

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2014
COMPTES SOCIAUX ALLIANCES DARNA AU 30 JUIN 2014

BILAN - ACTIF					Période du 01/01/2014 au 30/06/2014			
ACTIF	Brut	Période		Exercice précédent				
		Amort. et prov.	Net					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	30 754 557,38	22 426 764,18	8 327 793,20	11 403 248,94				
• Frais préliminaires	8 154 576,50	6 211 294,85	1 943 281,65	2 758 739,30				
• Charges à répartir	22 599 980,88	16 215 469,33	6 384 511,55	8 644 509,64				
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-				
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	2 895 792,09	891 258,51	2 004 533,58	1 208 604,94				
• Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 895 792,09	891 258,51	2 004 533,58	1 208 604,94				
• Immobilisations incorporeelles en cours	-	-	-	-				
• Fonds commercial	-	-	-	-				
• Autres immobilisations incorporeelles	-	-	-	-				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 627 413,65	5 250 219,58	22 377 194,07	12 941 992,10				
• Terrains	-	-	-	-				
• Constructions	1 148 767,93	90 191,52	1 058 576,41	417 680,44				
• Installations techniques, matériel et outillage	1 237 184,76	303 555,29	933 629,47	965 342,33				
• Matériel de transport	106 094,83	54 404,86	51 689,97	62 299,45				
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	16 396 078,73	4 776 222,91	11 619 855,82	10 251 142,38				
• Autres immobilisations corporeelles	3 158 450,00	25 845,00	3 132 605,00	1 245 527,30				
• Immobilisations corporeelles en cours	5 580 937,40	-	5 580 937,40	-				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1 100 437 168,15	288 337 488,84	812 099 679,31	823 480 935,88				
• Prêts immobilisés	-	-	-	-				
• Autres créances financières	269 405,09	-	269 405,09	269 405,09				
• Titres de participation	1 100 167 763,06	288 337 488,84	811 830 274,12	823 191 530,79				
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	-	-	-	-				
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-				
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-				
ACTIF IMMOBILISÉ	1 161 714 831,27	316 905 731,21	844 809 200,06	849 014 781,86				
STOCKS	1 765 772 991,02	6 953 353,39	1 758 819 637,63	1 716 160 659,23				
• Terrains	-	-	-	-				
• Matières et fournitures consommables	-	-	-	-				
• Produits en cours	1 765 772 991,02	6 953 353,39	1 758 819 637,63	1 716 160 659,23				
• Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-				
• Produits finis	-	-	-	-				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 749 915 045,27	2 247 355,75	3 747 667 689,52	3 327 287 656,92				
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	82 901 953,86	795 705,75	82 106 248,11	64 169 375,01				
• Clients et comptes rattachés	1 274 439 868,94	-	1 274 439 868,94	1 067 874 944,12				
• Créances liés à des contrats de construction	-	-	-	-				
• Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-				
• Personnel	502 300,30	-	502 300,30	239 400,44				
• Etat	239 693 770,88	-	239 693 770,88	223 221 844,30				
• Comptes d'associés	1 982 209 604,47	-	1 982 209 604,47	1 742 917 076,53				
• Autres débiteurs	166 459 468,14	1 451 650,00	165 007 818,14	225 482 636,59				
• Comptes de régularisation-Actif	3 108 078,68	-	3 108 078,68	3 392 379,93				
TITRES VALEURS DE PLACEMENT	4 562,46	-	4 562,46	-				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (éléments circulants)	-	-	-	-				
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	5 515 092 598,75	9 200 709,14	5 505 891 889,61	5 043 438 316,15				
TRESORERIE	-	-	-	-				
• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-				
• Banques, TG et CCP	42 202 118,68	-	42 202 118,68	89 781 063,65				
• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	43 800,98	-	43 800,98	59 026,69				
• Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-				
TRESORERIE-ACTIF	42 245 919,66	-	42 245 919,66	89 840 090,34				
TOTAL ACTIF	6 719 053 449,68	326 106 440,35	6 392 947 009,33	5 982 313 188,35				

