

Résultats au 31 décembre 2011

Bilan actif du 01/01/2011 au 31/12/2011 (En dirhams : MAD)

ACTIF	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
* IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	76 821 886,96	49 579 192,13	27 242 694,83	33 423 902,35
* Frais préliminaires	37 820 176,98	30 266 580,98	7 553 596,00	15 107 192,00
* Charges à répartir	39 001 709,98	19 312 611,15	19 689 098,83	18 316 710,35
* Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	4 972 349,31	1 203 210,46	3 769 138,85	1 954 082,73
* Immo.en recherche et développement	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et val.simil	1 927 270,40	111 799,01	1 815 471,39	-
* Logiciels	-	-	-	-
* Immobilisations incorporelles en cours	371 000,00	-	371 000,00	-
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	2 674 078,91	1 091 411,45	1 582 667,46	1 954 082,73
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	57 544 083,58	12 592 342,13	44 951 741,45	53 151 771,57
* Terrains	914 545,07	-	914 545,07	914 545,07
* Constructions	7 208 433,42	1 627 108,96	5 581 324,46	5 042 424,51
* Instal. tech. matériel et outillage	316 172,70	15 808,64	300 364,06	-
* Matériel de transport	266 389,58	200 112,23	66 277,35	44 794,34
* Mobilier, mat. bureau et aménag	33 426 485,02	10 749 312,30	22 677 172,72	16 697 847,65
* Autres immobilisations corporelles	15 412 057,79	-	15 412 057,79	10 452 160,00
* Immo. corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 225 552 383,11	2 778 087,31	2 220 774 295,80	1 496 102 175,87
* Prêts immobilisés	225 175,32	77 070,29	148 105,03	431 768,49
* Autres créances financières	6 693 314,13	-	6 693 314,13	6 638 745,63
* Titres de participation	2 216 433 891,66	2 701 017,02	2 213 732 874,64	1 488 831 661,75
* Autres titres immobilisés	200 000,00	-	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)	2 362 890 702,96	66 152 832,03	2 296 737 870,93	1 564 631 932,52
STOCKS (F)	59 704 623,01	272 480,60	59 432 142,41	60 739 498,08
* Terrains	2 299 748,04	-	2 299 748,04	500 000,00
* Matières et fournitures consommables	-	-	-	2 132 121,04
* Produits en cours	57 404 874,97	272 480,60	57 132 394,37	58 107 377,04
* Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
* Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 622 894 217,19	6 833 057,48	4 616 061 159,71	4 222 298 651,98
* Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	166 025 974,52	-	166 025 974,52	187 414 812,98
* Clients et comptes rattachés	2 190 112 699,59	6 039 598,04	2 184 073 101,55	1 672 123 587,74
* Personnel	706 867,49	-	706 867,49	646 822,47
* État	377 557 940,08	-	377 557 940,08	282 980 252,34
* Comptes d'associés	632 444 283,05	-	632 444 283,05	1 009 801 022,83
* Autres débiteurs	1 251 550 997,12	793 459,44	1 250 757 537,68	1 059 247 675,66
* Comptes de régularisation-Actif	4 495 455,34	-	4 495 455,34	10 084 477,96
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	51 034 082,39	630 430,96	50 403 651,43	9 539 443,11
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (I) (éléments circulants)	90 870,22	-	90 870,22	16 858,66
TOTAL II (F+G+H+I)	4 733 723 792,81	7 335 969,04	4 725 987 823,77	4 292 594 451,83
TRESORERIE-ACTIF	115 150 044,44	-	115 150 044,44	47 628 416,24
* Chèques et valeurs à encaisser	1 113 795,27	-	1 113 795,27	37 000,00
* Banques, TG et CCP	114 014 570,51	-	114 014 570,51	47 583 083,42
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	21 678,66	-	21 678,66	8 332,82
* Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-
TOTAL III	115 150 044,44	-	115 150 044,44	47 628 416,24
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 211 764 540,21	73 888 801,07	7 137 875 739,14	5 904 854 800,59

Compte de produits et charges du 01/01/2011 au 31/12/2011 (En dirhams : MAD)

NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/11 3=1+2	Totaux au 31/12/10
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises	-	-	-	-
* Ventas de biens et services produits	948 207 061,89	-	948 207 061,89	807 283 328,56
* Chiffre d'affaires	-	-	-	-
* Variation de stocks de produits[1]	-1 474 982,67	-	-1 474 982,67	-69 846 895,82
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
* Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	25 000,00	412 500,00	437 500,00	-
TOTAL I	946 757 079,22	412 500,00	947 169 579,22	737 436 432,74
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus[2] de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés[2] de matières et fournitures	757 891 180,62	903,40	757 892 084,02	605 259 247,85
* Autres charges externes	62 608 190,48	1 606 813,63	64 215 004,11	72 257 332,24
* Impôts et taxes	2 849 416,41	8 545,00	2 857 961,41	2 219 141,71
* Charges de personnel	38 593 104,98	32 057,45	38 625 162,43	35 736 719,63
* Autres charges d'exploitation	671 428,57	-	671 428,57	3 444 904,70
* Dotations d'exploitation	19 249 837,86	-	19 249 837,86	20 591 401,72
TOTAL II	881 865 158,92	1 648 319,48	883 511 478,40	739 528 747,85
III RÉSULTAT D'EXPLOIT. (I-II)	64 893 920,30	-1 235 819,48	63 658 100,82	-2 092 315,11
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	189 861 129,14	-	189 861 129,14	129 934 500,00
* Gains de change	404 778,64	-	404 778,64	630 980,12
* Intérêts et autres produits financiers	90 849 123,10	4 722,54	90 853 845,64	90 982 490,30
* Reprises financières : transferts de charges	351 039,58	-	351 039,58	12 299 848,47
TOTAL IV	281 466 070,46	4 722,54	281 470 793,00	233 848 018,89
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	124 993 458,20	-	124 993 458,20	84 044 326,34
* Pertes de change	204 603,79	389,43	204 993,22	249 656,93
* Autres charges financières	26 902,41	96,23	26 998,64	-
* Dotations financières	790 048,10	-	790 048,10	11 149 391,32
TOTAL V	126 015 010,50	485,66	126 015 496,16	95 443 374,59
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	155 451 057,96	4 236,88	155 455 294,84	138 404 644,30
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	220 344 978,26	-1 231 582,60	219 113 395,66	136 312 329,19

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

Bilan passif du 01/01/2011 au 31/12/2011 (En dirhams : MAD)

PASSIF	Exercice au 31/12/11	Exercice au 31/12/10
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel [1]	1 210 000 000,00	1 210 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-
* Actions d'autocritère	-	-
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	643 500 000,00	643 500 000,00
* Écarts de réévaluation	-	-
* Réserve légale	20 988 841,21	14 181 552,94
* Autres réserves	5 891 146,39	5 891 146,39
* Report à nouveau [2]	89 519 291,83	56 980 814,76
* Résultat en instance d'affectation [2]	-	-
* Résultat net de l'exercice [2]	209 997 834,67	136 145 765,34
Total des capitaux propres (A)	2 179 897 114,10	2 066 699 279,43
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
* Subvention d'investissement	-	-
* Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	2 634 076 217,74	1 476 356 241,13
* Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	1 000 000 000,00
* Autres dettes de financement	634 076 217,74	476 356 241,13
* Emprunts obligataires convertibles	-	-
* Autres emprunts obligataires	-	-
* Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-
* Emprunts auprès des établissements du groupe	-	-
* Autres emprunts	-	-
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)	4 815 756 931,84	3 544 839 120,56
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 321 843 162,85	2 078 056 748,10
* Fournisseurs et comptes rattachés	624 738 442,90	552 886 186,84
* Clients, créanciers, avances et acomptes	1 533 297 049,32	1 229 861 139,68
* Personnel	1 303 658,01	1 163 306,73
* Organisme sociaux	3 356 503,33	3 318 415,61
* État	85 228 222,39	59 139 982,27
* Comptes d'associés	396 738,78	138 610 353,78
* Autres créanciers	6 016 986,39	36 466 525,02
* Comptes de régularisation-passif	67 505 561,71	56 610 838,17
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	90 870,22	16 858,66
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	60 934,46	92 134,94
TOTAL II (F+G+H)	2 321 994 967,51	2 078 165 741,70
TRESORERIE-PASSIF	123 839,79	281 849 938,33
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
* Crédit de trésorerie	-	-
* Banques (soldes créditeurs)	123 839,79	281 849 938,33
Total III	123 839,79	281 849 938,33
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 137 875 739,14	5 904 854 800,59

[1] si capital personnel débiteur [-] [2] bénéficiaire [+]; déficitaire [-]

Compte de produits et charges du 01/01/2011 au 31/12/2011 (En dirhams : MAD)

NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/11 3=1+2	Totaux au 31/12/10
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RÉSULTAT COURANT (reports)	220 344 978,26	-1 231 582,60	219 113 395,66	136 312 329,19
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immo.	5 525 000,00	-	5 525 000,00	244 146 200,00
* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
* Reprise sur subventions d'invest.	-	-	-	-
* Autres produits non courants	319 986,04	5 809,98	325 796,02	445 430,72
* Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
Total VIII	5 844 986,04	5 809,98	5 850 796,02	244 591 630,72
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	5 853 227,00	-	5 853 227,00	239 323 610,53
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	1 262 247,86	18 378,15	1 280 626,01	290 426,04
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
Total IX	7 115 474,86	18 378,15	7 133 853,01	239 614 036,57
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1 270 488,82	-12 568,17	-1 283 056,99	4 977 594,15
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	219 074 489,44	-1 244 150,77	217 830 338,67	141 289 923,34
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS				
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)	219 074 489,44	-1 244 150,77	209 997 834,67	136 145 765,34
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)			1 234 491 168,24	1 215 876 082,35
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 024 493 333,57	1 079 730 317,01
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)			209 997 834,67	136 145 765,34

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

A. SAADI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Marchand Casablanca Maroc

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COM