baisse à 4.893 KDH contre 25.244 KDH en 2019 soit -81%

Le Résultat d'Exploitation est négatif à -2.673 KDH contre 2.237 KDH en 2019

Le Résultat Net est négatif à -2.419 KDH contre un résultat de 1.815 KDH l'an dernier

Le Chiffre d'Affaires restant à réaliser avec la SNPCD est important et s'élève à 32.812 KDH

Faits Marquants

Les Capitaux Propres sont en baisse très significative à -99 KDH, les actionnaires auront à se prononcer en AG sur la continuité de la société

La Trésorerie Nette de bilan est nulle à -1 KDH, sans endettement bancaire

Les effectifs au 31 Décembre sont stables à 18 personnes. Les employés cumulent un retard de salaire de 448 KDH.

Les frais généraux ont été réduits à 3.240 KDH en 2020 pour un budget de 4.656 KDH, et pour une dépense en 2019 de 4.092 KDH

Une nouvelle Directrice Générale a été mise en place en fin d'année



Année difficile pour GECO, sous forte pression de ses créanciers, dans l'attente d'une décision du Tribunal pour un Concordat

Le Chiffre d'Affaires est de 49.141 KDH, stable par rapport à 2019

Le Résultat d'Exploitation est en hausse à 1.502 KDH contre -16.974 KDH en 2019

Le Résultat Net après Impôt est en hausse 20.263 KDH pour -12.875 KDH en 2019

Le chiffre d'affaires restant à réaliser est très faible et s'élève à 2.210 KDH.

Faits Marquants



GECO a obtenu une remise gracieuse documentée auprès de certains créanciers (fournisseurs, état, banques) à hauteur de 20.049 KDH.

Les Capitaux propres redeviennent positifs à 5.802 KDH contre -13.725 KDH fin 2019.

La Trésorerie Nette est en amélioration de 11.368 KDH à -28.485 KDH contre -39.853 KDH fin 2019.

La masse salariale est en forte baisse à 7.721 KDH contre 12.402 KDH l'année dernière



DCS – Delattre Construction Sud est restée en sommeil depuis 2019.

Le Chiffre d'Affaires est nul sur l'exercice 2020 et aucune charge n'a été comptabilisée.



Annexe I : Décomposition du solde des dettes fournisseurs

				Montant des	dettes échu	es
	Montant des dettes fournisseurs à la clôture	Montant des dettes non échues	Dettes échues de moins de 30 jours	Dettes échues entre 30 et 60 jours	Dettes échues entre 61 et 90 jours	Dettes échues de plus de 90 jours
Date de Clôture exercice N-1	386 205 493,07	28 807 186,52	3 652 830,24	9 080 276,41	9 360 486,08	335 304 713,82
Date de Clôture exercice N	370 460 820,74	6 264 086,99	1 058 467,86	1 129 407,32	2 182 732,86	359 826 125,71



9 Rapport ESG





Delattre Levivier Maroc

Leader de la construction métallique lourde au Maroc





Rapport ESG 2020

Copyright © Groupe DLM All rights recorved





Sommaire:

- ♣ Un leader National en construction Métallique
- Nos références
- Préambule
- ♣ DLM Maroc en Chiffres
- Nos parties prenantes
- ♣ L'engagement de nos collaborateurs, notre principal atout
- ♣ Un engagement pour la maitrise de nos impacts significatifs sur l'environnement.
- Un engagement sociétal
- Des Ressources Humaines qualifiées et certifiées





Un leader National en construction Métallique :

Delattre Levivier Maroc, "DLM", leader de la construction lourde, de la chaudronnerie et de la Tuyauterie, œuvre depuis 70 ans sur le marché national marocain et sur les marchés internationaux.

Grâce à son expérience, à sa Technicité, à son outil industriel de pointe et à l'expertise de ses équipes, DLM a acquis la confiance des plus grands opérateurs et bureaux d'ingénierie dans de nombreux secteurs d'activité (Mines et Chimie, Pétrole et Gaz, Infrastructures, Ciment, Energie).

Depuis avril 2008, DLM est cotée à la Bourse de Casablanca. Cette introduction lui permet de financer sa croissance en diversifiant ses activités vers de nouveaux marchés. Sa nouvelle orientation stratégique s'articule autour de trois axes : l'Eolien, la Construction d'équipements offshore et l'Export.

Certifié système intégré QSE selon les normes ISO 9001 V2015, ISO 14001 V2015, ISO 45001 V2018

Une technicité en production, et soudage confirmé via ses certifications EN 1090-1, EN 1090-2, et ISO 3834.





CONSTRUCTION INDUSTRIELLE

Efficace aussi bien dans la construction de petites structures, hangars, immeubles que dans celle de ponts métalliques et ferroviaires, le Groupe DLM est en mesure d'intervenir sur des projets à haute technicité.

De la phase architecturale jusqu'à la réalisation, le Groupe DLM peut vous accompagner à toutes les étapes de votre projet, ou vous proposer une prestation clef en main intégrant voirie et génie civil.



CONSTRUCTION INDUSTRIELLE

S'appuyant sur son expérience et sa haute technicité pour les travaux de l'acier, DLM a créé en 2008 un nouveau site de production de mâts d'éoliennes à Tit Mellil (Casablanca), dont la capacité est de 300 tours par an, sur une superficie de 100.000 m².

DLM a équipé le parc éolien de Koudia Al Baida sur le détroit de Gibraltar et les parcs d'Essaouira, de Tanger, Foum El Oued et el Houma entre autres.

DLM a mis en place des outils de fabrication modernes capapbles de fournir aux opérateurs les infrastructures pour la construction des centrales thermo-solaires.

DLM participe au développement de différentes solutions technologiques dans la conception et fabrication des structures cylindro-paraboliques, Salts Tanks, Piping, Pompage d'eau et la fabrication et montage mécanique dans toutes ses perspectives

« De grands projets pour un grand continent »





FABRICATION METALLIQUE

Notre capacité industrielle

La première unité de production de Tit Mellil a été mise en service en 2008 pour la fabrication de mâts d'éolienne.

La deuxième unité a vu le jour en 2012, elle est dédiée à la construction métallique lourde industrielle.

L'usine s'étend sur une superficie de 100 000 m², dont 36 485 m² construit.

Elle dispose d'une capacité de levage de 24 ponts roulants.



CONSTRUCTION INDUSTRIELLE

DLM à la technicité et l'expertise nécessaire pour mener à bien des projets de construction en mer pour la fabrication d'équipements de production sous-marine : plateforme pétrolière, Deck, Plem, Piles, Riser Anchor, Appareil sous pression, Jacket...

Des réalisations d'équipements spécifiques suivant les secteurs énegrétiques sur lesquels DLM intervient : Gaz Naturel, Tuyauterie ; Pipeline, Réservoirs.

Fabrication de cigares, appareils sous pression pour stocker le gaz, des sphères de stockage, pipeline...

DLM construit des bacs de stockage de carburant, appareils à pression pou raffinerie (colonne, bac a condensation, filtre, réacteurs), pipeline, piping....

