L'Economiste du 30/05/2016
"Alliances"
Surface : 7822 cm² dans 8 pages sur 48 pour 1602 mots

P : 1 ; H : 37 * L : 26

ALLIANCES

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX 2015

BILAN - ACTIF

Au 31/12/2015

	ACTIF	31/12/2015 Brut	31/12/2015 Amort. et prov	31/12/2015 Net	31/12/2014 Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**50 767 055,41**	**28 214 556,13**	**22 552 499,28**	**29 770 741,71**
	* Frais préliminaires	6 623 156,62	2 810 202,64	3 812 953,98	5 103 197,30
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	44 143 898,79	25 404 353,49	18 739 545,30	24 667 544,41
	* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**11 454 390,70**	**5 724 689,35**	**5 729 701,35**	**6 772 910,83**
	* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 991 269,38	2 657 190,47	4 334 078,91	4 883 628,95
	* Fonds commercial	-	-	-	-
	* Autres immobilisations incorporelles	4 463 121,32	3 067 498,88	1 395 622,44	1 889 281,88
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**90 586 157,24**	**29 986 806,74**	**60 599 350,50**	**52 560 895,79**
	* Terrains	3 508 465,07	-	3 508 465,07	914 545,07
	* Constructions	16 766 280,15	3 728 376,54	13 037 903,61	4 372 655,28
	* Installations techniques, matériel et outillage	316 172,70	142 277,71	173 894,99	205 512,26
	* Matériel transport	254 016,46	235 791,41	18 225,05	38 460,10
	* Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	40 713 001,88	25 880 361,08	14 832 640,87	18 270 234,07
	* Autres immobilisations corporelles	29 027 721,21	-	29 027 721,21	28 516 212,92
	* Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	243 276,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**2 219 423 350,36**	**731 471 601,21**	**1 487 951 749,15**	**1 760 125 691,40**
	* Prêts immobilisés	3 500,00		3 500,00	38 172,40
	* Autres créances financières	1 710 446,60		1 710 446,60	1 710 896,60
	* Titres de participation	2 217 509 403,76	731 471 601,21	1 486 037 802,55	1 758 176 622,40
	* Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	200 000,00
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	-		-	-
	* Diminution des créances immobilisées	-		-	-
	* Augmentation des dettes financières	-		-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**2 372 230 953,71**	**795 397 653,43**	**1 576 833 300,28**	**1 849 230 239,73**
ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)	**STOCKS (F)**	**64 873 591,50**	**41 948 887,45**	**22 924 704,05**	**102 669 206,42**
	* Marchandises	2 241 859,54	-	2 241 859,54	2 221 900,39
	* Matières et fournitures consommables	-		-	-
	* Produits en cours	62 631 731,96	41 948 887,45	20 682 844,51	100 447 306,03
	* produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
	* Produits finis	-	-	-	-
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**5 157 474 709,16**	**708 029 872,46**	**4 449 444 836,70**	**5 001 643 616,81**
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	87 681 127,99	2 549 446,98	85 131 681,01	84 670 502,02
	* Clients et comptes rattachés	904 412 672,08	35 435 923,79	868 976 748,29	1 289 285 719,90
	* Personnel	1 692 740,20	-	1 692 740,20	2 381 624,00
	* Etat	174 091 080,76	-	174 091 080,76	244 373 271,75
	* Comptes d'associés	603 051 977,36	160 533 086,73	442 518 890,63	599 543 145,52
	* Autres débiteurs	3 283 939 033,73	509 511 414,96	2 774 427 618,77	2 778 568 402,68
	* Comptes de régularisation-Actif	102 606 071,04		102 606 071,04	2 820 950,94
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	**188 306,99**		**188 306,99**	**81 787,69**
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	**5 222 536 607,65**	**749 978 759,91**	**4 472 557 847,74**	**5 104 394 610,92**
TRESORERIE	**TRESORERIE-ACTIF**	**2 294 366,75**	-	**2 294 366,75**	**1 488 866,07**
	* Chèques et valeurs à encaisser	1 070 797,80		1 070 797,80	680 226,82
	* Banques, TG et CCP	1 217 125,59	-	1 217 125,59	787 614,01
	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	6 443,36	-	6 443,36	21 025,24
	TOTAL III	**2 294 366,75**		**2 294 366,75**	**1 488 866,07**
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	**7 597 061 928,11**	**1 545 376 413,34**	**6 051 685 514,77**	**6 955 113 716,72**

