



Rabat, le 30 septembre 2024

RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2024

Une nouvelle dynamique marquée, notamment, par une progression de 31% du chiffre d'affaires et de 640% du résultat net consolidé.

A la clôture du 1^{er} semestre 2024, le Groupe Al Omrane a enregistré des progressions notables de tous ses indicateurs de performance. Ces résultats exceptionnels témoignent de la redynamisation réussie du Groupe et de la mobilisation exemplaire de ses équipes.

INDICATEURS D'ACTIVITE

Le Groupe Al Omrane a réalisé un volume d'investissement de **2 288 MDH** au cours du premier semestre de 2024, ce qui représente une progression de **11%** par rapport à la même période en 2023.

Sur le plan des réalisations physiques, le Groupe a mis en chantier **3 603 unités** de production nouvelle, représentant une augmentation de **24 %** par rapport aux six premiers mois de 2023.

L'achèvement des travaux a, pour sa part, concerné **4 048 unités** de production nouvelle, affichant une croissance exceptionnelle de **205%** par rapport aux réalisations de la même période de l'année précédente.

En termes de transactions, **7 949** contrats de vente ont été établis à fin juin 2024, traduisant une hausse de **13%** par rapport à l'année précédente. Les livraisons, quant à elles, ont concerné **8 250 unités**, marquant une augmentation de **40%** par rapport à la même période en 2023.

INDICATEURS FINANCIERS

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2024 s'est établi à **2 282 MDH**, enregistrant une hausse significative de **31%** par rapport à la même période en 2023. Les recettes de vente ont, quant à elles, atteint **2 666 MDH**, soit une augmentation de **43%** par rapport 1^{er} semestre 2023, témoignant d'une dynamique commerciale solide.

Pour sa part, le résultat d'exploitation s'élève à **363 MDH**, en hausse de **515%**, et le résultat net consolidé à **194 MDH**, en progression de **640%** par rapport à la même période de l'année précédente.

Les résultats positifs enregistrés au cours du premier semestre 2024 confirment les nouvelles ambitions fixées par le Groupe qui continuera à déployer son plan de relance tout en maintenant une dynamique soutenue dans la réalisation de ses projets.

PERSPECTIVES

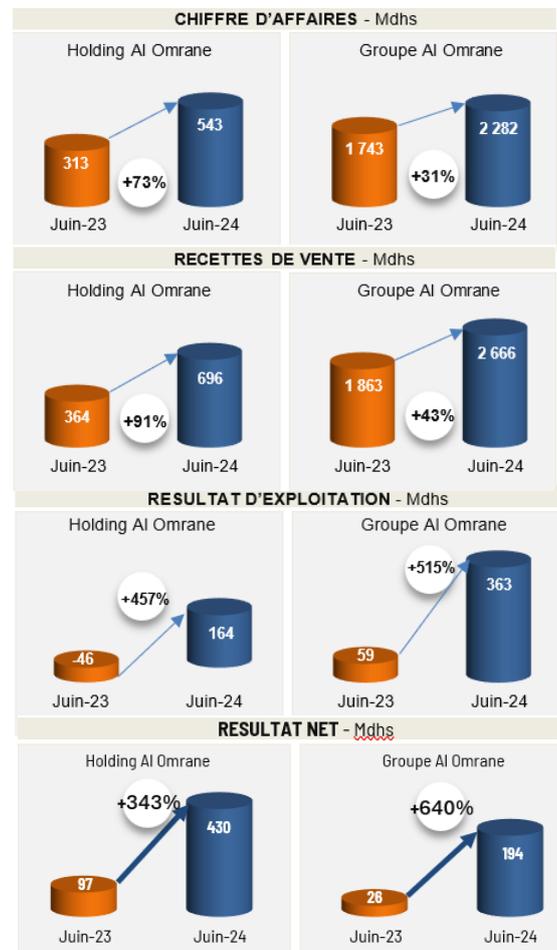
Le Groupe Al Omrane, entreprise publique stratégique et bras armé de l'Etat, est investi de la mission de mise en œuvre de la politique gouvernementale en matière d'habitat, d'aménagement et de développement territorial, traduite par la conduite des programmes publics portés par le Ministère de l'Aménagement du Territoire National, de l'Urbanisme, de l'Habitat et de la Politique de la Ville.