BILAN - PASSIF				Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	
PASSIF	Période	Exercice précédent			
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	-	-			
• Ecart de réévaluation	-	-			
• Réserve légale	49 883 616,29	46 457 000,21			
• Autres réserves	-	-			
• Report à nouveau	31 459 953,15	214 884 247,55			
• Résultat en instance d'affectation	-	-			
• Résultat net de la période	376 969 204,60	68 532 321,68			
Total des capitaux propres	1 315 312 774,04	1 186 873 969,44			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	-	-			
• Subvention d'investissement	-	-			
• Provisions réglementées	-	-			
DETTES DE FINANCEMENTS	1 360 028 133,61	1 349 775 335,62			
• Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00			
• Autres dettes de financement	360 028 133,61	349 775 335,62			
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	2 675 340 907,65	2 536 648 905,06			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	2 089 438 646,38	2 026 828 293,41			
• Fournisseurs et comptes rattachés	908 302 256,35	955 847 349,67			
• Clients créditeurs, avances et acomptes	277 168 388,06	233 859 705,39			
• Personnel	7 205 890,04	4 194 293,19			
• Organisme sociaux	3 694 476,73	3 275 263,96			
• Etat - Impôts sur les sociétés	25 250 456,00	22 630 436,00			
• Etat - Autres Impôts et taxes	120 861 576,77	96 774 272,34			
• Comptes d'associés	255 805 749,11	7 275 894,11			
• Autres créanciers	335 800 178,51	593 203 184,70			
• Comptes de régularisation-passif	155 349 675,85	109 767 894,05			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	-	-			
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 089 438 646,38	2 026 828 293,41			
TRESORERIE	-	-			
• Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-			
• Crédit de trésorerie	1 354 500 000,00	1 000 000 000,00			
• Banques (soldes créditeurs)	273 667 453,30	418 835 989,88			
TRESORERIE-PASSIF	1 628 167 453,30	1 418 835 989,88			
TOTAL PASSIF	6 392 947 009,33	5 982 313 188,35			

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)					Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	
NATURE	Opérations		Totaux de la période	Totaux de la période précédente		
	Progres à la période	Concernant les exercices précédents				
PRODUITS D'EXPLOITATION	567 015 131,81	-	567 015 131,81	714 997 654,71		
• Ventes de marchandises	-	-	-	-		
• Ventes de biens et services produits	524 356 153,41	-	524 356 153,41	311 407 017,04		
• Chiffre d'affaires	42 658 978,40	-	42 658 978,40	403 590 637,67		
• 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	-	-	-	-		
CHARGES D'EXPLOITATION	350 654 297,16	2 611 757,00	353 266 054,16	567 176 480,91		
• Achats revendus de marchandises	-	-	-	-		
• Achats consommés de matières et fournitures	263 244 977,75	-	263 244 977,75	479 022 373,42		
• Autres charges externes	26 903 466,80	2 611 757,00	29 515 223,80	33 631 497,99		
• Impôts et taxes	7 220 973,55	-	7 220 973,55	8 512 422,80		
• Charges de personnel	48 999 628,68	-	48 999 628,68	34 815 295,67		
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	0,00		
• Dotations d'exploitation	-	-	-	11 194 891,03		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	216 360 834,65	-2 611 757,00	213 749 077,65	147 821 173,80		
PRODUITS FINANCIERS	305 124 920,41	-	305 124 920,41	6 190 435,58		
• Produits titres de participation et titres immo.	300 284 830,00	-	300 284 830,00	-		
• Gains de change	5 796,23	-	5 796,23	4 106,80		
• Intérêts et autres produits financiers	4 836 252,18	-	4 836 252,18	6 186 332,78		
• Reprises financières: transfert de charges	-	-	-	-		
CHARGES FINANCIÈRES	108 954 404,20	-	108 954 404,20	116 356 454,04		
• Charges d'intérêts	96 591 727,71	-	96 591 727,71	84 020 955,04		
• Pertes de change	1 419,82	-	1 419,82	0,00		
• Autres charges financières	-	-	-	0,00		
• Dotations financières	12 361 256,67	-	12 361 256,67	32 335 499,00		
RÉSULTAT FINANCIER	196 172 524,21	-	196 172 524,21	-110 166 014,46		
RÉSULTAT COURANT	412 533 358,86	-2 611 757,00	409 921 601,86	37 655 159,34		
PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	113 734,10		
• Produits de cessions d'immobilisations	-	-	-	-		
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-		
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-		
• Autres produits non courants	-	-	-	113 734,10		
• Reprises non courantes: transfert de charges	-	-	-	-		
CHARGES NON COURANTES	7 693 249,42	8 692,84	7 701 942,26	437 868,87		
• Valeurs nettes d'amortissement immo. cédées	-	-	-	-		
• Subventions accordées	-	-	-	-		
• Autres charges non courantes	7 693 249,42	8 692,84	7 701 942,26	437 868,87		
• Dotations non courantes amort et prov.	-	-	-	-		
RÉSULTAT NON COURANT	-7 693 249,42	-8 692,84	-7 701 942,26	-324 134,77		
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	404 840 109,44	-2 620 449,84	402 219 659,60	37 331 024,57		
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-	-	-	10 691 598,00		
RÉSULTAT NET	404 840 109,44	-2 620 449,84	402 219 659,60	26 639 426,57		
TOTAL DES PRODUITS	872 142 060,22	-	872 142 060,22	721 301 828,39		
TOTAL DES CHARGES	495 172 855,62	-	495 172 855,62	694 662 401,82		
RÉSULTAT NET	376 969 204,60	-	376 969 204,60	26 639 426,57		

Deloitte.

288, Bd Zertouni
Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 0522 22 40 34
Fax (212) 0522 22 40 78

A. SAÏDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 0522 27 99 16
Fax (212) 0522 20 58 90

Aux Actionnaires de la société Alliances Darna S.A
Zone d'aménagement Touristique AGDAL Résidence AL Qantara - Marrakech

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
PÉRIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2014

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°