

Bilan actif au 31/12/2013 (En dirhams : MAD)

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	42 975 189,63	25 558 037,78	17 417 151,85	12 946 909,77
* Frais préliminaires	839 080,00	167 816,00	671 264,00	-
* Charges à répartir	42 136 109,63	25 390 221,78	16 745 887,85	12 946 909,77
* Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 054 291,52	2 896 608,73	4 157 682,79	3 929 647,03
* Immo.en recherche et dévelop	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et val.simil	3 606 996,61	957 215,45	2 649 781,16	1 770 957,19
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilis.incorporelles	3 447 294,91	1 939 393,28	1 507 901,63	2 158 689,84
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	72 504 749,68	20 820 602,46	51 684 147,22	49 748 499,12
* Terrains	914 545,07	-	914 545,07	914 545,07
* Constructions	7 208 433,42	2 438 492,58	4 769 940,84	5 171 132,44
* Instal.tech.matériel et outillage	316 172,70	79 043,18	237 129,52	268 746,79
* Matériel de transport	282 398,74	216 240,12	66 158,62	60 987,55
* Mobilier,mat.bureau et aménag	39 669 974,99	18 086 826,58	21 583 148,41	23 209 661,52
* Autres immobilis.corporelles	23 972 894,90	-	23 972 894,90	20 123 425,75
* Immo.corporelles en cours	140 329,86	-	140 329,86	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 287 946 589,08	197 551 182,63	2 089 943 406,45	1 956 965 644,71
* Prêts immobilisés	167 967,09	77 070,29	90 896,80	76 263,19
* Autres créances financières	6 697 129,38	-	6 697 129,38	6 697 453,88
* Titres de participation	2 280 429 492,61	197 474 112,34	2 082 955 380,27	1 949 991 927,64
* Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	-
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (E)	-	-	-	-
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 410 028 819,91	246 826 431,60	2 163 202 388,31	2 023 590 700,63
STOCKS (F)	108 242 023,91	1 422 878,97	106 819 144,94	101 137 377,38
* Marchandises	2 207 170,39	-	2 207 170,39	2 216 671,24
* Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
* Produits en cours	106 034 853,52	1 422 878,97	104 611 974,55	98 920 706,14
* Produits intermédiaires et prod.résiduels	-	-	-	-
* Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 015 606 362,36	6 833 057,48	5 008 773 304,88	4 675 107 580,16
* Fournis.débit,avances et acomptes	90 460 051,46	-	90 460 051,46	126 115 203,39
* Clients et comptes rattachés	1 241 743 885,39	6 039 598,04	1 235 704 287,35	1 363 634 458,49
* Personnel	307 132,44	-	307 132,44	762 581,40
* Etat	430 695 924,45	-	430 695 924,45	421 256 891,41
* Comptes d'associés	676 525 950,15	-	676 525 950,15	649 600 783,55
* Autres Débiteurs	2 573 127 618,97	793 459,44	2 572 334 159,53	2 106 853 017,64
* Comptes de régularisation-Actif	2 745 799,50	-	2 745 799,50	6 884 644,28
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 869 564,00	525 177,82	1 344 386,18	407 893 661,06
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (I)(éléments circulants)	11 017,84	-	11 017,84	55 544,01
TOTAL II (F+G+H+I)	5 125 728 968,11	8 781 114,27	5 116 947 853,84	5 184 194 162,61
TRESORERIE-ACTIF	53 514 079,62	-	53 514 079,62	271 273 193,53
* Chèques et valeurs à encaisser	25 300 000,00	-	25 300 000,00	-
* Banques, TG et CCP	28 196 898,67	-	28 196 898,67	271 254 568,35
* Caisse, Régie d'avances et accredités	17 180,95	-	17 180,95	18 625,18
TOTAL III	53 514 079,62	-	53 514 079,62	271 273 193,53
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 589 271 867,64	255 607 545,87	7 333 664 321,77	7 479 058 056,77

Bilan passif au 31/12/2013 (En dirhams : MAD)

PASSIF	Exercice au 31/12/13	Exercice précédent au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel (1)	1 224 137 600,00	1 210 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-
Donc versé 1.224.137.600,00	1 224 137 600,00	1 210 000 000,00
* Capital souscrit non appelé dont versé	-	-
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	700 050 400,00	643 500 000,00
* Écarts de réévaluation	-	-
* Réserves légales	50 861 040,56	31 488 732,94
* Autres réserves	6 281 358,39	6 107 058,39
* Report à nouveau (2)	245 300 867,53	119 401 322,77
* Résultat en instance d'affectation (2)	-	-
* Résultat net de l'exercice (2)	193 862 575,07	387 446 152,38
Total des capitaux propres (A)	2 420 493 841,55	2 397 943 266,48
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
* Subvention d'investissement	-	-
* Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	3 410 459 648,64	3 462 481 175,04
* Emprunts obligataires	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00
* Autres dettes de financement	410 459 648,64	462 481 175,04
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	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 (E)	-	-
* Augmentation de créances immobilisées	-	-
* Diminution des dettes de financement	-	-
Total I (A+B+C+D+E)	5 832 737 090,19	5 862 208 041,52
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 175 426 243,95	1 339 794 996,92
* Fournisseurs et comptes rattachés	455 386 051,47	437 139 424,84
* Clients créditeurs, avances et acomptes	416 744 429,74	655 505 069,98
* Personnel	2 592 681,93	1 574 566,51
* Organisme sociaux	1 702 610,80	4 178 648,73
* Etat	149 022 262,85	120 139 151,06
* Comptes d'associés	396 738,78	396 738,78
* Autres créanciers	13 301 953,19	50 241 736,14
* Comptes de régularisation-passif	136 279 515,19	70 619 640,88
Autres provisions pour risques et charges (G)	11 017,84	55 544,01
ÉCARTS DE CONVERSION- PASSIF (éléments circulants) (H)	832,65	61 804,37
Total II (F+G+H)	1 175 438 094,44	1 339 912 345,30
TRESORERIE-PASSIF	325 489 137,14	276 937 669,95
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
* Crédit de trésorerie	250 000 000,00	250 000 000,00
* Banques (soldes créditeurs)	75 489 137,14	26 937 669,95
Total III	325 489 137,14	276 937 669,95
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 333 664 321,77	7 479 058 056,77

(1) si capital personnel débiteur (-) bénéficiaire (+), déficitaire (-)

Compte de produits et charges (hors taxes) du 01/01/2013 au 31/12/2013 (En dirhams : MAD)

CPC	OPÉRATIONS			Totaux au 31/12/12
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex précédents 2	Totaux au 31/12/13 3=2+1	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises	-	-	-	-
* Ventas de biens et services produits	268 870 104,63	-	268 870 104,63	265 946 007,10
* Chiffre d'affaires	268 870 104,63	-	268 870 104,63	265 946 007,10
* Variation de stocks de produits(1)	5 691 268,41	-	5 691 268,41	42 938 710,14
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
* Autres produits d'exploitation	8 679 149,00	-	8 679 149,00	-
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	-	-	-	500 000,00
* Produits financiers	-	-	-	-
TOTAL I	283 240 522,04	-	283 240 522,04	309 384 717,24
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	151 154 987,23	-	151 154 987,23	188 398 357,89
* Autres charges externes	64 696 063,29	759 148,28	65 455 211,57	68 033 007,34
* Impôts et taxes	3 368 138,46	8 428,00	3 376 566,46	689 254,31
* Charges de personnel	48 356 323,74	-	48 356 323,74	52 592 830,27
* Autres charges d'exploitation	1 157 142,86	-	1 157 142,86	1 157 142,86
* Dotations d'exploitation	13 860 456,59	-	13 860 456,59	21 231 371,70
TOTAL II	282 593 112,17	767 576,28	283 360 688,45	332 101 964,37
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	5 647 409,87	-212 054,24	5 435 355,63	-27 182 247,13
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	192 289 512,00	-	192 289 512,00	353 020 310,00
* Gains de change	13 081,63	74 262,75	87 344,38	89 798,99
* Intérêts et autres produits financiers	153 776 840,33	-	153 776 840,33	103 784 740,74
* Reprises financières : transferts de charges	85 839 630,68	-	85 839 630,68	1 002 062,19
TOTAL IV	431 911 064,64	74 262,75	431 993 327,39	457 896 911,92
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	209 781 030,89	-	209 781 030,89	140 877 486,48
* Pertes de change	166 471,38	71 234,67	237 706,05	320 526,55
* Autres charges financières	7 298 104,86	507 681,32	7 805 786,18	35 236,11
* Dotations financières	10 571 878,64	-	10 571 878,64	270 855 644,03
TOTAL V	228 817 485,77	578 915,99	229 396 401,76	412 088 893,17
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	203 093 578,87	-104 648,60	202 988 930,27	45 807 018,75
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	5 647 409,87	-212 054,24	5 435 355,63	-27 182 247,13

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 01/01/2013 au 31/12/2013 (En dirhams : MAD)

CPC	OPÉRATIONS			Totaux au 31/12/12 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex précédents 2	Totaux au 31/12/13 3=2+1	
VII RÉSULTAT COURANT (reports)				23 090 771,62
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immo.	14 833,33	-	14 833,33	450 000 000,00
* Subventions d'équilibre	0,00	-	0,00	-
* Reprise sur subventions d'invest.	0,00	-	0,00	-
* Autres produits non courants	928 384,36	18 000,00	946 384,36	2 597 846,04
* Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
Total VIII	943 217,69	18 000,00	961 217,69	452 597 846,04
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	10 200,00	-	10 200,00	59 790 000,00
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	6 037 192,55	134 068,29	6 171 260,84	8 850 094,89
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
Total IX	6 047 392,55	134 068,29	6 181 460,84	68 640 094,89
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)				-5 220 243,15
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)				198 256 516,07
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS				4 393 941,00
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)				193 862 575,07
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)				716 195 067,12
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)				522 332 492,05
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)				193 862 575,07

Deloitte.

Deloitte Audit
205, Boulevard Zerktouni
Casablanca

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

A. SAAÏDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Marchais
Casablanca
Maroc

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 2 4