



Groupe
al omrane



Rapport De Gestion

2018

TABLE DES MATIERES

INTRODUCTION	03
1. ACTIVITE PHYSIQUE	04
Réalisations physiques	04
Difficultés rencontrées	04
2. SITUATION FINANCIERE	05
Comptes sociaux au 31 décembre 2018	05
Présentation et revue analytique du bilan au 31.12.2018	05
Présentation et revue analytique du CPC au 31.12.2018	07
Présentation et revue analytique des emplois et ressources au 31.12.2018	08
Décomposition des dettes fournisseurs	09
3. CAPITAL SOCIAL ET PARTICIPATIONS	09
Capital social	09
Filiales et participations	09
Composition du conseil de surveillance	10
4. PROPOSITION D’AFFECTATION DU RESULTAT	11
5. PERSPECTIVES D’AVENIR	11
6. ETIC	12

INTRODUCTIONS

Le Groupe Al Omrane, qui a commémoré en décembre 2017 le 10^{ème} anniversaire de sa création, tout en capitalisant sur 40 ans d'expérience des entités qui le compose, est né en 2007 à travers la fusion des opérateurs publics historiques de l'habitat. Cette naissance est issue des réformes entreprises depuis 2004 suite aux discours de la rentrée parlementaire de 2001 et de la Fête du Trône de 2003 lors desquels Sa Majesté le Roi Mohammed VI que Dieu l'Assiste a exprimé la nécessité d'éradiquer l'habitat insalubre qui prolifère dans de nombreuses villes et d'assurer un habitat décent au citoyen marocain.

Fort de ses 1 084 collaborateurs, le Groupe Al Omrane, premier opérateur public du secteur, contribue fortement à l'aménagement des espaces urbains du pays et joue un rôle de locomotive dans le domaine de l'habitat et ce, grâce à sa couverture territoriale globale prenant appui sur 14 filiales (dont 4 Sociétés de projets de Villes Nouvelles) et 56 Agences plaçant le Groupe comme précurseur de la gestion déconcentrée et de la gouvernance décentralisée et donnant depuis sa création, tout son sens à la politique de régionalisation tant soulignée par les Pouvoirs Publics. Ceci en plus de l'attention prêtée par le Groupe aux Résidents Marocains à l'Etranger et notamment en Europe par le biais de sa succursale à Paris.

L'exercice 2018 a été marqué par :

- Clôture avec succès de la 1^{ère} émission obligataire du Groupe Al Omrane réalisée sans garantie de l'Etat avec un taux de sortie moyen de 3,8%. Notons l'engouement du marché financier avec une souscription de 8,2 fois de la 1^{ère} émission « Green & Social Bonds » au Maroc.
- Dénouement du contrôle fiscal du Holding Al Omrane pour un montant total de 186 MDH.
- Certification « IFACI » des activités d'Audit Interne du Groupe conformément au référentiel professionnel de l'Audit Interne RPAI version 2015.

En dépit d'une conjoncture économique difficile qui perdure depuis plusieurs années, le Groupe Al Omrane a pu enregistrer en 2018, des réalisations honorables dans la majorité des indicateurs de performance. Ces résultats ont été rendus possible grâce à la stratégie du Groupe, à la mobilisation générale de ses ressources humaines, à la synergie et l'implication de ses différents partenaires institutionnels.

ACTIVITE PHYSIQUE

Réalisations physiques

Les indicateurs significatifs de l'activité du Holding Al Omrane de l'année 2018 se résument comme suit :

Désignation	Mesure	Réalisations 2018	Réalisations 2017	Variation
Mises en chantier PN	Unités	1 051	2 373	-56%
Mises en chantier MANU	Unités	-	120	-100%
Achèvements PN	Unités	3 169	2 934	8%
Achèvements MANU	Unités	4 993	460	n.s.
Livraisons	Unités	5 817	3 302	76%
Démolitions de baraques	Unités	632	495	28%
Création de titres fonciers	Unités	6 422	8 248	-22%
Contrats de ventes	Unités	5 553	4 542	22%
Investissements	MMAD	1 398	845	65%
Recettes de ventes	MMAD	991	841	18%
Chiffre d'Affaires	MMAD	1 187	1 024	16%

Difficultés rencontrées

L'essentiel des difficultés rencontrées courant 2018 se présente comme suit :

- La conjoncture économique et sociale défavorable aux ménages ;
- La concurrence exacerbée sur les prix à la suite des difficultés rencontrées par certains promoteurs immobiliers et à leur politique de délestage massif ;
- Le rythme très lent d'acquisition par les Domaines Privés de l'Etat et de valorisation des équipements publics

SITUATION FINANCIERE

Comptes sociaux au 31 décembre 2018

Le bilan du Holding Al Omrane présente à la fin de l'exercice 2018, un total général de 16.002 MDH contre 14.842 MDH en 2017, soit une augmentation de 1.159 MDH par rapport à l'exercice précédent.

Présentation et revue analytique du bilan au 31.12.2018

Actif

Actif en MMAD	Notes	2018	QP	2017	QP	Var. MMAD	Var. %
Immobilisations	(a)	2 781	19%	2 872	19%	-91	-3%
Stocks	(b)	9 333	63%	8 772	59%	561	6%
Créances de l'actif circulant	(c)	3 032	20%	2 717	18%	315	12%
Titres et valeurs de placement		191	1%	77	1%	114	148%
Trésorerie - Actif		664	4%	404	3%	260	64%
Total - Actif		16 002		14 842		1 159	

- a. Le poste des immobilisations est passé de 2.872 MDH à 2.781 MDH soit une baisse de l'ordre de 3%. Cette variation résulte de l'effet conjugué de :
- La diminution de 152 MDH des prêts qui fait suite au remboursement des filiales, constitué principalement par la SAO Marrakech – Safi pour un montant de 82 MDH, SAO Tamensourt pour 60 MDH et SAO région de l'Oriental pour 35 MDH ;
 - L'augmentation de 60 MDH des écarts de conversion suite à la réévaluation des dettes libellées en devises tenant compte de la hausse défavorable des cours entre 2017 et 2018 (de 11.2210 à 11.5366).
- b. Les stocks ont connu une augmentation de 6 %, soit 561 MDH. Cette variation s'explique par :
- L'augmentation des stocks bruts des encours et intermédiaires de 6%, soit 372 MDH due à l'investissement réalisé sur les projets propres encours pour 1.439 MDH (dont 287 MDH de transferts d'opérations de Marrakech-Safi pour 106 MDH, de CHRAFATE pour 20 MDH, de Tamansourt pour 104 MDH et Fès pour 57 MDH) contre l'achèvement de 10 opérations pour un coût total de 1.034 MDH.
 - La légère hausse des stocks bruts des produits finis de 1%, soit 43 MDH due aux achèvements de l'exercice pour un montant de 1.034 MDH contre un délestage pour un coût de 991 MDH.
 - La reprise de 171 MDH due au délestage des articles à marge négative provisionnés antérieurement tels que les équipements publics de la zone Lahraouine à Casablanca.

Stocks	Stock initial	+	-	Stock final
Stocks intermédiaires			601	601
Stocks en cours	5 480	1 381	1 635	5 226
Provisions	-400		-159	-241
Stocks finis	4 672	1 034	991	4 715
Provisions	-981		-12	-969
Total des stocks	8 772			9 333

- c. Les créances de l'actif circulant ont connu une hausse de 315 MDH passant ainsi de 2.717 MDH en 2017 à 3.032 MDH en 2018. Cette augmentation s'explique, principalement, par :
- L'augmentation des créances clients pour 174 MDH due à la cession des équipements publics non encore encaissée et des projets de recasement.
 - L'augmentation des autres débiteurs pour 150 MDH due, essentiellement, à la hausse des créances vis-à-vis des filiales pour 133 MDH et ce dans le cadre du Cash-Pooling.

Passif

Passif en MMAD	Notes	2018	QP	2017	QP	Var. MMAD	Var. %
Capitaux propres	(d)	2 874	18%	3 028	20%	-153	-5%
Dettes de financement	(e)	3 505	22%	2 840	19%	665	23%
Prov. Risques & Charges et écart de conversion	(f)	321	2%	353	2%	-32	-9%
Passif circulant	(g)	7 899	49%	7 353	50%	546	7%
Trésorerie - Passif		1 402	9%	1 268	9%	134	11%
Total - Passif		16 002		14 842		1 159	

- d. La baisse significative des capitaux propres de 153 MDH est due essentiellement à la distribution des dividendes de l'exercice précédent de 353 MDH (retenue à la source comprise) contre un résultat de l'exercice (200 MDH).
- e. Les dettes de financement ont connu une augmentation de 23%, soit 665 MDH due à l'émission obligataire d'une valeur de 1.000 MDH et les remboursements de l'exercice d'un montant de 399 MDH.
- f. Les provisions pour risques et charges ont connu une baisse nette de 32 MDH suite à l'effet conjugué de l'augmentation de la provision pour pertes de change (60 MDH) et la reprise des provisions pour risque fiscal pour 89 MDH.
- g. Le passif circulant qui représente la moitié (49%) du total du passif a enregistré une augmentation de 546 MDH par rapport à l'exercice précédent. Les principaux postes mouvementés ont généré les variations suivantes :
- Les dettes fournisseurs ont connu une augmentation de 139 MDH détaillé comme suit :

Fournisseurs en MMAD	2018	2017	Variation
Fournisseurs	340	296	44
Fournisseurs - Retenues de garantie	138	131	7
Fournisseurs - Factures non parvenues	220	115	104
Provision pour travaux restants à effectuer et foncier à acquérir	2 201	2 218	-16
Total	2 899	2 760	139

- L'évolution des dettes fournisseurs s'expliquent principalement par l'augmentation de l'investissement de l'exercice 2018 par rapport à l'exercice 2017 de 14%.
- Les provisions pour travaux restant à effectuer et foncier à acquérir ont évolué comme suit :

Provision pour travaux restants à effectuer et foncier à acquérir	2017	Achèvement	Consommation	2018
	2 218	213	229	2 201

- Les avances clients ont connu une augmentation de 45 MDH due principalement à l'excédent des recettes encaissées par rapport à celles des produits livrés ;

- Les autres créanciers s'élevaient à 2.049 MDH en 2018 contre 1.538 MDH en 2017, soit une variation de plus de 512 MDH. Cette hausse s'explique par l'augmentation des dettes vis-à-vis des filiales suite au transfert des opérations pour un montant de 316 MDH (notamment Al Omrane Marrakech – Safi pour 107 MDH et Al Omrane Tamensourt pour 104 MDH) ainsi que le déblocage des subventions et des contributions de l'Etat pour 196 MDH dont une avance du FSHIU remboursable pour Tamesna de 139 MDH.
- Les autres provisions pour risques et charges ont connu une diminution de 152 MDH due essentiellement à l'actualisation de la perte à terminaison pour 72 MDH et la reprise de la provision pour risque fiscal de 37 MDH.

La trésorerie nette et assimilée (TVP inclus) a connu une amélioration significative de 31%, soit 240 MDH passant de -787 MDH en 2017 à -546 MDH en 2018.

