

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

Comptes Consolidés AU 30/06/2021

ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 30/06/2021

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
En milliers de dirhams		
ECART D'ACQUISITION	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	317	878
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	262.328	270.858
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5.273	5.241
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	267.919	276.977
Stocks et encours nets	455.655	471.791
Fournisseurs Débiteurs, Avances et Acomptes	2.535	16.088
Clients et comptes rattachés	332.958	305.334
Personnel	1.662	1.157
Actifs d'impôts différés	34.941	31.434
Etat	83.258	82.353
Autres Débiteurs	20.389	18.985
TOTAL ACTIF CIRCULANT	931.398	927.141
Tresorerie Actif	-	6.374
TOTAL TRESORERIE ACTIF	-	6.374
TOTAL ACTIF	1.199.317	1.210.492

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
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	(237.196)	(170.799)
Résultat de l'exercice	(46.577)	(66.429)
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	(64.826)	(18.281)
Réserves Part des Minoritaires	5.766	(3.139)
Résultat Part des Minoritaires	(6.342)	8.984
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	(677)	5.844
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(65.403)	(12.436)
Dettes de financements	93.960	93.687
Provisions durables pour risques et charges	1.735	1.740
Badwill net	-	-
Autres fonds propres	30.292	82.990
TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	406.177	413.031
Fournisseurs et Comptes Rattachés	158.049	138.528
Clients créditeurs, avances et acomptes	30.444	22.503
Personnel	125.349	115.632
Organismes sociaux	106.108	81.966
Etat Crédeur	24.125	24.125
Passifs d'impôts différés	94.281	91.745
Autres Crédeurs	9.313	10.141
Autres Provisions pour risques et charges	93.845	897.671
TOTAL PASSIF CIRCULANT	933.845	897.671
Banques	215.181	229.831
TOTAL TRESORERIE PASSIF	215.181	229.831
TOTAL PASSIF	1.199.317	1.210.492

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	30/06/2021	30/06/2020
En milliers de dirhams		
Chiffres d'affaires	59.492	143.215
Variation des stocks de produits	1.825	5.451
Immo. prod. / l'entreprise pour elle-même	-	-
Autres produits d'exploitation	267	14
Reprises d'exploitation & transfert de charges	80	-
PRODUITS D'EXPLOITATION	61.664	148.680
Achats revendus de marchandises	(1)	-
Achats consommés et charges externes	32.276	69.183
Autres charges externes	15.164	16.371
Impôts et taxes	2.517	640
Charges de personnel	48.160	55.305
Autres charges d'exploitation	244	3.685
Dotations nettes aux amort. et aux provisions	11.946	21.540
CHARGES D'EXPLOITATION	110.306	166.724
RESULTAT D'EXPLOITATION	(48.642)	(18.044)
Produits des titres de partic. et autres titres immo.	-	-
Gains de change	1.101	1.167
Intérêts et autres produits financiers	-	132
Reprises financières; transfert de charges	-	1.483
PRODUITS FINANCIERS	1.101	2.783
Charges d'intérêts	612	2.043
Pertes de changes	1.372	1.858
Autres charges financières	-	-
Dotations financières	-	-
CHARGES FINANCIERES	1.984	3.901
RESULTAT FINANCIER	(883)	(1.118)
RESULTAT COURANT	(49.525)	(19.163)
Produits des cessions d'immobilisations	(43)	-
Autres produits non courants	1.601	-
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-
PRODUITS NON COURANTS	1.559	-
Valeurs nettes d'amortiss. des immos cédées	-	-
Autres charges non courantes	7.399	31
Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	-	-
CHARGES NON COURANTES	7.399	31
RESULTAT NON COURANT	(5.840)	(31)
RESULTAT AVANT IMPOTS	(55.365)	(19.194)
Impôts sur les résultats	1.061	2.257
Impôt différé	(3.508)	(2.536)
Dotations aux amortissements des Ecarts d'Acquisition	-	-
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(52.918)	(18.915)
Intérêts minoritaires	(6.342)	350
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(46.576)	(19.265)
Nombre d'actions en circulation	1.250.000	1.250.000
Résultat net par action (en MAD)	(37.3)	(15.4)

