

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2014

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER AU 30 JUIN 2014

BILAN (ACTIF)		Période du 01/01/2014 au 30/06/2014			
ACTIF	Brut	Période		Exercice Précédent	
		Amortissements et provisions	Net		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	54 916 993,93	30 416 294,20	24 500 689,73	17 417 151,85	
• Frais préliminaires	1 270 622,37	-	975 744,13	671 264,00	
• Charges à répartir	53 646 361,56	30 214 415,96	23 524 945,60	16 745 887,85	
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 156 152,93	3 450 832,22	4 705 320,71	4 157 682,79	
• Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 636 416,61	1 229 111,20	2 407 305,41	2 649 781,16	
• Immobilisations incorporelles en cours	51 000,00	-	51 000,00	-	
• Fonds commercial	-	-	-	-	
• Autres immobilisations incorporelles	4 468 736,32	2 221 721,02	2 247 015,30	1 456 901,63	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 039 463,64	23 014 454,79	51 042 011,85	51 634 117,22	
• Terrains	914 545,07	-	914 545,07	914 545,07	
• Constructions	7 208 433,42	2 641 338,49	4 567 094,93	4 769 940,84	
• Installations techniques, matériel et outillage	316 172,70	94 851,81	221 320,89	237 129,53	
• Matériel de transport	272 504,11	222 912,92	49 591,19	66 158,63	
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	39 987 278,46	20 055 351,57	19 931 926,89	21 583 148,39	
• Autres immobilisations corporelles	25 217 206,02	-	25 217 206,02	23 972 894,90	
• Immobilisations corporelles en cours	140 329,86	-	140 329,86	140 329,86	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	2 288 481 913,62	197 551 182,63	2 090 930 731,29	2 089 943 405,43	
• Prêts immobilisés	159 774,43	77 070,29	81 704,14	90 896,80	
• Autres créances financières	6 697 046,88	-	6 697 046,88	6 697 129,38	
• Titres de participation	2 281 429 092,61	197 474 112,34	2 083 954 980,27	2 082 955 380,27	
• Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	200 000,00	
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF	-	-	-	-	
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
ACTIF IMMOBILISÉ	2 425 614 520,42	254 432 763,84	2 171 181 756,58	2 163 202 388,31	
STOCKS	120 900 234,08	1 422 878,97	119 477 355,11	106 819 144,94	
• Terrains	2 207 170,39	-	2 207 170,39	2 207 170,39	
• Matières et fournitures consommables	-	-	-	-	
• Produits en cours	118 693 063,69	1 422 878,97	117 270 184,72	104 611 974,55	
• Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	
• Produits finis	-	-	-	-	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	5 255 808 441,46	6 833 057,48	5 248 975 383,98	5 008 773 304,88	
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	92 696 304,50	-	92 696 304,50	90 460 051,46	
• Clients et comptes rattachés	1 318 577 145,45	6 039 598,04	1 312 537 547,41	1 235 704 287,35	
• Créances liées à des contrats de construction	-	-	-	-	
• Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-	
• Personnel	3 395 156,44	-	3 395 156,44	307 132,44	
• Etat	269 918 607,07	-	269 918 607,07	430 695 824,45	
• Comptes d'associés	967 625 725,15	-	967 625 725,15	676 525 950,15	
• Autres débiteurs	2 520 661 588,67	793 459,44	2 519 868 129,23	2 572 334 159,53	
• Comptes de régularisation-Actif	82 933 914,18	-	82 933 914,18	2 745 799,50	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT	1 069 564,00	451 089,50	1 418 474,50	1 344 386,18	
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (éléments circulants)	1 932,07	-	1 932,07	11 017,84	
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	5 378 586 171,61	8 707 025,95	5 369 879 145,66	5 116 947 853,84	
TRES	25 300 000,00	-	25 300 000,00	25 300 000,00	
• Chèques et valeurs à encaisser	25 300 000,00	-	25 300 000,00	25 300 000,00	
• Banques, TG et CCP	1 096 835,60	-	1 096 835,60	28 196 898,67	
• Caisse, Règle d'avances et accredités	12 538,65	-	12 538,65	17 180,95	
• Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	
TRESORERIE-ACTIF	26 409 374,25	-	26 409 374,25	53 514 079,62	
TOTAL ACTIF	7 830 610 066,28	263 139 789,79	7 567 470 276,49	7 333 664 321,77	

BILAN (PASSIF)		Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	
PASSIF	Période	Exercice Précédent	
		Période	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel	1 261 492 800,00	1 224 137 600,00	-
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-	-
• Prime d'émission, de fusion, d'apport	870 390 112,00	700 050 400,00	-
• Ecarts de réévaluation	-	-	-
• Réserve légale	60 554 169,31	50 861 040,56	-
• Autres réserves	6 281 358,39	6 281 358,39	-
• Report à nouveau	282 573 801,85	245 300 867,53	-
• Résultat en instance d'affectation	-	-	-
• Résultat net de la période	241 700 991,50	193 862 575,07	-
Total des capitaux propres	2 722 993 233,05	2 420 493 841,55	-
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS			
• Subvention d'investissement	-	-	-
• Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENTS	3 377 379 663,59	3 410 459 648,64	-
• Emprunts obligataires	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00	-
• Autres dettes de financement	377 379 663,59	410 459 648,64	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	1 783 600,00	1 783 600,00	-
• Provisions pour risques	1 783 600,00	1 783 600,00	-
• Provisions pour charges	-	-	-
ÉCART DE CONVERSION PASSIF			
• Augmentation de créances immobilisées	-	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-	-
FINANCEMENT PERMANENT	6 102 156 496,64	5 832 377 090,19	-
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	1 233 031 413,99	1 175 426 243,95	-
• Fournisseurs et comptes rattachés	449 671 740,05	455 386 051,47	-
• Clients créiteurs, avances et acomptes	355 716 621,94	416 744 429,74	-
• Personnel	1 888 839,03	2 592 681,93	-
• Organisme sociaux	1 590 104,09	1 702 610,80	-
• Etat : Impôts sur les sociétés	-	-	-
• Etat : Autres impôts et taxes	152 582 036,97	149 022 262,85	-
• Comptes d'associés	147 293 250,78	396 738,78	-
• Autres créanciers	14 652 543,19	13 301 953,19	-
• Comptes de régularisation-passif	109 636 277,94	136 279 515,19	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7 932,06	11 017,84	-
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants)	5 197,91	832,65	-
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 233 044 943,96	1 175 438 094,44	-
TRESORERIE			
• Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-	-
• Crédit de trésorerie	150 000 000,00	250 000 000,00	-
• Banques (soldes créditeurs)	82 269 235,89	75 489 137,14	-
TRESORERIE-PASSIF	232 269 235,89	325 489 137,14	-
TOTAL PASSIF	7 567 470 276,49	7 333 664 321,77	-