BILAN - PASSIF

Au 31/12/2015

	PASSIF	31/12/2015	31/12/2014
FINANCEMENT PERMANANT	**CAPITAUX PROPRES**		
	* Capital social ou personnel (1)	1 264 892 800,00	1 264 492 800,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	* Capital appelé dont versé	-	
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	870 390 112,00	870 390 112,00
	* Ecarts de réévaluation		
	* Réserve légale	60 554 169,31	60 554 169,31
	* Autres réserves	6 281 358,39	6 281 358,39
	* Report à nouveau (2)	(12 392 410,86)	282 573 801,85
	* Résultat net de l'exercice (2)	(1 032 540 519,39)	(294 966 212,71)
	Total des capitaux propres (A)	**1 157 185 509,45**	**2 186 326 028,84**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
	* Subvention d'investissement	-	-
	* Provisions réglementées	-	-
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**3 295 688 660,87**	**3 377 702 153,87**
	* Emprunts obligataires	2 996 600 000,00	3 000 000 000,00
	* Autres dettes de financement	299 088 660,87	377 702 153,87
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	**1 783 600,00**
	* Provisions pour risques		1 783 600,00
	* Provisions pour charges	-	-
	COMPTES DE LIAISON DES ETABLISSEMENTS ET SUCCURSALES	-	-
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	-	
	* Augmentation des créances immobilisées	-	-
	* Diminution des dettes de financement	-	-
	Total I(A+B+C+D+E)	**4 452 874 170,32**	**5 565 811 782,71**
PASSIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**1 242 383 816,86**	**1 113 790 884,52**
	* Fournisseurs et comptes rattachés	394 208 362,71	441 529 997,07
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	320 157 833,64	323 371 388,42
	* Personnel	1 644 595,99	2 023 513,61
	* Organismes sociaux	1 708 330,67	2 558 846,76
	* Etat	135 374 270,87	177 638 716,17
	* Comptes d'associés	111 727 759,06	82 079 088,21
	* Autres créanciers	128 961 699,48	9 321 698,64
	* Comptes de régularisation passif	148 510 954,47	75 267 635,64
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**82 601 306,99**	**81 787,69**
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	**100 569,24**	**66 544,09**
	Total II (F+G+H)	**1 325 085 693,12**	**1 113 939 216,30**
TRESORERIE	TRESORERIE-PASSIF	273 725 651,33	275 362 717,71
	* Crédits d'escompte	-	-
	* Crédits de trésorerie	160 000 000,00	160 000 000,00
	* Banques (soldes créditeurs)	113 725 651,33	115 362 717,71
	Total III	**273 725 651,33**	**275 362 717,71**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**6 051 685 514,77**	**6 955 113 716,72**

COMPTE DE PRODUITS ET DES CHARGES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

	NATURE	Opérations Propres à l'exercice 1	Opérations Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4
I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
	* Ventes de marchandises (en l'état)	-		-	-
	* Ventes de biens et services produits	62 716 339,03	-	62 716 339,03	96 987 329,59
	Chiffre d'affaires	**62 716 339,03**	-	**62 716 339,03**	**96 987 329,59**
	* Variation de stocks de produits (1)	(59 221 975,94)		(59 221 975,94)	15 818 854,38
	* Immob. Prod. par l'entreprise pour elle-même	12 143 181,73		12 143 181,73	
	* Subventions d'exploitation	-	-	-	
	* Autres produits d'exploitation	-	-	-	
	* Reprises d'exploitation, transferts de charges	442 299,71		442 299,71	-
	Total I	**16 079 844,53**		**16 079 844,53**	**112 806 183,97**
II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
	* Achats revendus(2) de marchandises	-	-	-	-
	* Achats consommés(2) de mat. et fourn.	12 147 376,08	-	12 147 376,08	31 434 832,43
	* Autres charges externes	52 404 378,04	763 991,27	53 268 369,31	57 102 818,17
	* Impôts et taxes	2 357 122,14	-	2 357 122,14	3 496 260,34
	* Charges de personnel	41 510 005,09	-	41 510 005,09	42 856 805,79
	* Autres charges d'exploitation	-	-	-	1 301 785,71
	* Dotations d'exploitation	641 173 474,45	-	641 173 474,45	135 409 294,55
	Total II	**749 642 355,80**	**763 991,27**	**750 446 347,07**	**271 601 796,99**
III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**(734 366 502,64)**	**(158 795 613,02)**
IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
	* Produits des titres de participation...	180 208 656,00	-	180 208 656,00	291 579 631,00
	* Gains de change	177 102,95	-	177 102,95	88 387,30
	* Intérêts et autres produits financiers	13 268 348,09	823,03	13 269 171,12	112 864 249,04
	* Reprises financières, transferts de charges	1 865 387,69	-	1 865 387,69	613 265,95
	Total IV	**195 519 494,73**	**823,03**	**195 520 317,76**	**405 145 533,29**
V	**CHARGES FINANCIERES**				
	* Charges d'intérêts	202 697 670,62	-	202 697 670,62	206 671 698,44
	* Pertes de change	53 855,62	-	53 855,62	47 467,09
	* Autres charges financières	2 548 000,00	732 244,78	3 280 244,78	326 448,75
	* Dotations financières	207 108 337,99	-	207 108 337,99	327 159 245,56
	Total V	**412 407 864,23**	**732 244,78**	**413 140 109,01**	**534 204 859,84**
VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**(217 619 791,25)**	**(129 059 326,55)**
VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			**(951 986 293,89)**	**(287 854 939,57)**

1) Variation de stocks :stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET DES CHARGES (suite)

