



Rapport Financier Annuel



2020

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.

1

Comptes annuels sociaux
complets

Exercice 2020

2

Rapport des commissaires
aux comptes sur les comptes
sociaux

Exercice 2020



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

DELATTRE LEVIVER MAROC S.A.

RAPPORT GENERAL

Exercice clos au 31 décembre 2020



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

**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.

1. 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.
2. 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 Conseil 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 influencer 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 au long 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 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 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

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, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Associé



3

Comptes annuels consolidés
complets

Exercice 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

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 réévaluation	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 Crédeur	81 966	96 505
Passifs d'impôts différés	24 125	24 125
Autres Crédeurs	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

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 amortissements des Ecart d'Acquisition	-	-
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(67 445)	(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)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	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			
Acquisitions d'immobilisations, nettes d'impôt	(6 952)	(3 769)	(24 744)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	-	568	8 666
Variation d'immobilisations financières	0	0	2 735
Incidences de la variation du périmètre	-	(96)	(120)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(6 952)	(3 297)	(13 463)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Distribution des dividendes	0	0	(6 980)
Augmentation de capital	0	0	333
Emissions d'emprunts nets des remboursements	(4 080)	(81 744)	14 605
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(4 080)	(81 744)	7 958
Variation de trésorerie			
Trésorerie d'ouverture	(160 229)	(136 442)	(339 798)
Trésorerie de clôture	(223 456)	(160 229)	(135 742)

Tableau de variation des capitaux propres

En milliers de dirhams	Capital social	Prime d'émission, de fusion, d'apport	Ecart de réévaluation	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	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



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 de consolidation	Exercice		Exercice précédent	
		% 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%
TMM	Globale (IG)				
GEMA CONSTRUCTION	Globale (IG)	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
LEMCO	Globale (IG)	51,00%	53,45%	51,00%	51,00%
EMPI	Globale (IG)				
DLM ENR	Proportionnelle (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	0	0	0	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 108	0	6	0	4 114
Fonds commercial	532	0	0	0	532
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 640	0	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

DELATTRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH – Patente 31500410 – R.C. Casablanca 18069 – CNSS ADH 1156951 – IF 01640971 – ICE 0015785980000042
CC P Rabat 587 55 Siège Social / Km. 9, Route de Rabat, Aïn-Sebaa – Tél 05 22 66 96 00. Fax : 05 22 35 54 65 – www.dlm.ma – Presse : rp@dlm.ma – Finance : t.sajid@dlm.ma

4

Rapport des commissaires
aux comptes sur les comptes
consolidés

Exercice 2020



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

DELATTRE LEVIVER MAROC S.A.

**RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES**

Exercice clos au 31 décembre 2020



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

**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.

1. 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.
2. 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 GECCO 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 influencer 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



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

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



5

Rapport Spécial des
commissaires aux comptes
sur les conventions
réglementées



119, Bd Abdelmoamen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

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



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

**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.

2) 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



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
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 1^{er} 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 1^{er} 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.



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

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 1^{er} 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.



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Maroc



89, rue Chaouia
Casablanca
Maroc

2.3 Convention d'avances en compte courant non rémunérés conclus 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

Société du Groupe	Solde au 31 décembre 2020 dû (en KMAD)	
	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

(1) Filiale à 100% de DLM.

(2) Filiale à 50,1% de DLM

(3) Filiale à 51% de DLM

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.



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
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



FIDUMAC

Mohamed TOUHLALI
Associé



6

Etat des honoraires versés
aux commissaires aux
comptes

Exercice 2020

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES – 2020

Montant en DH HT	BDO (2020)		GRANT THORNTON (2018-2019)						FIDUMAC (2018-2020)						TOTAL
	Montant / année	Pourcentage / année	Montant / année			Pourcentage / année			Montant / Année			Pourcentage / Année			
	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

7

Liste des actionnaires et gouvernance

Exercice 2020

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

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 titre 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.

8

Rapport de Gestion
commenté sur l'exercice
2019

Exercice 2020



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'Assemblée 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 maîtrise 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

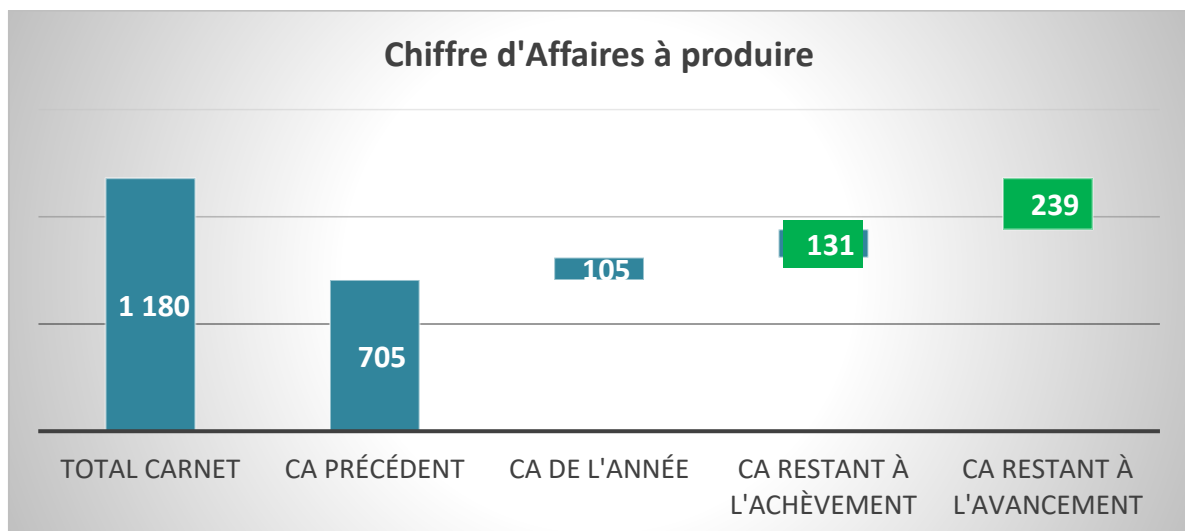
Chiffre d'affaires, comptes sociaux

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.

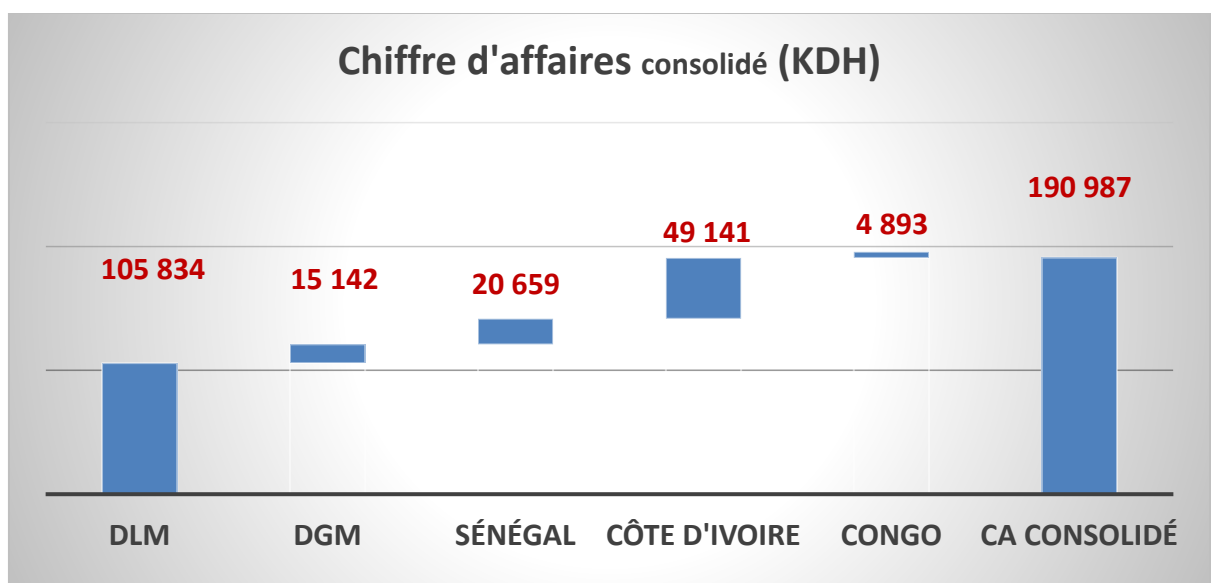
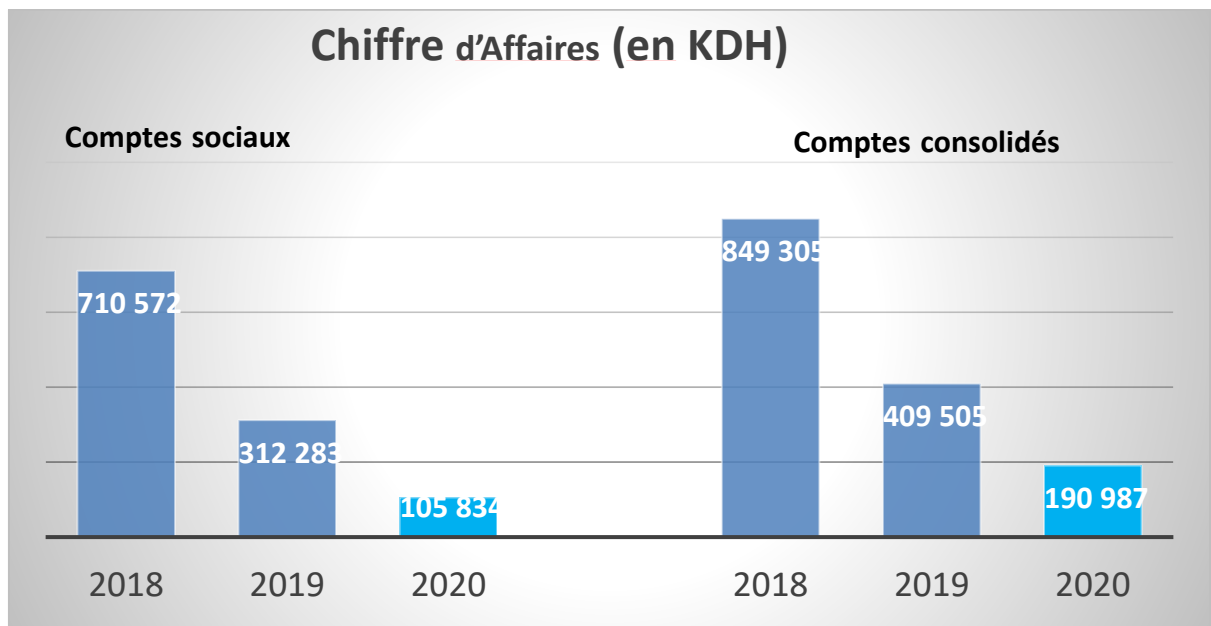