Présentation et revue analytique du CPC au 31.12.2018

Le compte des produits et charges présente les évolutions suivantes :

Composition du résultat En MMAD	2018		2017	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Produits et charges d'exploitation	1 752	1 959	1 438	1 607
<i>Dont C.A.</i>		1 187		1 025
Produits et charges financiers	226	316	145	309
Produits et charges non courants	93	192	2	44
TOTAL	2 268	2 467	1 648	1 961
Résultat d'exploitation	207		170	
Résultat financier	90		164	
Résultat non courant	99		42	
Résultat avant impôt	396		376	
Impôt sur le résultat	197		63	
Résultat Net	200		313	

Le résultat d'exploitation a connu une hausse de 37 MDH qui s'explique principalement par la hausse du chiffre d'affaires de 15.8 %, soit 162 MDH avec une baisse importante de 365 MDH de la marge brute. En effet, le chiffre d'affaires est constitué de près de 237 MDH d'unités de recasement, relogement ou des équipements publics qui a généré une marge négative de 277 MDH. Il est à noter que cette marge négative a été atténuée par la reprise des provisions constatées antérieurement pour un montant de 180 MDH.

Nature	2018	2017
Chiffre d'Affaires	1 187	1 025
Coût de revient	991	464
Marge brute	196	561
Taux de marge brute	16%	55%

Le résultat financier a connu une baisse significative de 45 %, soit 74 MDH. Cette variation s'explique par :

- La baisse des dividendes remontés des filiales pour 29 MDH
- La hausse de la provision pour perte de change pour 60 MDH

Toutefois, il est important de signaler que le TEG s'est stabilisé à 3,6 %, ce qui démontre la performance financière du Holding. Pour rappel, la sortie sur le marché financier s'est soldée par une prime de risque du Groupe de 105 pb en moyenne et ce malgré le marasme que connaît le secteur depuis quelques années.

Le résultat non courant quant à lui s'est amélioré de 57 MDH et est constitué par :

- La reprise des provisions devenues sans objet pour 124 MDH.
- L'impact du contrôle fiscal pour 97 MDH.

L'impôt sur les sociétés s'élève à 101 MDH en 2018 contre 63 MDH. Sans oublier de noter que 97 MDH sont inscrites dans ce poste au titre de rappel de l'IS, à la suite du contrôle fiscal.

Présentation et revue analytique des emplois et ressources au 31.12.2018

Le tableau des emplois et ressources du Holding Al Omrane présente les évolutions suivantes :

Ressources

Les ressources de financements de l'exercice 2018 s'élèvent à 1.947 MDH contre 1.631,9 MDH en 2017 où les recettes bénéficiaires représentent 56,1 % avec un montant de 1048.6 MDH contre 803 MDH. La ventilation des ressources se présente comme suit :

Ressources	2017	2018	Var %	
Solde d'ouverture de l'exercice	62,1	-	864,0	n.s.
Produits de vente	803,0	-	1 048,6	31%
Emprunts	-	-	1 000,0	n.s.
Subventions FSHIU & BGE	124,7	-	196,1	57%
Remboursement des SAO	-	-	211,2	n.s.
Placements ouverture de l'exercice	167,3	-	77,3	-54%
Produits financiers	51,4	-	55,0	7%
Autres ressources	423,5	-	223,0	-47%
Total des ressources	1 631,9	-	1 947,2	19%

Emplois

Les emplois de l'exercice 2018 s'élèvent à 1.947 MDH contre 1.631,9 MDH en 2017 où les investissements représentent 72 % avec un montant de 1 398 MDH contre 902,7 MDH. La ventilation des emplois se présente comme suit :

Emplois	2017	2018	Var %	
Investissements	902,7	1 398,0	55%	
Dépenses de fonctionnement	122,3	177,0	45%	
Autres emplois	417,1	231,2	-45%	
Remboursement des emprunts	533,1	398,9	-25%	
Prêts du HAO aux SAO	323,0	153,0	-53%	
Placements clôture de l'exercice	77,3	191,5	148%	
Charges financières	120,4	135,4	12%	
Solde de clôture de l'exercice	-	-	864,0	-15%
Total des emplois	1 631,9	1 947,20	19%	

Décomposition des dettes fournisseurs

Conformément à l'article 78.4 de la loi 32-10 et du décret d'application n° 2-12-170 du 30 juillet 2013 telle que modifiée et complétée par la loi 49-15, la décomposition des dettes fournisseurs par échéance se présente comme suit :

	(A) Montant des dettes fournisseurs à la clôture A=B+C+D+E+F	(B) Montant des dettes non échues	Montant des dettes échues			
			(C) Dettes échues de moins de 30 jours	(D) Dettes échues entre 31 et 60 jours	(E) Dettes échues entre 61 et 90 jours	(F) Dettes échues de plus de 90 jours
31/12/2018	697 614 235,37	549 284 025,34	10 281 613,60	21 102 685,16	0,00	116 945 911,27
31/12/2017	542 300 414,48	390 047 611,21	21 143 738,34	22 986 583,17	12 662 538,51	95 459 943,25

CAPITAL SOCIAL ET PARTICIPATIONS

Capital social

La composition des principaux actionnaires et la répartition du capital social du Holding Al Omrane n'a pas connu de modification par rapport à l'exercice précédent, soit 2.104.047.700 Dhs réparti en 21.040.477 actions détenues à hauteur de 21.040.468 actions par l'Etat marocain à travers le Ministère de l'Economie et des Finances.

Filiales et participations

Les sociétés filiales au sens de l'article 143 de la loi 17-95, telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, relative aux sociétés anonymes présentent à fin 2018 la situation suivante :

Raison sociale	Participation	Prix d'acquisition en KMAD	Situation nette 2018
Al Omrane Sous Massa	100%	373 266	810 878
Al Omrane Tanger - Tétouan - Hoceima	100%	127 700	187 678
Al Omrane Al Janoub	100%	13 000	71 030
Al Omrane Béni Mellal - Khenifra	100%	40 600	90 589
Al Omrane Casablanca - Settat	100%	177 647	412 972
Al Omrane Fès	100%	31 854	73 961
Al Omrane Marrakech - Safi	100%	304 025	763 226
Al Omrane Meknès	100%	222 147	534 122
Al Omrane région de l'Oriental	100%	49 342	338 179
Al Omrane Rabat - Salé - Kénitra	100%	102 763	315 376
Al Omrane Tamesna	100%	25 000	118 101
Al Omrane Tamensourt	100%	25 000	99 941
Al Omrane Sahel - Lakhyayta	100%	25 000	37 950
Al Omrane Chrafate	100%	25 000	8 363
Total		1 542 345	3 862 367

Les dividendes validés en AGO par les sociétés filiales au titre de l'exercice 2018 ont totalisé 158 MDH et se présentent comme suit :

Raison sociale	Dividendes en KMAD
Al Omrane Sous Massa	35 000
Al Omrane Tanger - Tétouan - Hoceima	
Al Omrane Al Janoub	
Al Omrane Béni Mellal - Khenifra	3 000
Al Omrane Casablanca - Settat	30 000
Al Omrane Fès	
Al Omrane Marrakech - Safi	35 000
Al Omrane Meknès	15 000
Al Omrane région de l'Oriental	22 000
Al Omrane Rabat - Salé - Kénitra	
Al Omrane Tamesna	10 000
Al Omrane Tamensourt	8 000
Al Omrane Sahel - Lakhyayta	
Al Omrane Chrafate	
Total	158 000

Les participations au sens du même article se présentent comme suit :

Raison sociale	Participation	Prix d'acquisition en KMAD
IDMAJ SAKANE	15%	2 900
CASA Aménagement	13%	5 000
Rabat Région aménagement	11%	2 000
Total		9 900

Composition du conseil de surveillance

Conformément à l'article 17.2 des statuts de la Société, les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires pour une durée de six ans.

Au 05/03/2019, le Conseil de Surveillance se compose des membres suivants :

MEMBRES	FONCTION	RENOUVELLEMENT / NOMINATION	EXPIRATION DU MANDAT AGO STATUANT SUR L'EXERCICE	
Chef du Gouvernement	Chef du Gouvernement : Saad Eddine EL OTHMANI	Président	15/06/2017	2022
Le Ministre de l'Aménagement du Territoire National, de l'Urbanisme, de l'Habitat et de la Politique de la Ville	Ministre : Abdelahad FASSI FIHRI	Vice-Président	28/02/2018	2022
Le Ministre de l'Intérieur	Ministre : Abdelouafi LAFTIT	Membre	15/06/2017	2022
Le Ministre de l'Economie et des Finances	Ministre : Mohamed BENCHABOUN	Membre	05/03/2019	2022
Le Ministre de l'Équipement, du Transport, de la Logistique et de l'Eau	Ministre : Abdelkader AMARA	Membre	15/06/2017	2022
Le Ministre de l'Énergie, des Mines et de Développement Durable	Ministre : Azizi RABBAH	Membre	15/06/2017	2022
Le Ministre de la Solidarité, de la Femme, de la Famille et du Développement Social	Ministre : Bassima HAKKAOUI	Membre	15/06/2017	2022
Caisse de Dépôt et de Gestion	Directeur Général : Abdellatif ZAGHNOUN	Membre	29/06/2017	2022
Fonds Hassan II pour le Développement Economique et Social	Président du Directoire : Abdelouahed KABBAJ	Membre	29/06/2017	2022

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat net de la société au titre de l'exercice 2018, et compte tenu des dividendes à recevoir par l'Etat des sociétés à participation publique, prévues dans la loi de finances 2019, se présente comme suit :

Bénéfice net de l'exercice	199 507 331,14
- Dotation à la réserve légale	9 975 366,56
+ Report à nouveau créditeur	423 821 013,87
= Bénéfice distribuable	613 352 978,45
Associés - Dividendes à distribuer	294 117 647,06
Report à nouveau créditeur	319 235 331,39

Il est à signaler que les dividendes représentés sont exprimés en montant brut, incluant une retenue à la source. De ce fait, les dividendes nets s'élèvent à 250.000.000 Dhs

PERSPECTIVES D'AVENIR

La société compte poursuivre ses efforts dans la réalisation des objectifs qui lui ont été assignés, conformément au Conseil de Surveillance tenu le 5 mars 2019.

Le tableau ci-après fait ressortir les prévisions de réalisation des indicateurs d'activité pour l'exercice 2019 comparativement aux réalisations de l'exercice 2018 :

Désignation	Mesure	Prévisions 2019	Réalisations 2018	Variation
Mises en chantier PN	Unités	1 261	1051	20%
Mises en chantier MANU	Unités	0	0	n.s
Achèvements PN	Unités	3910	3729	5%
Achèvements MANU	Unités	0	4993	-100%
Livraisons	Unités	3659	7247	-50%
Démolitions de baraques	Unités	1717	632	172%
Création de titres fonciers	Unités	7992	6433	24%
Contrats de ventes	Unités	4877	5606	-13%
Investissements	MMAD	964	1398	-31%
Recettes de ventes	MMAD	1159	991	17%
Chiffre d'Affaires	MMAD	1271	1187	7%

Tableau n°1

BILAN (ACTIF)

