

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022

COMPTES CONSOLIDÉS

Le rapport financier semestriel d'Alliances Darna est disponible sur le site internet du Groupe sous le lien suivant : <https://www.alliances.co.ma/publications/rapport-financier-semestriel/>

Les commentaires sur l'activité sont dans le communiqué financier du 30 septembre 2022 sous le lien suivant : <https://www.alliances.co.ma/publications/communiques/>

BILAN ACTIF (en milliers de dirhams)		
ACTIF	30 juin 2022	31 decembre 2021
Ecart d'Acquisition	206.702	208.469
Immobilisations incorporelles	394	395
Immobilisations corporelles	18.844	18.080
Immobilisations financières	1.818	1.818
Impôts différés actif	7.899	9.066
ACTIF IMMOBILISÉ	235.658	237.828
Stocks	4.640.773	4.339.276
Fournisseurs avances et acomptes	436.420	342.002
Clients	1.169.985	1.434.640
Personnel	404	422
Etat débiteur	647.009	642.183
Comptes courants d'associés	-	-
Autres débiteurs	160.813	153.718
Comptes de régularisation- actif	67.294	59.066
Titres et valeurs de placement	18.173	-
ACTIF CIRCULANT	7.140.871	6.971.307
Disponibilités	107.308	124.549
TRÉSORERIE ACTIF	107.308	124.549
TOTAL ACTIF	7.483.837	7.333.684

COMPTES CONSOLIDÉS (en milliers de dirhams)		
COMPTES CONSOLIDÉS	30 juin 2022	30 juin 2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	946.111	335.656
Chiffre d'affaires	636.093	435.685
Variation des stocks	301.528	-108.830
Reprises d'exploitation	8.489	8.801
CHARGES D'EXPLOITATION	757.927	191.060
Achats consommés de matières	694.855	138.361
Autres charges externes	23.604	17.073
Impôts et taxes	10.627	7.040
Charges de personnel	26.574	26.121
Autres charges d'exploitation	-	-
Dotations d'exploitation	2.267	2.465
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	188.184	144.596
Produits financiers	224	57
Charges financières	18.163	20.898
RÉSULTAT FINANCIER	-17.939	-20.841
Produits non courants	4.329	792
Charges non courantes	13.853	979
RÉSULTAT NON COURANT	-9.524	-187
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	160.721	123.568
Impôts sur les sociétés	21.900	36.503
Impôts différés	-2.448	-2.538
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	1.767	1.767
Reprises d'amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	139.502	87.836
RÉSULTAT DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE		
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	139.502	87.836
- Part du groupe	141.435	84.776
- Part des minoritaires	-1.930	3.059

BILAN PASSIF (en milliers de dirhams)		
PASSIF	30 juin 2022	31 decembre 2021
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	1.984.536	2.185.672
Capital	857.000	857.000
Primes d'émission	-	-
Réserves consolidées	986.103	1.143.813
Résultat net de l'exercice (Part du Groupe)	141.433	184.859
INTÉRÊTS DES MINORITAIRES	74.847	127.051
Réserves des minoritaires	76.778	128.047
Résultats des minoritaires	- 1.930	- 995
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	2.059.384	2.312.723
OBLIGATIONS REMBOURSABLES EN ACTIONS		
Dettes financières	838.449	907.365
Impôts différés passif	34.254	37.869
Provisions durables pour risques et charges	40.208	40.208
PASSIF IMMOBILISÉ	2.972.295	3.298.166
Fournisseurs et comptes rattachés	1.954.997	1.835.985
Clients avances et acomptes	627.354	635.494
Personnel et organismes sociaux	5.417	4.847
Etat créancier	514.597	476.257
Comptes de régularisation passif	16.957	23.935
Autres provisions pour risques et charges	1.000	1.000
Comptes courants d'associés créanciers	417.306	42.474
Autres dettes	745.921	786.836
PASSIF CIRCULANT	4.283.550	3.806.829
TRÉSORERIE PASSIF	227.992	228.689
TOTAL PASSIF	7.483.837	7.333.684

FILIALES	30-juin-2022			
	% de Contrôle	% d'intérêt	Nature de Contrôle	Méthode de consolidation
ALLIANCES DARNA	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
RIAD SOLTAN	99,99%	99,99%	Contrôle exclusif	IG
MAREMCO	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
BELYA STAR REALITY	95,00%	95,00%	Contrôle exclusif	IG
OUED NEGRICO IMMOBILIER	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
TANGER RESORT	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
M'DEQ DEVELOPPEMENT	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
NAJILA	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
AL EXPERIENCIA IMMOBILIER	99,97%	99,97%	Contrôle exclusif	IG
ERRAHMA PARK	50,00%	49,90%	Contrôle exclusif	IG
SI NEJMAT SAISS	65,00%	65,00%	Contrôle exclusif	IG
RMILA RESORT	96,77%	96,77%	Contrôle exclusif	IG
RENT NEGOCE	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
AL AOUAYEL IMMOBILIER	99,80%	99,80%	Contrôle exclusif	IG
DAR AL MOURAD	99,50%	99,50%	Contrôle exclusif	IG
BIDAYAT AL KHEIR	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
LA VALLEE AUX GOLFS	100,00%	99,50%	Contrôle exclusif	IG
NAJILA II	98,00%	98,00%	Contrôle exclusif	IG
LAGUNE INVEST IMMO	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
ALLIANCES DARNA MEHDIA	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG
ALLIANCES DARNA KENITRA	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	IG

IG : Intégration Globale

Deloitte.

Deloitte Audit
60, Sidi Mohammed Ben Abdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca, Maroc

Aux Actionnaires
DU GROUPE ALLIANCES DARNA
Zone d'aménagement touristique,
Agdal, Résidence Al Qantara, 40000
Marrakech

ALLIANCES DARNA S.A ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé à l'examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société ALLIANCES DARNA S.A. et ses filiales (Groupe ALLIANCES DARNA) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 2 059 384 milliers de MAD dont un bénéfice net consolidé de 139 502 milliers de MAD. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 29 septembre 2022 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée citée au premier paragraphe ci-dessus 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. En 2021, la société a poursuivi le processus de restructuration financière de sa dette privée par le reprofilage d'un montant de 113 MMAD. Il demeure cependant au 30 Juin 2022 un reliquat de dette privée pour 94 MMAD correspondant à des titres dont les détenteurs n'ont pas souscrit à cette opération de reprofilage proposée par la société. Le sort de ce reliquat de la dette privée n'est pas encore connu. En conséquence, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact du dénouement de ce processus de restructuration de la dette privée sur le résultat et la situation financière de la société ALLIANCES DARNA S.A. au 30 juin 2022.

2. Le Groupe n'a pas procédé à l'actualisation de la valorisation de l'ensemble des projets immobiliers en cours. 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 du Groupe Alliances Darna au 30 juin 2022.

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 consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ALLIANCES DARNA arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Sakina BENSOUADA-KOI
Associée

Casablanca, le 29 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI ET ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca
Maroc

A. Saaidi & Associés
Bahaa SAAIDI
Associée