« De grands projets pour un grand continent »





Préambule:

Les informations contenues dans le présent chapitre du Rapport Financier Annuel (RFA) de DLM Maroc regroupent les informations et indicateurs extra-financiers, en réponse aux exigences de la circulaire de l'AMMC n°03/19 du 20 février 2019 relative aux opérations et informations financières.

Méthodologie de collecte de l'information :

Afin de réaliser cet exercice de reporting extra-financier, DLM s'est appuyée sur les travaux des équipes internes lors des préparations des certifications qualité, santé & sécurité au travail, environnement, complété par un travail de collecte d'information selon les lignes directrices de la norme ISO 26 000 relative à la responsabilité sociétale des entreprises.

Périmètre du Reporting:

Ce rapport extra-financier prend en compte la société DLM Maroc uniquement, sans ses filiales dont l'impact sur ce présent rapport est peu significatif.





DLM Maroc en Chiffres:





100 TONNES



757 Collaborateurs









Certifié système intégré QSE selon les normes

ISO 9001 V2015, ISO 14001 V2015,

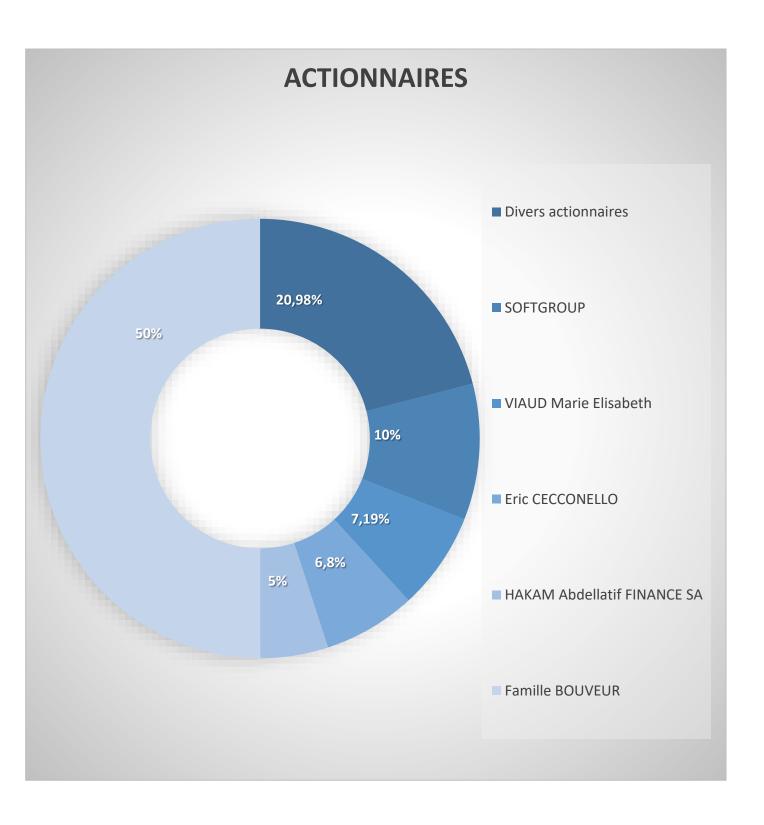
ISO 45001 V2018

Aussi certifié en : EN 1090-1, EN 1090-2, et ISO 3834.





Actionnariat:







Notre démarche en matière de responsabilité sociale :

Durant son parcours ponctué par des changements de taille, de croissance et de diversification des activités, DLM a pris conscience de l'impact positif qu'elle pouvait générer auprès de ses différentes parties prenantes.

Ainsi DLM Maroc a déterminé les parties intéressées qui sont pertinentes pour le système de management intégré et leurs exigences afin de les satisfaire.

Pour améliorer l'efficacité de son système de management, DLM Maroc adopte l'approche par les risques afin de planifier les actions face aux risques et opportunités.

Cette approche se résume en :

- L'attribution des responsabilités en matière de gestion des risques ;
- ♣ Définition des critères de risque ;
- L'identification, l'évaluation et la communication des risques tout au long de la réalisation du produit ;
- ♣ L'identification, la mise en œuvre et la gestion des actions pour atténuer les risques qui ont dépassé les critères d'acceptation des risques définis, et L'acceptation des risques résiduels après la mise en œuvre des mesures d'atténuation.

Une procédure détaillée qui décrit l'activité de management des risques est établit :

« PR-RIS-01 ».

Une analyse des risques se fait systématiquement et aussi menée lors des revues des processus périodiquement afin de mettre à jour le registre d'analyse des risques

« ENR-555 ».





Nos parties prenantes :

<u>PIP</u>	Besoins et attentes
Clients	Respect des exigences contractuelles
Les employés & Représentant des travailleurs	Respect du code du travail
Autorités / Régulateurs	Respect des exigences réglementaires, QSE
Prestataires externes / Fournisseurs	Respect des exigences contractuelles
Organisme de certification	Conformités aux exigences des Normes & exigences contractuelles





L'engagement de nos collaborateurs, notre principal atout :

Les responsabilités et obligations en rapport avec le QHSE incombant à l'ensemble du personnel de DLM Maroc figurent sur leurs fiches de fonctions respectives. Voir manuel de fonction MF-GEN-01.

DLM Maroc veille à ce que tout autre personnel : sous-traitant, fournisseurs, visiteurs, stagiaires, se trouvant sous son contrôle soit responsable des aspects HSE sur lesquels il a un contrôle et en particulier le respect des exigences en matière de HSE en vigueur au siège et aux différents sites de DLM Maroc. Ainsi, DLM Maroc accorde un intérêt particulier à cette catégorie du personnel et l'intègre systématiquement dans toutes ces démarches HSE.

Diversité et égalité des chances :

A travers les différentes politiques RH (PO DRH 01 - Politique stages, PO DRH 02 - Politique recrutement et intégration, PO DRH 03 - Politique de Formation, PO DRH 04 Politique soutien aux formations volontaires diplômantes), DLM a toujours mis en égalité les chances de l'ensemble de son personnel, en recrutement, formation, et évolution, seul le critère de performance est pris en compte :

- ♣ Egalité des droits entre le personnel de DLM (aucune distinction entre femmes ou hommes) :
- Evolution selon les compétences et non pas selon le sexe.

Répartition de l'effectif par genre :

	2018	2019	2020
Femmes	51	39	22
Hommes	1136	833	553
Effectif Total	1187	872	575





Répartition par catégorie déclinée par genre :

	2018	2019	2020
Femmes Cadres	18	15	5
Femmes non cadres	33	24	17
Total Femmes	51	39	22
Hommes Cadres	75	60	50
Hommes non cadres	1061	773	503
Total Hommes	1136	833	553
Effectif Total	1187	872	575

Répartition de l'effectif total par métier :

	2018	2019	2020
Productifs	959	693	474
Non	228	179	101
productifs			
Total	1187	872	575
Chantiers	778	531	336
Usine	294	286	164
Siège	115	55	75
Total	1187	872	575





Répartition de l'effectif par nature du contrat de travail :

	2018	2019	2020
CDD	548	299	82
CDI	639	573	493
Intérim	0	0	0
Effectif Total Fin décembre	1187	872	575

Répartition de l'effectif par ancienneté:

Ancienneté	2018	2019	2020
>= 0 & < 2	434	233	36
ans			
>=2 & < 5	104	63	62
ans			
>=5 & < 10	202	135	87
ans			
>=10 & < 12	126	102	41
ans			
>=12 & < 20	127	143	161
ans			
>=20 & < 25	77	93	86
ans			
25 ans et plus	117	103	102
Effectif total	1187	872	575

DLM est une entreprise qui fidélise ses collaborateurs. Un peu plus que 60% de l'effectif a plus de 12 ans d'ancienneté.





