



delta holding

Communiqué N° 5/22

RÉALISATIONS AU TERME DU 1^{er} SEMESTRE 2022

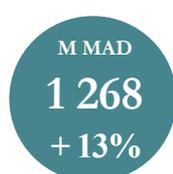
Réuni le 20 septembre 2022 au siège social de delta holding SA, le Conseil d'Administration a examiné, sous la Présidence de M. Fouad FAHIM, les activités du Groupe durant le premier semestre 2022 et a arrêté les comptes sociaux et consolidés y afférents.

RESULTATS

Carnet de commandes



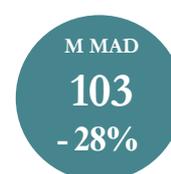
Chiffre d'affaires



Résultat net consolidé part du Groupe



Résultat net social



Durant Le 1er semestre 2022, le Groupe delta holding s'est inscrit dans la continuité des performances enregistrées en 2021 et confirme sa dynamique de croissance illustrée par les principaux indicateurs financiers.

Le chiffre d'affaires réalisé a progressé de 13% par rapport au premier semestre 2021, pour atteindre 1 268 millions MAD avec un résultat d'exploitation consolidé de 126 millions MAD en progression de 20%.

Le résultat net consolidé s'est établi à 81 millions MAD, en augmentation de 30% avec un résultat net consolidé part du groupe de 70 millions MAD en progression de 10%.

Le carnet de commandes restant à exécuter à l'issue de ce 1er semestre 2022, s'élève à 3 006 millions MAD, ce qui représente 11 mois de chiffre d'affaires.

Le résultat net social s'élève à fin juin 2022 à 103 millions MAD, en diminution de -28% par rapport à la même période en 2021, essentiellement en raison de la politique de distribution des dividendes adoptée par les filiales permettant un meilleur financement dans un contexte inflationniste persistant sur les prix des intrants.

L'endettement financier net a connu une amélioration comparativement à l'exercice 2021 avec une réduction de -26% au niveau des comptes consolidés et -28% en comptes sociaux.

ACTIVITÉS - PERSPECTIVES

Durant ce premier semestre, le Groupe delta holding a maintenu un bon niveau de déploiement sur l'ensemble des activités des filiales. Ces dernières ont participé à la réalisation d'importants projets industriels et d'infrastructures couvrant les secteurs de l'eau, des mines, des transports et de la santé.

Malgré une conjoncture peu favorable qui continue à être marquée par la hausse des prix des intrants et leur rareté, le Groupe, conforté par un carnet de commandes bien fourni et une solidité financière, reste confiant en sa capacité à maintenir une croissance soutenue grâce à la diversification de ses activités, son modèle de gestion intégré et ses fondamentaux solides.

BILAN (ACTIF)

ACTIF	Brut	Amortissements et provisions	30-Juin-22 Net	31-déc-21 Net
ECART D'ACQUISITION (A)	268 057 862,13	147 431 824,20	120 626 037,93	127 327 484,48
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	108 561 499,01	78 985 290,94	29 576 208,07	32 574 388,27
Immobilisation en recherche et développement	60 173 824,90	48 722 532,19	11 451 292,71	12 550 158,01
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 495 937,16	15 246 715,69	1 249 221,47	1 555 971,16
Fonds commercial	1 000,00		1 000,00	1 000,00
Autres immobilisations incorporelles	31 890 736,95	15 016 043,06	16 874 693,89	18 467 259,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 884 889 190,91	1 256 534 417,13	628 354 773,78	649 504 961,56
Terrains	25 223 714,84	1 750 859,73	23 472 855,11	23 435 922,94
Constructions	452 051 882,58	252 384 087,88	199 667 794,70	208 947 857,31
Installations techniques, matériel et outillage	1 172 449 241,59	831 462 065,91	340 987 175,68	366 128 188,15
Matériel de transport	128 463 509,78	107 419 608,46	21 043 901,32	23 106 470,53
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	77 916 156,32	63 210 158,67	14 705 997,65	15 422 078,85
Autres immobilisations corporelles	462 874,46	307 636,48	155 237,98	1 209 197,26
Immobilisations corporelles en cours	28 321 811,34		28 321 811,34	11 255 246,52
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	63 068 521,50	18 794 014,64	44 274 506,86	59 139 123,13
Prêts immobilisés	640 034,74		640 034,74	716 310,81
Autres créances financières	15 460 928,69	500 000,00	14 960 928,69	24 909 916,25
Titres de participation	46 621 694,10	18 294 014,64	28 327 679,46	33 168 754,38
Autres titres immobilisés	345 863,97		345 863,97	344 141,69
TITRES MIS EN EQUIVALENCE (E)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (F)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E+F)	2 324 577 073,55	1 501 745 546,91	822 831 526,64	868 545 957,44
STOCKS (G)	1 353 494 952,35	12 620 000,71	1 340 874 951,64	1 106 595 354,66
Marchandises	252 137 311,73	120 301,69	252 017 010,04	235 895 468,44
Matières et fournitures consommables	358 748 798,51	7 584 865,54	351 163 932,97	277 369 266,27
Produits en cours	517 401 720,74	2 230 875,48	515 170 845,26	440 508 725,51
Produits intermédiaires et produits résiduels	2 055 017,79		2 055 017,79	2 484 204,34
Produits finis	223 152 103,58	2 683 958,00	220 468 145,58	150 337 690,10
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)	2 244 477 453,95	130 474 416,91	2 114 003 037,04	2 053 488 785,84
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	45 117 978,80		45 117 978,80	14 633 382,37
Clients et comptes rattachés	1 822 687 522,16	117 670 302,03	1 705 017 220,13	1 758 285 351,42
Personnel	3 924 590,41		3 924 590,41	2 316 130,45
Etat	317 471 893,23		317 471 893,23	243 610 265,53
Comptes d'associés	1 567 910,72		1 567 910,72	1 404 504,11
Autres débiteurs	38 429 053,75	12 804 114,88	25 624 938,87	19 743 170,60
Comptes de régularisation Actif	15 278 504,88		15 278 504,88	13 495 981,36
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I)	132 585 394,21	1 644 327,15	130 941 067,06	11 754 045,39
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J)	10 198 485,30		10 198 485,30	8 697 129,39
TOTAL II (G+H+I+J)	3 740 756 285,81	144 738 744,77	3 596 017 541,04	3 180 535 315,28
TRESORERIE ACTIF	249 295 267,42		249 295 267,42	379 552 156,49
Chèques et valeurs à encaisser	12 770 513,42		12 770 513,42	1 617 326,19
Banques, T.G. et C.C.P.	235 769 099,83		235 769 099,83	377 265 968,71
Caisses, régies d'avances et accreditifs	755 654,17		755 654,17	668 861,59
TOTAL III	249 295 267,42		249 295 267,42	379 552 156,49
TOTAL GENERAL I+II+III	6 314 628 626,78	1 646 484 291,68	4 668 144 335,10	4 428 633 429,21

BILAN (PASSIF)

PASSIF	30-Juin-22	31-déc-21
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	876 000 000,00	876 000 000,00
Moins : actionnaires. capital souscrit non appelé		
- capital appelé	12 550 158,01	
- dont versé		
Primes d'émission, de fusion et d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserves légales	87 600 000,00	87 600 000,00
Réserves consolidées	510 110 424,41	486 087 475,08
Autres réserves		148 654 333,28
Report à nouveau	624 796 371,41	444 796 494,05
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice - part du groupe	69 928 147,86	172 044 465,98
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	2 168 434 943,68	2 215 182 768,39
INTERETS MINORITAIRES (A2)	166 235 959,85	151 370 095,16
Part dans les capitaux propres avant résultat net	154 945 496,37	141 405 275,06
Part dans le résultat net de l'exercice	11 290 463,48	9 964 820,10
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	2 334 670 903,53	2 366 552 863,55
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	267 073 833,61	260 263 128,70
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	267 073 833,61	260 263 128,70
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	7 210 239,85	7 062 940,92
Provisions pour risques	7 135 134,14	6 921 719,64
Provisions pour charges	75 105,71	141 221,28
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 608 954 976,99	2 633 878 933,17
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 519 523 862,81	1 313 054 521,01
Fournisseurs et comptes rattachés	812 513 234,61	705 060 892,83
Clients créditeurs, avances et acomptes	109 546 039,12	115 756 434,57
Personnel	12 526 902,83	12 321 726,15
Organismes sociaux	14 952 717,94	15 426 710,74
Etat	421 813 596,05	407 460 613,77
Comptes d'associés	139 632 864,01	29 845 640,62
Autres créanciers	4 382 468,62	6 126 584,29
Comptes de régularisation-passif	4 156 039,63	21 055 918,04
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	285 150 982,68	276 322 195,07
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)	3 335 004,33	1 769 621,50
TOTAL II (F+G+H)	1 808 009 849,82	1 591 146 337,58
TRESORERIE - PASSIF	251 179 508,29	203 608 158,46
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	110 622 404,73	72 766 546,30
Banques (soldes créditeurs)	140 557 103,56	130 841 612,16
TOTAL III	251 179 508,29	203 608 158,46
TOTAL GENERAL I + II + III	4 668 144 335,10	4 428 633 429,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTALAUX 30-juin-22 3=1+2	TOTALAUX 30-Juin-21
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	231 298 619,64		231 298 619,64	206 994 065,34
Ventes de biens et services produits	1 036 318 832,97		915 305 838,80	915 305 838,80
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 267 617 452,61		1 267 617 452,61	1 122 299 904,14
Variation des stocks de produits	144 895 139,95		144 895 139,95	35 033 433,22
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	15 139 958,93		902 062,12	902 062,12
Subventions d'exploitation	200 656,00		77 823,40	177 823,40
Autres produits d'exploitation	723 841,24		136 249,13	136 249,13
Reprises d'exploitation; transferts de charges	4 771 863,86		3 421 873,26	3 421 873,26
TOTAL I	1 433 348 912,59		1 433 348 912,59	1 161 871 345,27
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	167 752 002,41		167 752 002,41	150 138 995,38
Achats consommés de matières et fournitures	786 053 730,13	613 395,61	786 667 125,74	586 994 818,27
Autres charges externes	79 196 563,74	507 988,67	79 704 552,41	75 120 810,08
Impôts et taxes	7 247 316,99	697 423,71	7 944 740,70	7 896 896,05
Charges de personnel	188 930 914,84	3 127,97	188 934 042,81	176 347 644,68
Autres charges d'exploitation	3 953 555,61	355,51	3 953 911,12	1 644 105,39
Dotations d'exploitation	72 573 026,98		72 573 026,98	58 602 389,06
TOTAL II	1 305 707 110,70	1 822 291,47	1 307 529 402,17	1 056 745 658,91
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			125 819 510,42	105 125 686,36
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits de titres participations et autres titres immobilisés	12 722 499,07		12 722 499,07	20 419,49
Gains de change	4 747 509,61		4 747 509,61	3 252 990,42
Intérêts et autres produits financiers	1 235 689,33	235 965,79	1 471 655,12	3 808 108,32
Reprises financières; transferts de charges	11 334 789,66		11 334 789,66	6 720 616,89
TOTAL IV	30 040 487,67	235 965,79	30 276 453,46	13 802 135,12
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	7 487 398,58		7 487 398,58	12 453 816,89
Pertes de change	10 476 280,50	607,84	10 476 888,34	2 693 269,89
Autres charges financières	773 606,46		773 606,46	385 727,35
Dotations financières	7 431 417,09		7 431 417,09	7 260 074,55
TOTAL V	26 168 702,63	607,84	26 169 310,47	22 792 888,68
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			4 107 142,99	-8 990 753,56
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			129 926 653,41	96 134 932,80
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	2 462 000,00		2 462 000,00	4 870 596,11
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 622 829,86	453 496,57	2 076 326,43	10 230 962,16
Reprises non courantes; transferts de charges	477 427,49		477 427,49	19 300,42
TOTAL VIII	4 562 257,35	453 496,57	5 015 753,92	15 120 858,69
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 617 350,75		1 617 350,75	2 380 073,33
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	7 227 666,47	2 054 430,29	9 282 096,76	7 264 650,40
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	690 653,30		690 653,30	18 400,88
TOTAL IX	9 535 670,52	2 054 430,29	11 590 100,81	9 663 124,61
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-6 574 346,89	5 457 734,08
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			123 352 306,52	101 592 666,88
XII IMPÔTS SUR LE RESULTAT	35 000 565,63	431 683,00	35 432 248,63	32 330 810,22
XIII RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES (XI - XII)			87 920 057,89	69 261 856,66
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	6 701 446,55		6 701 446,55	6 701 446,55
XIV RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ			81 218 611,34	62 560 410,15
XV RESULTAT NET REVENANT AUX INTERETS MINORITAIRES			-1 290 463,48	-1 087 110,81
XVI RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE MERE			69 928 147,86	63 473 299,34

PERIMETRE DE CONSOLIDATION (Extrait de l'ETICC)

Au 30 Juin 2022, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation, en plus delta holding (société mère du groupe), sont celles indiquées, ci-après, et ont toutes fait l'objet d'une intégration globale à l'exception de GLS et AFRICBITUMES qui ont été intégrées proportionnellement :

Société	% d'intérêt	% de contrôle	Soci
---------	-------------	---------------	------