RAPPORT GÉNÉRAL EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2021



GROUPE DELATTRE LEVIVIER MAROC

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes consolidés
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés du Groupe DELATTRE LEVIVIER MAROC comprenant le Bilan consolidé et le Compte de résultat consolidé, le périmètre de consolidation ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés négatifs totalisant KMAD 65.403 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 46.577.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, du périmètre de consolidation ne comporte pas d'anomalies significatives. 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 204.604. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur récupération ;
- La revue des actifs de la société au 30 juin 2021 laisse apparaître des créances anciennes de KMAD 163.552. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération ;
- Nous n'avons pas reçu les rapports de revue limitée des situations intermédiaires des sociétés LEMCO et GEMA CONSTRUCTION au 30 juin 2021 ;
- Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 3 ci-dessus associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant le premier semestre de l'exercice 2021 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 4 ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de nous assurer que la situation intermédiaire 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 2021, 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 informons des observations suivantes :
- la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A est actuellement en procédure de redressement, le rapprochement des dettes recensées par le syndic avec les dettes comptabilisées est toujours en cours.
 - Les comptes de la société font apparaître des pertes cumulées supérieures au trois quarts du capital social. L'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 21 juin 2021 a décidé la continuation de l'activité et la régularisation de cette situation dans le délai légal.

Casablanca, le 28 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

BDO

Amine BAAKILI
Associé

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 567 55 Siège Social / Km. 9, Route de Rabat, Ain-Sebaa – Tél 05 22 66 96 00. Fax : 05 22 35 54 65 – www.dlm.ma – Presse : rp@dlm.ma – Finance : t.sajidi@dlm.ma

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

Comptes Sociaux AU 30/06/2021

COMMUNIQUÉ DE PRESSE INDICATEURS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

Le Conseil d'Administration de Delattre Levivier Maroc, réuni le mercredi 22 septembre 2021 par visioconférence sous la présidence de M. Jean-Claude BOUVÉUR pour examiner l'activité et arrêter les comptes semestriels.

Le premier semestre de l'année 2021 a été marqué par la décision du tribunal de commerce, en date du 26 avril 2021, de l'ouverture d'une procédure de redressement à la suite des difficultés de trésorerie que traverse la société.

Dans ce contexte très difficile impacté par l'arrêt quasi total des marchés en cours du fait de la situation sanitaire accentué par une conjoncture économique morose, Delattre Levivier Maroc a réalisé un chiffre d'affaires de 31 millions de dirhams contre 96 millions de dirhams à la même période en 2020.

Les charges d'exploitation ont enregistré une baisse de 37% par rapport au S1-2020 passant de 125 MDH à 79 MDH 30 juin 2021 qui s'explique par la baisse des achats de 60%, corrélative à la baisse de l'activité d'un côté et la maîtrise des autres charges de fonctionnement d'un autre côté.

La réduction des charges d'exploitation n'a pas permis de compenser la baisse d'activité. Ainsi le résultat d'exploitation du premier semestre 2021 s'est traduit par une perte de -47 MDH. Par conséquent, le résultat net enregistre une perte de -48 MDH.

	S1-2021	S1-2020	Variation
Chiffre d'Affaires DLM comptes sociaux	30 603	96 024	-68%
Charges d'exploitations	79 292	125 339	-37%

Résultat consolidé

Les résultats consolidés ont été fortement impacté par la situation de Delattre Levivier Maroc.

Le Chiffre d'Affaires consolidé des six premiers mois de 2021 est de 60 MDH contre 143 MDH au 30 juin 2020.

Le résultat net par du groupe s'établit à -48 MMAD contre -19 MMAD à fin juin 2020.