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

		NATURE	Opérations Propres à l'exercice 1	Opérations Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4
	VII	**RESULTAT COURANT (Report)**			**(951 986 293,89)**	**(287 854 939,57)**
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		* Produits des cessions d'immobilisations	117 797 243,94	-	117 797 243,94	246 000,00
		* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
		* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
		* Autres produits non courants	147 936,12	-	147 936,12	-
		* Reprises non courantes, transferts de charges	-	-	-	-
		Total VIII	**117 945 180,06**		**117 945 180,06**	**246 000,00**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		* VNA des immobilisations cédées	56 403 391,15	-	56 403 391,15	4 699,39
		* Subventions accordées	-	-	-	-
		* Autres charges non courantes	59 400 417,41	-	59 400 417,41	4 843 975,75
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	82 413 000,00	-	82 413 000,00	-
		Total IX	**197 216 808,56**		**197 216 808,56**	**4 848 675,14**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**			**(79 271 628,50)**	**(4 603 675,14)**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**			**(1 031 257 922,39)**	**(292 458 614,71)**
	XII	**IMPOTS SUR LES BENEFICES**	**1 282 597,00**	-	**1 282 597,00**	**2 507 598,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**			**(1 032 540 519,39)**	**(294 966 212,71)**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)**			**329 549 242,35**	**516 196 717,26**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)**			**1 362 089 761,74**	**811 162 929,97**
	XVI	**RESULTAT NET (total des produits-total des charges)**			**(1 032 540 519,39)**	**(294 966 212,71)**

©profilepress.ma

L'Economiste du 30/05/2016
"Alliances"
Surface : 7822 cm² dans 8 pages sur 48 pour 1602 mots

ALLIANCES

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX 2015

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

			Exercice	Exercice précédent
1		Ventes de marchandises (en l'etat)	-	-
2	-	**Achats revendus de marchandises**	-	-
	=	**MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT**	-	-
	+	**PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)**	**15 637 544,82**	**112 806 183,97**
3	+	Ventes de biens et services produits	62 716 339,03	96 987 329,59
4	+	Variation de stocks de produits	-59 221 975,54	15 818 854,38
5	-	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même	12 143 181,73	-
	-	**CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)**	**65 405 745,49**	**88 537 650,60**
6	-	Achats consommés de matieres et fournitures	12 147 376,08	31 434 832,43
7	-	Autres charges externes	53 258 369,41	57 102 818,17
	=	**VALEUR AJOUTEE (I+II+III)**	**-49 768 200,67**	**24 268 533,37**
8	+	Subventions d'exploitation	-	-
9	-	Impôts et taxes	2 357 122,14	3 496 260,34
10	-	Charges de personnel	41 510 005,09	42 856 805,79
	=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)**	**-93 635 327,90**	**-22 084 532,76**
	=	**INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)**	-	-
11	+	Autres produits d'exploitation	-	-
12	-	Autres charges d'exploitation	-	1 301 785,71
13	+	Reprises d'exploitation : transfert de charges	442 299,71	-
14	-	Dotations d'exploitation	641 173 474,45	135 409 294,55
	=	**RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)**	**-194 366 502,64**	**-158 795 613,02**
	+	**RESULTAT FINANCIER**	**277 839 391,55**	**-129 059 296,53**
	=	**RESULTAT COURANT (+ ou -)**	**83 472 888,90**	**-287 854 909,55**
	+	**RESULTAT HORS COURANT (+ ou -)**	**79 271 808,50**	**4 603 875,48**
15	-	**Impôts sur les resultats**	**1 282 597,00**	**2 507 598,00**
	=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)**	**-1 032 640 519,39**	**-294 966 212,71**

1		**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)**	**-1 032 640 519,39**	**-294 966 212,71**
		* Benefice +	-	-
		* Perte -	-1 032 640 519,39	-294 966 212,71
2	+	Dotations d'exploitation	16 570 032,42	17 847 613,41
3	+	Dotations financieres	206 920 031,00	327 077 457,87
4	+	Dotations non courantes	-	-
5	-	Reprises d'exploitation	-	-
6	-	Reprises financieres	1 783 600,00	-
7	-	Reprises non courantes	-	-
8	-	Produits des cession des immobilisation	117 797 243,94	245 000,00
9	+	Valeurs nettes des immobilisations cedees	55 403 391,15	4 699,39
	=	**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)**	**-873 227 908,76**	49 718 557,96
10	-	Distributions de benefices	-	146 896 512,00
	=	**AUTOFINANCEMENT**	**-873 227 908,76**	**-97 177 954,04**

