

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2018

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN (actif)		Exercice clos le 31/12/2018			
		31/12/2018		31/12/2017	
ACTIF		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		34 536 023,30	29 105 063,95	5 430 959,35	7 291 499,17
• Frais préliminaires		7 130 686,52	6 046 526,60	1 084 160,02	1 163 697,34
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		27 405 336,68	23 058 537,35	4 346 799,33	6 127 801,83
• Primes de remboursement des obligations		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		11 378 790,70	9 594 665,91	1 784 124,79	2 889 867,08
• Immobilisation en recherche et développement		-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		6 915 669,38	5 517 414,67	1 398 254,71	2 246 832,59
• Fonds commercial		-	-	-	-
• Autres immobilisations incorporelles		4 463 121,32	4 077 251,24	385 870,08	643 034,49
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		91 996 720,29	42 107 414,10	49 889 306,19	53 060 465,21
• Terrains		3 508 465,07	-	3 508 465,07	3 508 465,07
• Constructions		16 768 280,15	6 380 416,74	10 387 863,41	11 269 876,81
• Installations techniques, matériel et outillage		316 172,70	237 129,52	79 043,18	110 860,45
• Matériel de transport		247 688,02	224 460,87	23 227,15	28 190,03
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		40 802 461,86	35 265 406,97	5 537 054,89	8 369 562,64
• Autres immobilisations corporelles		30 355 652,49	-	30 355 652,49	29 773 721,21
• Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)		2 149 431 395,73	727 721 901,21	1 421 709 494,52	1 420 705 594,52
• Prêts immobilisés		-	-	-	-
• Autres créances financières		98 043,38	-	98 043,38	98 043,38
• Titres de participation		2 148 773 352,35	727 721 901,21	1 421 051 451,14	1 420 407 551,14
• Autres titres immobilisés		560 000,00	-	560 000,00	200 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)		-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées		-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement		-	-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)		2 287 342 930,02	808 529 045,17	1 478 813 884,85	1 483 347 426,38
STOCKS (F)		68 400 014,65	46 813 564,96	21 586 449,69	20 990 888,69
• Marchandises		7 557 958,69	-	7 557 958,69	7 540 773,69
• Produits en cours		60 842 055,96	46 813 564,96	14 028 491,00	13 450 115,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		-	-	-	-
• Produits finis		-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		3 999 030 803,27	764 079 949,76	3 234 950 853,51	3 338 284 874,87
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		89 978 883,40	2 549 446,98	87 429 436,42	87 346 735,12
• Clients et comptes rattachés		993 532 152,78	25 955 243,85	967 576 908,93	885 826 541,54
• Personnel		1 809 284,62	1 564 057,00	245 227,62	298 027,35
• Etat		158 510 946,53	-	158 510 946,53	157 541 935,80
• Comptes d'associés		394 603 292,91	160 085 445,37	234 517 847,54	388 975 656,53
• Autres débiteurs		2 353 334 665,20	574 325 756,56	1 779 008 908,64	2 411 195 929,48
• Comptes de régularisation-Actif		7 281 577,83	-	7 281 577,83	7 010 049,14
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)		-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) (I)		67 787,81	-	67 787,81	138 137,23
TOTAL II (F + G + H + I)		4 067 498 605,73	810 893 514,72	3 256 605 091,01	3 859 413 900,80
TRESORERIE - ACTIF		2 218 596,53	-	2 218 596,53	4 297 942,87
• Chèques et valeurs à encaisser		-	-	-	-
• Banques, T.G et C.C.P.		2 199 204,41	-	2 199 204,41	4 290 162,87
• Caisses, Régies d'avances et accredits		18 392,12	-	18 392,12	7 780,00
TOTAL III		2 218 596,53	-	2 218 596,53	4 297 942,87
TOTAL GENERAL I + II + III		6 357 040 132,28	1 619 422 559,89	4 737 617 572,39	5 447 659 270,65

BILAN (passif)		Exercice clos le 31/12/2018	
		31/12/2018	31/12/2017
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel (1)		1 907 858 800,00	1 264 892 800,00
• 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)		31 820 943,50	(81 029 236,99)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		1 941 055 335,20	912 637 091,70
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		-	-
• Subvention 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 ET CHARGES		-	-
• 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+F)		2 976 766 759,20	3 424 148 515,70
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		1 688 668 647,75	1 897 688 657,51
• Fournisseurs et comptes rattachés		309 051 871,81	336 001 044,81
• Clients créditeurs, avances et acomptes		398 199 799,91	362 959 647,80
• Personnel		779 705,00	1 406 827,52
• Organismes Sociaux		728 377,88	1 095 412,13
• Etat		157 827 939,25	138 999 937,29
• Comptes d'associés		347 442 793,26	349 551 016,56
• Autres Créanciers		197 576 677,65	420 633 178,94
• Comptes de régularisation Passif		277 061 482,99	289 023 594,46
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		11 654 787,81	11 725 123,23
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		54 644,65	9 212,62
TOTAL II (F + G + H)		1 700 378 080,21	1 909 433 007,36
TRESORERIE - PASSIF		60 492 732,98	114 077 747,59
• Crédits d'escompte		-	-
• Crédits de trésorerie		-	-
• Banques (soldes créditeurs)		60 492 732,98	114 077 747,59
TOTAL III		60 492 732,98	114 077 747,59
TOTAL GENERAL I+II+III		4 737 617 572,39	5 447 659 270,65

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

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES		Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018			
		OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
EXPLOITATION					
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Ventes de marchandises (en l'état)		-	-	-	56 152 424,00
• Ventes de biens et services produits		184 107 849,53	-	184 107 849,53	102 171 776,25
Chiffre d'affaires		184 107 849,53	-	184 107 849,53	158 324 200,25
• Variation de stocks de produits (1)		578 376,00	-	578 376,00	119 664,00
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		-	-	-	-
• Subventions d'exploitation		-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation		-	-	-	-
• Reprises d'exploitation : transfert de charges		465 501,34	-	465 501,34	17 989 010,53
TOTAL I		185 151 726,87	-	185 151 726,87	176 442 874,78
II CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus (2) de marchandises		-	-	-	89 426 000,00
• Achats consommés de matières et fournitures		35 065 491,00	-	35 065 491,00	23 091 871,03
• Autres charges externes		29 101 592,12	2 055 959,02	31 157 551,14	25 400 690,24
• Impôts et taxes		3 505 896,13	-	3 505 896,13	3 748 573,31
• Charges de personnel		19 700 167,78	-	19 700 167,78	23 847 370,06
• Autres charges d'exploitation		-	-	-	-
• Dotations d'exploitation		11 830 773,65	-	11 830 773,65	13 846 139,13
TOTAL II		99 203 922,68	2 055 959,02	101 259 881,70	159 360 703,77
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		85 947 804,19	-	83 891 845,17	17 082 171,01
FINANCIER					
IV PRODUITS FINANCIERS					
• Produits titres de participation et titres immo.		-	-	-	-
• Gains de change		12 482,78	-	12 482,78	481,58
• Intérêts et autres produits financiers		14 352 100,14	-	14 352 100,14	4 054 108,87
• Reprises financières, transfert de charges		138 137,23	-	138 137,23	3 954 919,49
TOTAL IV		14 592 720,15	-	14 592 720,15	8 009 509,94
V CHARGES FINANCIÈRES					
• Charges d'intérêts		64 722 472,63	-	64 722 472,63	73 066 257,88
• Pertes de change		2 321,48	-	2 321,48	11 720,83
• Autres charges financières		-	-	-	31 840 500,00
• Dotations financières		67 787,81	-	67 787,81	138 137,23
TOTAL V		64 792 581,92	-	64 792 581,92	105 066 634,74
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)		-49 200 761,77	-	(50 203 861,77)	(97 047 124,80)
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		36 747 042,42	-	33 687 983,40	(79 964 953,79)
NON COURANT					
VIII PRODUITS NON COURANTS					
• Produits de cessions d'immobilisations		157 819,00	-	157 819,00	50 883,33
• Subventions d'équilibre		-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement		-	-	-	-
• Autres produits non courants		3 336,89	-	3 336,89	301 425,59
• Reprises non courantes, transfert de charges		-	-	-	-
TOTAL VIII		161 155,89	-	161 155,89	352 308,92
IX CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissement immo.cédées		19 606,82	-	19 606,82	1 381,00
• Subventions accordées		-	-	-	-
• Autres charges non courantes		930 209,97	-	930 209,97	601 809,12
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		-	-	-	-
TOTAL IX		949 816,79	-	949 816,79	603 190,12
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)		61 338,10	-	(788 660,90)	(250 881,20)
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)		32 813 322,50	-	32 813 322,50	(60 215 834,99)
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES		992 379,00	-	992 379,00	813 402,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)		31 820 943,50	-	31 820 943,50	(61 029 236,99)
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)		199 815 602,91	-	199 815 602,91	184 804 693,64
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)		167 994 659,41	-	167 994 659,41	265 833 930,63
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)		31 820 943,50	-	31 820 943,50	(61 029 236,99)

Deloitte.

286, Bd Zorrilla
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 6522 22 40 34
Fax (212) 6522 28 30

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Marabout
Casablanca
Téléphone (212) 6522 27 99 34
Fax (212) 6522 28 30

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2018

Nous avons procédé à un