

Bilan actif du 01/01/2010 au 31/12/2010

ACTIF	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
A IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	67 757 460,01	34 333 557,66	33 423 902,35	33 478 578,27
C • Frais préliminaires	37 820 176,98	22 712 984,98	15 107 192,00	22 660 788,00
T • Charges à répartir	29 937 283,03	11 620 572,68	18 316 710,35	10 817 790,27
I • Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
F IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2 674 078,91	719 996,18	1 954 082,73	679 374,94
I • Immo en recherche et dévelop	-	-	-	-
M • Brevets, marques, droits et val. simil	-	-	-	-
M • Fonds commercial	-	-	-	-
M • Autres immobilis. incorporelles	2 674 078,91	719 996,18	1 954 082,73	679 374,94
O IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	50 215 504,11	17 061 732,54	33 151 771,57	29 572 925,68
B • Terrains	914 545,07	-	914 545,07	914 545,07
I • Constructions	6 303 030,64	1 260 606,13	5 042 424,51	5 357 576,05
L • Instal. tech. matériel et outillage	-	-	-	-
I • Matériel de transport	227 147,95	182 353,61	44 794,34	29 106,58
S • Mobilier, mat. bureau et aménag	32 316 620,45	15 618 772,80	16 697 847,65	15 138 897,98
E • Autres immobilis. corporelles	10 452 160,00	-	10 452 160,00	4 132 800,00
I • Immo. corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 498 880 263,18	2 778 087,31	1 496 102 175,87	1 084 296 083,90
A • Prêts immobilisés	508 838,78	77 070,29	431 768,49	940 547,07
I • Autres créances financières	6 638 745,63	-	6 638 745,63	6 638 689,38
I • Titres de participation	1 491 532 678,77	2 701 017,02	1 488 831 661,75	1 076 516 847,45
I • Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	200 000,00
ECARTS DE CONV.-ACTIF (E)	-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 619 525 306,21	54 893 373,69	1 564 631 932,52	1 144 026 962,79
STOCKS (F)	61 011 978,68	272 480,60	60 739 498,08	133 161 393,90
A • Marchandises	772 480,60	272 480,60	500 000,00	500 000,00
C • Matières et fourn. consommables	2 132 121,04	-	2 132 121,04	4 707 121,04
T • Produits en cours	58 107 377,04	-	58 107 377,04	127 954 272,86
I • Produits intermédi. et prod. résiduels	-	-	-	-
F • Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 229 131 709,46	6 833 057,48	4 222 298 651,98	2 354 549 841,56
C • Fournis, débit, avances et acomptes	187 414 812,98	-	187 414 812,98	93 526 163,41
I • Clients et comptes rattachés	1 678 163 185,78	6 039 598,04	1 672 123 587,74	873 953 161,06
R • Personnel	646 822,47	-	646 822,47	2 525 155,64
C • Etat	282 980 252,34	-	282 980 252,34	173 628 633,08
U • Comptes d'associés	1 009 801 022,83	-	1 009 801 022,83	713 193 199,43
L • Autres Débiteurs	1 060 041 135,10	793 459,44	1 059 247 675,66	491 501 296,35
A • Comptes de régularisation-Actif	10 084 477,96	-	10 084 477,96	6 222 232,59
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	9 804 877,11	265 434,00	9 539 443,11	1 654 719,52
N • Titres	9 804 877,11	265 434,00	9 539 443,11	1 654 719,52
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I) (éléments circulants)	16 858,66	-	16 858,66	19 225,27
TOTAL II (F+G+H+I)	4 299 965 423,91	7 370 972,08	4 292 594 451,83	2 489 385 180,25
TRESORERIE-ACTIF	47 591 416,24	-	47 591 416,24	271 158,19
C • Chèques et valeurs à encaisser	37 000,00	-	37 000,00	-
B • Banques, TG et CCP	47 583 083,42	-	47 583 083,42	264 491,04
C • Caisse, Régie d'avances et accréditifs	8 332,82	-	8 332,82	6 667,15
TOTAL III	47 628 416,24	-	47 628 416,24	271 158,19
TOTAL GENERAL I+II+III	5 967 119 146,36	62 264 345,77	5 904 854 800,59	3 633 683 301,23

