

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019

COMPTES SOCIAUX ALLIANCES DARNA 30 juin 2019

ACTIF	ACTIF	Exercice clos le 30/06/2019			
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Exercice Précédent
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	1 540 058,00	1 078 040,60	462 017,40	616 023,20
	• Frais préliminaires	1 540 058,00	1 078 040,60	462 017,40	616 023,20
	• Charges à répartir	-	-	-	-
	• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES	4 318 887,99	3 792 521,31	526 366,68	691 553,93
	• Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 318 887,99	3 792 521,31	526 366,68	691 553,93
	• Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
	• Fonds commercial	-	-	-	-
	• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	37 908 892,21	19 817 198,26	18 091 693,95	18 933 937,88	
• Terrains	-	-	-	-	
• Constructions	1 728 582,94	746 040,18	982 542,75	1 067 136,05	
• Installations techniques, matériel et outillage	1 481 257,51	1 036 033,23	445 224,28	508 086,42	
• Matériel de transport	863 271,48	892 761,87	170 509,61	212 513,93	
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	28 966 580,28	17 342 362,97	11 624 217,31	12 277 001,48	
• Autres immobilisations corporelles	4 869 200,00	-	4 869 200,00	4 869 200,00	
• Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1 121 201 565,06	453 863 992,00	667 337 573,06	656 828 598,06	
• Prêts immobilisés	-	-	-	-	
• Autres créances financières	275 500,00	-	275 500,00	266 500,00	
• Titres de participation	1 120 926 065,06	453 863 992,00	667 062 073,06	656 562 098,06	
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF	-	-	-	-	
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
ACTIF IMMOBILISE	1 164 969 403,26	478 551 752,17	686 417 651,09	677 070 113,07	
STOCKS	1 645 362 247,46	6 953 353,39	1 638 408 894,07	1 546 743 598,89	
• Terrains	-	-	-	-	
• Matières et fournitures consommables	-	-	-	-	
• Produits en cours	1 645 362 247,46	6 953 353,39	1 638 408 894,07	1 546 743 598,89	
• Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	
• Produits finis	-	-	-	-	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 046 019 046,41	69 832 954,89	2 976 186 091,52	2 981 323 388,18	
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	148 583 517,23	2 446 075,37	146 137 441,86	184 968 743,42	
• Clients et comptes rattachés	1 271 486 523,69	59 467 666,84	1 212 018 856,85	1 244 684 517,99	
• Créances liés à des contrats de construction	-	-	-	-	
• Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-	
• Personnel	939 896,50	-	939 896,50	687 935,96	
• Etat	237 967 406,86	-	237 967 406,86	232 466 331,93	
• Comptes d'associés	911 658 229,67	3 471 743,86	908 186 485,81	907 001 712,41	
• Autres débiteurs	466 129 342,68	4 447 468,62	461 681 874,06	411 313 321,47	
• Comptes de régularisation-Actif	9 255 129,78	-	9 255 129,78	200 625,00	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT	-	-	-	-	
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (éléments circulants)	-	-	-	-	
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	4 691 381 293,87	76 786 308,28	4 614 594 985,59	4 528 066 987,07	
• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-	
• Banques, TG et CCP	34 013 500,88	-	34 013 500,88	58 495 465,46	
• Caisse, Régie d'avances et accredités	83 887,00	-	83 887,00	9 975,00	
• Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	
TRESORERIE-ACTIF	34 097 387,88	-	34 097 387,88	58 505 440,46	
TOTAL ACTIF	5 890 448 085,01	555 338 060,45	5 335 110 024,56	5 263 642 540,00	

PASSIF	Exercice clos le 30/06/2019	
	Exercice	Exercice précédent
PASSIF		
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	77 661 421,67	76 583 283,74
• Autres réserves	559 238 255,46	538 753 634,84
• Report à nouveau	-	-
• Résultat en instance d'affectation	-	-
• Résultat net de l'exercice	24 652 578,15	21 562 758,55
Total des capitaux propres	1 518 552 255,28	1 493 899 677,13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	-	-
• Subvention d'investissement	-	-
• Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENTS	310 508 228,01	325 484 657,98
• Emprunts obligataires	152 300 000,00	152 300 000,00
• Autres dettes de financement	158 208 228,01	173 184 657,98
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	1 829 060 483,29	1 819 384 335,11
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	2 965 527 292,20	2 894 914 606,60
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 127 768 453,83	1 034 627 716,98
• Clients créditeurs, avances et acomptes	157 048 686,79	247 992 837,43
• Personnel	4 269 820,92	3 758 769,07
• Organisme sociaux	2 526 681,00	2 483 057,62
• Etat	184 701 253,57	165 199 168,31
• Comptes d'associés	-	-
• Autres créanciers	1 365 215 300,82	1 325 360 530,26
• Comptes de régularisation-passif	123 997 095,27	115 492 526,93
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants)	-	-
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 965 527 292,20	2 894 914 606,60
TRESORERIE	540 522 249,07	549 343 598,89
• Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
• Crédit de trésorerie	539 000 000,00	539 000 000,00
• Banques (soldes créditeurs)	1 522 249,07	10 343 598,89
TRESORERIE-PASSIF	540 522 249,07	549 343 598,89
TOTAL PASSIF	5 335 110 024,56	5 263 642 540,00

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	Période du 01/01/2019 au 30/06/2019			
	OPÉRATIONS	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT	
COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	Progress à l'exercice	Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
PRODUITS D'EXPLOITATION	342 984 860,48	-	342 984 860,48	64 168 059,42
• Ventes de marchandises	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	251 319 565,30	-	251 319 565,30	67 088 927,86
Chiffre d'affaires	251 319 565,30	-	251 319 565,30	67 088 927,86
• Variation de stocks de produits	91 665 295,18	-	91 665 295,18	-2 920 868,44
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
• Reprises d'exploitation ; transfert de charges	-	-	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	302 440 448,29	-285 618,03	302 726 066,32	81 407 610,62
• Achats revenus de marchandises	-	-	-	-
• Achats consommés de matières et fournitures	243 172 687,19	-	243 172 687,19	31 352 121,17
• Autres charges externes	11 276 788,71	41 122,03	11 317 910,74	12 508 021,59
• Impôts et taxes	16 107 942,74	244 496,00	16 352 438,74	4 406 458,30
• Charges de personnel	30 081 546,22	-	30 081 546,22	31 363 474,90
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
• Dotations d'exploitation	1 801 483,43	-	1 801 483,43	1 777 534,66
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	40 544 412,19	-285 618,03	40 258 794,16	-17 239 551,20
PRODUITS FINANCIERS	9 229 816,62	-	9 229 816,62	8 847 596,57
• Produits titres de participation et titres immo.	-	-	-	-
• Gains de change	-	-	-	-
• Intérêts et autres produits financiers	9 229 816,62	-	9 229 816,62	8 847 596,57
• Reprises financières ; transfert de charges	-	-	-	-
CHARGES FINANCIÈRES	13 381 505,10	-	13 381 505,10	32 646 014,74
• Charges d'intérêts	13 381 505,10	-	13 381 505,10	32 646 014,74
• Pertes de change	-	-	-	-
• Autres charges financières	-	-	-	-
• Dotations financières	-	-	-	-
RÉSULTAT FINANCIER	-4 151 688,48	-	-4 151 688,48	-23 798 418,17
RÉSULTAT COURANT	36 392 723,71	-285 618,03	36 107 105,68	-41 037 969,37
PRODUITS NON COURANTS	1 109 391,27	-	1 109 391,27	379 292,11
• Produits de cessions d'immobilisations	-	-	-	-
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
• Autres produits non courants	1 109 391,27	-	1 109 391,27	379 292,11
• Reprises non courantes ; transfert de charges	-	-	-	-
CHARGES NON COURANTES	140 258,80	-	140 258,80	2 288 090,14
• Valeurs nettes d'amortissement immo.cédées	100,00	-	100,00	-
• Subventions accordées	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	140 158,80	-	140 158,80	2 288 090,14
• Dotations non courantes amort.et prov.	-	-	-	-
RÉSULTAT NON COURANT	969 132,47	-	969 132,47	-1 908 798,03
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	37 361 856,18	-285 618,03	37 076 238,15	-42 946 767,40
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-	-	-	350 510,00
RÉSULTAT NET	37 361 856,18	-285 618,03	37 076 238,15	-43 297 277,40
TOTAL DES PRODUITS	353 324 068,37	-	353 324 068,37	73 394 948,10
TOTAL DES CHARGES	326 617 490,22	-	326 617 490,22	116 692 225,50
RÉSULTAT NET	24 652 578,15	-	24 652 578,15	-43 297 277,40

Deloitte.

Deloitte Audit
Bâtiment C, Tour Voire 3 - 2^{ème} étage
La Mercurie - Casablanca
Maroc

A. SAAIDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes

4, Place Mersalch
Casablanca
Maroc
Téléphone: (212) 6522 27 99 et
Fax: (212) 6522 28 99

Aux Actionnaires du
Groupe Alliances Darna
Zone d'aménagement Touristique AGDAL Résidence Al Qantara
Marrakech

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE D'ALLIANCES DARNA S.A (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 DARNA S.A.**, comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 518 552 milliers de MAD dont un bénéfice net de 24 653 milliers de MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société **ALLIANCES DARNA S.A.**

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 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 DARNA 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 au 30 juin 2019.

2. La société n'a pas procédé à l'actualisation des montages technico financiers de certains projets. En conséquence nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact de l'actualisation de ces projets sur le résultat et les capitaux propres de la société au 30 juin 2019. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **ALLIANCES DARNA S.A.** arrêtés au 30 juin 2019, conformément référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bâtiment C, Tour Voire 3 - 2^{ème} étage
La Mercurie - Casablanca
Maroc
Téléphone: (212) 6522 27 99 et
Fax: (212) 6522 28 99

A. SAAIDI ET ASSOCIÉS

A. SAAIDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Mersalch
Casablanca
Maroc
Téléphone: (212) 6522 27 99 et
Fax: (212) 6522 28 99