

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2018

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES 30 JUIN 2018

BILAN (actif)		Exercice clos le 30/06/2018			
ACTIF		EXERCICE			Exercice
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Précédent
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)	33 086 023,30	25 479 267,63	7 606 755,67	7 291 499,17
• Frais préliminaires		6 990 696,52	5 312 720,39	1 667 966,23	1 163 697,34
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		26 105 326,68	20 166 547,24	5 938 789,44	6 127 801,83
• Primes de remboursement des obligations		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(B)	11 378 790,70	9 078 712,35	2 300 078,35	2 889 967,08
• Immobilisation en recherche et développement		-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		6 915 669,38	5 131 100,15	1 784 569,23	2 246 832,59
• Fonds commercial		-	-	-	-
• Autres immobilisations incorporelles		4 463 121,32	3 947 612,20	515 509,12	643 034,49
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(C)	91 400 880,68	40 227 492,93	51 173 387,75	53 060 466,21
• Terrains		3 508 465,07	-	3 508 465,07	3 508 465,07
• Constructions		16 766 280,15	5 934 777,11	10 831 503,04	11 269 876,81
• Installations techniques, matériel et outillage		316 172,70	221 190,95	94 981,75	110 660,45
• Matériel de transport		247 688,02	221 063,37	26 624,65	28 190,03
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		40 788 553,53	33 850 461,50	6 938 092,03	8 369 552,64
• Autres immobilisations corporelles		29 773 721,21	-	29 773 721,21	29 773 721,21
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(D)	2 148 787 495,73	727 721 901,21	1 421 065 594,52	1 420 795 594,52
• Prêts immobilisés		98 043,38	0,00	98 043,38	98 043,38
• Autres créances financières		2 148 129 452,35	727 721 901,21	1 420 407 551,14	1 420 407 551,14
• Titres de participation		560 000,00	-	560 000,00	200 000,00
• Autres titres immobilisés		-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	(E)	0	0	0	0
• Diminution des créances immobilisées		-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement		-	-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)		2 284 653 190,41	802 507 374,12	1 482 145 816,29	1 483 947 426,98
STOCKS	(F)	67 961 246,65	46 813 564,96	21 147 681,69	20 990 886,69
• Marchandises		7 567 958,69	-	7 567 958,69	7 540 773,69
• Matières et fournitures consommables		-	-	-	-
• Produits en cours		60 403 287,96	46 813 564,96	13 589 723,00	13 450 115,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		-	-	-	-
• Produits finis		-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	(G)	4 747 090 370,42	764 545 451,10	3 982 544 919,32	3 938 284 874,88
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		89 978 883,40	2 549 446,98	87 429 436,42	87 436 735,12
• Clients et comptes rattachés		955 114 442,57	25 976 077,19	929 138 365,38	885 826 541,46
• Personnel		1 906 108,37	1 564 057,00	342 051,37	238 027,35
• État		162 335 692,15	-	162 335 692,15	167 941 935,80
• Comptes d'associés		459 712 189,28	160 085 445,37	299 626 743,91	388 975 656,53
• Autres débiteurs		3 088 425 113,65	574 370 424,56	2 494 054 689,09	2 411 195 829,48
• Comptes de régularisation - Actif		12 617 961,02	-	12 617 961,02	7 010 049,14
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	(H)	141 526,20	-	141 526,20	138 137,23
ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	(I)	4 815 193 143,27	811 359 016,06	4 003 834 127,21	3 959 413 900,80
TRESORERIE - ACTIF		1 416 577,62	-	1 416 577,62	4 297 942,87
• Chèques et valeurs à encaisser		-	-	-	-
• Banques, T.G et C.C.P.		1 383 547,70	-	1 383 547,70	4 290 162,87
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs		33 029,92	-	33 029,92	7 780,00
TOTAL III		1 416 577,62	-	1 416 577,62	4 297 942,87
TOTAL GENERAL I + II + III		7 101 262 911,30	1 613 866 390,18	5 487 396 521,12	5 447 659 270,65

BILAN (passif)		Exercice clos le 30/06/2018			
PASSIF		EXERCICE			Exercice
		EXERCICE	Précédent	Précédent	
CAPITAUX PROPRES		1 907 858 800,00	1 264 892 800,00		
• Capital social ou personnel (1)		-	-	-	
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		-	-	-	
= Capital appelé dont versé:		-	-	-	
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		1 224 021 412,00	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)		-1 289 481 348,00	-1 208 452 111,01		
• Résultat net de l'exercice (3)		-44 040 739,19	-81 029 236,99		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A)	1 865 193 652,51	912 637 091,70		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	(B)	-	-		
• Subventions d'investissement		-	-		
• Autres provisions réglementées		-	-		
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	1 035 711 424,00	2 511 511 424,00		
• Emprunts Obligataires		981 300 000,00	2 506 100 000,00		
• Autres dettes de financement		54 411 424,00	5 411 424,00		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	(D)	-	-		
• Provisions pour risques		-	-		
• 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)		2 900 905 076,51	3 424 148 515,70		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	2 476 076 747,72	1 897 698 657,51		
• Fournisseurs et comptes rattachés		336 421 508,21	336 001 044,81		
• Clients créditeurs, avances et acomptes		375 332 339,95	362 993 647,80		
• Personnel		1 138 855,84	1 400 827,52		
• Organismes Sociaux		1 000 694,70	1 095 412,13		
• État		134 402 240,72	136 999 937,29		
• Comptes d'associés - Crédoiteurs		342 677 467,75	349 551 016,56		
• Autres Crédoiteurs		956 840 080,33	420 633 176,94		
• Comptes de régularisation-Passif		328 263 560,22	289 023 594,45		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	11 728 526,20	11 725 137,23		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(H)	37 050,81	9 212,62		
TOTAL II (F + G + H)		2 487 842 324,73	1 908 433 007,36		
TRESORERIE - PASSIF		98 649 119,88	114 077 747,59		
• Crédits d'escompte		-	-		
• Crédits de Trésorerie		-	-		
• Banques (soldes créditeurs)		98 649 119,88	114 077 747,59		
TOTAL III		98 649 119,88	114 077 747,59		
TOTAL GENERAL I+II+III		5 487 396 521,12	5 447 659 270,65		

(1) capital personnel débiteur (-) (2) bénéficiaire (+); déficitaire (-) (3) 0,00

COMpte DE PRODUITS ET DE CHARGES		Période du 01/01/18 au 30/06/18			
		OPERATIONS		TOTAL DE LA PERIODE	TOTAL DE LA PERIODE PRECEDENTE
		Propres à la période	Concernant les exercices précédents		
PRODUITS D'EXPLOITATION		63 151 874,54	-	63 151 874,54	72 321 564,86
• Ventes de marchandises		-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits		63 012 266,54	-	63 012 266,54	54 322 554,33
Chiffre d'affaires		63 012 266,54	-	63 012 266,54	54 322 554,33
• Variation de stocks de produits		139 608,00	-	139 608,00	-
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		-	-	-	-
• Subventions d'exploitation		-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation		-	-	-	-
• Reprises d'exploitation : transfert de charges		-	-	-	17 999 010,53
CHARGES D'EXPLOITATION		69 196 191,69	1 514 799,02	70 710 990,71	55 653 437,42
• Achats revendus de marchandises		-	-	-	-
• Achats consommés de matières et fournitures		34 477 611,30	-	34 477 611,30	21 846 631,48
• Autres charges externes		15 380 542,91	1 514 799,02	16 895 341,93	12 235 519,99
• Impôts et taxes		1 881 499,47	-	1 881 499,47	2 169 328,45
• Charges de personnel		11 647 435,41	-	11 647 435,41	12 490 297,24
• Autres charges d'exploitation		-	-	-	-
• Dotations d'exploitation		5 809 102,60	-	5 809 102,60	6 911 660,26
RESULTAT D'EXPLOITATION		-6 044 317,15	-1 514 799,02	-7 559 116,17	16 668 127,44
PRODUITS FINANCIERS		5 145 563,63	-	5 145 563,63	2 021 141,64
• Produits titres de participation et titres immo.		-	-	-	-
• Gains de change		-	-	-	171,38
• Intérêts et autres produits financiers		5 007 426,40	-	5 007 426,40	1 815 750,77
• Reprises financières: transfert de charges		138 137,23	-	138 137,23	205 219,49
CHARGES FINANCIERES		40 905 687,03	-	40 905 687,03	60 442 298,09
• Charges d'intérêts		40 762 281,05	-	40 762 281,05	28 445 811,23
• Pertes de change		1 879,78	-	1 879,78	6 144,89
• Autres charges financières		-	-	-	31 840 500,00
• Dotations financières		141 526,20	-	141 526,20	194 841,97
RESULTAT FINANCIER		-35 760 123,40	-	-35 760 123,40	-58 421 156,45
RESULTAT COURANT		-41 804 440,55	-1 514 799,02	-43 319 239,57	-41 753 029,01
PRODUITS NON COURANTS		7 819,00	-	7 819,00	49 404,11
• Produits de cessions d'immobilisations		7 819,00	-	7 819,00	48 083,33
• Subventions d'équilibre		-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement		-	-	-	-
• Autres produits non courants		-	-	-	1 320,78
• Reprises non courantes : transfert de charges		-	-	-	-
CHARGES NON COURANTES		389 219,62	-	389 219,62	485 057,61
• Valeurs nettes d'amortissement immo. cédées		11 192,18	-	11 192,18	-
• Subventions accordées		-	-	-	-
• Autres charges non courantes		378 027,44	-	378 027,44	485 057,61
• Dotations non courantes amort. et prov.		-	-	-	-
RESULTAT NON COURANT		-381 400,62	-	-381 400,62	-435 653,50
RESULTAT AVANT IMPOTS		-42 185 841,17	-1 514 799,02	-43 700 640,19	-42 188 682,51
IMPOTS SUR LES RESULTATS		-	-	340 099,00	280 699,00
RESULTAT NET		-42 040 739,19	-	-44 040 739,19	-42 469 381,51
TOTAL DES PRODUITS		68 305 257,17	-	68 305 257,17	74 392 110,61
TOTAL DES CHARGES		112 345 986,36	-	112 345 986,36	116 861 492,12
RESULTAT NET		-44 040 739,19	-	-44 040 739,19	-42 469 381,51

Deloitte.

288, Bd Zerktouni
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 8522 22 40 34
Fax (212) 8522 22 40 78

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

A. Pinar Marichal
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 8522 27 99 16
Fax (212) 8522 28 18 90

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE ALLIANCES DEVELOPPEMENT IMMOBILIER S.A.

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 1er janvier 2018 au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 865 193 652,51, dont une partie nette de MAD 44 040 739,19, 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.

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 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 dénouement de ce processus sur le résultat et la situation financière de la société au 30 juin 2018.

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. Il est à noter que les titres de participation et les créances détenues, directement ou indirectement par Alliances Développement Immobilier S.A au 30 juin 2018, sur les sociétés EMT, EMT Bâtiment, EMT Routes, EMT Levage, EMT Agrégats et Almes sont provisionnés.
Par ailleurs, les avances de trésorerie engagées pour le compte de ces filiales pour un montant de 105 MMAD au 30 Juin 2018 ne sont pas provisionnées.

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 30 juin 2018, du dénouement des procédures de liquidation judiciaire des sociétés EMT, EMT Bâtiment et EMT Routes et sur la continuité d'exploitation des sociétés EMT Levage, EMT Agrégats et Almes.

Sur la base de notre examen limité, sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2018