Évolution de l'emploi :

	2018	2019	2020
Nombre de recrutement	425	112	3
Nombre de démission	35	43	33
Nombre de licenciement	3	6	10

A noter que l'effectif 2018 a connu une évolution continue pour limiter l'effectif intérimaire.

Le taux de turnover relativement faible par rapport aux entreprises au même secteur d'activité.





Dialogue Social:







« Signature de la convention collective qui définit l'organisation du dialogue social »

Une collaboration continue avec les représentants syndicaux des salariés, avec une reconnaissance nationale en 2017, comme meilleure Comité.

En plus des réunions CHS, les délégués sont présents en lors des comités d'entreprise, pour un dialogue social en continue.

	2018	2019	2020
Nombre de jour de grève	9	28	16
Nombre de représentants du personnel	14	13	12





Politique QSE et social:

La Politique QSE qui intègre aussi le volet sociétal « PO-QSE-01 », est établie et revue à chaque fois que c'est nécessaire dans le cadre de la revue de direction, cette révision permet de s'assurer que la politique mise en œuvre :

- ♣ Est appropriée à la finalité et au contexte de DLM Maroc et soutient son orientation stratégique ;
- ♣ Fournit un cadre pour l'établissement d'objectifs QSE ;
- ♣ Inclut l'engagement de satisfaire aux exigences des parties intéressées ;
- Inclut l'engagement pour l'amélioration continue du système QSE.





Indicateurs SST 2020

OBJECTIF	Réduire la fréquence des accidents de travail	Réduire la gravité des accidents de travail	Réduire le coût des AT
ABREVIATIONDE L'INDICATEUR	TF	TG	CAT
FORMULE DE CALCUL	Nombre d'AT avec arrêt par million d'heures travaillées	Nombre total des jours d'arrêt par mille heures travaillées	Coûts des AT
RESPONSABLE ou PILOTE PROCESSUS	DQSE	DQSE	DQSE
COMMUNICATION ou DIFFUSION	Direction Général Direction Système	Direction Général Direction Système	Direction Général Direction Système
VALEUR CIBLE	1.40	0.10	MIN
FREQUENCE	Mesure : 3mois Objectif : Annuel	Mesure : 3mois Objectif : Annuel	Mesure : 3mois Objectif : Annuel
Resultat T1	0	0	0
Resultat T2	0	0	0
Resultat T3	0	0	0
Resultat T4	0	0	0





Formation:

DLM Maroc porte un intérêt particulier sur ses Ressources Humaines qui sont nécessaire à la mise en œuvre efficace de son système de management QSE ainsi qu'à la mise en œuvre et à la maitrise de ces processus. En effet, le personnel de DLM Maroc, contribuant à la réalisation des produits et des activités de l'entreprise, est hautement qualifié et doté de grande expérience dans notre domaine d'activité. De nouveaux recrutements viennent enrichir régulièrement les effectifs la Société et accompagnent son développement. Le succès de nos réalisations et donc de notre Entreprise est fortement lié au niveau de performance et de compétence des hommes et des femmes qui la composent.

Les processus : PS-RH-01, PS-OP-01 sont établis et mis en œuvre pour maîtriser le management des ressources de l'Entreprise.

Afin de développer les compétences de ces collaborateurs DLM donne une importance particulière au volet formation, ainsi, une politique est élaborée depuis 2013, ainsi qu'un indicateur de suivi ci-dessous :

	2018	2019	2020
Taux de			
réalisation	28.40	27.63	5,74
de plan de	H/Collabor	H/Colla	H/Collaborateur
formation	ateur	borateur	





















Lutte contre la discrimination et le harcèlement :

La politique des Ressources Humaines mise en place par DLM prône les valeurs de respect, de tolérance et de non-discrimination.

Cette politique vise également à lutter contre toute forme de harcèlement. Ces valeurs et principes sont rappelés à tous les collaborateurs à travers le règlement intérieur de l'entreprise. Le non-respect de ces principes est passible de licenciement du collaborateur concerné.



Un engagement pour préserver l'environnement en maîtrisant nos impacts

DLM s'engage au niveau de sa politique QSE à préserver l'environnement en maitrisant nos impacts sur le sol, l'eau, l'air et sur son milieu naturel, contrôler et réduire nos déchets et notre consommation d'énergie et de ressources naturelles ;

L'engagement de DLM et son respect de l'environnement a été démontré en répondants aux exigences de la norme international ISO 14001 V2015 ;

DLM a reconduit les audits de certifications entre le 04 et 08 janvier 2021 des 3 normes ISO 9001 V2015, ISO 14001 V2015 et ISO 45001 V2018 avec succès ;

Notre système se base sur principalement sur :

- Analyse de contexte de l'entreprise ;
- Approche processus et Approche risque ;
- Analyse environnementale, et Veille légale et réglementaire
- Suivi rigoureux de la :
 - Consommation d'eau et d'électricité ;
 - Consommation de la matière première ;
- Suivi des indicateurs d'environnement ;
- Gestion des déchets ;

	Réduire la consommation de l'électricité et de l'eau	Réduire la consommation Des huiles et lubrifiants
ABREVIATIONDE L'INDICATEUR	EE	HLB
FORMULE DE CALCUL	Valeur des consommations d'électricité + eau par heure travaillée	Valeur des huiles et lubrifiants Consommés par heure Travaillée
RESPONSABLE ou PILOTE PROCESSUS	DQSE	DQSE
COMMUNICATION ou DIFFUSION	Direction Général Direction Système	Direction Général
VALEUR CIBLE	0.80	0.02
FREQUENCE	Mesure : 3mois Objectif : Annuel	Mesure : 3mois Objectif : Annuel





Célébration annuelle de la journée mondiale de l'environnement

« Exemple aménagement de la plage Ain Sebaâ et la création des espaces verts »











Un Engagement sociétal:

Soucieuse de répondre aux attentes de ses différentes parties prenantes, DLM a toujours Voulu agir en faveur des communautés en ayant un impact positif à travers des actions Caritatives, qui s'est traduit par plusieurs actions, ainsi qu'une charte des valeurs et principes.

Satisfaction client et qualité, notre priorité :

La satisfaction des exigences des clients et de la qualité de DLM Maroc est notre priorité, ce qui a été traduit au niveau de notre système management intégré qui répond aux exigences de la norme ISO 9001 V2015, et qui passe par une recherche permanente des opportunités d'amélioration du système QSE.

Cette recherche de l'amélioration n'est pas pour DLM Maroc une nouveauté. Elle est basée sur une politique QSE clairement définie avec des objectifs précis. Le tout est entouré par un système d'actions correctives et préventives efficaces et des audits réguliers. L'ensemble est managé par la revue de direction.

