



**RAPPORT
FINANCIER
SEMESTRIEL
2023**

Sommaire

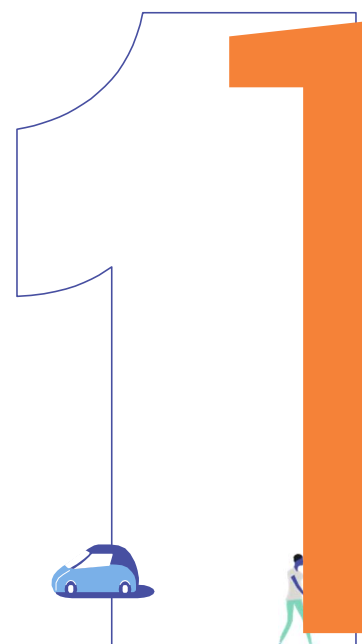


04 _____ **Rapport d'activité**
Au 30 juin 2023

06 _____ **Comptes sociaux**
Au 30 juin 2023

12 _____ **Comptes consolidés**
Au 30 juin 2023

16 _____ **Liste des communiqués de presse**



RAPPORT D'ACTIVITÉ AU 30 JUIN 2023

Indicateurs d'activité

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Al Omrane s'établit à 1 743 M MAD au 30 juin 2023 contre 1 698 M MAD au premier semestre 2022.

Le résultat d'exploitation du Groupe au titre du 1er semestre 2023 ressort à 59 M MAD contre 178 M MAD un an plus tôt.

C'est ainsi qu'au terme du premier semestre 2023, le Groupe Al Omrane réalise un résultat net consolidé positif de 26 M MAD contre 127 M MAD durant la même période en 2022.

Principaux indicateurs consolidés en M MAD	S1-2022	S1-2023
Chiffre d'affaires	1.698	1.743
Résultat d'exploitation	178	59
Résultat net part du groupe	127	26