Afin d'assurer pleinement cette mission et de contribuer fortement dans le développement socio-économique du Royaume, le Groupe a procédé, en fin 2023, à une revue stratégique globale ayant abouti à la définition de nouvelles orientations stratégiques et des objectifs à court et moyen termes très ambitieux visant la mue du Groupe Al Omrane en acteur de référence du secteur de l'habitat et de l'aménagement du territoire qui contribue dans l'amélioration du cadre de vie des citoyens avec innovation, modernité et durabilité. Par ailleurs, des réajustements de l'organisation du Groupe et de ses processus opérationnels ont été opérés et les relations avec ses partenaires ont été renforcées.

Les perspectives du Groupe revues sur cette base peuvent être synthétisées comme suit :

- Etre le partenaire des pouvoirs publics pour la réalisation des projets d'aménagement du territoire et de mise à niveau urbaine ;
- Etre l'opérateur national de référence de l'habitat, tout en développant le partenariat avec le secteur privé ;
- Asseoir toutes les bases d'un développement pérenne du Groupe (bonne gouvernance, alignement stratégique, solidité financière, transformation technologique, excellence opérationnelle, recherche et innovation, maîtrise des risques et du contrôle interne...).

Les premiers résultats de cette évolution ont été immédiatement perçus et le Groupe poursuit son développement sur cette lancée.



RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2024



COMPTES CONSOLIDÉS

BILAN CONSOLIDÉ

| ACTIF | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Actif immobilisé | | |
| Écart d'acquisition | | |
| Immobilisations incorporelles | 24.362.668,77 | 22.839.556,95 |
| Immobilisations corporelles | 144.465.808,80 | 154.908.430,00 |
| Immobilisations financières | 67.641.189,96 | 67.744.668,35 |
| Participations non consolidées | 9.900.000,00 | 9.900.000,00 |
| Total actif immobilisé | 246.369.667,54 | 255.392.655,31 |
| Actif circulant | | |
| Stocks | 29.836.787.449,82 | 29.956.981.128,74 |
| Créances de l'actif circulant | 34.166.889.593,85 | 32.773.731.094,42 |
| Impôt différé | 586.308.123,82 | 456.859.000,00 |
| Titres et valeurs de placement | 232.959.747,91 | 71.463.489,93 |
| Total actif circulant | 64.822.944.915,35 | 63.259.034.713,09 |
| Trésorerie | | |
| Trésorerie-actif | 2.107.465.325,74 | 2.217.791.092,60 |
| Total trésorerie | 2.107.465.325,74 | 2.217.791.092,60 |
| TOTAL ACTIF | 67.176.779.908,63 | 65.732.218.461,00 |

| PASSIF | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Capitaux propres | | |
| Capital social | 2.104.047.700,00 | 2.104.047.700,00 |
| Autres réserves consolidées | 2.558.546.406,74 | 3.654.078.773,33 |
| Résultat net de l'exercice | 193.823.897,94 | -1.169.978.273,36 |
| Capitaux propres du Groupe | 4.856.418.004,68 | 4.588.148.199,97 |
| Intérêt minoritaire | | |
| Capitaux propres de l'ensemble consolidé | 4.856.418.004,68 | 4.588.148.199,97 |
| Capitaux propres assimilés | | |
| Provisions durables pour R&C | | |
| Provisions pour risques | 640.998.582,23 | 649.519.794,74 |
| Provisions pour charges | 30.464.618,16 | 104.227.308,04 |
| Total provisions durables pour R&C | 671.463.200,39 | 753.747.102,78 |
| Dettes | | |
| Dettes de financement | 5.597.253.568,38 | 5.089.310.446,17 |
| Dettes fournisseurs | 9.389.565.000,31 | 9.653.400.654,47 |
| Autres dettes | 44.178.407.831,80 | 42.637.267.460,13 |
| Impôts différé | 342.034.861,56 | 323.114.000,00 |
| Autres provisions pour risques et charges | 1.092.938.879,43 | 1.063.165.952,65 |
| Total des dettes | 60.600.200.140,48 | 58.766.258.513,42 |
| Trésorerie-passif | | |
| Trésorerie-passif | 1.048.698.563,08 | 1.624.064.644,84 |
| Total trésorerie-passif | 1.048.698.563,08 | 1.624.064.644,84 |
| TOTAL PASSIF | 67.176.779.908,63 | 65.732.218.461,01 |