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES		Période du 01/01/2014 au 30/06/2014			
COMpte DE PRODUITS ET DE CHARGES	Propres à la période	Opérations		Totaux de la période	Totaux de la période précédente
		concernant les exercices précédents	Totaux de la période		
PRODUITS D'EXPLOITATION	71 090 016,88	-	71 090 016,88	128 060 380,11	-
• Ventes de marchandises	-	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	58 431 806,71	-	58 431 806,71	107 567 598,19	-
• Chiffre d'affaires	58 431 806,71	-	58 431 806,71	107 567 598,19	-
• Variation de stocks de produits	12 658 210,17	-	12 658 210,17	11 971 355,21	-
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-	-
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	9 521 426,71	-
• Reprises d'exploitation - transfert de charges	-	-	-	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	86 509 376,48	233 804,76	86 743 181,24	124 211 224,55	-
• Achats revendus de marchandises	-	-	-	-	-
• Achats consommés de matières et fournitures	13 850 539,19	-	13 850 539,19	55 868 296,93	-
• Autres charges externes	41 937 616,97	233 804,76	42 171 421,73	30 855 662,93	-
• Impôts et taxes	1 039 588,58	-	1 039 588,58	708 428,75	-
• Charges de personnel	20 720 104,26	-	20 720 104,26	28 605 708,82	-
• Autres charges d'exploitation	1 350 000,00	-	1 350 000,00	1 350 000,00	-
• Dotations d'exploitation	7 611 527,48	-	7 611 527,48	6 823 127,12	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-15 419 359,60	-233 804,76	-15 653 164,36	-4 849 153,96	-
PRODUITS FINANCIERS	357 711 370,60	-	357 711 370,60	269 973 139,11	-
• Produits titres de participation et titres immo.	291 099 775,00	-	291 099 775,00	192 289 512,00	-
• Gains de change	4 641,92	-	4 641,92	2 890,96	-
• Intérêts et autres produits financiers	76 071 258,02	-	76 071 258,02	74 684 348,13	-
• Reprises financières - transfert de charges	536 195,66	-	536 195,66	3 001 397,02	-
CHARGES FINANCIÈRES	103 369 440,01	-	103 369 440,01	106 533 355,85	-
• Charges d'intérêts	102 881 898,57	-	102 881 898,57	102 664 242,02	-
• Pertes de change	27 519,88	-	27 519,88	82 043,93	-
• Autres charges financières	-	-	-	2 990 461,31	-
• Dotations financières	459 021,56	-	459 021,56	796 608,59	-
RÉSULTAT FINANCIER	264 343 430,59	-	264 343 430,59	163 444 782,26	-
RÉSULTAT COURANT	248 924 070,99	-233 804,76	248 690 266,23	168 293 937,82	-
PRODUITS NON COURANTS	789 386,45	-	789 386,45	38 828,78	-
• Produits de cessions d'immobilisations	245 000,00	-	245 000,00	-	-
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-	-
• Autres produits non courants	43 386,45	-	43 386,45	38 828,78	-
• Reprises non courantes - transfert de charges	-	-	-	-	-
CHARGES NON COURANTES	5 119 406,18	-	5 119 406,18	3 753 232,98	-
• Valeurs nettes d'amortissement immo. cédées	4 699,39	-	4 699,39	-	-
• Subventions accordées	-	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	5 114 706,79	-	5 114 706,79	3 753 232,98	-
• Dotations non courantes amort. et prov.	-	-	-	-	-
RÉSULTAT NON COURANT	-4 831 019,73	-	-4 831 019,73	-3 714 604,20	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	244 093 051,26	-233 804,76	243 859 246,50	164 579 333,62	-
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-	-	2 158 250,00	1 920 522,00	-
RÉSULTAT NET	244 093 051,26	-233 804,76	241 700 991,50	162 658 811,62	-
TOTAL DES PRODUITS			439 090 273,93	399 077 147,00	-
TOTAL DES CHARGES			197 389 282,43	236 418 335,38	-
RÉSULTAT NET			241 700 991,50	162 658 811,62	-



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

288, Bd Zetouni
Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 0522 22 40 34
Fax (212) 0522 22 40 78

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal
Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 0522 27 99 16
Fax (212) 0522 20 58 90

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DE LA SOCIÉTÉ ALLIANCES DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A. (COMPTES SOCIAUX)

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 intermédiaire de la société Alliances Développement Immobilier (ADI) S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 2 722 993 233,05 MAD, dont un bénéfice net de 241 700 991,50 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.

Nous ne 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 arrêtés au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2014.

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Ahmed Benabdelkhalck
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Nawfal Amar
Associé