COMPTES SOCIAUX

AU 30 JUIN 2023

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2023			31/12/2022 Net
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 476 375,00	5 476 375,00	0,00	0,00
• Frais préliminaires			0,00	0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 476 375,00	5 476 375,00	0,00	0,00
• Primes de remboursement des obligations			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	41 861 822,84	9 589 920,92	32 271 901,92	32 480 623,02
• Immobilisation en recherche et développement			0,00	0,00
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	19 456 678,94	9 589 920,92	9 866 758,02	10 075 479,12
• Fonds commercial	1 346 159,99		1 346 159,99	1 346 159,99
• Autres immobilisations incorporelles	21 058 983,91		21 058 983,91	21 058 983,91
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	126 565 492,63	97 400 816,59	29 164 676,04	30 521 384,14
• Terrains	3 598 346,11		3 598 346,11	3 598 346,11
• Constructions	44 170 128,26	25 467 246,67	18 702 881,59	19 390 562,48
• Installations techniques, matériel et outillage			0,00	0,00
• Matériel de transport	842 936,01	842 936,02	-0,01	-0,01
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	76 263 958,48	69 637 181,64	6 626 776,84	7 293 182,90
• Autres immobilisations corporelles	1 462 805,43	1 453 452,26	9 353,17	11 974,32
• Immobilisations corporelles en cours	227 318,34		227 318,34	227 318,34
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 678 353 153,64	0,00	2 678 353 153,64	2 737 289 880,01
• Prêts immobilisés	1 121 004 588,76		1 121 004 588,76	1 179 941 315,13
• Autres créances financières	103 964,88		103 964,88	103 964,88
• Titres de participation	1 557 244 600,00		1 557 244 600,00	1 557 244 600,00
• Autres titres immobilisés			0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	51 722 976,07	0,00	51 722 976,07	61 039 943,79
• Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00
• Augmentation des dettes de financement	51 722 976,07		51 722 976,07	61 039 943,79
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 903 979 820,18	112 467 112,51	2 791 512 707,67	2 861 331 830,96
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	10 337 162 774,55	1 348 865 378,90	8 988 297 395,65	9 012 866 766,18
• Terrains	58 000 000,00		58 000 000,00	58 000 000,00
• Matières et fournitures consommables			0,00	0,00
• Produits en cours	5 174 306 394,10	235 319 229,21	4 938 987 164,89	4 856 726 352,24
• Produits intermédiaires et produits résiduels	676 245 688,60		676 245 688,60	676 245 688,60
• Produits finis	4 428 610 691,85	1 113 546 149,69	3 315 064 542,16	3 421 894 725,34
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 165 076 768,48	323 568 564,91	3 841 508 203,57	3 696 364 389,10
• Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	190 966 693,82		190 966 693,82	196 018 167,36
• Clients et comptes rattachés	960 873 424,33	286 955 786,02	673 917 638,31	684 591 305,78
• Personnel	1 015 606,10	263 284,94	752 321,16	994 420,29
• État	573 008 126,59		573 008 126,59	560 046 059,31
• Comptes d'associés			0,00	0,00
• Autres débiteurs	2 348 693 537,85	36 349 493,95	2 312 344 043,90	2 160 845 618,28
• Comptes de régularisation-Actif	90 519 379,79		90 519 379,79	93 868 818,08
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	31 499 581,01		31 499 581,01	71 463 493,01
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	10 337 162 774,55	1 348 865 378,90	8 988 297 395,65	9 012 866 766,18
TRÉSORERIE				
TRÉSORERIE-ACTIF	1 215 008 480,59	0,00	1 215 008 480,59	879 958 474,42
• Chèques et valeurs à encaisser			0,00	5 000 000,00
• Banques, T.G & CP	1 214 977 423,39		1 214 977 423,39	874 855 514,74
• Caisse, régie d'avances et accreditifs	31 057,20		31 057,20	102 959,68
TOTAL III	1 215 008 480,59	0,00	1 215 008 480,59	879 958 474,42
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	18 652 727 424,81	1 784 901 056,32	16 867 826 368,49	16 521 984 953,67

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
FINANCEMENT PERMANENT		
CAPITAUX PROPRES (A)		
• 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
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
• Écarts de réévaluation	0,00	0,00
• Réserve légale	181 313 293,89	176 904 013,34
• Autres réserves	0,00	0,00
• Report à nouveau (2)	62 202 986,20	123 563 891,03
• Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
• Résultat net de l'exercice (2)	96 743 707,02	88 185 611,01
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00
• Subventions d'investissement	0,00	0,00
• Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 361 626 381,98	4 563 704 110,52
• Emprunts obligataires	2 022 000 000,00	2 048 000 000,00
• Autres dettes de financement	2 339 626 381,98	2 515 704 110,52
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	221 170 991,59	245 398 713,06
• Provisions pour charges	221 170 991,59	245 398 713,06
• Provisions pour risques	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
• Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
• Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 036 667 542,69	7 301 804 038,96
PASSIF CIRCULANT		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	7 111 752 550,47	6 935 249 774,89
• Fournisseurs et comptes rattachés	2 523 915 778,23	2 571 291 908,02
• Clients créditeurs, avances et acomptes	1 613 203 833,00	1 565 798 950,69
• Personnel	11 846 955,87	17 846 226,26
• Organismes sociaux	11 944 611,22	7 275 791,98
• État	455 959 975,47	461 070 981,13
• Comptes d'associés	145 137 235,29	0,00
• Autres créanciers	2 238 558 334,94	2 216 677 457,29
• Comptes de régularisation - Passif	111 185 826,45	95 288 459,52
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	327 012 964,28	289 649 601,05
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H)	7 438 765 514,75	7 224 899 375,94
TRÉSORERIE		
TRÉSORERIE - PASSIF	2 392 393 311,05	1 995 281 538,77
• Crédits d'escompte	0,00	0,00
• Crédits de trésorerie	2 392 393 311,05	1 995 281 538,77
• Banques (soldes créditeurs)	0,00	0,00
TOTAL III	2 392 393 311,05	1 995 281 538,77
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	16 867 826 368,49	16 521 984 953,67

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

ELEMENTS	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises			0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	312 952 036,31		312 952 036,31	266 296 994,15
Chiffres d'affaires	312 952 036,31		312 952 036,31	266 296 994,15
Variation de stock de produits	-38 286 057,70		-38 286 057,70	10 852 462,05
Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même			0,00	0,00
Subvention d'exploitation			0,00	0,00
Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	79 988 811,66		79 988 811,66	53 642 995,63
TOTAL I	354 654 790,27	0,00	354 654 790,27	330 792 451,83
CHARGES D'EXPLOITATION				0,00
Achats revendus de marchandises				94 856,50
Achats consommés de matières et de fournitures	169 153 425,11		169 153 425,11	286 023 130,06
Autres charges externes	33 066 665,05		33 066 665,05	30 011 628,04
Impôts et taxes	398 642,80		398 642,80	406 575,80
Charges de personnel	45 371 446,45		45 371 446,45	41 237 633,64
Autres charges d'exploitation				0,00
Dotations d'exploitation	153 098 653,86		153 098 653,86	32 269 642,65
TOTAL II	401 088 833,27	0,00	401 088 833,27	390 043 466,69
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-46 434 043,00	0,00	-46 434 043,00	-59 251 014,86
PRODUITS FINANCIERS				0,00
Produits des titres de participation et autres T.I	176 500 000,00		176 500 000,00	194 000 000,00
Gains de change	150 293,59		150 293,59	159 331,30
Intérêts et autres produits financiers	28 825 564,13		28 825 564,13	32 105 691,80
Reprises financières; transferts de charges	70 801 628,70		70 801 628,70	69 142 076,27
TOTAL IV	276 277 486,42	0,00	276 277 486,42	295 407 099,37
CHARGES FINANCIERES				0,00
Charges d'intérêts	122 648 027,93		122 648 027,93	103 925 246,15
Pertes de change	9 298 036,85		9 298 036,85	6 426 925,80
Autres charges financières	34 028,00		34 028,00	634 256,62
Dotations financières	0,00		0,00	0,00
TOTAL V	131 980 092,78	0,00	131 980 092,78	110 986 428,57
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	144 297 393,64	0,00	144 297 393,64	184 420 670,80
RESULTAT COURANT (III - V I)	97 863 350,64	0,00	97 863 350,64	125 169 655,94
PRODUITS NON COURANTS				0,00
Produits des cessions d'immobilisations			0,00	0,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement			0,00	0,00
Autres produits non courants	6 309 645,67		6 309 645,67	20 177 894,15
Reprises non courantes; transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	6 309 645,67	0,00	6 309 645,67	20 177 894,15
CHARGES NON COURANTES		0,00	0,00	0,00
V.N.A des immobilisations cédées			0,00	0,00
Subventions accordées	887 920,00		887 920,00	667 560,00
Autres charges non courantes	37 708,79	3 879 972,50	3 917 681,29	10 248,13
Dotations non courantes amortiss. et provisions			0,00	0,00
TOTAL IX	925 628,79	3 879 972,50	4 805 601,29	677 808,13
RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)	5 384 016,88	-3 879 972,50	1 504 044,38	19 500 086,02
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	103 247 367,52	-3 879 972,50	99 367 395,02	144 669 741,96
IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 623 688,00		2 623 688,00	2 563 700,00
RESULTAT NET (XI - XII)	100 623 679,52	-3 879 972,50	96 743 707,02	142 106 041,96
				Général
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	637 241 922,36	0,00	637 241 922,36	646 377 445,35
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	536 618 242,84	3 879 972,50	540 498 215,34	504 271 403,39
RESULTAT NET (XIV - XV)	100 623 679,52	-3 879 972,50	96 743 707,02	142 106 041,96

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T F R)			30/06/2023	30/06/2022	
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	0,00	0,00
	2	-	Achats revendus de marchandises	0,00	94 856,50
I		=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ÉTAT	0,00	-94 856,50
		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	274 665 978,61	653 289 797,61
II	3		Ventes de biens et services produits	312 952 036,31	991 071 584,38
	4		Variation stocks produits	-38 286 057,70	-337 781 786,77
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	202 220 090,16	632 539 386,30
III	6		Achats consommés de matières et fournitures	169 153 425,11	574 000 975,81
	7		Autres charges externes	33 066 665,05	58 538 410,49
IV		=	VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	72 445 888,45	20 655 554,81
	8	+	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	-	Impôts et taxes	398 642,80	408 095,80
	10	-	Charges de personnel	45 371 446,45	88 424 385,04
V		=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	26 675 799,20	0,00
			INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	0,00	-68 176 926,03
	11	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	-	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	79 988 811,66	247 417 534,81
	14	-	Dotations d'exploitation	153 098 653,86	250 860 221,19
VI		=	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	-46 434 043,00	-71 619 612,41
VII		+/-	RÉSULTAT FINANCIER	144 297 393,64	146 911 424,68
VIII		=	RÉSULTAT COURANT (+ OU -)	97 863 350,64	75 291 812,27
IX		+/-	RÉSULTAT NON COURANT (+ou-)	1 504 044,38	19 144 685,49
	15	-	Impôts sur les résultats	2 623 688,00	6 250 886,75
X		=	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	96 743 707,02	88 185 611,01
II CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT					
			RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	96 743 707,02	88 185 611,01
	1		Bénéfice +	96 743 707,02	88 185 611,01
			Perte -	0,00	0,00
	2	+	Dotations d'exploitation	1 820 302,20	3 738 084,41
	3	+	Dotations financières	0,00	29 349,44
	4	+	Dotations non courantes	0,00	0,00
	5	-	Reprises d'exploitation	14 910 827,99	10 424 680,52
	6	-	Reprises financières	9 316 893,48	26 725 265,83
	7	-	Reprises non courantes	0,00	0,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	0,00	116 555,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées (retrait)	0,00	676,91
I			CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	74 336 287,75	54 687 220,42
	10		Distributions de bénéfices	145 137 235,29	172 764 705,88
II			AUTOFINANCEMENT	-70 800 947,54	-118 077 485,46

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan

MASSES	30/06/2023 (a)	31/12/2022 (b)	Variation (a-b)	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	7 036 667 542,69	7 301 804 038,96	265 136 496,27	0,00
Actif Immobilisé	2 791 512 707,67	2 861 331 830,96	0,00	69 819 123,29
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONN	4 245 154 835,02	4 440 472 208,00	195 317 372,98	0,00
Actif Circulant	12 861 305 180,23	12 780 694 648,29	80 610 531,94	0,00
Passif Circulant	7 438 765 514,75	7 224 899 375,94	0,00	213 866 138,81
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	5 422 539 665,48	5 555 795 272,35	0,00	133 255 606,87
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	-1 177 384 830,46	-1 115 323 064,35	0,00	62 061 766,11

II Emplois et Ressources

	30/06/2023		31/12/2022	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES				
AUTOFINANCEMENT (A)		-70 800 947,54		-118 077 485,46
Capacité d'autofinancement		74 336 287,75		54 687 220,42
Distribution de bénéfice		-145 137 235,29		-172 764 705,88
CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		58 936 726,37		199 302 033,90
Cessions d'immobilisations incorporelles		0,00		0,00
Cessions d'immobilisations corporelles		0,00		0,00
Cessions d'immobilisations financières		0,00		0,00
Récupération sur créances immobilisées		58 936 726,37		199 169 129,90
AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉS (C)		0,00		0,00
Augmentations de capital, apports		0,00		0,00
Subventions d'investissements		0,00		0,00
AUG. DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		160 000 000,00		920 000 000,00
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		148 135 778,83	0,00	1 001 224 548,44
II EMPLOIS STABLES				
ACQUISITIONS ET AUG D'IMMOBILISATIONS (E)	254 873,00		1 120 065,21	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	0,00		1 077 312,58	0,00
Acquisitions d'immobilisations corporelles	254 873,00		42 752,63	0,00
Acquisitions d'immobilisations financières	0,00		0,00	0,00
Augmentations des créances immobilisées				0,00
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	343 198 278,81		837 372 758,40	
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	0,00		0,00	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	343 453 151,81	0,00	838 492 823,61	0,00
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	0,00	133 255 606,87	296 255 867,12	0,00
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)	0,00	62 061 766,11	0,00	133 524 142,29
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	343 453 151,81	343 453 151,81	1 134 748 690,73	1 134 748 690,73
TOTAL GÉNÉRAL	343 198 278,81		837 372 758,40	



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc



Mazars Audit
101, Boulevard Abdelmoumen – Casablanca
Maroc

HOLDING AL OMRANE

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes sociaux au 30 juin 2023

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 **Holding Al Omrane** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.444.308 dont un bénéfice net de KMAD 96.744 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **Holding Al Omrane**, arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention que les comptes de la société comprennent à l'actif et au passif au 30 juin 2023, à hauteur de respectivement KMAD 1.041.386 et KMAD 1.270.812, les soldes relatifs aux opérations gérées en maîtrise d'ouvrage déléguée (MOD) pour le compte de l'Etat. Une partie de ces opérations est achevée et leur clôture n'a pas encore été effectuée auprès du Ministère en charge de l'habitat.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

Mazars Audit et conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Anglo B. Abdelmoumen - Casablanca
90 260 - Casablanca
Tél : 0522 423 423 (L.G)
Fax : 0522 423 400

Adnane LOUKILI
Associé



COMPTES CONSOLIDÉS

AU 30 JUIN 2023

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF en Kdh	30/06/2023	31/12/2022
Actif immobilisé		
Écart d'acquisition	0	0
Immobilisations incorporelles	49 357	50 087
Immobilisations corporelles	162 269	165 096
Immobilisations financières	94 676	102 806
Participations non consolidées	9 900	9 900
Total actif immobilisé	316 203	327 889
Actif circulant		
Stocks	30 850 353	30 902 181
Créances de l'actif circulant	32 221 926	31 224 370
Impôt différé	436 808	411 956
Titres et valeurs de placement	31 500	71 613
Total actif circulant	63 540 587	62 610 120
Trésorerie		
Trésorerie-actif	2 009 651	1 768 174
Total trésorerie	2 009 651	1 768 174
TOTAL ACTIF	65 866 440	64 706 183
Passif en Kdh	30/06/2023	31/12/2022
Capitaux propres		
Capital social	2 104 048	2 104 048
Autres réserves consolidées	3 648 773	3 567 769
Résultat net de l'exercice	26 202	224 303
Capitaux propres du Groupe	5 779 023	5 896 120
Intérêt minoritaire		
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	5 779 023	5 896 120
Capitaux propres assimilés		
Provisions durables pour R&C		
Provisions pour risques	408 569	421 822
Provisions pour charges	276	276
Total provisions durables pour R&C	408 845	422 098
Dettes		
Dettes de financement	4 391 108	4 578 285
Dettes fournisseurs	10 120 437	10 287 569
Autres dettes	41 689 437	40 514 518
Impôts différé	300 106	362 892
Autres provisions pour risques et charges	639 426	569 306
Total des dettes	57 140 514	56 312 570
Trésorerie-passif		
Trésorerie-passif	2 538 058	2 075 395
Total trésorerie-passif	2 538 058	2 075 395
TOTAL PASSIF	65 866 440	64 706 183

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES

C.P.C en Kdh	30/06/2023	30/06/2022
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	1 743 401	1 698 406
Variation de stocks de produits	- 97 265	- 79 102
Immobilisations produites par l'Ese pour elle-même		
Subv d'exploitation et autres produits d'exploitation		
Reprises d'exploitation, transferts de charges	379 241	222 046
Total des produits d'exploitation	2 025 376	1 841 350
Charges d'exploitation		
Achats consommés	1 195 214	1 165 891
Autres charges externes	75 900	56 320
Impôts et taxes	6 901	4 869
Charges de personnel	263 722	243 690
Autres charges d'exploitation	37	-
Dotations d'exploitation	424 441	192 252
Total des charges d'exploitation	1 966 215	1 663 022
Résultat d'exploitation	59 161	178 328
Résultat financier	- 33 192	- 11 533
Résultat courant	25 969	166 795
Résultat non courant	2 455	44 364
Résultat avant impôt	28 424	211 159
Impôts sur les bénéfices	2 221	84 131
Résultat net du groupe	26 202	127 028
Quote-part du Résultat net des entreprises associées	-	-
Résultat net consolidé	26 202	127 028
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	-	-
Résultat net revenant à la société mère	26 202	127 028
Résultat par action en Dh		
Total des produits	1,25	10,66
Total des charges		
Résultat net	26 202	127 028

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)

ESG En KDH	30/06/2023	30/06/2022
+ Marge brute sur les ventes en l'état		
+ Production de l'exercice	1 646 135	1 619 304
VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	1 743 401	1 698 406
Variation stocks produits	- 97 265	- 79 102
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	1
- Consommations de l'exercice	1 271 114	1 222 211
Achats consommés de matières et fournitures	1 195 214	1 165 891
Autres charges externes	75 900	56 320
= Valeur ajoutée	375 021	397 093
+ Subventions d'exploitation	-	1
- Impôts et taxes	6 901	4 869
- Charges de personnel	263 722	243 690
= Excédent brut d'exploitation	104 399	148 534
+ Autres produits d'exploitation	-	1
- Autres charges d'exploitation	37	-
+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	379 241	222 046
- Dotations d'exploitation	424 441	192 252
= Résultat d'exploitation	59 161	178 328
+/- Résultat financier	- 33 192	- 11 533
= Résultat courant	25 969	166 795
+/- Résultat non courant	2 455	44 364
= Résultat avant impôt	28 424	211 159
- Impôts sur les Résultats	2 221	84 131
= Résultat net consolidé	26 202	127 028

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En KDH	30/06/2023	31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	26 202	224 303
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
. Amortissements et provisions	-7 792	693
. Variation des impôts différés	-87 638	-5 011
. Plus ou moins-values nettes d'impôts des sociétés intégrées		-382
. Autres opérations sans incidence sur la trésorerie		
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	1 838	-1 986
. Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-67 389	217 617
. Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	172 293	-433 910
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (A)	104 904	-216 293
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
. Acquisitions d'immobilisations	-2 342	-6 428
. Variation des autres actifs financiers	8 129	29 017
. Cessions d'immobilisations	437	383
. Incidence des variations de périmètre		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	6 225	22 972
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
. Dividendes versés	-145 137	-172 766
. Augmentations de capital en numéraire		
. Emissions d'emprunts	160 000	920 000
. Remboursements d'emprunts	-347 177	-961 597
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	-332 315	-214 363
INCIDENCE DES VARIATIONS DE COURS DES DEVISES (D)		
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)	-221 186	-407 684
TRESORERIE D'OUVERTURE (E)	-307 221	100 463
TRESORERIE DE CLOTURE (A+B+C+D+E)	-528 407	-307 221

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des capitaux propres	Capital	Primes	Résultat consolidé	Réserves consolidées	Autres			Total des capitaux propres
					Ecart de réévaluation	Ecart de conversion	Changement de méthode	
Situation au 31 12 2022	2 104 048		224 303	3 567 769				5 896 120
Dividendes versés				-145 137				-145 137
Variations des écarts de conversion								
Retraitement de consolidation				1 838				1 838
Affectation du résultat consolidé			-224 303	224 303				
Résultat consolidé de l'exercice			26 202					26 202
Situation au 30 06 2023	2 104 048		26 202	3 648 773				5 779 023

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Raison sociale de la Société	Capital social en KDH	Année prise participation	% Intérêt	% Contrôle	Méthode de consolidation
Société Mère					
HOLDING AL OMRANE	2 104 048	-	-	S.M	-
Sociétés Filiales					
SOCIÉTÉ AL OMRANE SOUSS MASSA	373 266	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE TANGER - TETOUAN - HOCEIMA	129 783	2006	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE AL JANOUB	13 000	2006	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE BENI MELLAL - KHENIFRA	40 600	2008	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE CASABLANCA- SETTAT	183 897	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE FES	129 783	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE MARRAKECH - SAFI	345 351	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE REGION DE L'ORIENTAL	49 342	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE RABAT - SALE - KENITRA	133 478	2007	100%	100%	I.G
SOCIÉTÉ AL OMRANE DARAA TAFILALET	5 000	2019	100%	100%	I.G
Sociétés Hors Périmètre					
SOCIÉTÉ CASA AMENAGEMENT	40 000	2009	13%	13%	H.P
SOCIÉTÉ IDMAJ SAKAN	20 000	2006	15%	15%	H.P
SOCIÉTÉ RABAT REGION AMENAGEMENT	12 000	2014	17%	17%	H.P

S.M : Société mère

I.G : Intégration Globale

H.P : Hors Périmètre

La structure du Groupe à fin juin 2023 est composée de la société mère et de dix sociétés « filiales régionales »

Concernant les participations dans les sociétés IDMAJ SAKAN S.A, CASA AMENAGEMENT S.A, et RABAT REGION AMENAGEMENT et vu que leur pourcentage de contrôle ne dépasse pas les 20%, elles ont été exclues du périmètre de consolidation du Groupe.



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc



Mazars Audit
101, Boulevard Abdelmoumen – Casablanca
Maroc

HOLDING AL OMRANE

Attestation d'examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés au 30 juin 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société HOLDING AL OMRANE et ses filiales (Groupe Holding Al Omrane) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé et une sélection des notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 5.779.023 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 26.202.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine du Groupe HOLDING AL OMRANE arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que les comptes du Groupe Holding Al Omrane comprennent à l'actif et au passif au 30 juin 2023, à hauteur de respectivement MMAD 29.192 et MMAD 30.094, les soldes relatifs aux opérations gérées en maîtrise d'ouvrage déléguée pour le compte de l'Etat. Une partie de ces opérations est achevée et leur clôture n'a pas encore été effectuée auprès du Ministère en charge de l'habitat.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 86 70
Faiçal MEKOUAR
Associé

Mazars Audit et conseil
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle B1, Abdelmoumen - Casablanca
(2025) - Casablanca
Tél : 0522 423 423 (L.G)
Fax : 0522 423 400
Adnane LOUKILI
Associé



LISTE DES COMMUNIQUÉS

LISTE DES COMMUNIQUÉS DE PRESSE 2023

28/02/2023

CP relatif aux indicateurs du 4^{ème} trimestre 2022

31/03/2023

CP financier relatif aux résultats 2022

31/05/2023

CP relatif à la nomination du nouveau Président du Directoire du Holding Al Omrane

31/05/2023

CP relatif aux indicateurs du 1^{er} trimestre 2023

01/07/2023

CP relatif à la révision du taux facial des obligations
à taux révisable tranche A (EO du 02-07-20)

31/08/2023

CP relatif aux indicateurs du 2^{ème} trimestre 2023

26/09/2023

CP relatif à une émission obligataire par placement
privé d'un montant de 1,2 milliard de dhs



Siège Social : Rue Bondoq, Mail Central, Hay Riad - Rabat
Tél.: +212 (0) 5 37 56 91 91 - Fax : +212 (0) 5 37 56 63 92
www.alomrane.gov.ma