le rapport financier semestriel est disponible sur notre site web : www.dlm.ma

	Brut exercice	Amort et prov.de l'exercice	Net exercice	Net exercice
ACTIF				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations en non valeurs (A)	38 629 869,08	17 233 697,13	21 396 171,93	24 740 014,70
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	38 629 869,08	17 233 697,13	21 396 171,93	24 740 014,70
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	3 834 897,12	3 548 605,37	289 291,75	868 825,44
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 302 897,12	3 013 605,37	289 291,75	338 825,44
Fonds commercial	532 000,00	532 000,00		532 000,00
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles (C)	472 395 078,11	236 454 022,08	235 941 056,03	243 862 385,28
Verrans	87 663 000,00		87 663 000,00	87 663 000,00
Constructions	286 814 697,11	125 211 158,73	141 603 538,38	143 077 369,50
Installations techniques, matériel et outillage	109 282 742,26	103 502 181,02	5 780 561,24	6 964 956,48
Matériel de transport	1 957 056,21	1 304 157,61	652 898,60	371 332,42
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	6 717 843,53	1 835 504,72	4 882 338,81	1 035 109,78
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				22 828,00
Immobilisations financières (D)	37 382 976,64	14 340 000,00	23 042 976,64	23 071 976,64
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 790 897,14		3 790 897,14	3 790 897,14
Titres de participation	33 892 079,50	14 340 000,00	19 222 079,50	19 222 079,50
Autres titres immobilisés				
Écarts de conversion - actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	882 212 821,93	271 873 324,89	280 339 497,35	292 524 204,08
Stocks (F)	397 472 893,93	191 680,00	397 281 213,93	413 333 888,42
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	6 808 102,28	101 660,00	6 706 442,28	24 586 822,72
Produits en cours	390 653 521,27		390 653 521,27	388 738 065,66
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant (G)	364 245 997,89	10 006 082,86	354 239 915,03	335 249 433,99
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	480 545,12		480 545,12	13 858 475,11
Clients et comptes rattachés	289 245 850,72	9 473 806,88	279 772 043,84	247 341 828,08
Personnel	1 551 635,47		1 551 635,47	1 129 356,10
Fournisseurs	57 729 586,21		57 729 586,21	69 228 541,43
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	14 139 028,90	532 276,00	13 606 752,90	13 606 752,90
Comptes de régularisation - Actif	1 178 351,27		1 178 351,27	69 468,97
Titres valeurs de placement (H)				
Écarts de conversion - passif (I) (Éléments circulants)	1 372 301,21		1 372 301,21	891 631,43
TOTAL II (F+G+H+I)	783 389 803,03	10 107 742,86	783 281 860,17	749 484 939,46
Trésorerie - Actif				
Chèques et chèques à encaisser	57 872,38		57 872,38	2 651 972,38
Banques, T.C et C.C.P	6 676 536,33		6 676 536,33	2 651 972,38
Caisse, Régie d'avances et accredits	47 609,30		47 609,30	23 124,60
TOTAL III	6 781 988,01		6 781 988,01	5 327 067,36
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 322 070 898,23	281 881 067,44	1 040 189 830,79	1 044 724 328,50

	Opérations propres à l'exercice (1)	Opérations concernant les exercices antérieurs (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en régie)	30 803 363,54		30 803 363,54	96 024 348,72
* Ventes de biens et services produits	30 803 363,54		30 803 363,54	96 024 348,72
* Chiffres d'affaires	1 826 486,02		1 826 486,02	5 139 056,16
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'exercice pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitations - transferts de charges				
Total I	32 426 898,28		32 426 898,28	101 163 404,88
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats (ventes) de marchandises	20 991 804,58		20 991 804,58	50 991 189,07
* Achats consommables de matières et fournitures	7 783 815,31		7 783 815,31	11 129 356,10
* Autres charges externes	406 093,81		406 093,81	381 693,30
* Impôts et taxes	38 465 470,78		38 465 470,78	45 264 066,02
* Charges de personnel	11 944 734,71		11 944 734,71	18 191 809,07
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation				
Total II	77 217 899,26		77 217 899,26	125 339 043,56
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (3 = I - II)	-44 790 990,98		-44 790 990,98	-24 175 638,68
IV. PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change				95 462,52
* Intérêts et autres produits financiers	881 657,45		881 657,45	1 132 266,03
* Reprises financières - transferts de charges				1 403 334,49
Total IV	881 657,45		881 657,45	1 711 262,90
V. CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	26 154,03		26 154,03	1 432 862,20
* Pertes de change	90 884,83		90 884,83	1 637 917,81
* Autres charges financières				
* Dotations financières	1 370 951,79		1 370 951,79	800 007,20
Total V	1 488 990,65		1 488 990,65	3 170 777,21
VI. RESULTAT FINANCIER (3 = IV - V)	-606 333,20		-606 333,20	-1 459 514,31
VII. RESULTAT COURANT (3 = III + VI)	-45 397 324,18		-45 397 324,18	-25 635 152,99
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des opérations d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur opérations d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes - transferts de charges				
Total VIII				
IX. CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations obsoles				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	-1 272,87		-1 272,87	8 844,69
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	-1 272,87		-1 272,87	8 844,69
X. RESULTAT NON COURANT (3 = VIII - IX)	1 272,87		1 272,87	-8 844,69
XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (3 = VII + X)	-47 481 301,52		-47 481 301,52	-34 444 000,29
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	163 621,00		163 621,00	577 513,67
XII. RESULTAT NET (3 = XI - XII)	-47 644 922,52		-47 644 922,52	-35 016 486,62
XIII. TOTAL DES PRODUITS (3 = I + III + VI + VIII)	33 316 498,21		33 316 498,21	102 044 812,74
XIV. TOTAL DES CHARGES (3 = II + IV + V + IX)	80 961 420,73		80 961 420,73	127 061 299,26
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-47 644 922,52		-47 644 922,52	-35 016 486,62

