



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



BILAN ACTIF

30/06/2020

Éléments	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort. & Prov.	Net	
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	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
Terrains	87 823 000,00	0,00	87 823 000,00	87 823 000,00
Constructions	266 589 579,36	111 843 533,51	154 746 045,85	161 428 390,15
Installations techniques, matériel et outillage	109 100 300,68	101 083 579,92	8 016 720,76	9 316 281,01
Matériel de transport	1 947 297,82	1 899 753,93	47 543,89	66 513,12
Mobilier, 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	0,00
Immobilisations corporelles en cours	213 822,08	0,00	213 822,08	213 822,08
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (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	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	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	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 résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	387 189 843,89	10 006 082,86	377 183 761,03	412 063 834,18
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
Personnel	1 877 328,89	0,00	1 877 328,89	2 907 660,10
Etat	68 319 594,61	0,00	68 319 594,61	54 308 859,81
Comptes d'associés	0,00	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	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Elém. Circul.)	800 007,24	0,00	800 007,24	1 483 353,44
TOTAL II (f+g+h+i)	802 590 096,69	10 006 082,86	792 584 013,83	811 163 195,19
TRESORERIE - ACTIF	1 850 841,91	0,00	1 850 841,91	33 786 063,98
Chèques et valeurs à encaisser	52 360,00	0,00	52 360,00	50 000,00
Banques, T.G & CP	1 316 129,97	0,00	1 316 129,97	33 466 563,37
Caisse, régies d'avances et accreditifs	482 351,94	0,00	482 351,94	269 500,61
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 PASSIF

30/06/2020

Éléments	Exercice	Exercice Précédent
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'émission, de fusion, d'apport	16 125 000,00	16 125 000,00
Ecart de réévaluation	77 822 318,50	77 822 318,50
Réserve légale	10 376 990,42	10 376 990,42
Autres réserves	2 000 000,00	2 000 000,00
Report à nouveau (2)	-96 998 843,84	-96 998 843,84
Résultat nets en instance d'affectation (2)	-72 283 761,10	0,00
Résultat net de l'exercice (2)	-26 921 553,12	-72 283 761,10
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	35 120 150,86	62 041 703,98
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)	0,00	0,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (c)	87 123 501,05	87 123 501,05
Emprunts obligataires	0,00	0,00
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
Personnel	16 854 490,33	23 539 801,05
Organismes sociaux	93 214 896,95	80 713 439,43
Etat	68 409 230,81	77 058 088,37
Comptes d'associés	15 633 145,38	15 633 145,38
Autres créanciers	45 578 581,45	53 727 187,18
Comptes de régularisation - 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) (Elém. Circul.)	1 069 526,17	903 901,43
TOTAL II (f+g+h)	736 476 430,10	822 166 166,90
TRESORERIE PASSIF	215 014 546,43	161 762 162,36
Crédits d'escompte	0,00	0,00
Crédit de trésorerie	43 447 449,09	20 587 983,78
Banques (soldes créditeurs)	171 567 097,34	141 174 178,58
TOTAL III	215 014 546,43	161 762 162,36
TOTAL I+II+III	1 073 734 628,42	1 133 093 534,29

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

30/06/2020

Éléments	Opérations		Totaux de l'exercice Semestre 2020	Exercice précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	4
I 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	136 954 730,39
Chiffres d'affaires	96 024 348,73	0,00	96 024 348,73	136 954 730,39
Variation de stock de produits	5 139 056,15	0,00	5 139 056,15	24 980 399,97
Immobilisations produites pour l'Esse p/elle même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I	101 163 404,88	0,00	101 163 404,88	161 935 130,35
II CHARGES D'EXPLOITATION			125 338 995,40	186 222 225,08
Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achat consommables 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
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	0,00	0,00	-24 175 590,52	-24 287 094,73
PRODUITS FINANCIERS			1 711 282,90	1 657 990,73
Produits des titres de part. 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
TOTAL IV	1 579 015,97	132 266,93	1 711 282,90	1 657 990,73
CHARGES FINANCIÈRES			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
Partes 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
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	0,00	0,00	-2 159 504,24	-11 638 057,32
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	0,00	0,00	-26 335 094,76	-35 925 152,05
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
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VIII	0,00	0,00	0,00	219 903,18
CHARGES NON COURANTES			8 944,69	2 759 215,23
Valeurs nettes d'amortiss. des immos cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	8 944,69	0,00	8 944,69	2 759 215,23
Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	8 944,69	0,00	8 944,69	2 759 215,23
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	0,00	0,00	-8 944,69	-2 539 312,05
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	0,00	0,00	-26 344 039,45	-38 464 464,10
XII 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
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	0,00	0,00	102 874 687,78	163 813 024,26
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	0,00	0,00	129 796 240,90	203 317 084,36
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	0,00	0,00	-26 921 553,12	-39 504 060,10