Ainsi DLM Maroc procède à la mesure de satisfaction client en continue par différentes façons :

- ♣Evaluation systématique en cours et/ou à la fin des projets ;
- ▲Des retours d'information sur les produits fabriqués ou monté par DLM Maroc ;
- ♣Des réunions avec les clients ;
- ♣Analyse des réclamations des clients.





Gouvernance:

Plusieurs instances au niveau de DLM pour instaurer les principes de gouvernance, ainsi que veiller au respect des valeurs de l'éthique, de la transparence et de la lutte Contre la corruption qui sont primordiales pour DLM :

- ♣ CODIR : comité des directeurs qui contribue à la définition ainsi qu'à la mise en œuvre de la stratégie, établie en accord avec les grandes orientations ;
- **▲ COMEX** : Comité exécutif qui met en place le plan stratégique, objectifs ;
- **↓ COCOM** : Comité de suivi des commandes et du volet commercial ;
- Comité d'audit: comité d'audit, de contrôle et de surveillance de la bonne gouvernance;
- Comité d'entreprise: Comité des représentants de la direction avec les représentants syndicaux;
- CHS: Comité d'hygiène et sécurité, qui traite l'ensemble des sujets liés à la santé et sécurité du personnel au DLM.





Des Ressources Humaines qualifiées et certifiées

Le succès des réalisations de DLM est fortement lié au personnel hautement qualifié et doté de grande expérience dans les travaux de la métallurgie lourde.

Le métier de DLM est celui de l'ingénierie, de la construction, de la réalisation d'installations complexes, de la production de pièces métalliques pour de grands ouvrages.

DLM fait appel à de multiples profils où les compétences et la qualification de chacun lui permet de réaliser ses contrats avec succès.

Les collaborateurs sont issus de diverses formations, de parcours professionnels variés. C'est une équipe pluridisciplinaire qui configure les Services de DLM :

Production, Montage, Ingénierie, Management de projet, Commercial, Finances, Contrôle Qualité Et Ressources Humaines.











Attirer, Mobiliser et Retenir les meilleurs Talents... Une question de survie pour DELATTRE LEVIVIER MAROC

Afin que DELATTRE LEVIVIER MAROC perdure et se démarque dans le contexte économique actuel, elle compte sur les meilleurs talents. Elle réoriente en permanence son stratégie de gestion des ressources humaines en conséquence.

DLM accueille et intègre dans le cadre de leur projet de fin d'études, les jeunes futurs diplômés qui sont formés aux différents métiers et à l'utilisation des outils de l'entreprise, puis intègrent les effectifs de l'entreprise en contrat à durée indéterminée, en fonction des besoins.

DELATTRE LEVIVIER MAROC veille à amener ses employés à avoir une très belle attitude et une très belle performance : C'est la combinaison idéale pour se démarquer.

DELATTRE LEVIVIER MAROC manage et suit la performance, le **bien être**, le **développement** de leurs employés tout en leur proposant **un environnement stimulant**.

Photos TEAM Building organisée 3 jours à Marrakech





Un engagement sociétal

DELATTRE LEVIVIER MAROC a toujours voulu agir en faveur des communautés en ayant un impact positif à travers des actions caritatives. Depuis plusieurs années, DLM contribue de manière récurrente aux besoins d'une association reconnue d'utilité publique.

Notre Entreprise veille au bien-être et à l'épanouissement de ses collaborateurs et de leurs familles sur plusieurs volets :

- ♣ La mise à disposition des collaborateurs des locaux d'estivage à des prix symboliques;
- Participation aux compétitions sportives : marathon, football...;
- Organisation des cours d'alphabétisation...;
- Organisation d'une cérémonie annuelle en faveur des retraités ;
- Valorisation accrue des femmes : Célébration de la journée de la femme ;
- ♣ Nombreuses actions sociales dédiées aux enfants de nos collaborateurs : tel que la Prime d'excellence pour le meilleur bachelier et la diffusion des Histoires Audio aux enfants de nos collaborateurs en période de confinement ;
- Développement socio-éducatif : l'équipe RH assiste annuellement à des FURUM de Recrutement tel que :
 - * JOB FAIR à l'ESITH;
 - * FORUM EST;
 - * Journée Recrutement à l'Ecole Française des Affaires;
 - * Forum Emploi Handicap Maroc;
 - * Job Fair du Career Center à la « Faculté de Médecine et de Pharmacie » .
- DLM Maroc participe à des activités associatives telles que :
 - IZDIHAR : Association des entreprises de la région Ain Sebaä;
 - FIMME : Participation à l'élaboration du contrat programme.



10 Communiqués de presse publiés au cours de l'exercice



DLM renoue avec la rentabilité opérationnelle.

DLM réalise un résultat opérationnel (comptes sociaux) positif au premier trimestre 2020. ce résultat attendu est le fruit de tous les efforts consentis depuis le jugement de la procédure de sauvegarde. Cependant, le confinement lié à la pandémie du COVID 19 a impliqué l'arrêt d'un bon nombre de nos projets, ce qui aura un impact négatif sur l'évolution du chiffre d'affaires au deuxième trimestre. Cela nous pousse à redoubler d'effort et adapter notre approche de manière continue et surtout agile pour une parfaite adaptation à l'évolution de notre environnement.

Croissance du chiffre d'affaires groupe de 42%

Au terme du 1er trimestre 2020, le groupe DLM a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 102 millions de Dirhams contre 72 millions de dirhams à la même période en 2019 soit une hausse de 42% et réalise un résultat opérationnel positif. Le chiffre d'affaire de DLM S.A au premier trimestre 2020 était de 80.7 millions de Dirhams en croissance de 54.7% comparé à la même période de l'exercice précédent.

Cette hausse du chiffre d'affaires s'explique principalement par la réalisation d'avancements importants sur des projets stratégiques de DLM S.A.

Chiffre d'affaires (en Kdhs)	T1 2020	T1 2019
Chiffre d'affaires consolidé	102 403	72 249
Chiffre d'affaires DLM comptes sociaux	80 355	52 164

Endettement en baisse de 10 % au niveau groupe

Le niveau d'endettement a atteint 362 Millions de Dirhams à fin Mars 2020 contre 400 millions de Dirhams à fin Mars 2019, soit une nette amélioration de 10%.

Endettement (En KDH)	T1 2020	T1 2019
Endettement consolidé	362 239	400 739
Endettement DLM comptes sociaux	328 415	368 300

Investissements

Le groupe n'a pas engagé d'investissement significatif pendant la période

Perspectives

Le confinement lié à la pandémie du COVID 19 a impliqué l'arrêt d'un bon nombre de nos projets depuis mars, ce qui aura un impact négatif sur l'évolution du chiffre d'affaires au deuxième trimestre.

Pendant cette période, DLM a mis en œuvre toutes les mesures sanitaires permettant de protéger son personnel





Communiqué de Presse

Assemblée Générale Ordinaire du 25 Juin 2020

Les actionnaires de la Société DELATTRE LEVIVIER MAROC, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire le 25 Juin 2020 à 10h afin de statuer sur les résolutions à l'ordre du jour.

Après avoir passé en revue l'activité de la société durant l'exercice clos au 31 Décembre 2019, l'Assemblée Générale Ordinaire a voté l'ensemble des résolutions proposées par le Conseil d'Administration et tels que publiés au Journal Finances News n° 983.

Les états de synthèse publiés préalablement à la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire n'ont subi aucun changement et ont été approuvés au même titre que le rapport de gestion du Conseil d'Administration et les rapports des Commissaires aux Comptes.

L'Assemblée Générale a donné quitus aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes pour l'exécution de leur mandat au titre de l'exercice clos.

www.dlm.ma

Relations Analystes et Investisseurs Younes Jermoumi contact@dlm.ma





Un premier trimestre positif pour Delattre Levivier Maroc mais un semestre fortement impacté par la crise sanitaire

Le Conseil d'Administration de Delattre Levivier Maroc s'est réuni le 09 octobre 2020 sous la présidence de M. Jean-Claude BOUVEUR pour examiner l'activité et arrêter les comptes semestriels du Groupe au 30 juin 2020.

A la suite des tensions de trésorerie, la société a obtenu, fin 2019, l'ouverture d'une procédure de sauvegarde auprès du tribunal de commerce de Casablanca.

Ainsi le lancement des plans de reprise début 2020 ont permis la réalisation d'un résultat opérationnel positif au premier trimestre 2020. Cependant cette tendance a été impacté négativement par la crise sanitaire ayant conduit plusieurs de nos clients à fermer certains chantiers avec un ralentissement d'activité de 60% entre le premier et le second trimestre.

Cela nous pousse à redoubler d'effort et adapter notre approche de manière continue et surtout agile pour une parfaite adaptation à l'évolution de notre environnement.

Dans ce contexte sans précédent, Le Chiffre d'Affaires consolidé S1-2020 est en baisse de 20% à 143 MDH contre 179 MDH au 1er semestre de l'an dernier. Le Chiffre d'Affaires comptes sociaux S1-2020 est en baisse de 30% à 96 MDH contre 137 MDH au 1er semestre de l'an dernier.

Chiffre d'Affaires (en Kdhs)	T2 2020	T2 2019	VAR T2 2020	S1 2020	S1 2019	VAR S1 2020
Chiffre d'Affaires consolidé	40 812	107 157	-62%	143 215	179 406	-20%
Chiffre d'Affaires DLM comptes sociaux	15 669	84 791	-82%	96 024	136 955	-30%

Le premier semestre 2020 a été marqué par une maitrise des charges d'exploitation se traduisant par une baisse de 33% par rapport au S1-2019. Ces efforts de réduction des charges d'exploitation n'ont pas permis de compenser la violente baisse d'activité courant second trimestre.

Ainsi le résultat net du premier semestre 2020 se traduit par une perte limitée à -27 MDH contre -40 MDH un an auparavant. Cette situation est fortement impactée par le deuxième trimestre 2020 dont la perte est de -30 MDH.

Ce document est disponible sur notre site web : www.dlm.ma

DELATTRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH • Patente 31500410 • R.C. Casablanca 18069 • CNSS ADH 1156951 • IF 01640971 • ICE 001578598000042 CC P Rabat 567 55 - SIÈGE SOCIAL / Km. 9, Route de Rabat, Aïn-Sebaâ • Tél.: 05 22 66 96 00. • Fax : 05 22 35 54 65 • www.dlm.ma • Presse : rp@dlm.ma • Finances : t.sajid@dlm.ma



COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTES SOCIAUX 30/06/2020



		BILAN A	CTIF		
					30/06/2020
	Eléments		Exercice		Exercice Précédent
	Elements	Brut	Amort. & Prov.	Net	Exercice Precedent
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	12 799 421,27	9 503 381,37	3 296 039,90	4 052 514,58
	Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
	Charges à repartir sur plusieurs exercices	12 799 421,27	9 503 381,37	3 296 039,90	4 052 514,58
	Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	3 828 602,76	2 902 757,30	925 845,46	988 530,43
	Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 296 602,76	2 902 757,30	393 845,46	456 530,43
	Fonds commercial	532 000,00	0,00	532 000,00	532 000,00
	Autres immobilisations incorporelles	0.00	0.00	0.00	0.00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	472 344 887,47	220 339 976,79	252 004 910,68	260 182 048,47
ш	Terrains	87 823 000,00	0,00	87 823 000,00	87 823 000,00
ACTIF IMMOBILISE	Constructions	266 589 579,36	111 843 533,51	154 746 045,85	161 428 390,15
MB MB	Installations techniques, matériel et outillage	109 100 300.68	101 083 579.92	8 016 720.76	9 316 281.01
Ē	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		1 899 753,93	47 543,89	66 513.12
貴	Matériel de transport	1 947 297,82			
A	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	6 670 887,53	5 513 109,43	1 157 778,10	1 334 042,11
	Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	
	Immobilisations corporelles en cours	213 822,08	0,00	213 822,08	213 822,08
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	37 412 976,64	14 340 000,00	23 072 976,64	22 921 181,64
	Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	
	Autres créances financières	3 850 897,14	0,00	3 850 897,14	3 790 897,14
	Titres de participation	33 562 079,50	14 340 000,00	19 222 079,50	19 130 284,50
	Autres titres immobilisés ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	0,00	0,00	0,00 0,00	0,00
	Diminution des créances immobilisées	0.00	0,00	0.00	0,00
	Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	526 385 888,14	247 086 115,46	279 299 772,68	288 144 275,12
	STOCKS(f)	414 600 245,56	0.00	414 600 245,56	397 616 007,57
	Marchandises	0,00	0.00	0,00	0.00
	Matières et fournitures consommables	25 317 510,99	0.00	25 317 510,99	13 472 329,15
	Produits en cours	389 282 734,57	0.00	389 282 734,57	384 143 678,42
	Produits intermédiaires et produits residuels	0,00	0.00	0,00	001110010,12
	Produits finis	0,00	0,00	0,00	
¥	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	387 189 843,89	10 006 082,86	377 183 761,03	412 063 834,18
ACTIF CIRCULANT	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	705 322,82	0,00	705 322,82	39 349 459,58
×	Clients et comptes rattachés	304 691 857,74	9 473 806,86	295 218 050,88	304 785 533,25
Ē	Personnel	1 877 328,89	0,00	1 877 328,89	2 907 660,10
PG	Etat	68 319 594,61	0,00	68 319 594,61	54 308 859,81
	Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	
	Autres débiteurs	9 950 713,06	532 276,00	9 418 437,06	9 944 713,06
	Comptes de régularisation actif	1 645 026,77	0,00	1 645 026,77	767 608,38
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Elém. Circul.)	800 007,24 802 590 096,69	0,00 10 006 082.86	800 007,24 792 584 013.83	1 483 353,44 811 163 195,19
_	TOTAL II (f+g+h+i)				
믦	TRESORERIE - ACTIF Chèques et valeurs à encaisser	1 850 841,91 52 360,00	0,00 0,00	1 850 841,91 52 360,00	33 786 063,98 50 000,00
S	Banques, T.G & CP	1 316 129,97	0,00	1 316 129,97	33 466 563,37
resorerie	Caisses, régies d'avances et accréditifs	482 351,94	0,00	482 351,94	269 500,61
꿈	TOTAL III	1 850 841,91	0,00	1 850 841,91	33 786 063,98
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 330 826 826,74	257 092 198,32	1 073 734 628,42	1 133 093 534,29

	BILAN PASSII	F	
Ξ			30/06/2020
	Eléments	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	35 120 150,86	62 041 703,98
	Capital social ou personnel (1)	125 000 000,00	125 000 000,00
	moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	0,00	0,00
	Prime d'emission, de fusion, d'apport	16 125 000,00	16 125 000,00
	Ecarts de reévaluation	77 822 318,50	77 822 318,50
ı	Réserve légale	10 376 990,42	10 376 990,42
	Autres reserves	2 000 000,00	2 000 000,00
	Report à nouveau (2)	-96 998 843,84	-96 998 843,84
တ	Résultat nets en instance d'affectation (2)	-72 283 761,10	0,00
EN	Résultat net de l'exercice (2)	-26 921 553,12	-72 283 761,10
PERMANENTS	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	35 120 150,86	62 041 703,98
8	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	0,00	
SPE	Subventions d'investissement	0,00	0,00
IENT;	Provisions réglementées	0,00	0,00
FINANCEMENTS	DETTES DE FINANCEMENT (c)	87 123 501,05	87 123 501,05
Ι¥	Emprunts obligataires	0,00	0,00
ᇤ	Autres dettes de financement	87 123 501,05	87 123 501,05
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00	0,00
	Provisions pour risques	0,00	0,00
	Provisions pour charges	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	0,00	0,00
	Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	122 243 651,91	149 165 205,03
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	725 943 561,10	819 778 912,03
	Fournisseurs et comptes rattachés	361 520 146,52	386 205 493,07
	Clients créditeurs, avances et acomptes	119 053 716,92	174 731 647,13
ķ	Personnel	16 854 490,33	23 539 801,05
PASSIF CIRCULANT	Organismes sociaux	93 214 896,95	80 713 439,43
8	Etat	68 409 230,81	77 058 088,37
FC	Comptes d'associés	15 633 145,38	15 633 145,38
SSI	Autres créanciers	45 578 581,45	53 727 187,18
ΡA	Comptes de regularisation - passif	5 679 352,74	8 170 110,42
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	9 463 342,81	1 483 353,44
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elem. Circul.)	1 069 526,17	903 901,43
	TOTAL II (f+g+h)	736 476 430,10	822 166 166,90
ш	TRESORERIE PASSIF	215 014 546,43	161 762 162,36
rresorerie	Crédits d'escompte	0,00	
8	Crédit de trésorerie	43 447 449,09	20 587 983,78
SS	Banques (soldes créditeurs)	171 567 097,34	141 174 178,58
F	TOTAL III	215 014 546,43	161 762 162,36
	TOTAL I-III-III	1 073 734 628 42	1 133 093 534 29

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

						30/06/2020	
			Opér	ations			
		Eléments	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice 1er Semestre 2020	Exercice précédent	
			1	2	3 = 1 + 2	4	
	Τ	PRODUITS D'EXPLOITATION			101 163 404,88	161 935 130,35	
		Ventes de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Ventes de biens et services produits	96 024 348,73	0,00	96 024 348,73	136 954 730,38	
		Chiffres d'affaires	96 024 348,73	0,00	96 024 348,73	136 954 730,38	
		Variation de stock de produits	5 139 056,15	0,00	5 139 056,15	24 980 399,97	
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
l_		Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
EXPLOITATION		Reprises d'exploitation; transfert de charges	0,00	0,00	0,00	0,00	
IAT		TOTAL I	101 163 404,88	0,00	101 163 404,88	161 935 130,35	
0	Ш	CHARGES D'EXPLOITATION			125 338 995,40	186 222 225,08	
≅		Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00	
ш		Achat consommes de matières et de fournitures	50 051 169,01	0,00	50 051 169,01	68 253 854,07	
		Autres charges externes	11 108 461,61	341 696,38	11 450 157,99	30 969 850,00	
		Impôts et taxes	381 693,36	0,00	381 693,36	527 672.74	
		Charges de personnel	45 264 066,03	0,00	45 264 066,03	77 079 005,36	
		Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Dotations d'exploitation	18 191 909,01	0.00	18 191 909,01	9 391 842.91	
		TOTAL II	124 997 299,02	341 696,38	125 338 995,40	186 222 225,08	
	Ш	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	0,00	0,00	-24 175 590,52	-24 287 094,73	
	I۷	PRODUITS FINANCIERS			1 711 282.90	1 657 990,73	
		Produits des titres de partic. et autres titres immo.	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Gains de change	95 662.53	0.00	95 662.53	355 249,97	
		Intérêts et autres produits financiers	0,00	132 266,93	132 266,93	0.00	
		Reprises financières; transfert de charges	1 483 353,44	0,00	1 483 353,44	1 302 740,76	
FINANCIER		TOTAL IV	1 579 015,97	132 266,93	1 711 282,90	1 657 990,73	
2	٧	CHARGES FINANCIERES			3 870 787,14	13 296 048,05	
₹		Charges d'intérêts	1 432 862,29	0,00	1 432 862,29	12 442 960,00	
-		Pertes de changes	1 637 917,61	0,00	1 637 917,61	85 004,22	
		Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Dotations financières	800 007,24	0,00	800 007,24	768 083,83	
		TOTAL V	3 870 787,14	0,00	3 870 787,14	13 296 048,05	
		RESULTAT FINANCIER (IV - V)	0.00	0.00	-2 159 504,24	-11 638 057,32	
	VII	RESULTAT COURANT (III - V I)	0.00	0.00	-26 335 094,76	-35 925 152,05	
	VIII	PRODUITS NON COURANTS			0,00	219 903,18	
		Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Autres produits non courants	0,00	0,00	0,00	219 903,18	
S		Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00	
18		TOTAL VIII	0,00	0,00	0,00	219 903,18	
NON COURANT	ΙX	CHARGES NON COURANTES			8 944,69	2 759 215,23	
S	ĺ	Valeurs nettes d'amortis. des immos cédées	0,00	0,00	0,00	0,00	
_	ı	Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00	
l	ĺ	Autres charges non courantes	8 944,69	0,00	8 944,69	2 759 215,23	
l	ı	Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	0,00	0,00	0,00	0,00	
l	ı	TOTAL IX	8 944,69	0,00	8 944,69	2 759 215,23	
L	Х	RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)	0.00	0.00	-8 944,69	-2 539 312,05	
		RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	0,00	0,00	-26 344 039,45	-38 464 464,10	
		IMPOTS SUR LES RESULTATS	0,00	0,00	577 513,67	1 039 596,00	
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	0.00	0.00	-26 921 553,12	-39 504 060,10	
		TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	0,00	0,00	102 874 687,78	163 813 024,26	
	ΧV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	0.00	0.00	129 796 240,90	203 317 084,36	
	ΧV	RESULTAT NET (XIV - XV)	0,00	0,00	-26 921 553,12	-39 504 060,10	





1 073 734 628,42 1 133 093 534,29

DELATTRE LEVIVIER MAROC

TOTAL I+II+III

Attestation d'examen limité de la situation Provisoire des comptes sociaux Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

En application des dispositions du Dahir portant bi n° 1-63-212 du 21 septembre 1993, tel que modifie completé, note invoire produéé à un asseme limbé de la staution provisaire de la société DELATIRE, private un 30 jais 2022. Cette bistibilio provisare que for Produite Clargas retuités à la période du 1 private un 30 jais 2022. Cette bistibilio provisare que private partie de MAD 26.921.655.12; refève da responsabilité des origines de gestion de l'émetteur.

- La société disposa d'une créance sur fune de ses filiales d'une valeur de KMAD 7.818. En l'érat actual, acus ne pouveris puis nous prononcer sur son recouverment.

Casabianca, le 08 octobre 2020 Les Commissaires aux Comptes

DDO Amine BAKILI



DELATTRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH • Patente 31500410 • R.C. Casablanca 18069 • CNSS ADH 1156951 • IF 01640971 • ICE 001578598000042 CC P Rabat 567 55 - SIÈGE SOCIAL / Km. 9, Route de Rabat, Aïn-Sebaâ • Tél.: 05 22 66 96 00. • Fax : 05 22 35 54 65 • www.dlm.ma • Presse : rp@dlm.ma • Finances : t.sajid@dlm.ma

Ce document est disponible sur notre site web : www.dlm.ma



COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTES CONSOLIDÉS 30/06/2020



BILAN ACTIF							
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	Proforma 2018			
En milliers de dirhams	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2016	Proforma 2016			
ECART D'ACQUISITION		-	-	-			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 155	1 220	1 140	1 140			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	278 167	290 267	321 853	321 810			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 302	7 400	4 444	4 409			
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-		-	-			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	284 624	298 887	327 436	327 358			
Stocks et encours nets	476 645	459 349	551 475	548 228			
Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes	2 338	39 351	19 552	19 504			
Clients et comptes rattachés	381 513	375 021	618 904	617 088			
Personnel	1 920	2 176	1 853	1 852			
Actifs d'impôts différés	25 669	12 284	2 037	1 628			
Etat	85 140	76 996	79 219	78 449			
Autres Débiteurs	10 753	7 863	21 914	21 905			
TOTAL ACTIF CIRCULANT	983 978	973 040	1 294 953	1 288 654			
Trésorerie Actif	3 586	35 522	161 262	160 805			
TOTAL TRESORERIE ACTIF	3 586	35 522	161 262	160 805			
TOTAL ACTIF	1 272 189	1 307 449	1 783 652	1 776 818			

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE							
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2018	Proforma 2018			
En milliers de dirhams							
Chiffres d'affaires	143 215	179 406	849 305	848 102			
Variation des stocks de produits	5 451	25 289	(245 633)	(245 810)			
Immo. prod. / l'entreprise pour elle-même	-	-	-				
Autres produits d'exploitation	14	-	829	829			
Reprises d'exploitation & transfert de charges	-	1 084	2 482	874			
PRODUITS D'EXPLOITATION	148 680	205 779	606 984	603 995			
Achats revendus de marchandises		-					
Achats consommés et charges externes	69 183	93 689	342 475	342 224			
Autres charges externes	16 371	38 221	159 956	157 845			
Impôts et taxes	640	919	3 102	3 027			
Charges de personnel	55 305	91 429	227 466	225 334			
Autres charges d'exploitation	3 685	4	2 102	2 102			
Dotations nettes aux amort,et aux provisions	21 540	15 044	43 925	43 914			
CHARGES D'EXPLOITATION	166 724	239 306	779 026	774 446			
RESULTAT D'EXPLOITATION	(18 044)	(33 527)	(172 042)	(170 452)			
RESULTAT FINANCIER	(1 118)	(14 811)	(29 195)	(29 121			
RESULTAT COURANT	(19 163)	(48 338)	(201 237)	(199 572)			
RESULTAT NON COURANT	(31)	(2 559)	(1 012)	(1 563)			
RESULTAT AVANT IMPOTS	(19 194)	(50 898)	(202 250)	(201 136)			
Impôts sur les résultats	2 257	1 801	4 482	4 453			
Impôt différé	(2 536)	(166)	(472)	(190			
Dotations aux amotissements des Ecarts d'Acquisition	-	-	10 931	10 931			
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		-	-				
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(18 915)	(52 533)	(217 191)	(216 329)			
Intérêts minoritaires	350	(5 477)	(20 445)	(20 300)			
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(19 265)	(47 056)	(196 746)	(196 029			
Nombre d'actions en circulation	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000			
Résultat net par action (en MAD)	(15,4)	(37,6)	(157,4)	(156,8			

ABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE n milliers de dirhams	30/06/202
LUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
ésultat net des sociétés intégrées	(19 265)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	
Dotations consolidées nettes	12 213
Variation des impôts différés	(2 536
Plus ou moins values de cession nettes d'impôt	
Autres impacts sans incidence sur la trésorerie	11
large brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(9 577
Dividendes reçus	
ariation du besoin en fonds de roulement	(72 014
ux net de trésorerie liés à l'activité	(81 590
LUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt	(740
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	568
Variation d'immobilisations financières	0
Incidences de la variation du périmètre	(96
ux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(268
LUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Distribution des dividendes	0
Augmentation de capital	0
Emissions d'emprunts nets des remboursement	(3 191
ux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(3 191
ariation de trésorerie	(85 049
Trésorerie d'ouverture	(160 205
Trésorerie de clôture	(245 254

BILAN PASSIF							
PASSIF	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	Proforma 2018			
En milliers de dirhams	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2016	FIOIOIIIIa 2016			
Capital	125 000	125 000	125 000	125 000			
Primes d'émission et de fusion	16 125	16 125	16 125	16 125			
Ecart de réevaluation	77 822	77 822	77 822	77 822			
Réserves Consolidées	(170 778)	(115 340)	83 787	84 261			
Résultat de l'exercice	(19 265)	(60 244)	(196 746)	(196 029)			
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	28 905	43 363	105 988	107 179			
Réserves Part des Minoritaires	(3 134)	3 855	24 990	24 500			
Résultat Part des Minoritaires	350	(2 677)	(20 445)	(20 300)			
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	(2 783)	1 178	4 546	4 199			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	26 121	44 541	110 534	111 379			
Dettes de financements	94 576	97 767	179 506	179 506			
Provisions durables pour risques et charges	2 031	2 360	8 902	8 902			
Badwill net							
Autres fonds propres							
TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	122 728	144 668	298 943	299 788			
Fournisseurs et Comptes Rattachés	407 848	434 260	476 151	474 128			
Clients créditeurs, avances et acomptes	155 574	199 120	392 948	390 792			
Personnel	18 179	24 516	15 735	15 670			
Organismes sociaux	103 737	90 008	49 315	49 277			
Etat Créditeur	85 538	96 505	174 586	172 824			
Passifs d'impôts différés	24 125	24 125	24 125	24 125			
Autres Créditeurs	92 003	93 723	53 805	52 170			
Autres Provisions pour risques et charges	13 617	4 772	1 040	1 040			
TOTAL PASSIF CIRCULANT	900 620	967 030	1 187 705	1 180 025			
Banques	248 841	195 751	297 005	297 005			
TOTAL TRESORERIE PASSIF	248 841	195 751	297 005	297 005			
TOTAL PASSIF	1 272 189	1 307 449	1 783 652	1 776 818			