TABLEAU DE FINANCEMENT

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

I SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	Exercice b	Exercice précédent a	Variations a-b Emplois c	Variations a-b Ressources d
1	Financement Permanent	4 462 874 170,32	5 569 811 782,71	1 112 937 612,39	
2	Moins actif immobilisé	1 576 833 300,28	1 849 230 239,73		272 396 939,45
3	**= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)**	**2 886 040 870,04**	**3 719 581 542,98**	**840 540 672,94**	
4	Actif circulant	4 472 567 847,74	5 104 394 610,92	-	631 826 763,18
5	Moins passif circulant	1 325 089 693,12	1 113 939 216,30	-	211 146 476,82
6	**= Besoin de Financement global (4-5) (B)**	**3 147 472 154,62**	**3 990 455 394,62**	-	**842 983 240,00**
7	**TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B**	**-261 431 284,58**	**-273 873 851,64**	**2 442 567,06**	-

II EMPLOIS ET RESSOURCES

		Exercice Emplois	Exercice Ressources	Exercice précédent Emplois	Exercice précédent Ressources
	I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
	*** AUTOFINANCEMENT (A)**		**(873 227 908,76)**		**(97 177 954,04)**
	+ Capacité d'autofinancement		(873 227 908,76)		49 718 557,96
	- Distributions de bénéfices				(146 896 512,00)
	***CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)**		**117 832 366,34**		**5 329 322,60**
	+ Cessions d'immobilisations incorporelles *				
	+ Cessions d'immobilisations corporelles		205 000,00		245 000,00
	+ Cessions d'immobilisations financières		117 592 243,94		
	+ récupérations sur créances immobilisées		35 122,40		5 084 322,60
	***AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)**		**3 400 000,00**		**207 694 912,00**
	+ Augmentation du capital , apports		3 400 000,00		207 694 912,00
	+ Subventions d'investissement				
	***AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)**		**2 004 146 000,00**		**1 999 100,00**
	TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		**2 251 150 457,58**		**117 845 180,56**
	II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
	***ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)**	**28 596 343,87**		**11 439 764,86**	
	+ Acquisitions d'immobilisation incorporelles	573 753,37		3 826 345,81	
	+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	12 846 285,21		5 269 353,63	
	+ Acquisitions d'immobilisation financières	15 176 304,29		2 298 700,00	
	+ Augmentation des créances immobilisés			45 365,42	
	***REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)**	-			
	***REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)**	**2 061 159 618,00**		**34 756 594,77**	
	***EMPLOIE EN NON VALEURS (H)**	**2 935 168,65**		**24 602 179,83**	
	TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**2 092 664 135,52**		**70 098 539,40**	
	III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		**842 983 240,00**	**48 945 635,22**	
	IV VARIATION DE LA TRESORERIE	**2 442 567,06**			**1 898 794,12**
	TOTAL GENERAL	**2 095 106 702,58**	**2 095 106 702,58**	**119 044 174,62**	**119 044 174,62**

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
La société applique la méthode de l'avancement en comptabilisant aussi bien le chiffre d'affaires que les charges y afférentes et non uniquement le produit net partiel tel que préconisé par le CGNC.	La société estime que le fait de comptabiliser uniquement la marge à l'avancement, telle que préconisée par le CGNC ne permet pas dans le cadre de l'activité de la société d'atteindre l'objectif d'image fidèle recherchée par la Norme Comptable. Le choix de la comptabilisation du chiffre d'affaires, relatif à des travaux reçus par le client, permet de refléter la réalité économique de l'activité de la société.	L'application de cette dérogation comptable n'a pas d'impact sur le résultat de la société mais uniquement sur la présentation des comptes. Faute de C.A. relatif à cette méthode en 2015, aucun impact sur représentation des comptes n'est à noter.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Nature	Montant brut début d'exercice	Augmentation: Acquisition	Augmentation: Production par l'entreprise pour elle-même	Augmentation: Virement	Diminution: Cession	Diminution: Retrait	Diminution: Virement	Montant brut fin d'exercice
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	**61 242 949,94**	**2 935 168,65**	-	-	-	**13 411 063,18**	-	**50 767 055,41**
* Frais préliminaires	6 588 766,62	34 400,00						6 623 166,62
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	54 654 183,32	2 900 768,65				13 411 063,18		44 143 888,79
* Primes de remboursement obligataires	-							-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**10 880 637,33**	**573 753,37**	-	-	-	-	-	**11 454 390,70**
* Immobilisation en recherche et développement	-							-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 492 150,01	490 119,37						6 981 269,38
* Fonds commercial	-							-
* Autres immobilisations incorporelles	4 388 487,32	74 613,00						4 463 121,32
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**77 784 208,68**	**703 104,48**	**12 143 181,73**	**243 276,00**	**17 987,65**	**6 350,00**	**243 276,00**	**90 586 157,24**
* Terrains	914 945,07		2 093 960,00					3 008 905,07
* Constructions	7 217 018,42		9 549 261,73					16 766 280,15
* Installations techniques, materiel et outillage	316 172,70							316 172,70
* Matériel de transport	272 804,11				17 987,65			254 816,46
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	40 284 479,46	434 872,19				6 350,00		40 713 001,65
* Autres immobilisations corporelles	28 516 212,92	268 232,29		243 276,00				29 027 721,21
* Immobilisations corporelles en cours	243 276,00						243 276,00	-