DELATTRE LEVIVIER MAROC

S.A. au capital de 125.000.000 DH - Patente 31500410 - R.C. Casablanca 18069 - CNSS ADH 1156951 - IF 01640971 - ICE 001578598000042
 CC P Rabat 567 55 Siège Social / Km. 9, Route de Rabat, Ain-Sebaa - Tél 05 22 66 96 00. Fax : 05 22 35 54 65 - www.dlm.ma - Presse : rp@dlm.ma - Finance : tsajid@dlm.ma

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES (A)			
Capital social ou personnel (1)		125.000.000,00	125.000.000,00
Moins - actionnaires, capital souscrit non appelé			
Moins - Capital appelé			
Moins - Dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport		16.125.000,00	16.125.000,00
Écarts 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
Résultat au nouveau (2)		-229.806.633,00	-169.282.604,94
Résultats nets en instance d'affectation (2')			
Résultat net de l'exercice (2)		-47.611.531,53	-60.524.028,06
Total des capitaux propres (A)		-46.133.855,61	-51.675.672,92
Capitaux propres assimilés (B)			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)		87.123.501,05	87.123.501,05
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
"Provisions durables pour risques et charges (D)"		87.123.501,05	87.123.501,05
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Écarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		40.989.645,44	88.641.176,97
Dettes du passif circulant (F)		798.131.824,48	753.214.974,49
Fournisseurs et comptes rattachés		357.001.185,59	370.460.820,74
Clients créditeurs, avances et acomptes		144.549.930,53	124.854.641,42
Personnel		30.335.650,98	22.329.361,40
Organismes sociaux		113.590.275,89	105.452.374,42
État		83.874.963,18	64.214.231,62
Comptes d'associés		15.633.145,38	15.633.145,38
Autres créanciers		48.085.506,73	45.209.013,11
Comptes de régularisation passif		5.061.386,40	5.061.386,40
"Autres provisions pour risques et charges (G)"		5.911.650,55	5.422.356,21
Écarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)		1.101.222,19	792.208,83
TOTAL II (F+G+H)		806.144.797,22	759.439.539,82
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie		12.457.217,84	14.746.242,72
Banques (solde créditeur)		151.758.170,20	101.907.269,20
TOTAL III		194.255.388,13	198.653.812,91
TOTAL GENERAL (I+II+III)		1.040.389.830,79	1.044.724.328,50

RAPPORT GÉNÉRAL EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2021



DELATTRE LEVIVIER MAROC

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes sociaux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société DELATTRE LEVIVIER MAROC S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés négatif totalisant MAD -46 133 855,61 contre celui d'une perte de MAD 47 651 531,53, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration en date du 22 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

1. La société DLM dispose de divers actifs (stocks et créances) envers un client totalisant un montant de MAD 294.004. En l'état actuel des négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur récupération.
2. La revue des actifs de la société au 30 juin 2021 laisse apparaître des créances anciennes de MAD 163 552. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur de leur récupération.
3. La société dispose d'une participation d'une valeur totale de MAD 28.588 provisionnée à hauteur de MAD 14.340. En l'absence d'évaluation récente de cette participation, nous ne sommes en mesure de nous prononcer sur sa valeur de réalisation.
4. La société dispose d'une avance envers sa filiale d'une valeur de MAD 7.818. En l'état actuel, nous ne pouvons pas nous prononcer sur sa valeur de récupération.
5. Le dénouement négatif éventuel des incertitudes exprimées aux paragraphes 1 à 4 ci-dessus associé à la baisse d'activité et aux difficultés de trésorerie constatées durant le premier semestre de l'exercice 202