Chiffre d'affaires, comptes consolidés

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 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
Coût 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 fournisseurs à la clôture	Montant des dettes non échues	Montant des dettes 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



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 maîtrise 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, Fom El Oued et el Houma entre autres.

DLM a mis en place des outils de fabrication modernes capables 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 énergétiques sur lesquels DLM intervient : Gaz Naturel, Tuyauterie ; Pipeline, Réservoirs.

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

DLM construit des bacs de stockage de carburant, appareils à pression pour raffinerie (colonne, bac à 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 :

Usine TM

TITRE HELL EN CHIFFRES



36 485 M²



250 SALARIÉS



164

2 CABINES DE
1 700 M²



100 TONNES

CA

125 000 000,00
MAD

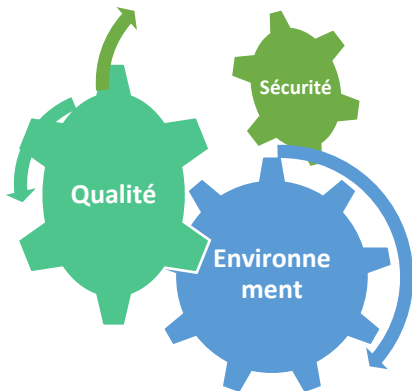
757

Collaborateurs

70 ans

Capital
expérience

Plus de
10.000
Références



Certifié système intégré **QSE** selon les normes

ISO 9001 V2015,

ISO 14001 V2015,

ISO 45001 V2018

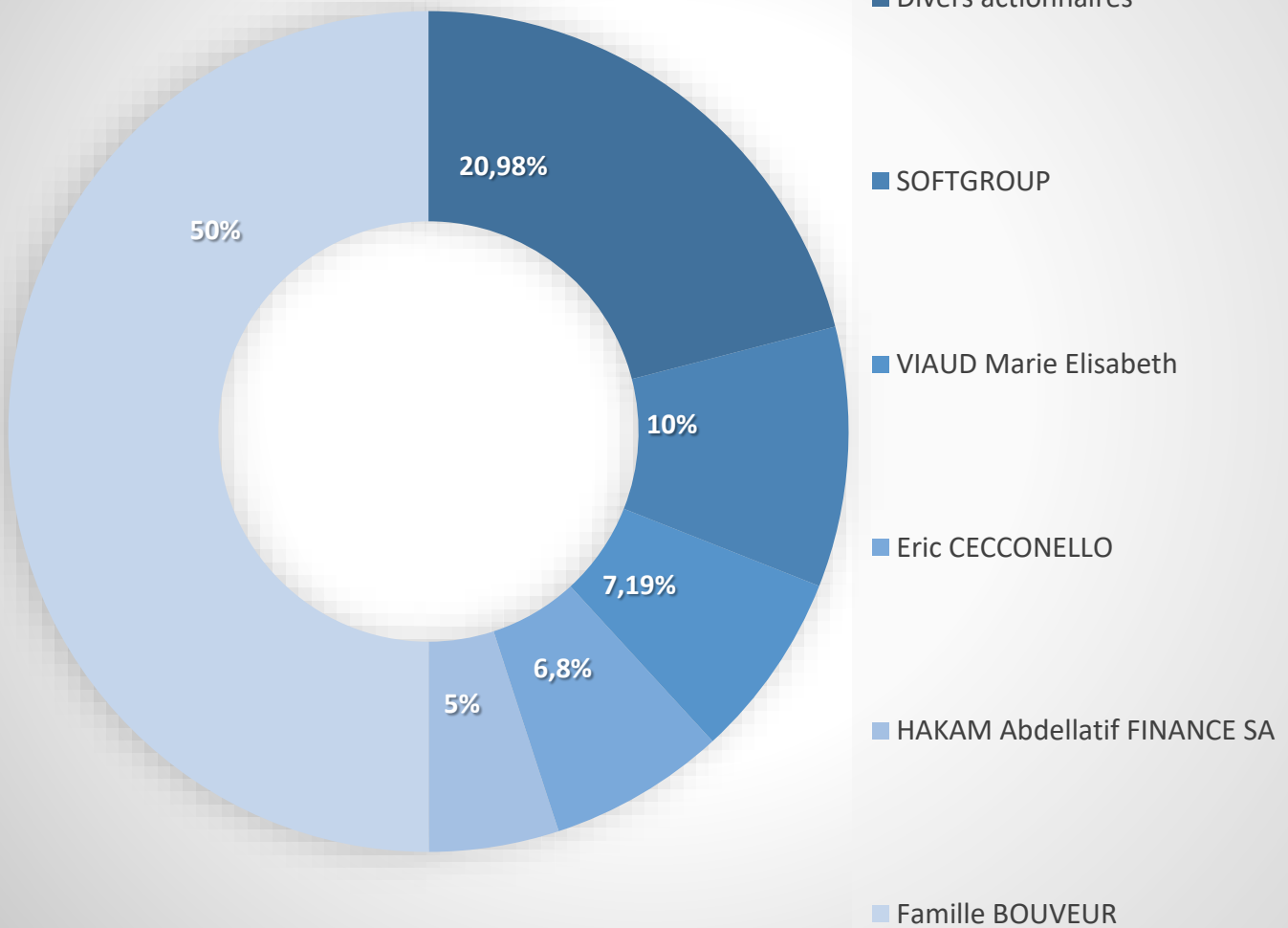
Aussi certifié en : EN 1090-1, EN 1090-2, et ISO 3834.





Actionnariat :

ACTIONNAIRES





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>	<u>Besoins et attentes</u>
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 productifs	228	179	101
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 ans	434	233	36
>=2 & < 5 ans	104	63	62
>=5 & < 10 ans	202	135	87
>=10 & < 12 ans	126	102	41
>=12 & < 20 ans	127	143	161
>=20 & < 25 ans	77	93	86
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 meilleur 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
ABREVIATION DE 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 maîtrise 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 de plan de formation	28.40 H/Collaborateur	27.63 H/Collaborateur	5,74 H/Collaborateur



dlm
Journée Sécurité / Safety day

Mardi 13 Octobre 2014
Construction d'une culture de prévention
en matière de sécurité et santé au travail





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 maîtrisant 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
ABREVIATION DE 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

Exercice 2020



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



MAROC

COMMUNICATION FINANCIÈRE



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 maîtrise 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

DELATRE 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



MAROC

COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTES CONSOLIDÉS
30/06/2020



BILAN ACTIF

Table with 5 columns: Item, 30/06/2020, 31/12/2019, 31/12/2018, Proforma 2018. Rows include ECART D'ACQUISITION, IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, etc.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Table with 5 columns: Item, 30/06/2020, 30/06/2019, 31/12/2018, Proforma 2018. Rows include Chiffres d'affaires, PRODUITS D'EXPLOITATION, CHARGES D'EXPLOITATION, etc.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Table with 2 columns: Item, 30/06/2020. Rows include FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE, FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT, etc.

BILAN PASSIF

Table with 5 columns: Item, 30/06/2020, 31/12/2019, 31/12/2018, Proforma 2018. Rows include Capital, Primes d'émission et de fusion, Réserves Consolidées, etc.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Table with 10 columns: Item, Capital social, Prime d'émission, etc. Rows include Capitaux propres au 31-12-2017, Résultat de l'exercice, etc.

Attestation d'examen limité de la situation Provisoire des comptes consolidés. Includes logos for BDO and FIDUMAC, and a list of 6 observations.

DELATRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH • Patente 31500410 • R.C. Casablanca 18069 • CNSS ADH 1156951 • IF 01640971 • ICE 001578598000042

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 neuf premiers mois de l'année 2020, Dlm 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 neuf 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 2020	YTD 2020	YTD 2019	VAR YTD 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 neuf 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

Cette annonce sera publiée sur le site de DLM

<http://www.dlm.ma>



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 maîtrise des charges d'exploitation ayant enregistré 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.