DELATTRE LEVIVIER MAROC

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 loi n° 1-03-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 35.120.150,86 compte tenu d'une perte de MAD



MAROC

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				
ECART D'ACQUISITION	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 155	1 220	1 140	1 140
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	278 167	290 267	321 853	321 810
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	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 au 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 amortissements 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)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	30/06/2020
En milliers de dirhams	
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	(19 265)
Résultat 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
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(9 577)
Dividendes reçus	
Variation du besoin en fonds de roulement	(72 014)
Flux net de trésorerie liés à l'activité	(81 590)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(268)
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)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(268)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(3 191)
Distribution des dividendes	0
Augmentation de capital	0
Emissions d'emprunts nets des remboursements	(3 191)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(3 191)
Variation 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				
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 réévaluation	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 Crédeur	85 538	96 505	174 586	172 824
Passifs d'impôts différés	24 125	24 125	24 125	24 125
Autres Crédeurs	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 réévaluation	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice (P0)	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	20 456	3 720	24 156
Résultat de l'exercice					-60 244	-60 244	-2 677	-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	0	0	0
Variation taux de change					0	0	0	0	0
Impôt Différé sur Réévaluation					-3 471	-3 471	346		346
Variation de périmètre					1 090	1 090	-1 037		-1 037
Autres variations					288	288			288
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	350
Affectation résultat de l'exercice 2018				-60 244	60 244	0	-2 677	2 677	0
Distribution de dividendes					0	0	0	0	0
Variation taux de change					0	0	0	0	0
Impôt Différé sur Réévaluation					0	0	0	0	0
Variation de périmètre					4 524	4 524	-4 312		-4 312
Autres variations					288	288			288
Capitaux propres au 30-06-2020	125 000	16 125	77 822	-170 777	-19 265	28 905	-3 134	350	-2 783



GRUPE DELATRE LEVIVIER MAROC Attestation d'examen limité de la situation Provisoire des comptes consolidés

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire des comptes consolidés du Groupe DELATRE LEVIVIER MAROC comprenant le Bilan consolidé et le Compte de résultat consolidé, du périmètre de consolidation ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 26.121 mille tenu d'une perte consolidée de KMAD 18.915.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, du périmètre de consolidation ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

- La société DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de KMAD 264.004. 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 30 juin 2019 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 140.038. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur recouvrement.
- 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.
- 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.
- Nous n'avons pas reçu le rapport d'audit au 31 décembre 2019 et le rapport de revue limité au 30 juin 2020 de l'auditeur de la filiale GECO. De ce fait, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact de cette limitation sur les comptes consolidés au 30 juin 2020.
- Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 5 ci-dessus associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant le premier semestre de l'exercice 2020 risquent d'affecter la continuité d'exploitation de la société DLM.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de l'importance des incertitudes décrites aux paragraphes 1 à 6 ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de nous assurer que la situation provisoire consolidée, ci-jointe, donne une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe DLM au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables nationales en vigueur. Par conséquent, nous n'émettons pas d'avis les concernant.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous vous signalons que la société DELATRE LEVIVIER MAROC S.A est actuellement en procédure de sauvegarde, le rapprochement des dettes recensées par le syndic avec les dettes comptabilisées est toujours en cours.

Casablanca, le 09 octobre 2020 Les Commissaires aux Comptes

BDO
Anine BAKILI
Associé

FIDUMAC
Mohamed TOUHLALI
Associé



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

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