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux		
NEANT	**NEANT**	**NEANT**
II. Chargements affectant les règles de présentation		
NEANT	**NEANT**	**NEANT**

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable brute	Extrait des derniers états financiers disponibles de la société émettrice: Date de clôture	Situation nette	Résultat net	Prêts et avances consentis en K.D.H de l'exercice
1		2	3	4	5	6	7	8	9
AGHOUATIM EL BARAKA	PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE	50 000 000,00	99,95%	154 973 960,00	90 891 985,00	31/12/2015	80 177 178,00	14 534 601,00	59 969 760,00
ALGEST	PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE	3 300 000,00	99,99%	3 299 600,00	-	31/12/2015	(10 920 867,00)	(1 562 117,00)	
ALHIF MANAGEMENT	GESTION DES PARTICIPATIONS	5 000 000,00	39,99%	1 999 600,00	1 999 600,00	31/12/2015	10 186 895,00	868 919,00	479 855,00
ALLIANCES BENCHMARK	DEVELOPPEMENT PROMOTION ET GESTION DE PROJETS	300 000,00	99,87%	299 600,00	299 600,00	31/12/2015	75 758,50	(30 630,65)	
ALLIANCES DARNA	PROMOTION IMMOBILIERE	857 000 000,00	93,02%	797 207 500,00	797 207 500,00	31/12/2015	1 243 799 530,00	(87 821 810,00)	
ALLIANCES HOSPITALITY	PROMOTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE	1 000 000,00	99,96%	999 600,00	999 600,00	31/12/2015	(13 358,00)	(218 708,00)	
ALLIANCES INTERNATIONAL	DEVELOPPEMENT ET MONTAGE DE PROJETS IMMOBILIERS	1 129 748,00	100,00%	1 129 748,00	1 129 748,00	31/12/2015	618 593,00	(332 809,00)	
ALLIANCES INVESTISSEMENT INTERNATIONAL	GESTION DES PROJETS A L'ETRANGER	1 000 000,00	99,95%	999 500,00	999 500,00	31/12/2015	(726 476,00)	(940 029,00)	
ALLIANCES MOD	TENANT BUREAU ETUDES	10 000 000,00	100,00%	9 999 600,00	-	31/12/2015	6 789 383,00	4 089 903,00	
ALLIANCES SENEGAL	PROMOTION IMMOBILIERE	171 401,95	100,00%	171 401,95	171 401,95	31/12/2014	(5 369 445,00)	(5 532 636,00)	
ALLIANCES SUD DEVELOPPEMENT	PROMOTION IMMOBILIERE	100 000,00	100,00%	100 000,00	100 000,00	31/12/2015	(301 717,00)	(132 956,00)	
ALLIANCES TAGHAZOUT	PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE	300 000,00	99,87%	299 600,00	299 600,00	31/12/2015	238 673,65	(32 426,35)	
ALMALUS	PROMOTION IMMOBILIERE	10 000,00	99,00%	9 900,00	9 900,00	31/12/2015	-	-	
AOMES	GESTION DES PARTICIPATIONS	183 000 000,00	72,80%	132 860 000,00	-	30/06/2015	142 279 111,00	368 883,00	
ALTADEC	AMENAGEMENT ET DISTRIBUTION	1 000 000,00	65,00%	3 250 000,00	-	31/12/2015	(14 476 823,00)	(2 472 853,00)	
ALTAG	PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE	15 000 000,00	79,99%	15 900 000,00	15 900 000,00	31/12/2015	34 379 697,00	(813 065,00)	
AUVI	ETUDES ET DEVELOPPEMENT	3 000 000,00	99,98%	2 999 500,00	-	31/12/2015	(9 083 965,00)	(12 488 330,00)	
ATLAS NAKHIL	PROMOTION IMMOBILIERE	5 000 000,00	60,00%	66 792 000,00	24 037 844,29	31/12/2015	39 604 368,00	31 819,00	
COGEDIM	PROMOTION IMMOBILIERE	25 300 000,00	100,00%	25 299 600,00	25 299 600,00	31/12/2015	24 530 681,00	(8 764 565,00)	
EMT AGREGATS	EXPLOITATION DE CARRIERES	5 000 000,00	99,99%	4 999 600,00	-	31/12/2015	(2 660 061,00)	(808 718,00)	
EMT BATIMENT	CONSTRUCTION	50 000 000,00	100,00%	49 999 600,00	-	31/12/2015	(495 493 127,00)	(155 252 408,00)	
EMT ROUTE	CONSTRUCTION	20 000 000,00	99,99%	18 019 999,00	-	31/12/2015	(85 399 218,00)	(75 488 664,00)	
GOLF ARGANA RESORT	PROMOTION IMMOBILIERE	300 000,00	99,87%	299 600,00	299 600,00	31/12/2015	(1 973 883,00)	(2 146 521,00)	
GOLF OUED DRAA RESORT	PROMOTION IMMOBILIERE	300 000,00	99,87%	299 600,00	299 600,00	31/12/2015	(2 321 213,00)	(3 096 564,00)	
GOLF RESORT PALACE	PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE	50 000 000,00	99,79%	238 917 800,00	109 078 844,00	31/12/2015	81 385 724,00	(37 662 520,00)	119 759 040,00
JARDINS DU LITTORAL	PROMOTION IMMOBILIERE	100 000,00	70,00%	35 907 299,86	35 907 299,86	31/12/2015	39 747 120,00	(33 609 471,00)	
JARDINS LANTANA	PROMOTION IMMOBILIERE	10 000,00	100,00%	10 000,00	10 000,00	31/12/2015	-	-	
JARDINS NARCISSE	PROMOTION IMMOBILIERE	50 000 000,00	100,00%	50 000 000,00	50 000 000,00	31/12/2015	48 802 737,00	(508 946,00)	
JARDINS VINCENNES	PROMOTION IMMOBILIERE	10 000,00	100,00%	10 000,00	10 000,00	31/12/2015	-	-	
KHEMISSAT NORD IMMOBILIER	PROMOTION IMMOBILIERE	500 000,00	95,00%	1 187 500,00	-	26/01/2007	20 862,79	(1 271,30)	
PMH	PROMOTION IMMOBILIERE	33 000 000,00	100,00%	236 000 000,00	97 605 631,71	31/12/2015	97 707 943,00	101 311,00	
SINDIBAD BEACH RESORT	AMENAGEMENT EQUIPEMENT ET EXPLOITATION DE PARC DE LOISIRS	298 000 000,00	16,50%	50 560 557,28	50 560 557,28	31/12/2015	285 385 226,00	2 610 051,00	
SINDIBAD HOLDING	PLACEMENT OU LA GESTION DE VALEURS MOBILIERES	200 000 400,00	50,00%	102 828 478,61	102 828 478,61	31/12/2015	194 064 782,00	(521 263,00)	
SINEMPARK	PROMOTION IMMOBILIERE	238 000 000,00	0,01%	300,00	300,00	31/12/2015	191 386 998,00	(25 780 290,00)	
SOGEC	BET	1 000 000,00	100,00%	1 000 000,00	1 000 000,00	31/12/2015	614 141,00	(78 882,38)	
SPL	PROMOTION IMMOBILIERE	300 000,00	99,93%	149 250 944,36	19 464 197,09	31/12/2015	19 407 177,00	(57 020,00)	
STE VALERIANE	PROMOTION IMMOBILIERE	35 010 000,00	100,00%	35 009 900,00	35 009 900,00	31/12/2015	27 764 141,00	(70 212,00)	
TIFALINT	PROMOTION IMMOBILIERE	100 000,00	99,50%	99 500,00	99 500,00	31/12/2015	-	-	
ZERKAOUIA	PROMOTION IMMOBILIERE	6 000 000,00	99,99%	9 424 163,61	9 424 163,61	31/12/2015	27 582 441,00	(40 292,00)	
ALLIANCES CAMEROUN	PROMOTION IMMOBILIERE	167 120,52	50,10%	83 727,38	83 727,38	31/12/2015	-	-	
ALLIANCES COTE D'IVOIRE	PROMOTION IMMOBILIERE	54 578 850,07	27,50%	15 009 183,77	15 009 183,77	31/12/2015	15 184 454,10	(9 966 144,01)	
TOTAL				**1 421 849 962,76**	**1 486 557 862,56**				**180 308 874,00**