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES

| C.P.C | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Produits d'exploitation | | |
| Chiffre d'affaires | 2.281.639.376,52 | 1.743.400.534,87 |
| Variation de stocks de produits | 19.162.032,76 | -97.265.380,07 |
| Immobilisations produites par l'Ése pour elle-même | | |
| Subv d'exploitation et autres produits d'exploitation | | |
| Reprises d'exploitation, transferts de charges | 367.709.499,62 | 379.240.560,09 |
| Total des produits d'exploitation | 2.630.186.843,38 | 2.025.375.714,88 |
| Charges d'exploitation | | |
| Achats consommés | 1.455.424.011,86 | 1.195.214.071,60 |
| Autres charges externes | 87.826.070,96 | 75.899.604,26 |
| Impôts et taxes | 3.978.948,96 | 6.901.058,01 |
| Charges de personnel | 261.909.455,25 | 263.721.896,53 |
| Autres charges d'exploitation | 212.185,41 | 36.927,15 |
| Dotations d'exploitation | 457.369.632,02 | 424.440.945,32 |
| Total des charges d'exploitation | 2.266.720.304,46 | 1.966.214.502,88 |
| Résultat d'exploitation | 363.466.538,92 | 59.161.212,01 |
| Résultat financier | 43.522.418,22 | -33.192.144,96 |
| Résultat courant | 319.944.120,70 | 25.969.067,05 |
| Résultat non courant | 72.482.389,38 | 2.454.579,30 |
| Résultat avant impôt | 247.461.731,32 | 28.423.646,35 |
| Impôts sur les bénéfices | 53.637.833,38 | 2.221.254,21 |
| Résultat net du groupe | 193.823.897,94 | 26.202.392,13 |
| Quote-part du Résultat net des entreprises associées | | |
| Résultat net consolidé | 193.823.897,94 | 26.202.392,13 |
| Résultat revenant aux intérêts minoritaires | | |
| Résultat net revenant à la société mère | 193.823.897,94 | 26.202.392,13 |
| Résultat par action en Dh | 9,21 | 1,25 |
| Total des produits | 2.755.262.608,76 | 2.179.249.054,57 |
| Total des charges | 2.561.438.710,82 | 2.153.046.662,44 |
| Résultat net | 193.823.897,94 | 26.202.392,13 |



BDO, Audit, Tax & Advisory
AC9, Rue Al Maysse
Secteur 15, Hay Ryad - Rabat



Horwath Maroc Audit
90 Avenue Mehdi Ben Barka,
Hay Ryad - Rabat

Aux actionnaires de la société
HOLDING AL OMRANE S.A
5, Rue Boundouq, Mail Central,
Hay Riad, Rabat

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société HOLDING AL OMRANE S.A et ses filiales (« Groupe Al Omrane ») comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres ainsi qu'une sélection des notes annexes, au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 4.856.418.004,68 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 193.823.897,94 MAD.

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 des états consolidés 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 de la situation financière et du patrimoine du Groupe Al Omrane arrêtés au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que l'actif et le passif de la situation intermédiaire du Groupe Al Omrane établie au 30 juin 2024, comprennent respectivement des soldes débiteur et créditeur de Milliard 31,4 MAD et Milliard 32,2 MAD relatifs essentiellement à des opérations gérées en Maîtrise d'Ouvrage Délégées (MOD) pour le compte de ministères et organismes de l'Etat. Ces soldes correspondent, entre autres, à des opérations anciennement achevées dont les bilans de clôture ne sont pas encore établis ou validés avec les maîtres d'ouvrage correspondants.

Rabat, le 30 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

BDO Audit, Tax & Advisory
BDO
Audit, Tax & Advisory
Rue Al Maysse, Secteur 15
Hay Ryad 10100 Rabat
Téléphone 212 5 37 63 37 11
Téléfax 0015 3760488881
Aziz EL KHATTABI
Associé

Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
90 Avenue Mehdi Ben Barka
Hay Ryad - Rabat
Téléphone 212 5 37 63 37 11
Adib BENBRAHIM
Associé

RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2024

COMPTES SOCIAUX

BILAN

| ACTIF | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A) | 23.476.375,00 | 10.876.375,00 | 12.600.000,00 | 14.400.000,00 |
| • Frais préliminaires | | | | |
| • Charges à répartir sur plusieurs exercices | 23.476.375,00 | 10.876.375,00 | 12.600.000,00 | 14.400.000,00 |
| • Primes de remboursement des obligations | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B) | 42.996.437,29 | 21.237.373,73 | 21.759.063,56 | 19.887.952,02 |
| • Immobilisation en recherche et développement | | | | |
| • Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 41.650.277,30 | 21.237.373,73 | 20.412.903,57 | 18.541.792,03 |
| • Fonds commercial | 1.346.159,99 | | 1.346.159,99 | 1.346.159,99 |
| • Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 125.191.346,45 | 104.157.374,41 | 21.033.972,04 | 26.203.763,01 |
| • Terrains | 1.631.245,53 | | 1.631.245,53 | 1.631.245,53 |
| • Constructions | 44.175.961,66 | 27.573.505,52 | 16.602.456,14 | 17.752.733,78 |
| • Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| • Matériel de transport | 842.936,01 | 842.936,02 | -0,01 | -0,01 |
| • Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 76.848.598,12 | 74.281.496,54 | 2.567.101,58 | 6.583.808,84 |
| • Autres immobilisations corporelles | 1.485.298,79 | 1.459.436,33 | 5.852,46 | 8.656,73 |
| • Immobilisations corporelles en cours | 227.318,34 | | 227.318,34 | 227.318,34 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D) | 2.582.653.916,91 | | 2.582.653.916,91 | 2.641.368.899,02 |
| • Prêts immobilisés | 1.025.305.352,03 | | 1.025.305.352,03 | 1.084.020.334,14 |
| • 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 | | | | |
| ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (E) | 29.289.759,04 | | 29.289.759,04 | 41.328.322,00 |
| • Diminution des créances immobilisées | | | | |
| • Augmentation des dettes de financement | 29.289.759,04 | | 29.289.759,04 | 41.328.322,00 |
| TOTAL (A+B+C+D+E) | 2.803.607.834,69 | 136.271.123,14 | 2.667.336.711,55 | 2.743.188.936,05 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| STOCKS (F) | 9.955.426.821,57 | 1.596.279.117,54 | 8.359.147.704,03 | 8.441.753.832,74 |
| • Terrains | 58.000.000,00 | | 58.000.000,00 | 58.000.000,00 |
| • Matières et fournitures consommables | | | | |
| • Produits en cours | 5.471.975.557,71 | 557.285.542,76 | 4.914.690.014,95 | 4.789.805.573,37 |
| • Produits intermédiaires et produits résiduels | 643.939.926,39 | | 643.939.926,39 | 676.245.688,60 |
| • Produits finis | 3.781.513.337,47 | 1.038.993.574,78 | 2.742.519.762,69 | 2.937.702.570,77 |
| CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 4.711.573.394,76 | 654.844.802,94 | 4.056.728.591,82 | 3.395.980.789,48 |
| • Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes | 211.836.670,22 | | 211.836.670,22 | 190.967.130,22 |
| • Clients et comptes rattachés | 856.888.831,96 | 468.457.856,46 | 388.430.975,50 | 483.945.774,50 |
| • Personnel | 829.120,81 | 263.284,94 | 565.835,87 | 787.120,94 |
| • État | 581.156.800,14 | | 581.156.800,14 | 569.653.289,93 |
| • Comptes d'associés | | | | |
| • Autres débiteurs | 2.975.803.694,77 | 186.123.661,54 | 2.789.680.033,23 | 2.067.514.147,14 |
| • Comptes de régularisation-Actif | 85.056.276,86 | | 85.056.276,86 | 83.133.326,75 |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H) | 232.959.747,91 | | 232.959.747,91 | 71.663.489,93 |
| ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Éléments circulants) | | | | |
| TOTAL (F+G+H+I) | 14.899.961.964,24 | 2.251.123.920,48 | 12.648.838.043,76 | 11.909.198.112,15 |
| TRÉSorerIE | | | | |
| TRÉSorerIE-ACTIF | 1.138.607.878,98 | | 1.138.607.878,98 | 1.002.328.936,36 |
| • Chèques et valeurs à encaisser | | | | 866.204,00 |
| • Banques, T.G & CP | 1.138.571.358,99 | | 1.138.571.358,99 | 1.001.427.742,80 |
| • Caisse, régie d'avances et accredités | 36.519,99 | | 36.519,99 | 32.989,56 |
| TOTAL III | 1.138.607.878,98 | | 1.138.607.878,98 | 1.002.328.936,36 |
| TOTAL GÉNÉRAL I+II+III | 18.842.177.677,91 | 2.387.395.043,62 | 16.454.782.634,29 | 15.654.715.984,56 |