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	5 476 375,00	4 459 070,89	1 017 304,11	2 112 579,11
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 476 375,00	4 459 070,89	1 017 304,11	2 112 579,11
	Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	33 537 011,03	7 414 938,99	26 122 072,04	23 913 554,89
C	Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 131 867,13	7 414 938,99	3 716 928,14	1 508 410,99
I	Fonds commercial	1 346 159,99		1 346 159,99	1 346 159,99
F	Autres immobilisations incorporelles	21 058 983,91		21 058 983,91	21 058 983,91
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	121 148 879,22	86 450 455,01	34 698 424,21	34 955 071,35
	Terrains	3 598 346,11		3 598 346,11	3 743 004,16
I	Constructions	42 588 122,71	17 108 830,27	25 479 292,44	28 051 038,04
M	Installations techniques, matériel et outillage			0,00	0,00
M	Matériel de transport	1 127 837,06	1 124 984,37	2 852,69	-0,01
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagt divers	72 131 229,30	67 396 396,32	4 734 832,98	2 791 403,32
B	Autres immobilisations corporelles	1 476 025,70	820 244,05	655 781,65	142 307,50
I	Immobilisations corporelles en cours	227 318,34		227 318,34	227 318,34
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	2 635 306 006,00	0,00	2 635 306 006,00	2 786 969 474,47
I	Prêts immobilisés	1 082 957 441,12		1 082 957 441,12	1 234 620 909,59
S	Autres créances financières	103 964,88		103 964,88	103 964,88
E	Titres de participation	1 552 244 600,00		1 552 244 600,00	1 552 244 600,00
	Autres titres immobilisés			0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	84 012 112,29	0,00	84 012 112,29	24 158 687,73
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement	84 012 112,29		84 012 112,29	24 158 687,73
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	2 879 480 383,54	98 324 464,89	2 781 155 918,65	2 872 109 367,55
	STOCKS (f)	10 542 834 490,01	1 209 956 996,65	9 332 877 493,36	8 771 781 414,27
	Terrains	58 000 000,00		58 000 000,00	
A	Matières et fournitures consommables				
C	Produits en cours	5 226 429 859,60	240 673 130,54	4 985 756 729,06	5 080 683 954,10
T	Produits interm. et produits résid.	543 224 698,40		543 224 698,40	
I	Produits finis	4 715 179 932,01	969 283 866,11	3 745 896 065,90	3 691 097 460,17
F	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	3 327 563 236,45	295 581 560,61	3 031 981 675,84	2 717 040 503,32
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	236 757 760,92		236 757 760,92	235 806 405,60
C	Clients et comptes rattachés	760 820 748,86	258 968 781,72	501 851 967,14	327 459 000,00
I	Personnel	1 253 856,46	263 284,94	990 571,52	557 735,73
R	Etat	380 981 732,22		380 981 732,22	454 667 180,77
C	Comptes d'associés			0,00	0,00
U	Autres débiteurs	1 872 270 150,30	36 349 493,95	1 835 920 656,35	1 686 208 560,32
L	Compte de régularisation actif	75 478 987,69		75 478 987,69	12 341 620,58
A	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	191 463 315,52	0,00	191 463 315,52	77 327 506,31
N	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	0,00	0,00	0,00	0,00
T	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (f+g+h+i)	14 061 861 041,98	1 505 538 557,26	12 556 322 484,72	11 566 149 423,90
T	TRESORERIE - ACTIF	664 315 420,71		664 315 420,71	404 042 050,74
R	Chèques et valeurs à encaisser	1 508 881,70		1 508 881,70	2 552,79
E	Banques, T.G & CP	662 682 697,25		662 682 697,25	403 941 843,36
S	Caisses, régies d'avances et accreditifs	123 841,76		123 841,76	97 654,59
O	TOTAL III	664 315 420,71		664 315 420,71	404 042 050,74
	TOTAL GENERAL I+II+III	17 605 656 846,23	1 603 863 022,15	16 001 793 824,08	14 842 300 842,19

Tableau n°1

BILAN (PASSIF)

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	0,00	0,00
	Capital social ou personnel (1)	2 104 047 700,00	2 104 047 700,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00
F	Prime d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
I	Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
N	Réserve légale	147 113 290,01	131 466 058,37
A	Autres réserves	0,00	0,00
N	Report à nouveau (2)	423 821 013,87	479 464 787,45
C	Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
E	Résultat net de l'exercice (2)	199 507 331,14	312 944 632,84
M	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	2 874 489 335,02	3 027 923 178,66
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	0,00	0,00
N	Subventions d'investissement	0,00	0,00
T	Provisions réglementées	0,00	0,00
P	DETTES DE FINANCEMENT (c)	3 505 233 123,25	2 840 169 034,56
E	Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	
R	Autres dettes de financement	2 505 233 123,25	2 840 169 034,56
M			
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	320 984 217,72	349 581 311,40
N	Provisions pour charges	320 984 217,72	314 405 227,39
E	Provisions pour risques		35 176 084,01
N	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	0,00	3 760 000,04
T	Augmentation des créances immobilisées	0,00	3 760 000,04
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	6 700 706 675,99	6 221 433 524,66
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	7 631 480 677,68	6 933 403 595,76
A	Fournisseurs et comptes rattachés	2 898 976 354,87	2 759 834 564,06
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	1 900 019 304,65	1 854 713 761,99
S	Personnel	19 508 011,02	16 703 091,70
I	Organismes sociaux	4 683 166,15	3 487 058,20
F	Etat	706 662 542,13	710 043 783,30
	Comptes d'associés		
C	Autres créanciers	2 049 434 521,67	1 537 585 222,85
I	Comptes de régularisation - passif	52 196 777,19	51 036 113,66
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	267 585 182,02	419 412 872,95
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Eléments circulants)	0,00	0,00
U	TOTAL II (f+g+h)	7 899 065 859,70	7 352 816 468,71
T	TRESORERIE PASSIF	1 402 021 288,39	1 268 050 848,82
R	Crédits d'escompte	0,00	0,00
E	Crédit de trésorerie	1 402 021 288,39	1 268 050 848,82
S	Banques (soldes créditeurs)		0,00
O	TOTAL III	1 402 021 288,39	1 268 050 848,82
	TOTAL I+II+III	16 001 793 824,08	14 842 300 842,19

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

	ELEMENTS	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ventes de biens et services produits	1 185 919 053,58	762 097,21	1 186 681 150,79	1 024 547 483,39
	Chiffres d'affaires	1 185 919 053,58	762 097,21	1 186 681 150,79	1 024 547 483,39
	Variation de stock de produits	316 898 372,23		316 898 372,23	427 101 036,05
	Immobilisations produites pour l'Espe p/elle même	0,00	0,00	0,00	0,00
	Subvention d'exploitation	682 906,28		682 906,28	1 520 993,71
	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	454 341 852,35		454 341 852,35	154 236 442,57
	TOTAL I	1 957 842 184,44	762 097,21	1 958 604 281,65	1 607 405 955,72
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	Achats consommés de matières et de fournitures	1 403 657 383,96	61 878,34	1 403 719 262,30	935 713 286,62
Autres charges externes	86 097 570,84	634 838,02	86 732 408,86	79 021 360,30	
Impôts et taxes	46 925,08		46 925,08	564 426,54	
Charges de personnel	90 182 904,83		90 182 904,83	84 383 829,57	
Autres charges d'exploitation			0,00	0,00	
Dotations d'exploitation	170 926 868,42		170 926 868,42	338 104 506,92	
TOTAL II	1 750 911 653,13	696 716,36	1 751 608 369,49	1 437 787 409,95	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			206 995 912,16	169 618 545,77	
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres T.I	158 000 000,00		158 000 000,00	187 000 000,00
	Gains de change	3 128 597,76		3 128 597,76	5 455 904,22
	Intérêts et autres produits financiers	54 974 061,25		54 974 061,25	51 397 499,99
	Reprises financières; transferts de charges	100 356 342,26		100 356 342,26	65 482 383,98
TOTAL IV	316 459 001,27	0,00	316 459 001,27	309 335 788,19	
V CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts	135 406 542,70		135 406 542,70	116 397 573,36	
Pertes de change	3 423 443,01		3 423 443,01	811 026,49	
Autres charges financières	3 470 243,05		3 470 243,05	4 032 046,95	
Dotations financières	84 012 112,29		84 012 112,29	24 158 687,73	
TOTAL V	226 312 341,05	0,00	226 312 341,05	145 399 334,53	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			90 146 660,22	163 936 453,66	
VII RESULTAT COURANT (III - V I)			297 142 572,38	333 554 999,43	

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

	ELEMENTS	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII RESULTAT COURANT (Report)			297 142 572,38	333 554 999,43
N O N	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	5 591 958,84		5 591 958,84	40 200,00
	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	62 557 089,20	209 646,16	62 766 735,36	43 719 742,81
	Reprises non courantes; transferts de charges	123 948 940,62		123 948 940,62	0,00
	TOTAL VIII	192 097 988,66	209 646,16	192 307 634,82	43 759 942,81
C O U R A N T	IX CHARGES NON COURANTES				
	V.N.A des immobilisations cédées	959 690,11		959 690,11	0,00
	Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres charges non courantes	91 775 622,16	258 414,70	92 034 036,86	1 133 351,89
	Dotations non courantes amortiss. et provisions	185 458,24		185 458,24	385 557,60
	TOTAL IX	92 920 770,51	258 414,70	93 179 185,21	1 518 909,49
X RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)			99 128 449,61	42 241 033,32	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			396 271 021,99	375 796 032,75	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	100 723 444,85	96 040 246,00	196 763 690,85	62 851 399,91	
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			199 507 331,14	312 944 632,84	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 467 370 917,74	1 960 501 686,72	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 267 863 586,60	1 647 557 053,88	
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			199 507 331,14	312 944 632,84	

Tableau n°5

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)

Exercice Clos le 31.12.2018

		ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'etat)	0,00	0,00
	2	- Achats revendus de marchandises	0,00	0,00
I	=	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 503 579 523,02	1 451 648 519,44
	3	Ventes de biens et services produits	1 186 681 150,79	1 024 547 483,39
	4	Variation de stocks de produits	316 898 372,23	427 101 036,05
	5	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même	0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	1 490 451 671,16	1 014 734 646,92
	6	Achats consommés de matières et fournitures	1 403 719 262,30	935 713 286,62
	7	Autres charges externes	86 732 408,86	79 021 360,30
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I-II+III)	13 127 851,86	436 913 872,52
V	+	Subventions d'exploitation	682 906,28	1 520 993,71
	9	- Impôts et taxes	46 925,08	564 426,54
	10	- Charges de personnel	90 182 904,83	84 383 829,57
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	0,00	353 486 610,12
	=	INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	-76 419 071,77	0,00
	11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	- Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	454 341 852,35	154 236 442,57
	14	- Dotations d'exploitation	170 926 868,42	338 104 506,92
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	206 995 912,16	169 618 545,77
VII		RESULTAT FINANCIER	90 146 660,22	163 936 453,66
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	297 142 572,38	333 554 999,43
IX		RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	99 128 449,61	42 241 033,32
	15	- Impôts sur les résultats	196 763 690,85	62 851 399,91
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	199 507 331,14	312 944 632,84

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

		ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PREC
	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	199 507 331,14	312 944 632,84
		* Benefice +	199 507 331,14	312 944 632,84
		* Perte -	0,00	0,00
	2	+ Dotations d'exploitation	7 807 774,16	4 991 025,29
	3	+ Dotations financières	84 012 112,29	24 158 687,73
	4	+ Dotations non courantes	0,00	
	5	- Reprises d'exploitation	0,00	38 992 799,48
	6	- Reprises financières	24 158 687,73	9 501 407,97
	7	- Reprises non courantes	91 553 417,08	
	8	- Produits des cession des immobilisation	5 591 958,84	40 200,00
	9	+ Valeurs nettes des immobilisations cedees	959 690,11	
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	170 982 844,05	293 559 938,41
	10	- Distributions de benefices	352 941 176,47	294 117 647,06
II		AUTOFINANCEMENT	-181 958 332,42	-557 708,65

