

ALLIANCES

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2017

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES 30 JUIN 2017

Au 30/06/2017 - Montants en MAD

BILAN - ACTIF	ACTIF	30/06/2017			31/12/2016
		Brut	Amortissements et provisions	Net	
ACTIF	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	42 554 638,46	30 972 699,03	11 581 939,43	15 802 426,86
	* Frais préliminaires	6 623 166,62	4 791 708,92	1 831 457,70	2 488 330,66
	* Charges à répartir	35 931 471,84	26 180 990,11	9 750 481,73	13 314 096,20
	* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 378 790,70	7 853 095,78	3 525 694,92	4 182 082,23
	* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 915 669,38	4 162 648,00	2 753 021,38	3 267 433,50
	* Immobilisations incorporelles en cours	74 613,00	-	74 613,00	74 613,00
	* Fonds commercial	-	-	-	-
	* Autres immobilisations incorporelles	4 388 508,32	3 690 447,78	698 060,54	840 045,73
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	90 826 999,76	36 315 771,78	54 511 227,98	56 533 086,84
	* Terrains	3 508 465,07	-	3 508 465,07	3 508 465,07
	* Constructions	16 766 280,15	5 050 763,71	11 715 516,44	12 153 890,21
	* Installations techniques, matériel et outillage	316 172,70	189 573,68	126 599,02	142 277,72
	* Matériel de transport	261 188,02	227 924,47	33 263,55	24 591,11
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	40 731 172,61	30 847 509,92	9 883 662,69	11 460 141,52	
* Autres immobilisations corporelles	29 243 721,21	-	29 243 721,21	29 243 721,21	
* Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 148 427 495,73	731 471 601,21	1 416 955 894,52	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	731 471 601,21	1 416 657 851,14	1 415 757 851,14	
* Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	200 000,00	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	-	-	-	-	
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
ACTIF IMMOBILISE	2 293 187 924,65	806 613 167,80	1 486 574 756,85	1 492 573 500,45	
ACTIF	STOCKS	137 110 789,65	46 813 564,96	90 297 224,69	90 282 347,39
	* Marchandises	76 966 773,69	-	76 966 773,69	76 951 896,39
	* Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
	* Produits en cours	60 144 015,96	46 813 564,96	13 330 451,00	13 330 451,00
	* Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
	* Produits finis	-	-	-	-
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	4 911 877 946,68	764 545 451,10	4 147 332 495,58	4 472 495 443,13
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	89 365 967,01	2 549 446,98	86 816 520,03	86 475 061,71
	* Clients et comptes rattachés	917 919 784,97	25 976 077,19	891 943 707,78	861 446 653,42
	* Créances liées à des contrats de construction	-	-	-	-
	* Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-
	* Personnel	2 043 164,66	1 564 057,00	479 107,66	301 740,67
	* Etat	172 302 458,00	-	172 302 458,00	163 135 789,91
	* Comptes d'associés	551 668 598,08	160 085 445,37	391 583 152,71	391 639 107,88
	* Autres débiteurs	3 173 227 716,46	574 370 424,56	2 598 857 291,90	2 873 040 985,73
* Comptes de régularisation-Actif	5 350 257,50	-	5 350 257,50	96 456 103,81	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (éléments circulants)	149 841,97	-	149 841,97	205 219,49	
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	5 049 138 578,30	811 359 016,06	4 237 779 562,24	4 562 983 010,01	
TRÉSORERIE	* Chèque et valeur à encaisser	-	-	-	-
	* Banques, TG et CCP	33 850 938,14	-	33 850 938,14	25 991,68
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	22 399,26	-	22 399,26	331,20
	* Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-
	TRESORERIE-ACTIF	33 873 337,40	-	33 873 337,40	26 322,88
TOTAL ACTIF	7 376 199 840,35	1 617 972 183,86	5 758 227 656,49	6 055 582 833,34	

