ALLIANCES
دارنا

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2015

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES DARNA AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN (ACTIF) — Au 31/12/2015 - Montants en MAD

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	Exercice Précédent
ACTIF IMMOBILISÉ	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS**	**30 754 557,38**	**29 611 869,28**	**1 142 688,10**	**5 252 337,46**
	* Frais préliminaires	8 154 576,50	8 154 576,50	-	1 127 824,00
	* Charges à répartir	22 599 980,88	21 457 292,78	1 142 688,10	4 124 513,46
	* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 632 663,59**	**1 854 054,62**	**1 778 608,97**	**2 407 623,42**
	* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 632 663,59	1 854 054,62	1 778 608,97	2 407 623,42
	* Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
	* Fonds commercial	-	-	-	-
	* Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**34 345 007,03**	**9 231 266,96**	**25 113 740,07**	**27 104 981,10**
	* Terrains	-	-	-	-
	* Constructions	1 148 767,93	262 506,71	886 261,22	1 001 138,01
	* Installations techniques, matériel et outillage	1 472 002,51	523 354,39	948 648,12	1 092 267,37
	* Matériel de transport	125 469,83	86 558,03	38 911,80	59 934,65
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	27 480 316,76	8 294 235,33	19 186 081,43	11 788 737,87
	* Autres immobilisations corporelles	4 118 450,00	64 612,50	4 053 837,50	3 769 682,50
	* Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	9 393 220,70
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**1 138 849 639,54**	**342 886 625,72**	**795 963 013,82**	**762 164 548,94**
	* Prêts immobilisés	-	-	-	-
	* Autres créances financières	245 000,00	-	245 000,00	366 405,09
	* Titres de participation	1 138 604 639,54	342 886 625,72	795 718 013,82	761 798 143,85
	* Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF	**-**	**-**	**-**	**-**
	* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
	* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
	ACTIF IMMOBILISÉ	**1 207 581 867,54**	**383 583 816,58**	**823 998 050,96**	**796 929 490,92**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS**	**1 815 609 377,91**	**6 953 353,39**	**1 808 656 024,52**	**1 847 331 140,30**
	* Terrains	-	-	-	-
	* Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
	* Produits en cours	1 815 609 377,91	6 953 353,39	1 808 656 024,52	1 847 331 140,30
	* Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
	* Produits finis	-	-	-	-
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**3 386 781 713,15**	**53 992 307,42**	**3 332 789 405,73**	**3 778 175 047,23**
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	59 368 711,27	795 705,75	58 573 005,52	96 997 684,38
	* Clients et comptes rattachés	1 129 758 313,72	51 574 951,67	1 078 183 362,05	1 349 450 619,65
	* Personnel	642 382,73	-	642 382,73	879 264,07
	* État	230 559 401,95	-	230 559 401,95	282 976 561,22
	* Comptes d'associés	1 645 661 646,96	-	1 645 661 646,96	1 888 559 300,73
	* Autres débiteurs	318 462 229,25	1 621 650,00	316 840 579,25	155 346 143,57
	* Comptes de régularisation Actif	2 329 027,27		2 329 027,27	3 965 473,61
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT	**-**	**-**	**-**	**-**
	ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (éléments circulants)	**-**	**-**	**-**	**-**
	ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**5 202 391 091,06**	**60 945 660,81**	**5 141 445 430,25**	**5 625 506 187,53**
TRÉSO	* Chèques et valeurs à encaisser	1 381 250,00	-	1 381 250,00	-
	* Banques, TG et CCP	74 229 389,43	-	74 229 389,43	39 321 537,82
	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	40 397,40	-	40 397,40	102 221,48
	* Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-
	TRÉSORERIE-ACTIF	**75 651 036,83**		**75 651 036,83**	**39 423 759,30**
	TOTAL ACTIF	**6 485 623 995,43**	**444 529 477,39**	**6 041 094 518,04**	**6 461 859 437,75**