T.F

TABLEAU DE FINANCEMENT

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
				EMPLOIS C	RESSOURCES D
1	Financement permanent	6 700 706 675,99	6 221 433 524,66	0,00	479 273 151,33
2	Moins actif immobilisé	2 781 155 918,65	2 872 109 367,55	0,00	90 953 448,90
3	=FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	3 919 550 757,34	3 349 324 157,11	0,00	570 226 600,23
4	Actif circulant	12 556 322 484,72	11 566 149 423,90	990 173 060,82	0,00
5	Moins passif circulant	7 899 065 859,70	7 352 816 468,71	0,00	546 249 390,99
6	=BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	4 657 256 625,02	4 213 332 955,19	443 923 669,83	0,00
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) A-B	-737 705 867,68	-864 008 798,08	126 302 930,40	0,00
II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE N		EXERCICE N-1	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<u>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</u>					
* AUTOFINANCEMENT (A)			-181 958 332,42		-557 708,65
* Capacité d'autofinancement			170 982 844,05		293 559 938,41
* Distribution de bénéfices			-352 941 176,47		-294 117 647,06
			251 753 237,34		317 504 031,50
* CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATIONS (B)					
* Cessions d'immobilisations incor.					
* Cessions d'immobilisations cor.			5 591 958,84		40 200,00
* Cessions d'immobilisations finan.					
* Récupération sur créances immo.			246 161 278,50		317 463 831,50
			0,00		0,00
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
* Augmentations de capital ,apports			0,00		
* Subvention d'investissement			0,00		
			1 000 336 125,16		
* AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)					
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			1 070 131 030,08		316 946 322,85
<u>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</u>					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)		101 018 970,47		565 325 547,05	
*Acquisitions d'immobilisations incor.		2 625 699,32		2 479 104,10	
*Acquisitions d'immobilisations cor.		3 895 461,12		1 316 673,68	
*Acquisitions d'immobilisations finan.					
*Augmentations des créances immo.		94 497 810,03		561 529 769,27	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		398 885 459,38		326 927 742,63	
*EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		0,00			
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		499 904 429,85	0,00	892 253 289,68	0,00
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		443 923 669,83	0,00	350 782 214,60	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		126 302 930,40	0,00		926 089 181,42
TOTAL GENERAL		1 070 131 030,08	1 070 131 030,08	1 243 035 504,28	1 243 035 504,27

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

A 1

EXERCICE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I- ACTIF IMMOBILISE

A- Evaluation à l'Entrée:

- 1- Immobilisation en non-valeurs: Dépenses engagées.
- 2- Immobilisation incorporelles: Coût d'acquisition.
- 3- Immobilisation corporelles: Coût d'acquisition y compris frais accessoires d'achat.

B- Corrections de valeur:

Méthodes d'amortissements:

Les différents taux d'amortissements pratiqués par l'établissement sont les suivants:

- * Immobilisations en non valeurs: 100% et autres 20%
- * Constructions: 4%
- * Matériel et outillage: 20%
- * Logiciels: 20 à 33,33 %
- * Matériel et transport: 20%
- * Matériel de bureau: 20%
- * Matériel de informatique: 20%
- * Mobilier de bureau et AAI: 10%

II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie):

A-Evaluation à l'entrée.

Stocks

Les stocks sont évalués sur la base des coûts de production qui comprennent:

- * Les charges directes clairement identifiées rattachées à chaque programme.
- * Les frais financiers compte tenu du délai de production supérieur à un an.
- * Les charges de fonctionnement de l'établissement plafonnées à 7% de l'ensemble du coût des charges engagées.

B- Corrections de Valeur:

Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La provision pour dépréciation des stocks est calculée de la manière suivante:

Prix de revient - Prix de vente (lorsque le prix de revient est supérieur au prix de vente)

C- Inventaire:

La méthode adoptée est l'inventaire permanent par laquelle les imputations se fassent directement, en cours d'exercice, au niveau des

Creances

Par prudence une créance agée de 3ans et plus est totalement provisionnée

III-FINANCEMENT PERMANENT

Dettes de financement permanent

Emprunts:

Le montant des emprunts est comptabilisé au passif du bilan (montant débloqué + commissions).

La retenue effectuée par le bailleur de fonds correspondant aux commissions de garantie est comptabilisée au niveau des immobilisations en non - valeurs

Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges:

Les différentes provisions constituées par AI omrane sont calculées de la manière suivante:

- *Provisions pour litiges fonciers: Prix fixés par les tribunaux.
- *Provisions pour aménagements des abords: Selon des critères déterminés en fonction de la superficie de l'opération, le CUS et le montant des travaux de voirie et assainissement.
- *Provisions pour impôts: en fonction des redressements à payer

ETAT DE DEROGATIONS

A 2

EXERCICE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<p>I-Dérogations aux principes comptables fondamentaux:</p> <p style="text-align: center;">NEANT</p>		
<p>II. Dérogations aux méthodes d'évaluation:</p> <p>- Incorporations des frais financiers aux stocks</p>	<p>Permis par le CGNC puisque le cycle de production d'un bien est supérieur à une année.</p>	<p>le montant des frais financiers incorporés au stock pour un montant de 76 197 654,53</p>
<p>III. Dérogations aux règles de fonctionnement des comptes</p> <p>Etalement des dotations du Budget Général de l'Etat reçues au titre des opérations propres sur la durée de constatation du chiffre d'affaires des opérations concernées.</p>	<p>Ces subventions constituent des compléments de prix payés par l'Etat pour le compte et à la place des bénéficiaires ayant un faible revenu pour assurer l'équilibre financier des opérations concernées.</p>	

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

A 3

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<p>I- Changements affectant les méthodes d'évaluation:</p> <p>NEANT</p>	<p>NEANT</p>	<p>NEANT</p>
<p>II- Changements affectant les règles de présentation:</p> <p>NEANT</p>	<p>NEANT</p>	<p>NEANT</p>

DETAIL DES NON VALEURS**B 1****EXERCICE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018**

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
212551	FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT AFD	5 476 375,00
	TOTAL	5 476 375,00

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'e/se pour elle même	Virement	Cession	Retrait	virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	5 476 375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 476 375,00
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 476 375,00							5 476 375,00
* Primes de remboursement obligations								0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 911 311,71	2 625 699,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33 537 011,03
* Immobilisation en recherche et développement								0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 506 167,81	2 625 699,32						11 131 867,13
* Fonds commercial	1 346 159,99							1 346 159,99
* Autres immobilisations incorporelles	21 058 983,91							21 058 983,91
								0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	124 916 428,14	3 895 461,12	0,00	0,00	7 663 010,04	0,00	0,00	121 148 879,22
* Terrains	3 743 004,16				144 658,05			3 598 346,11
* Constructions	49 172 695,85	23 795,00			6 608 368,14			42 588 122,71
* Installations techniques, matériel et outillage	28 316 662,01	1 102 161,39			33 459,00		0,00	29 385 364,40
* Matériel de transport	1 279 936,01	2 901,05			155 000,00			1 127 837,06
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	41 435 352,72	2 032 037,03			721 524,85			42 745 864,90
* Autres immobilisations corporelles Informatique	741 459,05	734 566,65						1 476 025,70
* Immobilisations corporelles en cours	227 318,34							227 318,34
TOTAL	161 304 114,85	6 521 160,44	0,00	0,00	7 663 010,04	0,00	0,00	160 162 265,25

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	3 363 795,89	1 095 275,00	0,00	4 459 070,89
* Frais préliminaires				0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 363 795,89	1 095 275,00		4 459 070,89
* Primes de remboursement obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 997 756,82	417 182,17	0,00	7 414 938,99
* Immobilisation en recherche et développement				0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 997 756,82	417 182,17		7 414 938,99
* Fonds commercial				0,00
* Autres immobilisations incorporelles				0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	89 961 356,79	3 192 418,15	6 703 319,93	86 450 455,01
* Terrains				0,00
* Constructions	21 121 657,81	1 780 508,54	5 793 336,08	17 108 830,27
* Installations techniques, matériel et outillage				0,00
* Matériel de transport	1 279 936,02	48,35	155 000,00	1 124 984,37
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	66 960 611,41	1 190 768,76	754 983,85	67 396 396,32
* Autres immobilisations corporelles Informatique	599 151,55	221 092,50		820 244,05
* Immobilisations corporelles en cours				0,00
TOTAL	100 322 909,50	4 704 875,32	6 703 319,93	98 324 464,89

**TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS
D'IMMOBILISATIONS**

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
06/09/2018	234	155 000,00	155 000,00	0,00	42 660,00	42 660,00	
14/02/2018	25				940 005,00	940 005,00	
31/12/2018	235	754 983,85	754 983,85	0,00	36 813,84	36 813,84	
31/12/2018	232	6 753 026,19	6 057 670,80	959 690,11	4 572 480,00	3 612 789,89	
TOTAL		7 663 010,04	6 967 654,65	959 690,11	5 591 958,84	4 632 268,73	0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice Clos le 31.12.2018

SOCIETE HOLDING AL OMRANE									
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de cloture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
SOCIETE AL OMRANE TANGER-TETOUAN-AL HOCEIMA	IMMOBILIER	127 700 000,00	100,00	127 700 000,00	127 700 000,00	31/12/2018	187 678 344,61	6 588 559,72	
SOCIETE AL OMRANE SOUSS-MASSA	IMMOBILIER	373 266 300,00	100,00	373 266 300,00	373 266 300,00	31/12/2018	810 878 260,45	61 396 216,48	35 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE AL JANOUB	IMMOBILIER	13 000 000,00	100,00	13 000 000,00	13 000 000,00	31/12/2018	71 029 646,39	10 532 934,18	
SOCIETE AL OMRANE BENI MELLAL-KHENIFRA	IMMOBILIER	40 600 000,00	100,00	40 600 000,00	40 600 000,00	31/12/2018	90 589 078,68	14 469 423,94	3 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE CASABLANCA-SETTAT	IMMOBILIER	177 646 600,00	100,00	177 646 600,00	177 646 600,00	31/12/2018	412 972 073,49	45 283 565,50	30 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE CHRAFATE	IMMOBILIER	25 000 000,00	100,00	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/2018	8 363 314,67	-352 271,79	
SOCIETE AL OMRANE FES	IMMOBILIER	31 854 100,00	100,00	31 854 100,00	31 854 100,00	31/12/2018	73 961 411,59	-10 642 025,94	
SOCIETE AL OMRANE MARRAKECH-SAFI	IMMOBILIER	304 024 700,00	100,00	304 024 700,00	304 024 700,00	31/12/2018	763 226 397,54	59 607 543,85	35 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE MEKNES	IMMOBILIER	222 147 100,00	100,00	222 147 100,00	222 147 100,00	31/12/2018	534 122 250,45	50 182 943,15	15 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE L'ORIENTAL	IMMOBILIER	49 342 400,00	100,00	49 342 400,00	49 342 400,00	31/12/2018	338 178 647,54	40 713 270,13	22 000 000,00
AL OMRANE RABAT SALE KENITRA	IMMOBILIER	102 763 400,00	100,00	102 763 400,00	102 763 400,00	31/12/2018	315 376 169,07	10 304 627,55	
SOCIETE AL OMRANE LAKHYAYTA	IMMOBILIER	25 000 000,00	100,00	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/2018	37 949 646,90	-998 085,73	
SOCIETE AL OMRANE TAMANSOURT	IMMOBILIER	25 000 000,00	100,00	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/2018	99 940 889,53	17 247 650,51	8 000 000,00
SOCIETE AL OMRANE TAMESNA	IMMOBILIER	25 000 000,00	100,00	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/2018	118 100 580,28	11 061 433,90	10 000 000,00
SOCIETE IDMAJ SAKANE	IMMOBILIER	20 000 000,00	15,00	2 900 000,00	2 900 000,00	31/12/2018	47 568 071,53	-6 763 254,63	
SOCIETE CASA AMENAGEMENT	IMMOBILIER	40 000 000,00	13,00	5 000 000,00	5 000 000,00	31/12/2018	124 389 834,50	15 920 024,15	
SOCIETE RABAT REGION AMENAGEMENT	IMMOBILIER	17 400 000,00	11,00	2 000 000,00	2 000 000,00	31/12/2018	65 827 341,54	35 440 889,23	
TOTAL		1 619 744 600,00		1 552 244 600,00	1 552 244 600,00		4 100 151 958,76	359 993 444,20	158 000 000,00

TABLEAU DES PROVISIONS

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	349 581 311,40	3 102 898,84	84 012 112,29			24 158 687,73	91 553 417,08	320 984 217,72
SOUS TOTAL (A)	349 581 311,40	3 102 898,84	84 012 112,29	0,00	0,00	24 158 687,73	91 553 417,08	320 984 217,72
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
-STOCKS								
-CREANCES								
5. Autres Provisions pour risques et charges	419 412 872,95	6 264 906,30		185 458,24	125 882 531,93		32 395 523,54	267 585 182,02
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								0,00
SOUS TOTAL (B)	2 096 556 562,67	163 119 094,26	0,00	185 458,24	454 341 852,35	0,00	32 395 523,54	1 773 123 739,28
TOTAL (A + B)	2 446 137 874,07	166 221 993,10	84 012 112,29	185 458,24	454 341 852,35	24 158 687,73	123 948 940,62	2 094 107 957,00

Tableau N° B6

TABLEAU DES CREANCES

B 6

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organi.Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	1 083 061 406,00	836 900 127,50	246 161 278,50	0,00	0,00	0,00	1 082 336 167,15	0,00
- Prêts immobilisés	1 082 957 441,12	836 796 162,62	246 161 278,50				1 082 336 167,15	
- Autres créances financières	103 964,88	103 964,88						
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 327 563 236,45	235 464 130,00	3 092 099 106,45	295 581 560,61	0,00	380 981 732,22	858 955 945,45	113 162 245,19
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	236 757 760,92	235 464 130,00	1 293 630,92					
- Clients et comptes rattachés	760 820 748,86		760 820 748,86	258 968 781,72			113 450 440,96	113 162 245,19
- Personnel	1 253 856,46		1 253 856,46	263 284,94				
- Etat	380 981 732,22		380 981 732,22			380 981 732,22		
- Comptes d'associés	0,00							
- Autres débiteurs	1 872 270 150,30		1 872 270 150,30	36 349 493,95			745 505 504,49	
- Comptes de de régularisation-Actif	75 478 987,69		75 478 987,69					
TOTAL	4 410 624 642,45	1 072 364 257,50	3 338 260 384,95	295 581 560,61	0,00	380 981 732,22	1 941 292 112,60	113 162 245,19

Tableau N° B7

TABLEAU DES DETTES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organi.Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
PASSIF	3 505 233 123,25	2 620 202 307,44	885 030 815,81	0,00	2 146 268 467,86	0,00	0,00	0,00
- Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	900 000 000,00	100 000 000,00					
- Dettes long terme	2 505 233 123,25	1 720 202 307,44	785 030 815,81		2 146 268 467,86			
DU PASSIF CIRCULANT	7 631 480 677,68	2 201 362 119,50	5 430 118 558,18	0,00	0,00	711 345 708,28	187 293 597,40	0,00
- Fournisseurs et comptes rattachés	2 898 976 354,87	2 201 362 119,50	697 614 235,37				79 428 916,65	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	1 900 019 304,65		1 900 019 304,65					
- Personnel	19 508 011,02		19 508 011,02					
- Organismes sociaux	4 683 166,15		4 683 166,15			4 683 166,15		
- Etat	706 662 542,13		706 662 542,13			706 662 542,13		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	2 049 434 521,67		2 049 434 521,67				107 864 680,75	
- Comptes de de régularisation-Passif	52 196 777,19		52 196 777,19					
TOTAL	11 136 713 800,93	4 821 564 426,94	6 315 149 373,99	0,00	2 146 268 467,86	711 345 708,28	187 293 597,40	0,00

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

B 8
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

<i>Tiers Crédeurs ou Tiers débiteurs</i>	<i>Montant couvert par la sûreté</i>	<i>Nature</i>	<i>Objet</i>	<i>Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture</i>
Sûretés données	0,00	<i>promesse Hypothèques</i>		0,00
Sûretés reçues <i>Personnel AL OMRANE LOGEMENT</i>	1 049 568,90	<i>Hypothèques</i>	<i>Crédits pour achat de logement au personnel</i>	1 049 568,90

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS
OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

B 9

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice précédent
. Avals et cautions	0,00	
. Engagements en matières de pensions de retraites et obligations similaires	0,00	
. Engagements relatifs aux acquisitions foncières		
. Engagements au titre des marchés et bons de commandes		
TOTAL(I)	0,00	
(I) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....	0,00	
ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants Exercice précédent
. Cautions bancaires sur marchés	238 704 993,67	176 779 222,06
. Autres engagements reçus		
TOTAL	238 704 993,67	176 779 222,06

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant de l'exercice des redevances 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
HONDA ACCORD	01/06/2014	48	346 605,00	5	350 361,91	32 591,80	0,00	0,00	2 901,05	0,00

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

POSTE	ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION		
	<u>Achats revenus de marchandises</u>		
	* Achats de marchandises		
	* Variation des stocks de marchandises		
	Total		
612	<u>Achats consommés de matières et fournitures</u>		
	* Achats de matière premières	89 133 881,56	
	* Variation des stocks de matières premières		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	3 730,00	
	* Variation des stocks de matières, fournitures et emballages		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	1 076 047,49	935 713 286,62
	* Achats de travaux, études et prestation de services	1 313 505 603,25	
	Total	1 403 719 262,30	935 713 286,62
613/614	<u>Autres charges externes</u>		
	* Locations et charges locatives	2 280 329,56	1 930 788,74
	* Redevances de crédit-bail	32 591,80	97 775,40
	* Entretien et réparations	4 092 718,49	6 301 240,08
	* Primes d'assurances	75 798,77	124 736,10
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	5 498,29	3 832,20
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 664 754,82	10 455 103,03
	* Redevances pour brevets, marque, droits ...		
	* Transports		20 525,70
	* Déplacements, missions et réceptions	6 590 515,04	6 529 049,53
	* Reste du poste des autres charges externes	54 990 202,09	53 558 309,52
	Total	86 732 408,86	79 021 360,30
617	<u>Charges de personnel</u>		
	* Rémunération du personnel	67 457 444,31	63 093 149,73
	* Charges sociales	22 725 460,52	21 290 679,84
	* Reste du poste des charges de personnel		
	Total	90 182 904,83	84 383 829,57
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>		
	* Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	0,00	0,00
638	CHARGES FINANCIERES		
	<u>Autres charges financières</u>		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	3 470 243,05	4 032 046,95
	Total	3 470 243,05	4 032 046,95
658	CHARGES NON COURANTES		
	<u>Autres charges non courantes</u>		
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	66 381 552,39	
	* Pénalités et amendes fiscales	24 103 828,85	33 438,09
	* Créances devenues irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges non courantes	1 548 655,62	1 099 913,80
	Total	92 034 036,86	1 133 351,89

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

POSTE	ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
712	<u>Ventes des biens et services produits</u>		
	* Ventes de biens au Maroc	1 130 736 742,04	998 908 023,97
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes des services au Maroc	55 944 408,75	25 639 459,42
	* Ventes des services à l'étranger		
	* Redevances pour brevets, marques, droits ...		
	* Reste du poste des ventes et services produits		
	Total	1 186 681 150,79	1 024 547 483,39
713	<u>Variation des stocks de produits</u>		
	* Variation des stocks des biens produits	316 898 372,23	427 101 036,05
	* Variation des stocks des services produits		
	* Variation des stocks des produits en cours		
	Total	316 898 372,23	427 101 036,05
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	* Jeton de présence reçus		
	* Reste du poste (produits divers)		
	Total	0,00	0,00
719	<u>Reprises d'exploitation, transferts de charges</u>		
	* Reprises	454 341 852,35	154 236 442,57
	* Transferts de charges		
	Total	454 341 852,35	154 236 442,57
	PRODUITS FINANCIERS		
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	* Intérêt et produits assimilés	376 198,06	551 409,54
	* Revenus des créances rattachées à des participations	49 025 992,97	48 673 107,77
	* Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	5 571 770,86	1 940 307,77
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	99,36	232 674,91
	Total	54 974 061,25	51 397 499,99

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SOCIETE AL OMRANE RABAT S.A		Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018	
INTITULES	MONTANT	MONTANT	
I. RESULTAT NET COMPTABLE			
* Bénéfice net	199 507 331,14		
* Perte nette			
II. REINTEGRATIONS FISCALES			
1. Courantes			
* Chargessur ex antérieur	696 716,36		
*Cadeaux non déductible	18 333,60		
* Dons non déductible			
* Fournisseurs intérêts moratoires 2018	3 470 243,05		
* Location Non deductibles	93 107,00		
* Oeuvres sociales Non deductibles	264 637,70		
*Provisions pour créances douteuses	5 716 247,84		
2. Non courantes			
- IS 2018	100 723 444,85		
_Rappel Impôt sur les sociétés	96 040 246,00		
* Charges ex antérieur	258 414,70		
* Pénalités & Amendes -contrôle fiscale	24 103 828,85		
* RAPPEL TVA	56 496 026,39		
* Provision pour impôt	115 679 891,35		
Excédent d'amortissement non déductible du mat de transport (crédit bail)			
* Contribution sociale de solidarité			
III. DEDUCTIONS FISCALES			10 231 081,04
1. Courantes			
* Pour créances douteuses			3 760 000,04
* Ecart de conversion passif ex 2009			6 471 081,00
2. Non courantes			
* Dividendes			267 414 985,05
* Reprise sur provision pour impôt			158 000 000,00
			109 414 985,05
TOTAL		603 068 468,83	277 646 066,09
IV. RESULTAT BRUT FISCAL			
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)			325 422 402,74
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)			
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)			
* Exercice n - 4			0,00
* Exercice n - 3			
* Exercice n - 2			
* Exercice n - 1			
VI. RESULTAT NET FISCAL			
Bénéfice net fiscal (A - C)			325 422 402,74
ou déficit net fiscal (B)			0,00
			Montants
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES			
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER			
* Exercice n - 4			
* Exercice n - 3			
* Exercice n - 2			
* Exercice n - 1			

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOT

Exercice Clos le 31.12.2018

DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
Resultat courant d'après C.P.C	(+, -)	297 142 572,38
Réintégrations fiscales sur opération courantes	(+)	10 259 285,55
Déductions fiscales sur opération courantes	(-)	10 231 081,04
		297 170 776,89
Resultat courant théoriquement imposable	(=)	297 170 776,89
Impôt théorique sur Resultat courant	(-)	92 122 940,84
		205 047 836,05
Resultat courant après impôt	(=)	205 047 836,05

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
	1	2	3	
A. T.V.A. Facturée	12 263 447,43	54 449 423,56	64 504 739,39	2 208 131,60
B. T.V.A. Récupérable	184 364 750,62	89 563 981,33	57 981 980,95	215 946 751,00
* sur charges	3 930 492,12	23 429 561,72	11 416 663,48	15 943 390,36
* sur immobilisations	180 434 258,50	66 134 419,61	46 565 317,47	200 003 360,64
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	151 378 250,80	-6 522 758,44		144 855 492,36

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 2 104 047 700,00

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

Nom, prénom ou ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		Exercice précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
1	2	3	4	5	6	7	8
MINISTRE DE L'ECONOMIE ET DES FINAN	BOULEVARD MOHAMED V QUARTIER ADMIN	21040468	21040468	100,00			2 104 046 800,00
CHEF DE GOUVERNEMENT	PALAIS ROYAL TOUARGA-RABAT	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DE L'INTERIEUR	QUARTIER ADMINISTRATIF-RABAT	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DE L'ENERGIE, DES MINES, DE	RUE MAROUANE SAADI-LOT AGDAL RABAT	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DE L'ECONOMIE ET DES FINAN	BOULEVARD MOHAMED V QUARTIER ADMIN	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DE L'EQUIPEMENT ET DES TRA	AVENUE MAA EL AINANE-BP 759-RABAT	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DU DEVELOPPEMENT SOCIAL,	47,BOULEVARD IBN SINA AGDAL-RABAT	1	1	100,00			100,00
MINISTRE DE L'HABITAT, ET DE LA POLIT	RUE AL JOUAZE ET AL JOURNAL HAY RIAD SECT	1	1	100,00			100,00
DIRECTEUR DE LA CAISSE DE DEPOT ET D	PLACE MOULAY HASSAN-EX PIETRIE IMM DAL	1	1	100,00			100,00
PRESIDENT DU FONDS HASSAN II	15, RUE KADI HAMADI SENHAJI, SOUISSI, 103	1	1	100,00			100,00
TOTAL		21 040 477	21 040 477		0,00	0,00	2 104 047 700,00

(1) Quant le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

SOCIETE HOLDING AL OMRANE

Exercice Clos le 31.12.2018

ELEMENTS	MONTANT	ELEMENTS	MONTANT
<u>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</u>		<u>B. AFFECTATION DES RESULTATS</u>	
(Décision du 29/06/2018)		* Réserve légale	15 647 231,64
* Report à nouveau	479 464 787,45	* Autres réserves	0,00
* Résultats nets en instance d'affectation	0,00	* Tantièmes	
* Résultat net de l'exercice	312 944 632,84	* Dividendes	352 941 176,47
* Prélèvements sur les réserves		* Autres affectations	
* Autres prélèvements		* Report à nouveau	423 821 012,18
TOTAL A	792 409 420,29	TOTAL B	792 409 420,29

**RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

C 3

Exercice Clos le 31.12.2018

NATURE DES INDICATIONS	2016	2017	31.12.2018
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
.Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisation en non valeurs	3 005 888 340,46	3 025 810 599,55	2 873 472 030,91
OPERATIONS ET RESULTAT DE L'EXERCICE			
1.Chiffres d'affaires hors taxes	1 474 179 845,21	1 024 547 483,39	1 186 681 150,79
2.Résultat avant impôt	429 507 561,26	375 796 032,75	396 271 021,99
3.Impôt sur les résultats	98 113 228,31	3 511 501,00	196 763 690,85
4.Bénéfices distribués	235 294 117,65	294 117 647,06	352 941 176,47
5.Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	453 453 634,11	479 464 787,45	423 821 013,87
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par action et S A R L)			
.Résultat net par action ou part social	15,75	14,87	9,48
.Bénéfices distribués par action ou part social	11,18	13,98	16,77
PERSONNEL			
.Montant des salaires bruts de l'exercice	53 177 556,82	63 093 149,73	67 457 444,31
.Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	146,00	136,00	152,00

**TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
PENDANT L'EXERCICE**

C 4

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	Entrée Contre -valeur en DH	Sorties Contre -valeur en DH
.Financement permanent .Immobilisations brutes .Rentrée sur Immobilisations .Remboursement des dettes de financement	0,00	318 786 660,90
.Produits		
.Charges		60 353 396,69
TOTAL DES ENTREES	0,00	
TOTAL DES SORTIES		379 140 057,59
BALANCE DEVISES		-379 140 057,59
TOTAL	0,00	0,00

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I DATATION

C 5

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

. Date de clôture (1) 31/12/2018

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 25/03/2019

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèses

II EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A
A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ER COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	Favorables NEANT
	Défavorables:

DETAIL DES STOCKS PAR PROGRAMME / CORPS D'ETAT

Société: Holding Al Omrane
Id. Fiscal:

Exercice Comptable du 01/01/17 au 31/12/2017

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/2018

Projet	Stock initial			Stock final			Stock initial			Stock final		
	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF
910790.01				543 224 698,39		543 224 698,39	543 224 698,39		543 224 698,39	543 224 698,39		543 224 698,39
901384.01	312 578 120,52	-	312 578 120,52	317 764 432,23		317 764 432,23	317 764 432,23		317 764 432,23	312 578 120,52		312 578 120,52
901502.02	77 108 801,26	-	77 108 801,26	282 060 124,96		282 060 124,96	282 060 124,96		282 060 124,96	394 482 948,65		394 482 948,65
901001.03	125 198 697,23	-	125 198 697,23	144 993 335,97		144 993 335,97	144 993 335,97		144 993 335,97	152 515 562,01		152 515 562,01
901385.02	95 936 708,43	-	95 936 708,43	102 177 432,74		102 177 432,74	102 177 432,74		102 177 432,74	113 614 428,04		113 614 428,04
901385.01	92 067 243,78	-	92 067 243,78	100 318 876,09		100 318 876,09	100 318 876,09		100 318 876,09	112 448 722,92		112 448 722,92
900496.01	81 412 602,58	-	81 412 602,58	96 499 587,67		96 499 587,67	96 499 587,67		96 499 587,67	103 643 215,15		103 643 215,15
901002.01	90 265 693,55	-	90 265 693,55	93 226 737,61		93 226 737,61	93 226 737,61		93 226 737,61	96 080 489,85		96 080 489,85
900348.01	87 676 973,81	-	87 676 973,81	89 186 036,43		89 186 036,43	89 186 036,43		89 186 036,43	91 059 135,39		91 059 135,39
900855.01	66 561 455,16	-	66 561 455,16	86 567 185,78		86 567 185,78	86 567 185,78		86 567 185,78	135 817 391,73		135 817 391,73
901355.01	75 505 046,89	-	75 505 046,89	76 849 765,27		76 849 765,27	76 849 765,27		76 849 765,27	79 354 043,20		79 354 043,20
900002.10	49 951 604,06	-	49 951 604,06	74 936 012,48		74 936 012,48	74 936 012,48		74 936 012,48	79 392 276,84		79 392 276,84
900002.09	51 935 582,79	-	51 935 582,79	65 846 816,09		65 846 816,09	65 846 816,09		65 846 816,09	892,71		892,71
901001.54	56 464 653,78	-	56 464 653,78	59 543 792,96		59 543 792,96	59 543 792,96		59 543 792,96	61 588 376,35		61 588 376,35
900765.06	48 543 351,87	-	48 543 351,87	58 969 560,27		58 969 560,27	58 969 560,27		58 969 560,27	62 177 640,73		62 177 640,73
901000.01	54 953 077,45	-	54 953 077,45	58 704 172,04		58 704 172,04	58 704 172,04		58 704 172,04	59 837 290,37		59 837 290,37
900781.01	58 000 000,00	-	58 000 000,00	58 000 000,00		58 000 000,00	58 000 000,00		58 000 000,00	58 000 000,00		58 000 000,00
900300.01	53 736 018,65	-	53 736 018,65	54 628 246,79		54 628 246,79	54 628 246,79		54 628 246,79	55 169 606,87		55 169 606,87
901001.53	46 990 809,70	-	46 990 809,70	49 525 580,13		49 525 580,13	49 525 580,13		49 525 580,13	0,01		0,01
900063.01	45 602 958,52	-	45 602 958,52	47 673 599,72		47 673 599,72	47 673 599,72		47 673 599,72	49 107 500,92		49 107 500,92
901592.02	44 721 539,57	-	44 721 539,57	45 551 628,99		45 551 628,99	45 551 628,99		45 551 628,99	46 552 300,82		46 552 300,82
901019.08	41 769 486,44	-	41 769 486,44	42 463 023,33		42 463 023,33	42 463 023,33		42 463 023,33	91 516 445,13		91 516 445,13
900793.01	41 030 577,79	-	41 030 577,79	41 672 289,23		41 672 289,23	41 672 289,23		41 672 289,23	45 644 719,63		45 644 719,63
900900.01	32 562 399,91	-	32 562 399,91	33 103 063,14		33 103 063,14	33 103 063,14		33 103 063,14	33 798 285,37		33 798 285,37
900765.02	30 685 853,99	-	30 685 853,99	31 305 360,50		31 305 360,50	31 305 360,50		31 305 360,50	40 086 685,90		40 086 685,90
900479.04	22 222 445,62	-	22 222 445,62	31 023 555,47		31 023 555,47	31 023 555,47		31 023 555,47	71 145 702,75		71 145 702,75
901502.01	28 965 937,89	-	28 965 937,89	28 965 937,89		28 965 937,89	28 965 937,89		28 965 937,89	29 098 000,77		29 098 000,77
901463.07	28 424 765,23	-	28 424 765,23	28 896 727,54		28 896 727,54	28 896 727,54		28 896 727,54	29 503 609,36		29 503 609,36
900479.02	17 707 897,14	-	17 707 897,14	39 594 623,17	12 337 944,58	27 256 678,59	39 594 623,17	12 337 944,58	27 256 678,59	85 431 813,50	27 760 983,35	57 670 830,15
900975.01	25 050 391,01	-	25 050 391,01	27 165 964,97		27 165 964,97	27 165 964,97		27 165 964,97	28 694 966,01		28 694 966,01
900172.01	25 050 391,01	-	25 050 391,01	27 165 964,97		27 165 964,97	27 165 964,97		27 165 964,97	28 694 966,01		28 694 966,01
901424.01	24 354 419,55	-	24 354 419,55	26 867 404,08		26 867 404,08	26 867 404,08		26 867 404,08	30 904 715,83		30 904 715,83
900369.01	23 795 460,47	-	23 795 460,47	24 679 940,28		24 679 940,28	24 679 940,28		24 679 940,28	25 497 678,36		25 497 678,36
901285.03	22 915 187,76	-	22 915 187,76	23 861 542,11		23 861 542,11	23 861 542,11		23 861 542,11	24 362 641,73		24 362 641,73
901275.01	23 198 578,01	-	23 198 578,01	23 584 967,46		23 584 967,46	23 584 967,46		23 584 967,46	24 081 813,77		24 081 813,77
900531.02	21 085 981,01	-	21 085 981,01	21 464 767,11		21 464 767,11	21 464 767,11		21 464 767,11	22 709 502,34		22 709 502,34
901385.03	21 203 196,99	-	21 203 196,99	20 310 487,59		20 310 487,59	20 310 487,59		20 310 487,59	25 951 321,19		25 951 321,19
Autres Projets encours lotissements	1 288 487 629,15	104 997 699,28	1 183 489 929,87	1 582 312 439,21	104 997 698,27	1 477 314 740,94	771 670 811,13	104 997 698,27	666 673 112,86	1 401 940 278,60	107 503 585,22	1 294 436 693,38
Sous total lotissements encours	3 333 721 538,57	104 997 699,28	3 228 723 839,29	4 560 685 680,66	117 335 642,85	4 443 350 037,81	3 750 044 052,58	117 335 642,85	3 632 708 409,73	4 645 707 787,72	135 264 568,57	4 510 443 219,15
900904.08	2 299 720,12	-	2 299 720,12	181 515 196,89	65 855 050,54	115 660 146,35	181 515 196,89	65 855 050,54	115 660 146,35	186 486 291,24	79 597 800,27	106 888 490,97
900744.01	60 834 772,35	52 587 880,98	8 246 891,37	67 974 772,27		67 974 772,27	67 974 772,27		67 974 772,27	68 648 394,99		68 648 394,99
901186.01	8 107 368,95	6 227 595,04	1 879 773,91	54 529 502,53		54 529 502,53	54 529 502,53		54 529 502,53	54 907 369,13		54 907 369,13
900396.01				47 054 235,94		47 054 235,94	47 054 235,94		47 054 235,94	168 071 990,49		168 071 990,49
900765.05	12 459 587,81	-	12 459 587,81	23 809 907,94		23 809 907,94	23 809 907,94		23 809 907,94	23 809 907,94		23 809 907,94
Autres Projets en cours constructions	903 074 388,32	223 437 405,24	679 636 983,08	544 703 182,98	216 397 800,72	328 305 382,26	287 706 717,25	216 397 800,72	71 308 916,53	680 022 816,49	25 810 761,70	654 212 054,79
Sous total constructions en cours	986 775 837,55	282 252 881,26	704 522 956,29	919 586 798,55	282 252 851,26	637 333 947,29	662 590 332,82	282 252 851,26	380 337 481,56	1 181 946 770,28	105 408 561,97	1 076 538 208,31
TOTAL DES STOCKS EN COURS	4 320 497 376,12	387 250 580,54	3 933 246 795,58	5 480 272 479,21	399 588 494,11	5 080 683 985,10	4 412 634 385,40	399 588 494,11	4 013 045 891,29	5 827 654 558,00	240 673 130,54	5 586 981 427,46

DETAIL DES STOCKS PAR PROGRAMME / CORPS D'ETAT

Société: Holding Al Omrane

Id. Fiscal:

Exercice Comptable du 01/01/17 au 31/12/2017

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/2018

Projet	Stock initial			Stock final			Stock initial			Stock final		
	Montants bruts	Provisions	Montants nets SI	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF
901001.01	226 269 471,14	23 471 402,21	202 798 068,93	217 770 539,66	23 350 385,01	194 420 154,65	217 770 539,66	23 350 385,01	194 420 154,65	216 953 848,25	23 443 766,83	193 510 081,42
900583.11	205 694 026,79	11 414 086,81	194 279 939,98	176 044 192,31	11 414 085,81	164 630 106,50	176 044 192,31	11 414 085,81	164 630 106,50	161 364 220,62	6 927 244,73	154 436 975,89
900790.01	703 372 167,66	-	703 372 167,66	157 578 355,87	873 647,90	156 704 707,97	157 578 355,87	873 647,90	156 704 707,97	145 906 436,46	590 986,82	145 315 449,64
901593.03	186 424 359,75	49 010 969,57	137 413 390,18	167 566 839,21	48 727 994,12	118 838 845,09	167 566 839,21	48 727 994,12	118 838 845,09	83 794 504,16	34 796 385,53	48 998 118,63
901299.01	103 390 858,82	4 445 121,55	98 945 737,27	103 390 858,82	4 445 121,55	98 945 737,27	103 390 858,82	4 445 121,55	98 945 737,27	103 390 858,82	4 445 121,55	98 945 737,27
900002.12	107 727 356,20	5 517 108,74	102 210 247,46	99 765 101,72	8 023 496,13	91 741 605,59	99 765 101,72	8 023 496,13	91 741 605,59	96 651 892,44	16 152 455,51	80 499 436,93
901001.52	-	-	-	94 075 392,86	2 339 971,72	91 735 421,14	94 075 392,86	2 339 971,72	91 735 421,14	88 046 375,61	2 341 620,48	85 704 755,13
900427.02	130 235 390,44	29 944 615,25	100 290 775,19	119 052 282,78	29 538 255,06	89 514 027,72	119 052 282,78	29 538 255,06	89 514 027,72	114 618 345,95	29 538 255,06	85 080 090,89
901001.02	91 675 202,82	3 059 592,52	88 615 610,30	90 469 407,22	3 059 592,52	87 409 814,70	90 469 407,22	3 059 592,52	87 409 814,70	89 971 509,95	3 059 592,52	86 911 917,43
900904.01	96 519 555,40	17 193 729,84	79 325 825,56	91 674 762,28	17 146 815,21	74 527 947,07	91 674 762,28	17 146 815,21	74 527 947,07	87 031 516,64	17 193 729,84	69 837 786,80
901593.04	99 977 364,67	31 358 115,83	68 619 248,84	98 296 769,28	30 971 643,18	67 325 126,10	98 296 769,28	30 971 643,18	67 325 126,10	53 638 566,93	19 377 941,02	34 260 625,91
901001.05	82 260 981,10	-	82 260 981,10	66 909 358,69	-	66 909 358,69	66 909 358,69	-	66 909 358,69	57 489 291,88	-	57 489 291,88
901381.05	92 211 962,86	21 079 131,07	71 132 831,79	82 040 288,87	21 273 504,67	60 766 784,20	82 040 288,87	21 273 504,67	60 766 784,20	66 022 322,05	21 165 957,30	44 856 364,75
900176.02	101 664 610,32	31 876 024,81	69 788 585,51	90 096 653,57	31 630 476,58	58 466 176,99	90 096 653,57	31 630 476,58	58 466 176,99	52 897 365,36	25 613 604,46	27 283 760,90
900583.10	64 440 748,92	-	64 440 748,92	57 799 030,26	-	57 799 030,26	57 799 030,26	-	57 799 030,26	49 446 596,46	-	49 446 596,46
900504.01	86 007 180,49	5 211 020,51	80 796 159,98	55 446 165,82	-	55 446 165,82	55 446 165,82	-	55 446 165,82	53 269 426,21	-	53 269 426,21
900176.01	95 108 319,99	35 959 942,26	59 148 377,73	90 980 578,49	35 950 979,76	55 029 598,73	90 980 578,49	35 950 979,76	55 029 598,73	52 255 255,22	21 713 822,22	30 541 433,00
900393.03	50 441 528,54	1 667 305,74	48 774 222,80	51 409 352,17	1 667 305,74	49 742 046,43	51 409 352,17	1 667 305,74	49 742 046,43	49 467 707,55	1 667 305,74	47 800 401,81
900393.05	49 353 819,18	2 602 190,44	46 751 628,74	51 108 707,69	2 602 190,44	48 506 517,25	51 108 707,69	2 602 190,44	48 506 517,25	47 666 115,06	2 602 190,44	45 063 924,62
900393.02	82 679 425,83	24 055 680,97	58 623 744,86	68 010 592,33	21 552 313,58	46 458 278,75	68 010 592,33	21 552 313,58	46 458 278,75	61 395 321,00	20 648 725,57	40 746 585,43
900393.04	57 761 776,12	15 631 670,37	42 130 105,75	58 102 221,21	15 631 670,37	42 470 550,84	58 102 221,21	15 631 670,37	42 470 550,84	55 850 140,17	15 631 670,37	40 218 469,80
901593.05	74 422 051,01	34 974 574,79	39 447 476,22	72 304 669,93	34 060 532,83	38 244 137,10	72 304 669,93	34 060 532,83	38 244 137,10	14 793 598,61	7 615 863,18	7 177 735,43
900918.01	-	-	-	44 651 851,31	6 426 407,92	38 225 443,39	44 651 851,31	6 426 407,92	38 225 443,39	41 318 046,27	6 250 476,18	35 067 570,09
900496.02	36 678 820,41	-	36 678 820,41	35 728 691,79	-	35 728 691,79	35 728 691,79	-	35 728 691,79	30 785 671,54	-	30 785 671,54
900892.02	71 183 987,73	27 941 976,28	43 242 011,45	62 916 710,89	28 682 628,65	34 234 082,24	62 916 710,89	28 682 628,65	34 234 082,24	57 464 440,14	23 847 367,87	33 617 072,27
900112.01	32 074 551,29	7 128 976,57	24 945 574,72	32 074 551,29	-	32 074 551,29	32 074 551,29	-	32 074 551,29	32 074 551,29	-	32 074 551,29
900010.01	52 344 622,37	21 714 158,61	30 630 463,76	52 344 622,37	21 338 080,87	31 006 541,50	52 344 622,37	21 338 080,87	31 006 541,50	43 752 490,69	15 332 949,19	28 419 541,50
901593.02	55 133 053,60	20 985 043,33	34 148 010,27	50 711 401,28	20 762 044,79	29 949 356,49	50 711 401,28	20 762 044,79	29 949 356,49	24 118 361,49	16 229 943,62	7 888 417,84
900583.12	43 425 889,30	15 502 382,89	27 923 506,41	42 114 982,97	15 505 759,18	26 609 223,79	42 114 982,97	15 505 759,18	26 609 223,79	41 423 857,22	15 496 794,72	25 927 062,50
900007.01	-	-	-	28 451 250,31	3 589 590,06	24 861 660,25	28 451 250,31	3 589 590,06	24 861 660,25	23 438 100,94	3 336 204,64	20 101 896,30
901593.06	29 242 262,09	7 544 938,60	21 697 323,49	29 242 262,09	7 544 938,60	21 697 323,49	29 242 262,09	7 544 938,60	21 697 323,49	25 946 128,56	7 544 938,60	18 101 189,96
901450.02	24 107 170,46	2 701 659,12	21 405 511,34	23 884 638,01	2 701 659,12	21 182 978,89	23 884 638,01	2 701 659,12	21 182 978,89	23 803 298,56	2 701 659,12	21 101 639,44
Autres Projets achevés lotissements	1 242 958 947,17	431 026 861,03	811 932 086,14	1 153 341 803,35	385 025 076,99	768 316 726,36	1 153 341 803,35	385 025 076,99	768 316 726,36	1 891 260 613,98	513 294 713,67	1 377 965 900,31
Sous total lotissements achevés	4 374 787 462,47	883 018 279,71	3 491 769 182,76	3 715 354 886,70	835 836 168,36	2 879 518 718,34	3 715 354 886,70	835 836 168,36	2 879 518 718,34	4 037 306 776,05	878 561 296,78	3 158 745 479,27
900006.01	120 232 212,14	18 317 598,46	101 914 613,68	117 254 342,93	12 445 286,92	104 809 056,01	117 254 342,93	12 445 286,92	104 809 056,01	98 188 442,63	24 314 185,62	73 874 257,01
900504.03	-	-	-	131 787 736,68	38 554 704,44	93 233 032,24	131 787 736,68	38 554 704,44	93 233 032,24	0,00	-	0,00
901291.02	66 772 772,06	733 225,96	66 039 546,10	63 362 533,20	733 225,96	62 629 307,24	63 362 533,20	733 225,96	62 629 307,24	50 567 986,27	733 225,96	49 834 760,31
900792.01	54 325 907,63	774 395,86	53 551 511,77	52 271 720,71	774 395,86	51 497 324,85	52 271 720,71	774 395,86	51 497 324,85	48 102 210,36	774 395,86	47 327 814,50
900792.03	54 942 368,07	4 806 365,33	50 136 002,74	50 568 717,48	4 279 664,90	46 289 052,58	50 568 717,48	4 279 664,90	46 289 052,58	47 950 565,69	3 435 222,48	44 515 343,21
900792.02	49 508 502,21	5 151 218,82	44 357 283,39	47 736 933,41	4 755 417,78	42 981 515,63	47 736 933,41	4 755 417,78	42 981 515,63	45 903 131,52	4 423 853,14	41 479 278,38
900504.04	-	-	-	29 965 273,90	2 547 185,90	27 418 088,00	29 965 273,90	2 547 185,90	27 418 088,00	5 787 634,51	5 787 634,51	0,00
900792.04	-	-	-	26 363 896,72	459 527,94	25 904 368,78	26 363 896,72	459 527,94	25 904 368,78	23 859 654,06	637 024,84	23 222 629,22
900597.02	25 562 127,23	2 189 167,23	23 372 960,00	23 816 492,60	981 202,60	22 835 290,00	23 816 492,60	981 202,60	22 835 290,00	20 896 225,33	823 985,33	20 072 240,00
901237.05	21 014 000,35	-	21 014 000,35	21 014 000,35	-	21 014 000,35	21 014 000,35	-	21 014 000,35	19 550 176,80	1 254 773,45	18 295 403,35
900790.03	25 960 584,59	4 274 470,05	21 686 114,54	23 873 369,97	3 514 727,23	20 358 642,74	23 873 369,97	3 514 727,23	20 358 642,74	19 678 477,78	4 274 470,05	15 404 007,73
900426.01	20 739 171,66	-	20 739 171,66	20 228 168,21	-	20 228 168,21	20 228 168,21	-	20 228 168,21	11 091 256,12	1 498 133,63	9 593 122,49
901237.03	20 030 121,74	-	20 030 121,74	20 030 121,73	-	20 030 121,73	20 030 121,73	-	20 030 121,73	6 387 039,28	461 570,08	5 925 469,20
Autres Projets achevés constructions	383 694 720,79	74 519 693,80	309 175 026,99	328 688 036,42	76 337 262,95	252 350 773,47	328 688 036,42	76 337 262,95	252 350 773,47	279 910 355,61	42 304 094,38	237 606 261,23
Sous total constructions achevées	842 782 488,47	110 766 135,51	732 016 352,96	956 961 344,31	145 382 602,48	811 578 741,83	956 961 344,31	145 382 602,48	811 578 741,83	677 873 155,96	90 722 569,33	587 150 586,63
TOTAL DES STOCKS FINIS	5 217 569 950,94	993 784 415,22	4 223 785 535,72	4 672 316 231,01	981 218 770,84	3 691 097 460,17						