©profilepress.ma

ALLIANCES

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX 2015

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Nature	Montant début d'exercice	Dotations d'exploitation	Dotations financières	Dotations Non courantes	Reprises d'exploitation	Reprises financières	Reprises Non courantes	Montant fin d'exercice
"1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé"	524 551 570,21		206 920 031,00					731 471 601,21
"2. Provisions réglementées"	-							-
"3. Provisions durables pour risques et charges"	1 783 600,00					1 783 600,00		-
SOUS TOTAL (A)	**526 335 170,21**	-	**206 920 031,00**	-	-	**1 783 600,00**	-	**731 471 601,21**
"4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorie)"	125 817 617,59	624 603 442,03			442 299,71			749 978 759,91
"5. Autres Provisions pour risques et charges"	81 787,69		188 306,99	82 413 000,00		81 787,69		82 601 306,99
"6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorie"								-
SOUS TOTAL (B)	**125 899 405,28**	**624 603 442,03**	**188 306,99**	**82 413 000,00**	**442 299,71**	**81 787,69**	-	**832 580 066,90**
TOTAL (A + B)	**652 234 575,49**	**624 603 442,03**	**207 108 337,99**	**82 413 000,00**	**442 299,71**	**1 865 387,69**	-	**1 564 051 668,11**

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Créances	Total	Analyse par échéance: Plus d'un an	Analyse par échéance: Moins d'un an	Analyse par échéance: Echues et non recouvrées	Autres analyses: Montants en devises	Autres analyses: Montants sur l'Etat et Org.Publics	Autres analyses: Montants sur les entreprises liées	Autres analyses: Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	**1 713 946,60**	**1 713 946,60**	-	-	-	-	-	-
* Prêts immobilisés	3 500,00	3 500,00						
* Autres créances financières	1 710 446,60	1 710 446,60						
DE L'ACTIF CIRCULANT	**5 157 474 709,16**	**4 237 149 714,60**	**920 324 994,56**	-	-	**174 091 080,76**	**4 389 027 835,04**	-
* Fournisseurs débiteurs, av. et acptes	87 681 127,99	81 457 713,41	6 223 408,58					
* Clients et comptes rattachés	904 412 672,08	745 975 179,41	158 437 492,67				503 857 514,60	
* Personnel	1 692 746,20	1 564 813,00	127 933,20					
* Etat	174 091 080,76	154 166 713,85	19 924 366,91			174 091 080,76		
* Compte d'associés	603 051 977,36	-					603 051 977,36	
* Autres débiteurs	3 283 980 033,73	2 649 411 394,63	634 627 709,21				3 282 118 343,08	
* Comptes de régularisation-actif	102 606 071,04	1 521 987,05	101 084 083,99					

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Dettes	Total	Analyse par échéance: Plus d'un an	Analyse par échéance: Moins d'un an	Analyse par échéance: Echues et non recouvrées	Autres analyses: Montants en devises	Autres analyses: Montants sur l'Etat et Org.Publics	Autres analyses: Montants sur les entreprises liées	Autres analyses: Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	**3 295 688 660,87**	**1 291 542 660,87**	**2 004 146 000,00**	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	2 996 600 000,00	1 000 000 000,00	1 996 600 000,00					
* Autres dettes de financement	299 088 660,87	291 542 660,87	7 546 000,00					
DU PASSIF CIRCULANT	**1 242 383 816,89**	**753 503 156,26**	**488 880 660,63**	-	**9 038 227,60**	**135 625 983,65**	**289 016 488,38**	-
* Fournisseurs et comptes rattachés	394 208 362,71	298 935 694,24	95 272 668,47		9 038 227,60		161 429 080,90	
Clients créditeurs, av. et acptes	329 157 033,64	299 016 033,64	30 142 000,00					
* Personnel	1 644 566,99	20 430,00	1 624 166,99					
* Organismes sociaux	1 708 330,67	-	1 708 330,67			251 712,78		
* Etat	135 374 270,87	101 583 807,83	33 790 463,04			135 374 270,87		
* Comptes d'associés	111 727 759,06	57 482 088,22	54 245 670,84					
* Autres créanciers	128 951 699,48	5 364 292,00	123 587 407,48				127 587 407,48	
* Comptes de régularisation passif	148 610 964,47	101 010,33	148 509 954,14					

TABLEAU DES SURETES RELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Tiers créditeurs ou débiteurs	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	«Date et lieu d'inscription»	«Objet (2) (3)»	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
+ Sûretés données"					
Nantissement actions FMH et SPL+ hypothèque de 1er rang sur le certain Hay Bab Sebta (BP)	400 000 000,00	Nantissement	casablanca le 14 juillet 2009	Nantissement	117 070 828,80
"Nantissement de premier rang des actions de ALMES (ATTIJARI WAFABANK et CREDIT DU MAROC) (actions ALMES détenues par ADI 1 328 608) + Signature d'un billet à ordre d'un montant égal au crédit auprès d'ATTIJARI WAFABANK et CREDIT DU MAROC pour 165 MDH"	165 000 000,00	Nantissement	casablanca le 4 janvier 2011	Nantissement	0,00
+ Sûretés reçues					

Deloitte.

268, Bd Zerktouni
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 22 40 34
Fax (212) 0 522 22 48 78

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Marechal
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 27 99 16

Aux Actionnaires de la société
ALLIANCES DEVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A.
16, Rue Ali Abderrazak
Casablanca

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER 2015 AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, de la société **ALLIANCES DEVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A.** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1 157 185 569,46 dont une perte nette de MAD (1 032 540 519,39).

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

1. Certaines échéances relatives à des titres de créance émis par la société n'ont pas été payées.
Selon le management, une opération de réorganisation de la société Alliances Développement Immobilier S.A. et de restructuration financière de ses dettes et engagements financiers est en cours de finalisation. Les premières phases ont donné lieu à une baisse des dettes financières. Cette opération de restructuration financière devrait aussi, selon le management, permettre la couverture des échéances passées et à venir.

En conséquence, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact du déroulement de ce processus sur le résultat et la situation financière de la société.