Bilan passif du 01/01/2010 au 31/12/2010

PASSIF	Exercice	Exercice
	au 31/12/10	au 31/12/09
CAPITAUX PROPRES		
F • Capital social ou personnel ⁽¹⁾	1 210 000 000,00	1 210 000 000,00
I • Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-
N • Dont versé	1 210 000 000,00	1 210 000 000,00
A • Capital souscrit non appelé dont versé	-	-
N • Prime d'émission, de fusion, d'apport	643 500 000,00	643 500 000,00
C • Ecart de réévaluation	-	-
M • Réserves légales	14 181 552,94	9 589 634,41
M • Réserves réglementées	5 891 146,39	5 891 146,39
N • Report à nouveau ⁽²⁾	56 980 814,76	54 434 362,50
T • Résultat en instance d'affectation ⁽²⁾	-	-
T • Résultat net de l'exercice ⁽²⁾	136 145 765,34	91 838 370,79
Total des capitaux propres (A)	2 066 699 279,43	2 015 253 514,09
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
P • Subvention d'investissement	-	-
E • Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 476 356 241,13	580 719 746,72
A • Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	-
N • Autres dettes de financement	476 356 241,13	580 719 746,72
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 783 600,00	
N • Provisions pour risques	1 783 600,00	-
T • Provisions pour charges	-	-
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
• Augmentation de créances immobilisées	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 544 839 120,56	2 595 973 260,81
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 078 056 748,10	961 086 016,45
P • Fournisseurs et comptes rattachés	552 886 186,84	300 405 022,07
S • Clients créditeurs, avances et acomptes	1 229 861 139,68	620 295 433,05
I • Personnel	1 163 306,73	1 755 573,86
M • Organismes sociaux	3 318 415,61	3 567 253,32
C • Etat	59 139 982,27	26 385 742,56
R • Comptes d'associés	138 610 353,78	115 226,21
C • Autres créanciers	36 466 525,02	446 436,68
U • Comptes de régularisation-passif	56 610 838,17	8 115 328,70
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	16 858,66	19 225,27
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	92 134,94	30 658,83
TOTAL II (F+G+H)	2 078 165 741,70	961 135 900,55
TRESORERIE-PASSIF	281 849 938,33	76 574 139,87
T • Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
S • Crédit de trésorerie	-	-
R • Banques (soldes créditeurs)	281 849 938,33	76 574 139,87
TOTAL III	281 849 938,33	76 574 139,87
TOTAL GENERAL I+II+III	5 904 854 800,59	3 633 683 301,23

(1) si capital personnel débiteur (-) / bénéficiaire (+); déficitaire (-)

Compte de produits et charges (hors taxes) du 01/01/2010 au 31/12/2010

NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/10 3=1+2	Totaux au 31/12/09
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	807 283 328,56	-	807 283 328,56	514 191 564,15
• Chiffre d'affaires	807 283 328,56	-	807 283 328,56	514 191 564,15
• Variation de stocks de produits ⁽¹⁾	-69 846 895,82	-	-69 846 895,82	-54 228 799,73
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	-	-	-	104 000,00
• Produits financiers	-	-	-	-
TOTAL I	737 436 432,74	-	737 436 432,74	460 066 764,42
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus ⁽²⁾ de marchandises	604 312 287,85	946 960,00	605 259 247,85	411 519 957,32
• Achats consommés ⁽²⁾ de matières et fournitures	71 744 792,89	512 539,35	72 257 332,24	40 423 111,34
• Impôts et taxes	2 069 117,71	150 024,00	2 219 141,71	607 972,58
• Charges de personnel	35 687 180,38	49 539,25	35 736 719,63	49 063 571,59
• Autres charges d'exploitation	3 464 904,70	-	3 464 904,70	1 114 285,70
• Dotations d'exploitation	20 591 401,72	-	20 591 401,72	14 111 964,15
TOTAL II	737 869 685,25	1 659 062,60	739 528 747,85	516 840 862,68
III RESULTAT D'EXPLOIT. (I-II)			-2 092 315,11	-66 774 098,26
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	129 934 500,00	-	129 934 500,00	62 954 818,00
• Gains de change	630 980,12	-	630 980,12	246 321,05
• Intérêts et autres produits financiers	90 982 690,30	-	90 982 690,30	31 211 431,88
• Reprises financières : transferts de charges	12 299 848,47	-	12 299 848,47	12 163 760,24
TOTAL IV	233 848 018,89	-	233 848 018,89	106 576 331,17
CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	84 044 326,34	-	84 044 326,34	18 718 848,17
• Pertes de change	249 656,93	-	249 656,93	217 903,05
• Autres charges financières	-	-	0,00	37 333,33
• Dotations financières	11 149 391,32	-	11 149 391,32	12 728 381,55
TOTAL V	95 443 374,59	-	95 443 374,59	31 702 466,10
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			138 404 644,30	74 873 865,07
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			136 312 329,19	18 099 766,81

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

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

Compte de produits et charges (hors taxes) du 01/01/2010 au 31/12/2010

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			136 312 329,19	18 099 766,81
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits de cessions d'immo.	244 146 200,00	-	244 146 200,00	105 012 000,00
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-
• Reprise sur subventions d'invest.	-	-	-	-
• Autres produits non courants	445 430,72	-	445 430,72	422 437,17
• Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	244 591 630,72	-	244 591 630,72	105 434 437,17
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	239 323 610,53	-	239 323 610,53	20 696 142,65
• Subventions accordées	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	279 874,04	10 552,00	290 426,04	57 443,54
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	239 603 484,57	10 552,00	239 614 036,57	20 753 586,19
X RESULTAT NON COURANT. (VIII-IX)			4 977 594,15	84 680 850,98
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			141 289 923,34	102 780 617,79
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			5 144 158,00	10 942 247,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			136 145 765,34	91 838 370,79
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)			1 215 876 082,35	672 077 532,76
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 079 730 317,01	580 239 161,97
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			136 145 765,34	91 838 370,79

Deloitte

16, Rue Ali Abdelkader
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
Alliances Développement Immobilier S.A
16, Rue Ali Abdelkader
Casablanca

A SAÏDI ET ASSOCIES
Commission des Comptes

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010

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 provisoire de Alliances Développement Immobilier (ADI) S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 2 066 699 279,43 MAD, dont un bénéfice net de 136 145 765,34 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.