Tableau C7		Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/2018					
Projet	Montant début d'exercice	Variations de l'exercice				Montant à l'encaissement	Montant en fin d'exercice
		Montant encaissés	Remboursements des clients	Reclassement vers Stock Achevé	Imputations sur ventes		
1 - Réserves foncières							
Lotissements							
Constructions							
Total							-
2 - Stock en cours							
Lotissements							
900855.01	54 827 276,23	27 345 987,80	-				82 173 264,03
900765.06	50 687 478,50	4 468 250,00	-				55 155 728,50
901355.01	16 272 000,00	26 098 320,00	-				42 370 320,00
901908.02	-	28 555 527,90	-				28 555 527,90
900496.01	21 440 985,25	2 715 662,00	-				24 156 647,25
900063.01	23 668 935,80	-	23 812,50				23 645 123,30
901187.01	13 322 048,30	8 135 131,10	-				21 457 179,40
901502.01	17 300 890,70	38 000,00	-				17 338 890,70
901592.02	17 296 375,00	-	-				17 296 375,00
901907.01	-	17 112 184,41	-				17 112 184,41
900002.10	8 989 054,00	5 063 260,25	-				14 052 314,25
900479.02	4 662 391,60	9 320 432,05	-				13 982 823,65
901386.01	14 388 911,40	380 060,00	1 482 680,00				13 286 291,40
900651.03	12 166 350,00	-	16 595,00				12 149 755,00
901942.01	-	10 772 200,40	-				10 772 200,40
900220.02	4 565 055,00	6 179 661,00	-				10 744 716,00
901380.08	-	7 510 649,70	-				7 510 649,70
901385.02	7 199 850,00	-	-				7 199 850,00
900327.03	7 170 260,00	-	75 320,00				7 094 940,00
900197.02	9 689 530,00	-	2 153 730,00				7 535 800,00
900479.03	2 126 881,50	4 151 843,20	-				6 278 724,70
900141.02	5 838 081,75	119 750,00	-				5 957 831,75
900399.01	4 092 000,00	1 333 000,00	-				5 425 000,00
901380.09	-	5 116 534,65	-				5 116 534,65
Autre	54 023 515,49	-	15 911 464,01				38 112 051,48
Constructions							
900396.01	-	30 792 321,00	-				30 792 321,00
901936.01	14 059 300,00	-	-				14 059 300,00
901383.01	-	11 923 082,70	-				11 923 082,70
900904.04	6 005 881,75	61 875,00	-				6 067 756,75
901933.01	5 168 000,00	-	-				5 168 000,00
900765.05	4 776 801,25	4 400,00	-				4 781 201,25
900499.05	4 540 000,00	232 000,00	-				4 772 000,00
901498.02	3 520 299,00	-	-				3 520 299,00
901934.01	3 513 681,00	-	-				3 513 681,00
900220.01	126 000,00	2 695 200,00	37 066,67				2 784 133,33
900513.01	2 143 400,00	-	-				2 143 400,00
901498.01	1 055 000,00	80 000,00	-				1 135 000,00
Total	403 138 553,52	210 205 333,16	25 421 668,18	-	-	-	587 922 218,50

3 - Stock achevé							
Lotissements							
901001.04	111 518 789,47	17 133 985,50	-	-	22 491 186,00	-	106 161 588,97
900504.01	63 725 697,03	85 952 120,12	-	-	44 257 450,82	-	105 420 366,33
900002.12	99 950 465,16	38 930 947,51	-	-	40 094 735,51	-	98 786 677,16
900002.09	57 941 074,71	26 391 099,63	-	-	18 419 651,90	-	65 912 522,44
900105.01	120 235 908,73	22 805 278,40	-	-	83 296 849,75	-	59 744 337,38
900479.01	79 565 143,71	19 914 822,15	-	-	42 151 495,29	-	57 328 470,57
900790.01	26 045 869,31	17 128 789,20	-	-	3 315 000,00	-	39 859 658,51
901931.01	34 094 617,58	2 848 847,38	-	-	19 180 969,55	-	17 762 495,41
900393.03	33 077 402,40	10 372 961,00	-	-	11 558 201,50	-	31 892 161,90
900393.05	26 013 825,80	17 632 258,55	-	-	17 429 802,95	-	26 216 281,40
901185.04	29 345 628,00	3 205 663,34	-	-	7 594 565,00	-	24 956 726,34
901593.03	27 767 797,94	22 172 796,48	-	-	25 834 620,72	-	24 105 973,70
900286.05	22 162 603,20	283 000,00	-	-	334 000,00	-	22 111 603,20
900112.01	21 709 118,52	-	-	-	-	-	21 709 118,52
900583.11	30 887 111,80	9 532 608,40	-	-	18 206 840,00	-	22 212 880,20
900918.01	22 292 792,98	3 788 520,00	-	-	4 912 586,00	-	21 168 726,98
900190.01	24 576 410,00	7 075 380,00	-	-	10 473 080,00	-	21 178 710,00
901450.02	20 270 190,90	399 462,60	-	-	534 750,00	-	20 134 903,50
900176.02	62 174 911,00	14 081 091,00	-	-	55 664 165,00	-	20 591 837,00
901001.01	21 206 789,50	4 158 125,00	-	-	5 203 500,00	-	20 161 414,50
900583.10	25 457 403,00	5 871 992,00	-	-	12 903 420,00	-	18 425 975,00
901001.03	19 955 147,00	57 922,00	-	-	-	-	20 013 069,00
900583.13	4 452 654,00	12 868 100,00	-	-	-	-	17 320 754,00
901381.05	27 025 531,03	25 664 257,66	15 167,66	-	35 191 023,95	-	17 483 597,08
901001.53	16 670 759,20	2 649 343,35	-	-	5 266 405,55	-	14 053 697,00
901001.52	22 455 213,96	6 098 341,04	-	-	12 280 525,60	-	16 273 029,40
900393.04	13 328 432,75	7 577 508,50	-	-	8 229 867,00	-	12 676 074,25
901185.03	19 694 925,83	6 695 764,00	-	-	14 606 112,00	-	11 784 577,83
900583.12	9 339 661,97	3 203 327,00	-	-	1 793 315,00	-	10 749 673,97
901421.01	10 869 554,50	253 403,00	-	-	2 082 300,00	-	9 040 657,50
900891.02	4 679 805,00	11 612 276,00	-	-	7 376 570,00	-	8 915 511,00
900904.01	11 950,80	28 102 969,50	-	-	20 020 000,00	-	8 094 920,30
900496.02	19 178 275,00	-	88 100,00	-	11 026 840,00	-	8 063 335,00
900007.01	19 079 668,00	7 960 645,00	-	-	20 144 350,00	-	6 895 963,00
900393.02	2 586 405,07	16 213 960,00	-	-	12 354 818,00	-	6 445 547,07
901001.02	7 645 520,24	2 943 989,26	-	-	4 229 369,00	-	6 360 140,50
901593.02	10 596 954,50	1 906 870,00	-	-	6 363 995,00	-	6 139 829,50
901378.01	6 022 668,60	7 057 665,00	-	-	6 978 890,00	-	6 101 443,60
900583.08	5 990 282,94	-	-	-	-	-	5 990 282,94
901485.01	5 651 875,65	247 616,00	-	-	171 699,00	-	5 727 792,65
901001.05	23 429 538,04	12 828 094,83	-	-	17 987 150,44	-	18 270 482,43
Autre	124 383 878,88	165 327 943,10	1 225 391,42	-	171 634 018,62	-	124 347 110,94
Constructions							
901186.01	10 935 698,50	25 494 917,00	-	-	-	-	36 430 615,50
900790.03	32 987 720,62	1 173 123,33	10 833,33	-	1 700 380,00	-	32 449 630,62
900006.01	11 253 214,22	11 476 890,75	295 833,31	-	14 012 523,99	-	8 421 747,67
901567.01	5 438 121,00	3 738 000,00	-	-	1 400 000,00	-	7 776 121,00
900248.01	7 428 669,00	8 208 187,49	-	-	8 706 187,50	-	6 930 668,99
901382.02	2 020 000,00	2 937 000,00	-	-	980 000,00	-	3 977 000,00
900792.03	3 792 415,53	2 291 964,54	46 666,67	-	2 682 607,82	-	3 355 105,58
900328.05	3 079 312,35	-	63 200,67	-	-	-	3 016 111,68
901291.02	1 410 500,00	19 126 677,12	48 750,00	-	17 497 812,44	-	2 990 614,68
900792.02	3 799 217,38	648 000,00	73 950,00	-	1 653 200,00	-	2 720 067,38
900792.04	1 492 916,67	2 167 449,60	28 333,33	-	1 162 828,24	-	2 469 204,70
901382.01	3 584 667,00	1 375 233,00	7 000,00	-	2 520 000,00	-	2 432 900,00
900597.02	2 187 742,00	2 074 300,00	-	-	2 763 050,00	-	1 498 992,00
901567.03	1 287 751,00	45 000,00	-	-	-	-	1 332 751,00
900248.02	4 269 477,50	5 438 024,00	302 166,68	-	7 167 027,00	-	2 238 307,82
901237.04	200 000,00	3 698 820,62	-	-	2 768 820,61	-	1 130 000,01
901052.03	1 453 310,00	557 333,33	-	-	873 200,00	-	1 137 443,33
900371.01	882 473,63	-	-	-	-	-	882 473,63
Autre	13 509 049,37	34 354 573,14	440 873,34	-	43 105 336,58	-	4 317 412,59
Total	1 444 080 509,47	773 755 237,42	2 646 266,41	-	910 587 093,33	-	1 312 097 086,15
Total Général	1 847 219 062,99	983 960 570,58	28 067 934,59	-	910 587 093,33	-	1 900 019 304,65