2. Suite au non aboutissement de la procédure de règlement amiable, les dirigeants des sociétés EMT, EMT Bâtiment et EMT Routes ont demandé la liquidation judiciaire de ces sociétés. Le tribunal de commerce de Casablanca a prononcé leur liquidation judiciaire en Mars 2016.
Par ailleurs, la société EMT Lavage, dont les titres sont portés par la société ALMES, présente une situation nette négative au 31.12.2015.
Il est à noter que les titres de participation et les créances détenues, directement ou indirectement par Alliances Développement Immobilier S.A. au 31.12.2015, sur les sociétés EMT, EMT Bâtiment, EMT Routes et EMT Lavage sont totalement provisionnés.
A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact sur le résultat et les capitaux propres d'Alliances Développement Immobilier S.A. au 31 décembre 2015 du déroulement des procédures de liquidation judiciaire des sociétés EMT, EMT Bâtiment et EMT Routes et sur la continuité d'exploitation de la société EMT Lavage.
Sous réserve de l'incidence des situations décrites ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans leurs leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **ALLIANCES DEVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A.** au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et, à l'exception de l'incidence des situations exposées ci-dessus, nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Par ailleurs, suite aux autres vérifications spécifiques prévues par la loi, nous portons à votre connaissance que certaines conventions réglementées, citées dans notre rapport spécial, n'ont pas été soumises à l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Nous portons également à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, **ALLIANCES DEVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A.** a :
- pris une participation à hauteur de 28% dans le capital de la société Alliances Côte d'Ivoire pour MMAD 15 009 ;
- créé la société Alliances Construction Cameroun dont elle détient une participation à hauteur de 50% pour MMAD 84.

Casablanca le 25 mai 2016.
Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Ahmed Bensalah/Karim Asseid

A. Saaidi & Associés
Nawfal Amor Associé

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUES OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Engagement donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
*** Avals et cautions**		
ATTIJARI WAFABANK (découvert exploitation)	15 000 000,00	15 000 000,00
SGMB (découvert exploitation)	5 000 000,00	5 000 000,00
BMCE (découvert exploitation)	50 000 000,00	50 000 000,00
CREDIT AGRICOLE (découvert exploitation)	-	50 000 000,00
*** Autres engagements donnés**		
Cautions provisoires (SG)	1 000 000,00	1 000 000,00
Cautions provisoires (Attijari wafabank)	2 600 000,00	2 600 000,00
Cautions étrangères (Attijari Wafabank)	1 237 000,00	1 237 000,00
Crédit d'enlèvement	1 000 000,00	1 000 000,00
Caution solidaire et indivisible de ADI en faveur de la société ATLAS NAKHIL pour le remboursement de toutes les sommes qu'ATLAS NAKHIL doit à ATTIJARI WAFABANK à concurrence de 85 MDH majoré des intérêts et commissions	36 255 000,00	36 255 000,00
Caution solidaire de ADI en faveur de la société Sindibad Beach Resort pour le remboursement de la somme de 50 MDH que Sindibad Beach Resort doit à la Société Générale majorée des intérêts, commissions, frais et accessoires	-	50 000 000,00
Aval et cautionnement solidaire sur l'emprunt de 180 MDH accordé par la SG à la société Tanger Resort	-	24 144 207,00
Cautions solidaires au profit de la SG en faveur de la société Cogedim pour 95MDH	33 747 568,42	88 434 353,00
Cautions solidaires au profit de tiers de la société Aghoualim Al Baraka pour 4 141 800 MAD	4 141 800,00	4 141 800,00
Cautions solidaires au profit de tiers de la société Promogam pour un total de 305 KDH	305 000,00	305 000,00
Cautions solidaires au profit de divers clients de la société Golf Resort Palace pour un total de 24 435 387,90 MAD	24 435 387,90	24 435 387,90
Diverses cautions au profit de tiers pour le compte de la société EMT	3 387 000,00	69 796 000,00
Cautions solidaires au profit d'un tiers de la société Cogedim pour 51 514 800 MAD	51 514 800,00	51 514 800,00
Caution solidaire au profit de la Banque Centrale Populaire et CIH pour le compte de la société EMT Bâtiment pour 112 616 000 MAD.	119 278 783,44	111 078 783,00
Caution solidaire au profit du CIH pour le compte de la société EMT Route.	21 289 000,00	21 289 000,00
Caution solidaire pour le compte de la société EMT au profit des banques BMCE, BMCI et SG	7 765 000,00	43 778 000,00
Caution solidaire pour le compte de la société Majlis 2 au profit de la SG pour 120 000 000 MAD	-	34 739 071,00
Caution solidaire ALMOD au profit de Maghreb bail	805 145,00	805 145,00
Caution solidaire Alliances Côte d'ivoire au profit de la Banque Atlantique	53 154 295,00	53 154 295,00
Caution solidaire sur l'emprunt SG accordé à la société AL EXPERENCIA	-	73 105 919,00
Caution solidaire Emprunt Salouis au profit de BMCE	55 421 500,00	55 421 500,00
Caution solidaire Emprunt Jardins de Nouasseur au profit de la BCP	365 791 026,06	299 741 026,00
Caution solidaire au profit du Maghrebail pour le compte de la société EMT Lavage.	34 074 167,96	-
Total	**887 023 473,77**	**1 128 066 286,90**

Engagements reçues	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions		
Cautions reçues dans le cadre des marchés gérés	38 131 384,64	53 270 315,60
* Autres Engagements Reçus		
Total	**38 131 384,64**	**53 270 315,60**

©profilepress.ma