



Communiqué N° 7/20

RÉALISATIONS AU TERME DU 1^{er} SEMESTRE 2020

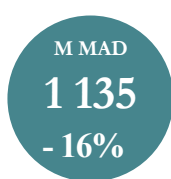
Réuni le 22 septembre 2020 au siège social de delta holding sa, le Conseil d'Administration a examiné, sous la Présidence de M. Fouad FAHIM, les activités du Groupe durant le 1^{er} semestre 2020 et a arrêté les comptes sociaux et consolidés y afférents.

RESULTATS

Carnet de commandes



Chiffre d'affaires



Résultat net consolidé part du Groupe



Résultat net social



Dans un contexte de crise sanitaire sans précédent, le Groupe delta holding a enregistré durant le 1^{er} semestre 2020 un repli de ses principaux indicateurs financiers par rapport à la même période en 2019.

Le carnet de commande restant à exécuter à l'issue de ce 1^{er} semestre s'élève à 2 048 millions MAD, ce qui représente près de 11 mois de chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires a atteint 1 135 millions MAD, en baisse de 16% par rapport au 1^{er} semestre 2019 et dont la part à l'export représente 12%.

Le résultat net consolidé part du groupe s'est établi à 90 millions MAD, en recul de 18 %.

Quant au résultat net social, il a enregistré une régression de 3%, avec 139 millions MAD à fin juin 2020.

ACTIVITÉS

Dans ce contexte inédit marqué par la crise sanitaire liée à la pandémie du Covid-19, le Groupe s'est fortement mobilisé pour assurer une continuité de l'activité tout en plaçant la sécurité de ses collaborateurs et ses partenaires au centre de ses préoccupations.

Durant ce premier semestre, le Groupe a participé à la réalisation d'importants projets industriels et d'infrastructures, dont nous soulignons les suivants :

- Dans le secteur des transports : le recyclage à froid des chaussées sur plusieurs routes avec des techniques innovantes utilisant des liants spéciaux tels que le ciment et l'émulsion.

La modernisation d'une centaine de voies de péage sur le réseau autoroutier.

- Dans le domaine de l'eau : La réalisation et la mise en service de l'adduction d'eau potable pour la ville de Guercif, de la station de traitement de l'eau potable d'Essaouira et des travaux de sécurisation de l'alimentation en eau potable de la ville d'Oujda à partir du barrage Machraâ Hamadi.

Le démarrage des projets d'alimentation en eau potable de la ville de Marrakech à partir du barrage El Massira, d'adduction d'eau brute à partir du barrage Ibn Batouta et les travaux de la station de traitement de l'eau potable de Tamri à Agadir.

- En métallurgie : la fabrication de mâts intégralement équipés pour les besoins du parc éolien de Midelt, la fourniture et le montage des structures métalliques ainsi que l'assemblage mécanique des équipements de la station de dessalement d'eau d'Agadir.

- Et au niveau de la parachimie : la réalisation d'installations de fluides médicaux de nombreux hôpitaux et cliniques ainsi que leur approvisionnement en oxygène et appareils de respiration.

Cette période a été, également, marquée par :

- La reprise anticipée de l'activité de la filiale Sotrameg après des travaux de réhabilitation de son usine, engagés depuis 2019. Cette unité industrielle spécialisée dans la transformation de mélasse pour la production d'éthanol, a retrouvé ainsi sa pleine capacité de production permettant de répondre aux besoins nationaux en éthanol à usage médical dans ce contexte de pandémie.

- Le démarrage des activités de deux filiales :

▪ URBAN ELECTRONICS, d'un capital d'un million de MAD, spécialisée dans les solutions et équipements intelligents pour la mobilité urbaine;

▪ OTUBE, d'un capital d'un million de MAD, spécialisée principalement dans la fabrication et le montage des Profils Reconstitués Soudés (PRS) utilisés dans les tours éoliennes, le bâtiment et la construction métallique.

PERSPECTIVES

Malgré cette conjoncture peu favorable, le Groupe delta holding reste confiant en sa capacité de résilience face à cette crise grâce à la diversification de ses activités, son modèle de gestion intégré et ses fondamentaux solides.

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

NATURE	30-Juin-20	31-déc-19
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	99 913 479,06	262 263 486,02
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements	66 602 046,03	125 013 690,31
Variation des impôts différés		
Plus values de cession, nettes d'impôt	4 494 373,97	3 216 658,09
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	162 021 151,12	384 060 518,24
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 64 637 600,61	-83 810 509,64
I Flux net de trésorerie généré par l'activité	97 383 550,51	300 250 008,60
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	- 92 596 465,79	-134 252 664,89
Cession d'immobilisations,nettes d'impôt	25 798 611,54	29 657 632,57
Incidence des variations de périmètre		
II Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 66 797 854,25	-104 595 032,32
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-131 400 000,00
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	- 7 006 507,59	- 47 209 244,55
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	21 836 073,86	37 741 748,01
Remboursements d'emprunts	29 616 045,95	- 41 687 683,41
III Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	44 445 612,22	-182 555 179,95
IV Variation de trésorerie (I +II+III)	75 031 308,48	13 099 796,33
Trésorerie d'ouverture	- 265 405 079,40	-278 504 875,73
Trésorerie de clôture	- 190 373 770,92	- 265 405 079,40
Incidence des variations des monnaies étrangères		
V Différence	75 031 308,48	13 099 796,33

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)

(En milliers DH)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres (part groupe)
Situation au 31-12-2018	876 000		761 182	216 540	1 853 722
Affectation du résultat 2018			216 540	- 216 540	
Distribution par l'entreprise consolidante			- 131 400		
Résultat consolidé 2019				220 433	
Augmentation capital					
Autres			-21 134		
Situation au 31-12-2019	876 000		825 188	220 433	1 921 621
Affectation du résultat 2019			220 433	- 220 433	
Distribution par l'entreprise consolidante					
Résultat consolidé au 30-06-2020				89 959	
Augmentation capital					
Autres			- 21 789		
Situation au 30-06-2020	876 000		1 023 832	89 959	1 989 791