COMPTES DE PRODUITS ET DE CHARGES

| NATURE | Du 01 janvier au 30 juin | | | |
|---|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| | Opérations | | Totaux de l'exercice 3=1+2 | Totaux de l'exercice précédent 4 |
| | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | | |
| EXPLOITATION | | | | |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| • Ventes de marchandises | | | | |
| • Ventes de biens et services produits | 542.726.745,91 | | 542.726.745,91 | 312.952.036,31 |
| • Chiffre d'affaires | 542.726.745,91 | | 542.726.745,91 | 312.952.036,31 |
| • Variation des stocks de produits (+) | -162.315.054,83 | | -162.315.054,83 | -38.286.057,70 |
| • Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | | |
| • Subventions d'exploitation | | | | |
| • Autres produits d'exploitation | | | | |
| • Reprises d'exploitation, transferts de charges | 78.368.105,12 | | 78.368.105,12 | 79.988.811,66 |
| TOTAL I | 458.779.796,20 | | 458.779.796,20 | 354.654.790,27 |
| II CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| • Achats revendus de marchandises | | | | |
| • Achats consommés de matières et fournitures | 145.765.373,02 | | 145.765.373,02 | 169.153.425,11 |
| • Autres charges externes | 39.316.569,57 | 60.322,19 | 39.376.891,76 | 33.066.665,05 |
| • Impôts et taxes | 390.837,80 | | 390.837,80 | 398.642,80 |
| • Charges de personnel | 43.366.875,98 | | 43.366.875,98 | 45.371.446,45 |
| • Autres charges d'exploitation | | | | |
| • Dotations d'exploitation | 66.368.284,92 | | 66.368.284,92 | 153.098.653,86 |
| TOTAL II | 295.207.941,29 | 60.322,19 | 295.268.263,48 | 401.088.832,27 |
| III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 163.571.854,91 | -60.322,19 | 163.511.532,72 | -46.434.043,00 |
| FINANCIER | | | | |
| IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| • Produits des titres de participation et autres titres immobilisés | 315.000.000,00 | | 315.000.000,00 | 176.500.000,00 |
| • Gains de change | 407.890,34 | | 407.890,34 | 150.293,59 |
| • Intérêts et autres produits financiers | 26.324.916,13 | | 26.324.916,13 | 28.825.564,13 |
| • Reprises financières, transferts de charges | 62.249.513,00 | | 62.249.513,00 | 70.801.628,70 |
| TOTAL IV | 403.982.119,47 | | 403.982.119,47 | 276.277.486,42 |
| V CHARGES FINANCIÈRES | | | | |
| • Charges d'intérêts | 126.301.712,17 | | 126.301.712,17 | 122.648.027,93 |
| • Pertes de change | 12.054.687,94 | | 12.054.687,94 | 9.298.036,85 |
| • Autres charges financières | 0,00 | 173.097,01 | 173.097,01 | 34.028,00 |
| • Dotations financières | | | | |
| TOTAL V | 138.356.400,11 | 173.097,01 | 138.529.497,12 | 131.980.092,78 |
| VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V) | 265.625.719,36 | -173.097,01 | 265.452.622,35 | 144.297.393,64 |
| VII RÉSULTAT COURANT (III+VI) | 429.197.574,27 | -233.419,20 | 428.964.155,07 | 97.863.350,64 |
| NON COURANT | | | | |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| • Produits des cessions d'immobilisations | | | | |
| • Subventions d'équilibre | | | | |
| • Reprises sur subventions d'investissement | | | | |
| • Autres produits non courants | 8.001.356,07 | | 8.001.356,07 | 6.309.645,67 |
| • Reprises non courantes, transferts de charges | | | | |
| TOTAL VIII | 8.001.356,07 | | 8.001.356,07 | 6.309.645,67 |
| IX CHARGES NON COURANTES | | | | |
| • Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | | | 395.172,00 | 887.920,00 |
| • Subventions accorées | 395.172,00 | | 395.172,00 | |
| • Autres charges non courantes | 2.248.775,26 | 2.443.100,39 | 4.691.875,65 | 3.917.681,29 |
| • Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | | | | |
| TOTAL IX | 2.643.947,26 | 2.443.100,39 | 5.087.047,65 | 4.805.601,29 |
| X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX) | 5.357.408,81 | -2.443.100,39 | 2.914.308,42 | 1.504.044,38 |
| XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII-X) | 434.554.983,08 | -2.676.519,59 | 431.878.463,49 | 99.367.395,02 |
| XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS | 2.231.152,00 | | 2.231.152,00 | 2.623.688,00 |
| XIII RÉSULTAT NET (XI-XII) | 432.323.831,08 | -2.676.519,59 | 429.647.311,49 | 96.743.707,02 |
| XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII) | 870.763.271,74 | | 870.763.271,74 | 637.241.922,36 |
| XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | 438.439.440,66 | 2.676.519,59 | 441.115.960,25 | 540.498.215,34 |
| XVI RÉSULTAT NET (XIV-XV) | 432.323.831,08 | -2.676.519,59 | 429.647.311,49 | 96.743.707,02 |

| PASSIF | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| FINANCEMENT PERMANENT | | |
| CAPITAUX PROPRES (A) | 1.997.404.455,03 | 1.567.757.143,54 |
| • Capital social ou personnel (1) | 2.104.047.700,00 | 2.104.047.700,00 |
| • Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé | | |
| • Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| • Écarts de réévaluation | | |
| • Réserve légale | 181.313.293,89 | 181.313.293,89 |
| • Autres réserves | | |
| • Report à nouveau (2) | -717.603.850,35 | 62.202.986,20 |
| • Résultats net en instance d'affectation (2) | | |
| • Résultat net de l'exercice (2) | 429.647.311,49 | -779.806.836,55 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B) | 0,00 | 0,00 |
| • Subventions d'investissement | | |
| • Provisions réglementées | | |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 5.582.143.218,38 | 5.074.200.096,17 |
| • Emprunts obligataires | 3.922.000.000,00 | 3.022.000.000,00 |
| • Autres dettes de financement | 1.660.143.218,38 | 2.052.200.096,17 |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D) | 446.228.671,59 | 485.462.864,33 |
| • Provisions pour charges | 446.228.671,59 | 485.462.864,33 |
| • Provisions pour risques | | |
| ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) | 22.565.822,19 | 13.847.645,73 |
| • Augmentation des créances immobilisées | | |
| • Diminution des dettes de financement | 22.565.822,19 | 13.847.645,73 |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 8.048.342.167,19 | 7.141.267.749,77 |
| PASSIF CIRCULANT | | |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 6.987.114.782,77 | 6.672.730.035,62 |
| • Fournisseurs et comptes rattachés | 2.216.870.229,76 | 2.307.765.193,33 |
| • Clients créditeurs, avances et acomptes | 1.596.254.116,63 | 1.493.751.692,57 |
| • Personnel | 17.230.850,83 | 22.963.781,22 |
| • Organismes sociaux | 12.964.392,39 | 6.280.851,36 |
| • État | 430.798.412,70 | 445.782.601,27 |
| • Comptes d'associés | | |
| • Autres créanciers | 2.541.870.715,12 | 2.282.675.169,55 |
| • Comptes de régularisation - Passif | 171.126.065,34 | 113.520.746,32 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 436.987.030,99 | 436.987.030,99 |
| ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H) | 7.424.101.813,76 | 7.109.717.066,99 |
| TRÉSorerIE | | |
| TRÉSorerIE - PASSIF | 982.338.653,34 | 1.403.731.168,18 |
| • Crédits d'escompte | | |
| • Crédits de trésorerie | 982.338.653,34 | 1.403.731.168,18 |
| • Banques (solides créditeurs) | | |
| TOTAL III | 982.338.653,34 | 1.403.731.168,18 |
| TOTAL GÉNÉRAL I+II+III | 16.454.782.634,29 | 15.654.715.984,56 |



BDO, Audit, Tax & Advisory
AC9, Rue Al Maysse
Secteur 15, Hay Riad - Rabat



Horwath Maroc Audit
90 Avenue Mohamed Ben Barka,
Hay Riad - Rabat

Aux actionnaires de la société
HOLDING AL OMRANE S.A
5, Rue Boudouq, Mail Central,
Hay Riad, Rabat

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2024

En application des dispositions du Dahir portant la 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 S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.997.404.455,03 MAD dont un bénéfice net de 429.647.311,49 MAD, 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 S.A arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que l'actif et le passif de la situation intermédiaire de la Société établie au 30 juin 2024, comprennent respectivement des soldes débiteur et créateur de Milliard 1,2 MAD et Milliard 1,4 MAD relatifs essentiellement à des opérations gérées en Maîtrise d'Ouvrage Déléguées (MOD) pour le compte de ministères et organismes de l'Etat. Ces soldes correspondent, entre autres, à des opérations anciennement achevées dont les bilans de clôture ne sont pas encore établis ou validés avec les maîtres d'ouvrage correspondants.

Rabat, le 30 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes