RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2017

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES 31 DÉCEMBRE 2017

BILAN (actif)		Exercice clos le 31/12/2017			
		31/12/17		31/12/16	
ACTIF		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		42 554 638,46	35 263 139,29	7 291 499,17	15 802 426,86
• Frais préliminaires		6 623 166,62	5 459 469,28	1 163 697,34	2 488 330,66
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		35 931 471,84	29 803 670,01	6 127 801,83	13 314 096,20
• Primes de remboursement des obligations		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		11 378 790,70	8 488 923,62	2 889 867,08	4 182 092,23
• Immobilisation en recherche et développement		-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		6 915 669,38	4 668 836,79	2 246 832,59	3 267 433,50
• Fonds commercial		-	-	-	-
• Autres immobilisations incorporelles		4 463 121,32	3 820 086,83	643 034,49	914 658,73
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		91 365 049,76	38 304 583,55	53 060 466,21	56 533 086,84
• Terrains		3 508 465,07	-	3 508 465,07	3 508 465,07
• Constructions		16 766 280,15	5 496 403,34	11 269 876,81	12 153 890,21
• Installations techniques, matériel et outillage		316 172,70	205 512,25	110 660,45	142 277,72
• Matériel de transport		248 938,02	220 747,99	28 190,03	24 591,11
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		40 751 472,61	32 381 919,97	8 369 552,64	11 460 141,52
• Autres immobilisations corporelles		29 773 721,21	-	29 773 721,21	29 243 721,21
• Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)		2 148 427 495,73	727 721 901,21	1 420 705 594,52	1 416 055 894,52
• Prêts immobilisés		-	-	-	-
• Autres créances financières		98 043,38	-	98 043,38	98 043,38
• Titres de participation		2 148 129 452,35	727 721 901,21	1 420 407 551,14	1 415 757 851,14
• Autres titres immobilisés		200 000,00	-	200 000,00	200 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)		-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées		-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement		-	-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)		2 293 725 974,65	809 778 547,67	1 483 947 426,98	1 492 573 500,45
STOCKS (F)		67 804 453,65	46 813 564,96	20 990 888,69	90 282 347,39
• Marchandises		7 540 773,69	-	7 540 773,69	76 951 896,39
• Matières et fournitures consommables		-	-	-	-
• Produits en cours		60 263 679,96	46 813 564,96	13 450 115,00	13 330 451,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		-	-	-	-
• Produits finis		-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		4 702 830 325,98	764 545 451,10	3 938 284 874,88	4 472 495 443,13
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		89 986 182,10	2 549 446,98	87 436 735,12	86 475 061,71
• Clients et comptes rattachés		911 802 618,65	25 976 077,19	885 826 541,46	861 446 653,42
• Personnel		1 862 084,35	1 564 057,00	298 027,35	301 740,67
• Etat		157 541 935,80	-	157 541 935,80	163 135 789,91
• Comptes d'associés		549 061 101,90	160 085 445,37	388 975 656,53	391 639 107,88
• Autres débiteurs		2 985 566 354,04	574 370 424,56	2 411 195 929,48	2 873 040 985,73
• Comptes de régularisation-Actif		7 010 049,14	-	7 010 049,14	96 456 103,81
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)		-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (Éléments circulants) (I)		138 137,23	-	138 137,23	205 219,49
TOTAL II (F + G + H + I)		4 770 772 916,86	811 359 016,06	3 959 413 900,80	4 562 983 010,01
TRESORERIE - ACTIF		4 297 942,87	-	4 297 942,87	26 322,88
• Chèques et valeurs à encaisser		-	-	-	-
• Banques, T.G et C.C.P.		4 290 162,87	-	4 290 162,87	25 991,68
• Caisses, Régies d'avances et accréditifs		7 780,00	-	7 780,00	331,20
TOTAL III		4 297 942,87	-	4 297 942,87	26 322,88
TOTAL GENERAL I + II + III		7 068 796 834,38	1 621 137 563,73	5 447 659 270,65	6 055 582 833,34

BILAN (passif)		Exercice clos le 31/12/2017	
		31/12/17	31/12/16
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel (1)		1 264 892 800,00	1 264 892 800,00
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		-	-
= Capital appelé dont versé.....		-	-
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		870 390 112,00	870 390 112,00
• Ecart 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)		(1 208 452 111,01)	(1 044 932 930,25)
• Résultat net de l'exercice (2)		(81 029 236,99)	(163 519 180,76)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		912 637 091,70	993 666 328,69
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		-	-
• Subventions d'investissement		-	-
• Autres provisions réglementées		-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)		2 511 511 424,00	2 880 859 327,56
• Emprunts Obligataires		2 506 100 000,00	2 758 500 000,00
• Autres dettes de financement		5 411 424,00	122 359 327,56
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)		-	-
• Provisions pour risques		-	-
• Provisions pour charges		-	-
COMPTES DE LIAISON DES ÉTABLISSEMENTS ET SUCCURSALES			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		-	-
• Augmentation des créances Immobilisées		-	-
• Diminution des dettes de financement		-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)		3 424 148 515,70	3 874 525 656,25
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		1 897 698 657,51	1 844 238 633,87
• Fournisseurs et comptes rattachés		336 001 044,81	342 053 336,93
• Clients créanciers, avances et acomptes		362 993 647,80	342 126 834,63
• Personnel		1 400 827,52	1 190 288,38
• Organismes Sociaux		1 095 412,13	1 770 719,20
• Etat		136 999 937,29	129 416 817,59
• Comptes d'associés - Créanciers		349 551 016,56	347 192 737,05
• Autres Créanciers		420 633 176,94	387 092 324,94
• Comptes de régularisation-Passif		289 023 594,46	293 395 575,15
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		11 725 137,23	82 618 219,49
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)		9 212,62	84 001,53
TOTAL II (F + G + H)		1 909 433 007,36	1 926 940 854,89
TRESORERIE - PASSIF		114 077 747,59	254 116 322,20
• Crédits d'escompte		-	-
• Crédits de Trésorerie		-	150 000 000,00
• Banques (soldes créditeurs)		114 077 747,59	104 116 322,20
TOTAL III		114 077 747,59	254 116 322,20
TOTAL GENERAL I+II+III		5 447 659 270,65	6 055 582 833,34

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017			
		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 31/12/2016
NATURE		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Ventes de marchandises (en l'état)		56 152 424,00	-	56 152 424,00	-
• Ventes de biens et services produits		102 171 776,25	-	102 171 776,25	81 255 411,03
Chiffre d'affaires		158 324 200,25	-	158 324 200,25	81 255 411,03
• Variation de stocks de produits (+) (1)		119 664,00	-	119 664,00	(2 487 716,00)
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.		-	-	-	-
• Subventions d'exploitation		-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation		-	-	-	-
• Reprises d'exploitation ; transferts de charges.		17 999 010,53	-	17 999 010,53	833 333,33
TOTAL I		176 442 874,78	-	176 442 874,78	79 601 028,36
II CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus (2) de marchandises		69 426 000,00	-	69 426 000,00	-
• Achats consommés (2) de matières et fournitures		22 857 834,33	234 036,70	23 091 871,03	18 216 100,20
• Autres charges externes		24 062 866,56	1 337 823,68	25 400 690,24	29 478 713,38
• Impôts et taxes		3 748 573,31	-	3 748 573,31	3 086 607,92
• Charges de personnel		23 847 370,06	-	23 847 370,06	29 414 795,01
• Autres charges d'exploitation		-	-	-	-
• Dotation d'exploitation		13 846 199,13	-	13 846 199,13	23 932 045,52
TOTAL II		157 788 843,39	1 571 860,38	159 360 703,77	104 128 262,03
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		17 654 031,39	-1 571 860,38	17 082 171,01	(24 527 233,67)
IV PRODUITS FINANCIERS					
• Produits des titres de participation		-	-	-	-
• Gains de change		481,58	-	481,58	22 656,77
• Intérêts et autres produits financiers		4 054 108,87	-	4 054 108,87	12 091 004,92
• Reprises financières, transfert de charges		3 954 919,49	-	3 954 919,49	188 306,99
TOTAL IV		8 009 509,94	-	8 009 509,94	12 301 968,68
V CHARGES FINANCIÈRES					
• Charges d'intérêts		73 066 257,68	-	73 066 257,68	172 246 955,14
• Pertes de change		11 739,83	-	11 739,83	28 066,53
• Autres charges financières		31 840 500,00	-	31 840 500,00	-
• Dotations financières		138 137,23	-	138 137,23	205 219,49
TOTAL V		105 056 634,74	-	105 056 634,74	172 480 241,16
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)		(87 047 124,80)	-	(87 047 124,80)	(160 178 272,48)
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		(69 992 693,41)	-	(69 992 693,41)	(184 705 506,15)
VIII PRODUITS NON COURANTS					
• Produits des cessions d'immobilisations		50 883,33	-	50 883,33	177 608 288,77
• Subventions d'équilibre		-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement		-	-	-	-
• Autres produits non courants		301 425,59	-	301 425,59	1 585 714,89
• Reprises non courantes, transferts de charges		-	-	-	-
TOTAL VIII		352 308,92	-	352 308,92	179 194 003,66
IX CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.		1 381,00	-	1 381,00	156 425 796,54
• Subventions accordées		-	-	-	-
• Autres charges non courantes		601 809,12	-	601 809,12	1 107 107,73
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions.		-	-	-	-
TOTAL IX		603 190,12	-	603 190,12	157 532 904,27
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)		(250 881,20)	-	(250 881,20)	21 661 099,39
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)		(813 402,00)	-	(813 402,00)	(163 044 406,76)
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS		813 402,00	-	813 402,00	474 774,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)		-	-	(81 029 236,99)	(163 519 180,76)
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VIII)		184 804 693,64	-	184 804 693,64	271 097 000,70
XV TOTAL DES CHARGES (III+V+IX+XII)		265 833 930,63	-	265 833 930,63	434 616 181,46
XVI RESULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)		(81 029 236,99)	-	(81 029 236,99)	(163 519 180,76)

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

Deloitte.

Deloitte Audit
238, Boulevard Zerkouni
Casablanca

A. SAAIDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca
Maroc

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

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