BILAN (PASSIF) — Au 31/12/2015 - Montants en MAD

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**		
	* Capital social ou personnel	857 000 000,00	857 000 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-
	* Écarts de réévaluation	-	-
	* Réserve légales	69 604 639,23	49 883 616,29
	* Autres réserves	406 159 389,01	-
	* Report à nouveau	-	31 459 953,15
	* Résultat en instance d'affectation	-	
	* Résultat net de l'exercice	-87 821 810,73	394 420 458,80
	Total des capitaux propres	**1 244 942 217,51**	**1 332 764 028,24**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	**-**	**-**
	* Subvention d'investissement	-	-
	* Provisions réglementées	-	-
	DETTES DE FINANCEMENTS	**1 371 363 471,91**	**1 387 540 800,20**
	* Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00
	* Autres dettes de financement	371 363 471,91	387 540 800,20
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	**-**	**-**
	* Provisions pour risques	-	-
	* Provisions pour charges	-	-
	ÉCART DE CONVERSION PASSIF	**-**	**-**
	* Augmentation de créances immobilisées	-	-
	* Diminution des dettes de financement	-	-
	FINANCEMENT PERMANENT	**2 616 305 689,42**	**2 720 304 828,44**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT**	**1 889 205 511,30**	**2 009 117 940,41**
	* Fournisseurs et comptes rattachés	746 158 903,58	1 141 815 389,30
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	134 365 061,97	75 572 693,19
	* Personnel	3 403 783,89	5 271 939,31
	* Organisme sociaux	3 423 168,07	3 890 141,16
	* État	99 651 760,88	198 032 189,55
	* Comptes d'associés	2 043,90	2 043,90
	* Autres créanciers	708 310 243,42	438 805 514,16
	* Comptes de régularisation passif	193 890 545,59	145 728 029,84
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**-**	**-**
	ÉCARTS DE CONVERSION- PASSIF (Éléments circulants)	**-**	**-**
	PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**1 889 205 511,30**	**2 009 117 940,41**
TRÉSO	* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
	* Crédit de trésorerie	1 479 500 000,00	1 499 500 000,00
	* Banques (soldes créditeurs)	56 083 317,32	232 936 668,90
	TRESORERIE-PASSIF	**1 535 583 317,32**	**1 732 436 668,90**
	TOTAL PASSIF	**6 041 094 518,04**	**6 461 859 437,75**

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (hors taxes) — Période du 01/01/2015 au 31/12/2015 - Montants en MAD

	COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	OPÉRATIONS Propres à l'exercice	OPÉRATIONS Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
EXPLOITATION	**PRODUITS D'EXPLOITATION**	**254 325 771,72**	**-**	**254 325 771,72**	**1 219 087 465,58**
	* Ventes de marchandises	-	-	-	-
	* Ventes de biens et services produits	289 410 292,59	-	289 410 292,59	1 087 916 984,51
	Chiffre d'affaires	**289 410 292,59**	**-**	**289 410 292,59**	**1 087 916 984,51**
	* Variation de stocks de produits	**-38 675 115,78**		**-38 675 115,78**	**131 170 481,07**
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
	* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
	* Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
	* Reprises d'exploitation : transfert de charges	3 590 594,91	-	3 590 594,91	-
	CHARGES D'EXPLOITATION	**315 581 027,94**	**6 000,00**	**315 587 027,94**	**865 260 221,54**
	* Achats revendus de marchandises	-	-	-	-
	* Achats consommés de matières et fournitures	145 114 711,34	-	145 114 711,34	668 812 507,42
	* Autres charges externes	41 319 268,22	6 000,00	41 325 268,22	57 928 351,25
	* Impôts et taxes	20 904 239,54	-	20 904 239,54	8 579 962,64
	* Charges de personnel	75 165 066,17	-	75 165 066,17	91 267 397,35
	* Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
	* Dotations d'exploitation	33 077 742,67	-	33 077 742,67	38 672 002,88
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**-61 261 256,22**	**353 827 244,04**
FINANCIER	**PRODUITS FINANCIERS**	**97 404 152,47**	**-**	**97 404 152,47**	**331 686 117,63**
	* Produits titres de participation et titres immo.	72 282 470,00	-	72 282 470,00	300 284 880,00
	* Gains de change	17 697,18	-	17 697,18	10 749,72
	* Intérêts et autres produits financiers	25 103 985,29	-	25 103 985,29	31 390 487,91
	* Reprises financières: transfert de charges	-	-	-	-
	CHARGES FINANCIÈRES	**198 041 825,90**	**-**	**198 041 825,90**	**259 111 104,74**
	* Charges d'intérêts	193 524 819,39	-	193 524 819,39	196 716 297,98
	* Pertes de change	-	-	-	1 419,82
	* Autres charges financières	-	-	-	-
	* Dotations financières	4 517 006,51	-	4 517 006,51	62 393 386,94
	RÉSULTAT FINANCIER		**-**	**-100 637 673,43**	**72 575 012,89**
	RÉSULTAT COURANT			**-161 898 929,65**	**426 402 256,93**
NON COURANT	**PRODUITS NON COURANTS**	**81 400 636,28**	**5 802,11**	**81 406 438,39**	**3 770 218,54**
	* Produits de cessions d'immobilisations	78 357 436,00	-	78 357 436,00	-
	* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
	* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
	* Autres produits non courants	3 043 200,28	5 802,11	3 049 002,39	3 770 218,54
	* Reprises non courantes; transfert de charges	-	-	-	-
	CHARGES NON COURANTES	**984 494,46**	**4 564 063,01**	**5 548 557,47**	**8 219 560,67**
	* Valeurs nettes d'amortissement immo. cédées	299 600,00	-	299 600,00	-
	* Subventions accordées	-	-	-	-
	* Autres charges non courantes	684 894,46	4 564 063,01	5 248 957,47	8 219 560,67
	* Dotations non courantes amort. et prov.	-	-	-	-
	RÉSULTAT NON COURANT			**75 857 880,92**	**-4 449 342,13**
	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS			**-86 041 048,73**	**421 952 914,80**
	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			**1 780 762,00**	**27 532 456,00**
	RÉSULTAT NET			**-87 821 810,73**	**394 420 458,80**
	TOTAL DES PRODUITS			**433 136 362,58**	**1 554 543 801,75**
	TOTAL DES CHARGES			**520 958 173,31**	**1 160 123 342,95**
	RÉSULTAT NET			**-87 821 810,73**	**394 420 458,80**

ETAT DES DEROGATIONS (hors taxes) — Période du 01/01/2015 au 30/06/2015 - Montants en MAD

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation Actualisation de la valorisation des stocks Revue de certaines composantes stockables (frais généraux, financiers…)	Mise à jour de la valorisation des projets ayant fait l'objet de déstockages depuis les années antérieures sur la base des coûts actualisés.	Impact négatif sur le stock de -39 MMAD
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

Deloitte.
288, Bd Zerktouni
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 22 40 34
Fax (212) 0 522 22 40 78

A. SAADI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 522 27 99 16
Fax (212) 0 522 20 58 90

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de Alliances Darna S.A comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 244 942 217,51 MAD, dont une perte nette de (87 821 810,73) MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué 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 provisoire 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 Darna 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, d'après 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.

2. La société n'a pas procédé à l'actualisation de la valorisation d'un projet immobilier en cours. En conséquence, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact de ce projet en cours sur le résultat et les capitaux propres de la société au 31.12.2015.

3. La provision pour dépréciation des immobilisations financières est surévaluée pour un montant de 90 MMAD.

Sur la base de notre examen limité, sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 à 3 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'état A2 l'ETIC ci-joint.

Casablanca, le 6 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tel : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

A. Saadi & Associés

Nawfal Amar
Associé

A. Saadi & Associés
Commissaires aux Comptes
4, Place du Maréchal Casablanca
Tél : 05 22 27 99 16 - Fax : 05 22 20 58 90