Période du 01/01/2017 au 30/06/2017 - Montants en MAD

COMPTES DE PRODUITS ET DE CHARGES	OPERATIONS		TOTALS AU 30/06/2017	TOTALS AU 30/06/2016
	Propres à la période 1	Concernant les périodes précédentes 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises	-	-	-	-
* Ventes de biens et services produits	54 322 554,33	-	54 322 554,33	36 249 636,04
Chiffre d'affaires	54 322 554,33	-	54 322 554,33	36 249 636,04
* Variation de stocks de produits	-	-	-	-
* 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	-	17 999 010,53	833 333,33
Total I	72 321 564,86	-	72 321 564,86	37 082 969,37
Charges d'exploitation				
* Achats revendus de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	21 614 284,78	232 346,70	21 846 631,48	11 370 605,30
* Autres charges externes	11 522 329,99	713 190,00	12 235 519,99	13 634 285,68
* Impôts et taxes	2 169 328,45	-	2 169 328,45	1 151 979,70
* Charges de personnel	12 490 297,24	-	12 490 297,24	18 491 773,58
* Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
* Dotations d'exploitation	6 911 660,26	-	6 911 660,26	8 798 409,68
Total II	54 707 900,72	945 536,70	55 653 437,42	53 447 053,94
Résultat D'exploitation (I-II)	17 613 664,14	-945 536,70	16 668 127,44	-16 364 084,57
Produits financiers				
* Produits des titres de participation	-	-	-	-
* Gains de change	171,38	-	171,38	19 007,12
* Intérêts et autres produits financiers	1 815 750,77	-	1 815 750,77	6 865 538,12
* Reprises financières: transfert de charges	205 219,49	-	205 219,49	188 306,99
Total III	2 021 141,64	-	2 021 141,64	7 072 852,23
Charges financières				
* Charges d'intérêts	28 445 811,23	-	28 445 811,23	92 094 070,37
* Pertes de change	6 144,89	-	6 144,89	14 601,29
* Autres charges financières	31 840 500,00	-	31 840 500,00	-
* Dotations financières	149 841,97	-	149 841,97	176 617,82
Total IV	60 442 298,09	-	60 442 298,09	92 285 289,48
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-58 421 156,45	-	-58 421 156,45	-85 212 437,25
RESULTAT COURANT (III+VI)	-40 807 492,31	-945 536,70	-41 753 029,01	-101 576 521,82
Produits non courants				
* Produits de cessions d'immobilisations	48 083,33	-	48 083,33	177 608 288,77
* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
* Autres produits non courants	1 320,78	-	1 320,78	1 587 521,80
* Reprises non courantes; transfert de charges	-	-	-	-
Total VIII	49 404,11	-	49 404,11	179 195 810,57
Charges non courantes				
* VNA des immobilisations cédées	-	-	-	156 425 796,54
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	485 057,61	-	485 057,61	316 471,41
* Dotations non courantes amort. et prov.	-	-	-	-
Total IX	485 057,61	-	485 057,61	156 742 267,95
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-435 653,50	-	-435 653,50	22 453 542,62
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-41 243 145,81	-945 536,70	-42 188 682,51	-79 122 979,20
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
* Impôts sur les bénéfices	-	-	280 699,00	223 609,00
RESULTAT NET (XI-XII)	-41 243 145,81	-945 536,70	-42 469 381,51	-79 346 588,20
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			74 392 110,61	223 351 632,17
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			116 861 492,12	302 698 220,37
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-42 469 381,51	-79 346 588,20

Au 30/06/2017 - Montants en MAD

BILAN - PASSIF	PASSIF	30/06/2017	31/12/2016
* Capital social ou personnel	1 264 892 800,00	1 264 892 800,00	
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-	
* Capital appelé dont versé	-	-	
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	870 390 112,00	870 390 112,00	
* Ecart de réévaluation	-	-	
* Réserves légales	60 554 169,31	60 554 169,31	
* Autres réserves	6 281 358,39	6 281 358,39	
* Report à nouveau	-1 208 452 111,01	-1 044 932 930,25	
* Résultat net de l'exercice	-42 469 381,51	-163 519 180,76	
Total des capitaux propres	951 196 947,18	993 666 328,69	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES			
* Subvention d'investissement	-	-	
* Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENTS			
* Emprunts obligataires	2 771 457 424,00	2 880 859 327,56	
* Autres dettes de financement	2 758 500 000,00	2 758 500 000,00	
	12 957 424,00	122 359 327,56	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES			
* Provisions pour risques	-	-	
* Provisions pour charges	-	-	
ECART DE CONVERSION PASSIF			
* Augmentation de créances immobilisées	-	-	
* Diminution des dettes de financement	-	-	
FINANCEMENT PERMANENT	3 722 654 371,18	3 874 525 656,25	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT			
* Fournisseurs et comptes rattachés	1 906 831 402,12	1 844 238 633,87	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	346 771 366,55	342 053 336,93	
* Personnel	356 454 735,89	342 126 834,63	
* Organisme social	1 405 768,12	1 190 288,38	
* Etat : Impôts sur les sociétés	1 256 579,73	1 770 719,20	
* Etat : Autres Impôts et taxes	-	-	
* Comptes d'associés	139 186 769,58	129 416 817,59	
* Autres créanciers	346 264 737,05	347 192 737,05	
* Comptes de régularisation-passif	405 195 233,94	387 092 324,94	
* Comptes de régularisation-passif	310 296 211,26	293 395 575,15	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 736 841,97	82 618 219,49	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	62 415,22	84 001,53	
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 918 630 659,31	1 926 940 854,89	
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-	
* Crédit de trésorerie	16 109 875,18	150 000 000,00	
* Banques (soldes créditeurs)	100 832 750,82	104 116 322,20	
TRESORERIE-PASSIF	116 942 626,00	254 116 322,20	
TOTAL PASSIF	5 758 227 656,49	6 055 582 833,34	

Deloitte

236, Rue Zerkouni
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 22 40 14
Fax (212) 0 522 22 40 78

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Marabout
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 27 99 16
Fax (212) 0 522 20 58 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 2017 au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 951 196 947,18, dont une perte nette de MAD 42 469 381,51, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous effectuons 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.