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES									
En milliers de dirhams	Capital social	Prime d'émission, de fusion, d'apport	Ecart de réevaluation	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice (PG)	Total des capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires (hors résultat)	Résultat net des minoritaires	Total intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31-12-2017	125 000	16 125	0	97 173	16 896	255 194	20 436	3 720	24 156
Résultat de l'exercice					-60 244	-60 244		-2 677	-2 677
Affectation résultat de l'exercice 2018				-196 746	196 746	0	-20 445	20 445	0
Distribution de dividendes						0			0
Variation taux de change						0			0
Impôt Différé sur Réévaluation						0			0
Variation de périmètre				-3 471		-3 471	346		346
Autres variations				1 090		1 090	-1 037		-1 037
Capitaux propres au 31-12-2019	125 000	16 125	77 822	-115 340	-60 244	43 363	3 855	-2 677	1 178
Résultat de l'exercice					-19 265	-19 265		350	350
Affectation résultat de l'exercice 2018				-60 244	60 244	0	-2 677	2 677	0
Distribution de dividendes						0			0
Variation taux de change						0			0
Impôt Différé sur Réévaluation						0			0
Variation de périmètre				4 5 2 4		4 524	-4 312		-4 312
Autres variations				283		283			0
Capitaux propres au 30-06-2020	125 000	16 125	77 822	-170 777	-19 265	28 905	-3 134	350	-2 783



Station d'examen limité de la situation Provisoire des compi consolidés

Période du 1º janvier au 30 juin 2020

rs opodéé à un examen linité de la sausien provisore des compies corsolidés de
ELEVIVER MARCO compromat le Blan consolidé et le Centele de résultat corse
de consolidation sini qu'une sédendon ce nous annece au terme de périded du 1º juin
AX. Celle Salaction provisore fair ressort un moulant de capitaix, propres consolidés le
21 compile tenu d'une petre consolidée de KARO 18.916.



FIDUMAC

DELATTRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH • Patente 31500410 • R.C. Casablanca 18069 • CNSS ADH 1156951 • IF 01640971 • ICE 001578598000042 CC P Rabat 567 55 - SIÈGE SOCIAL / Km. 9, Route de Rabat, Aïn-Sebaâ • Tél.: 05 22 66 96 00. • Fax : 05 22 35 54 65 • www.dlm.ma • Presse : rp@dlm.ma • Finances : t.sajid@dlm.ma

Ce document est disponible sur notre site web : www.dlm.ma



Indicateurs 3^{ème} Trimestre 2020

Dans un contexte marqué par la crise sanitaire du COVID19, impliquant l'arrêt d'un bon nombre de nos projets sur le deuxième semestre ainsi qu'une reprise partielle sur le troisième trimestre, DLM a mis en œuvre toutes les mesures sanitaires permettant de protéger ses collaborateurs, ses clients et ses partenaires.

Indicateurs d'activité

Durant les neufs premiers mois de l'année 2020, DIm Maroc a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 158 millions de dirhams contre 223 millions de dirhams à la même période en 2019, soit une baisse de 29%

Le Chiffre d'Affaires comptes sociaux des neufs premiers mois de 2020 est en baisse de 42% à 93 MDH contre 161 MDH au 30 septembre 2019.

Cette baisse, est due à une reprise partielle des chantiers de construction à cause de la crise sanitaire au 2nd trimestre 2020.

Chiffre d'Affaires (en Kdhs)	T2 2020	T2 2019	VAR T3	YTD 2020	YTD 2019	VAR YTD
			2020			2020
Chiffre d'Affaires consolidé	22 374	38 083	-41%	157 922	222 521	-29%
Chiffre d'Affaires DLM comptes sociaux	4 086	24 318	-83%	92 934	161 273	-42%

Indicateurs financiers

Endettement en baisse de 14 % au niveau groupe

Au cours des neufs premiers mois de l'année 2020, Le niveau d'endettement a atteint 371 Millions de Dirhams à fin septembre 2020 contre 431 millions de Dirhams à fin septembre 2019, soit une nette amélioration de 14% (60 millions de dirhams).

Chiffre d'Affaires (en Kdhs)	Cumul au 30/09/2020	Cumul au 30/09/2019	VAR
Endettement consolidé	371 424	431 337	-14%
Endettement DLM comptes sociaux	327 684	369 240	-11%

Investissements

Le groupe n'a pas engagé d'investissement significatif pendant la période

Perspectives

Avec le fort impact de la crise sanitaire, DLM présentera des résultats négatifs sur l'année 2020 malgré un bon début d'année.

Casablanca le, 30 novembre 2020



Communication Financière

Conseil d'administration du 29 mars 2021

Le Conseil d'Administration de Delattre Levivier Maroc s'est réuni le 29 mars 2021, sous la présidence de M. Jean-Claude BOUVEUR, afin d'examiner l'activité de la société au terme de l'exercice 2020 et arrêter les comptes y afférents.

A la suite des tensions de trésorerie, la société a obtenu, fin 2019, l'ouverture d'une procédure de sauvegarde auprès du tribunal de commerce de Casablanca. Ainsi le lancement des plans de reprise début 2020 ont permis un équilibre et la réalisation d'un résultat opérationnel positif au premier trimestre 2020.

Cependant cette tendance a été impactée négativement par la crise sanitaire limitant le déploiement des projets du aux mesures restrictives, ayant conduit plusieurs de nos clients à fermer certains chantiers, provoquant ainsi un ralentissement de l'activité de 66%.

Ainsi, les produits d'exploitation s'établissent à 138 MDH en 2020, en régression de -43% par rapport à 2019.

L'impact négatif de la baisse d'activité a été limité sur le résultat d'exploitation qui s'élève en 2020 à -73 MDH contre -138 MDH en 2019. Cette amélioration s'explique par la maitrise des charges d'exploitation ayant enregistrées une baisse de 44%.

Le Chiffre d'Affaires consolidé 2020 est en baisse de -53% à 191 MDH contre 409 MDH en 2019.

Le Résultat Net Part du Groupe (RNPG) est arrêté à -66 MDH en 2020 contre -60 MDH en 2019.

Le conseil d'administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le 24 juin 2021 au siège de la société.



Communiqué de Presse

Sortie du tunnel pour Delattre Levivier Maroc

Après des mois d'attente, depuis le 19 décembre 2019, Delattre Levivier Maroc voit enfin de la lumière au bout du tunnel.

En effet, le Tribunal de Commerce de Casablanca a annoncé ce jour la procédure de redressement de l'entreprise. La société en a pris bonne note.

Cette décision montre clairement que malgré les grandes difficultés par lesquelles est passée DLM, la continuité de son activité n'est pas remise en cause.

Ce redressement est destiné à lui permettre la poursuite de l'activité.

Delattre Levivier Maroc remercie tous ceux qui ont participé de près ou de loin à l'avancée de ce dossier et se concentre dès aujourd'hui avec confiance sur la réalisation de son plan de continuation.