

2012 Résultats
au 30 juin 2012

Bilan actif au 30/06/2012 (En dirhams : MAD)

ACTIF	30/06/12			31/12/11
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	32 208 825,58	11 732 224,61	20 476 600,97	22 954 430,58
* Frais préliminaires	14 040 757,50	4 902 473,65	9 138 283,85	10 538 480,30
* Charges à répartir	18 148 068,08	6 829 750,96	11 318 317,12	12 415 950,28
* Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	578 448,00	272 722,49	305 725,51	234 665,64
* Immo.en recherche et dévelop	-	-	-	-
* Brevets,marques,droits et val.simil	578 448,00	272 722,49	305 725,51	234 665,64
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilis.incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	7 337 457,05	2 314 999,97	5 022 457,08	5 209 554,22
* Terrains	-	-	-	-
* Constructions	94 981,03	-	94 981,03	29 814,50
* Instal.tech.,matériel et outillage	650 713,27	89 960,00	560 753,27	593 991,26
* Matériel de transport	69 571,66	18 003,77	51 567,89	44 925,06
* Mobilier,mat bureau et aménag	6 263 741,09	2 207 036,20	4 056 704,89	4 282 373,40
* Autres immobilis.corporelles	258 450,00	-	258 450,00	258 450,00
* Immo.corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	927 464 638,13	34 300 000,00	893 164 638,13	825 634 043,02
* Prêts immobilisés	23 392,07	-	23 392,07	23 396,96
* Autres créances financières	70 000,00	-	70 000,00	30 000,00
* Titres de participation	927 371 246,06	34 300 000,00	893 071 246,06	825 580 046,06
* Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (E)	-	-	-	-
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	967 589 368,76	48 619 947,07	918 969 421,69	854 032 693,46
STOCKS (F)	1 161 919 556,41	-	1 161 919 556,41	680 335 239,39
* Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
* Produits en cours	1 161 919 556,41	-	1 161 919 556,41	680 335 239,39
* Produits intermédiaires et prod.résiduels	-	-	-	-
* Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 321 971 100,95	140 000,00	2 321 831 100,95	1 968 945 727,72
* Fournis,débit,avances et acomptes	41 623 754,38	-	41 623 754,38	303 399 751,98
* Clients et comptes rattachés	889 407 628,00	-	889 407 628,00	650 723 553,26
* Personnel	310 871,33	-	310 871,33	259 520,00
* Etat	157 116 513,38	-	157 116 513,38	126 740 865,53
* Comptes d'associés	387 718 228,62	-	387 718 228,62	459 444 528,62
* Autres Débiteurs	808 275 565,97	140 000,00	808 135 565,97	404 825 205,56
* Comptes de régularisation-Actif	37 518 539,27	-	37 518 539,27	23 552 302,77
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (I)(éléments circulants)	-	-	-	74 947,74
TOTAL II (F+G+H+I)	3 483 890 657,36	140 000,00	3 483 750 657,36	2 649 535 914,85
TREASORERIE-ACTIF	19 743 084,33	-	19 743 084,33	30 428 905,25
* Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
* Banques, TG et CCP	19 654 099,53	-	19 654 099,53	30 369 590,29
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	88 984,80	-	88 984,80	59 314,96
TOTAL III	19 743 084,33	-	19 743 084,33	30 428 905,25
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	4 471 223 110,45	48 759 947,07	4 422 463 163,38	3 533 817 513,56

Bilan passif au 30/06/2012 (En dirhams : MAD)

PASSIF	30/06/12	31/12/11
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel [1]	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	-	-
* Réserves légales	26 650 456,72	11 470 819,87
* Réserves réglementées	-	-
* Report à nouveau [2]	44 239 921,33	105 825 621,26
* Résultat en instance d'affectation [2]	-	-
* Résultat net de l'exercice [2]	247 591 750,90	303 602 607,46
Total des capitaux propres (A)	1 175 482 128,95	1 277 889 048,59
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
* Subvention d'investissement	-	-
* Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	416 784 708,00	422 985 000,00
* Emprunts obligataires	-	-
* Autres dettes de financement	416 784 708,00	422 985 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
* Provisions pour risques	-	-
* Provisions pour charges	-	-
ÉCART DE CONVERSION PASSIF (E)	-	-
* Augmentation de créances immobilisées	-	-
* Diminution des dettes de financement	-	-
Total I (A+B+C+D+E)	1 592 266 836,95	1 700 884 048,59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 361 935 345,54	770 091 220,65
* Fournisseurs et comptes rattachés	520 707 257,76	358 815 221,29
* Clients créditeurs, avances et acomptes	277 766 249,47	42 104 209,58
* Personnel	2 381 650,36	1 885 354,93
* Organisme sociaux	2 704 222,02	2 520 592,51
* Etat	98 753 607,37	143 124 096,04
* Comptes d'associés	357 273 163,11	7 274 465,21
* Autres créanciers	31 173 498,35	179 420 588,12
* Comptes de régularisation-passif	71 175 697,10	34 946 692,95
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	74 947,74
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	-	-
Total II (F+G+H)	1 361 935 345,54	770 166 168,37
TREASORERIE-PASSIF	1 468 260 980,89	1 062 767 296,60
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
* Crédit de trésorerie	1 300 000 000,00	800 000 000,00
* Banques (solides créditeurs)	168 260 980,89	262 767 296,60
Total III	1 468 260 980,89	1 062 767 296,60
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	4 422 463 163,38	3 533 817 513,56

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

Compte de produits et charges du 01/01/2012 au 30/06/2012 (En dirhams : MAD)

NATURE	OPÉRATIONS		Totaux au 30/06/12 3=1+2	Totaux au 30/06/11 4
	Propres à la période 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises	-	-	-	-
* Ventes de biens et services produits	386 823 016,47	-	386 823 016,47	493 997 207,00
* Chiffre d'affaires	-	-	-	-
* Variation de stocks de produits [1]	481 584 317,02	-	481 584 317,02	113 548 995,00
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
* Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	-	-	-	47 853 583,00
Total I	868 407 333,49	-	868 407 333,49	655 599 785,00
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus [2] de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures [2]	595 112 216,91	-	595 112 216,91	398 936 177,00
* Autres charges externes	30 430 953,90	-	30 430 953,90	23 731 878,00
* Impôts et taxes	1 037 521,52	902,30	1 038 423,82	5 184 935,00
* Charges de personnel	22 138 291,12	116 658,34	22 254 949,46	15 748 460,00
* Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
* Dotations d'exploitation	3 951 594,78	-	3 951 594,78	3 568 270,00
Total II	652 670 578,23	117 560,64	652 788 138,87	447 169 720,00
RÉSULTAT D'EXPLOIT. (I-II)	215 736 755,26	-117 560,64	215 619 194,62	208 250 065,00
III PRODUITS FINANCIERS				
* Prod. titres de part et autres titres immo	130 000 000,00	-	130 000 000,00	-
* Gains de change	-	-	-	-
* Intérêts et autres prod. financiers	13 127 563,13	-	13 127 563,13	1 503 760,00
* Reprise financ.transf.charges	74 947,74	-	74 947,74	-
Total III	143 202 510,87	-	143 202 510,87	1 503 760,00
IV CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	42 411 798,23	1 175,23	42 412 973,46	24 374 169,00
* Pertes de change	37 301,33	-	37 301,33	-
* Autres charges financières	-	-	-	-
* Dotations financières	34 300 000,00	-	34 300 000,00	-
Total IV	76 749 099,56	1 175,23	76 750 274,79	24 374 169,00
RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	66 453 411,31	-1 175,23	66 452 236,08	-22 870 409,00
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	282 190 166,57	-118 735,87	282 071 430,70	185 359 656,00

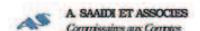
1) Variation de stocks : stock final - stock initial augmentation [+], diminution [-]
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Compte de produits et charges du 01/01/2012 au 30/06/2012 (En dirhams : MAD)

NATURE	OPÉRATIONS		Totaux au 30/06/12 3=1+2	Totaux au 30/06/11 4
	Propres à la période 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RÉSULTAT COURANT (reports)	282 190 166,57	-118 735,87	282 071 430,70	185 359 656,00
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immo.	-	-	-	-
* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
* Reprise sur subventions d'invest.	-	-	-	-
* Autres produits non courants	200,33	20 001,36	20 201,69	6,00
* Reprise non cour.transf.charges	-	-	-	-
Total VIII	200,33	20 001,36	20 201,69	6,00
IX CHARGES NON COURANTES				
* Val.nettes d'amort.immo.cédées	-	-	-	-
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	3 850 089,05	671,44	3 850 760,49	7 139,00
* Dot.non.courantes.amort.et prov.	-	-	-	-
Total IX	3 850 089,05	671,44	3 850 760,49	7 139,00
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-3 849 888,72	19 329,92	-3 830 558,80	-7 133,00
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	278 340 277,85	-99 405,95	278 240 871,90	185 352 523,00
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	278 340 277,85	-99 405,95	247 591 750,90	153 045 853,00
XIII RÉSULTAT NET (XII-XI)	-	-	-	-
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 011 630 046,05	-	1 011 630 046,05	656 903 551,00
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	764 038 295,15	503 857 698,00	1 267 895 993,15	503 857 698,00
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)	247 591 750,90	-	247 591 750,90	153 045 853,00



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



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

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1.933.212 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 2012 au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et actifs totaux égal à 1 175 482 128,95 MAD, dont un bénéfice net de 247 591 750,90 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 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes