

COMPTES SOCIAUX

BILAN SOCIAL

En dirhams

ACTIF	Brut 30/06/2013	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2013	Net 31/12/2012
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	31 809 763	14 455 034	17 354 729	15 988 767
Frais préliminaires	23 073 692	13 814 714	9 258 978	11 985 727
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 736 072	640 321	8 095 751	4 003 040
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	7 158 583	841 828	6 316 755	5 725 044
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 956 583	841 828	2 114 755	1 925 044
Fonds commercial	4 202 000	-	4 202 000	3 800 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	16 323 632	4 445 961	11 877 671	11 219 512
Constructions	9 535 241	2 084 308	7 450 933	7 026 392
Installations techniques, matériel et outillage	643 358	155 012	488 346	492 436
Matériel de transport	166 597	136 585	30 013	23 093
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	5 978 436	2 070 057	3 908 379	3 677 591
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	90 987 313	-	90 987 313	11 081 694
Autres créances financières	600 014	-	600 014	1 131 694
Titres de participation	90 387 299	-	90 387 299	9 950 000
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	146 279 291	19 742 823	126 536 468	44 015 018
STOCKS (f)	4 658 250 339	-	4 658 250 339	3 839 073 405
Matières et fournitures consommables	962 535 742	-	962 535 742	512 967 937
Produits en cours	3 172 060 463	-	3 172 060 463	2 765 946 225
Produits interm. et produits resid.	-	-	-	-
Produits finis	523 654 133	-	523 654 133	560 159 243
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	1 257 609 181	-	1 257 609 181	1 144 382 970
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	45 017 875	-	45 017 875	11 035 784
Clients et comptes rattachés	122 376 157	-	122 376 157	194 029 691
Personnel	162 608	-	162 608	163 308
Etat	564 805 573	-	564 805 573	461 870 780
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	518 501 293	-	518 501 293	471 509 520
Compte de régularisation actif	6 745 674	-	6 745 674	5 773 888
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	311 158 914
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	-	-	-	-
TOTAL II (f+g+h+i)	5 915 859 520	-	5 915 859 520	5 294 615 289
TRESORERIE - ACTIF	352 912 917	-	352 912 917	288 601 616
Chèques et valeurs à encaisser	125 175 880	-	125 175 880	62 322 029
Banques, T.G & CP	227 684 704	-	227 684 704	226 206 093
Caisse, régies d'avances et accreditifs	52 334	-	52 334	73 494
TOTAL III	352 912 917	-	352 912 917	288 601 616
TOTAL GENERAL I+II+III	6 415 051 728	19 742 823	6 395 308 905	5 627 231 922

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL

En dirhams

	OPERATIONS		Total de L'exercice 30/06/13 3 = 1 + 2	Total de L'exercice Précédent 30/06/12
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de biens et services produits	451 692 639	-	451 692 639	148 025 003
Variation de stock de produits	262 263 264	-	262 263 264	315 542 701
Reprises d'exploitation; transfert de charges	4 542 272	-	4 542 272	4 202 200
TOTAL I	718 498 174	-	718 498 174	467 769 905
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achat consommées de matières et de fournitures	496 806 844	500	496 807 344	375 905 014
Autres charges externes	40 397 866	25 242	40 423 109	36 802 212
Impôts et taxes	15 270 336	2 319 575	17 589 911	27 398 411
Charges de personnel	22 204 551	-	22 204 551	14 228 982
Autres charges d'exploitation	-	600	600	-
Dotations d'exploitation	4 492 549	-	4 492 549	3 458 879
TOTAL II	579 172 145	2 345 917	581 518 063	457 793 498
TOTAL III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			136 980 111	9 976 407
PRODUITS FINANCIERS				
Gains de change	9 017	-	9 017	22 317
Intérêts et autres produits financiers	5 613 174	10 374 768	15 987 942	8 582 335
Reprises financières; transfert de charges	48 093 479	-	48 093 479	24 242 576
TOTAL IV	53 715 670	10 374 768	64 090 438	32 847 228
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	67 584 498	28	67 584 525	44 549 115
Pertes de changes	2 474	-	2 474	18 145
Autres charges financières	100	45 375	45 475	-
TOTAL V	67 587 072	45 403	67 632 475	44 567 261
TOTAL VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			[3 542 036]	[11 720 033]
TOTAL VII - RESULTAT COURANT (III + VI)			133 438 075	[1 743 626]
PRODUITS NON COURANTS				
Autres produits non courants	3 187 507	3 807	3 191 315	3 118 612
TOTAL VIII	3 187 507	3 807	3 191 315	3 118 612
CHARGES NON COURANTES				
Autres charges non courantes	1 108 291	-	1 108 291	59 509
TOTAL IX	1 108 291	-	1 108 291	59 509
TOTAL X - RESULTAT NON COURANT (VIII+ IX)			2 083 024	3 059 102
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			135 521 099	1 315 477
IMPOTS SUR LES RESULTATS	11 176 650	-	11 176 650	765 594
RESULTAT NET			124 344 449	549 883

BILAN SOCIAL

En dirhams

PASSIF	Exercice 30/06/2013	Exercice 31/12/2012
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	1 878 190 622	1 829 169 652
Capital social ou personnel	582 418 900	582 418 900
Prime d'émission, de fusion, d'apport	740 456 915	740 456 915
Réserve légale	26 355 581	18 823 233
Report à nouveau	404 614 776	336 823 645
Résultat net de l'exercice	124 344 449	150 646 958
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	1 878 190 622	1 829 169 652
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	2 406 260 961	1 930 791 371
Emprunts obligataires	749 995 875	749 995 875
Autres dettes de financement	1 656 265 086	1 180 795 496
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	4 284 451 583	3 759 961 022
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	2 007 783 656	1 772 381 408
Fournisseurs et comptes rattachés	622 268 175	531 921 006
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 173 474 919	1 156 077 948
Personnel	4 569 850	920 003
Organismes sociaux	2 883 305	2 045 158
Etat	121 085 309	44 769 998
Comptes d'associés	72 986 201	-
Autres créances	1 148 041	1 757 171
Comptes de régularisation - passif	9 367 855	34 890 124
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	252 940	125 940
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elements circulants)	-	-
TOTAL II (f+g+h)	2 008 036 596	1 772 507 348
TRESORERIE PASSIF	102 820 726	94 763 552
Crédits d'escompte	-	-
Crédit de trésorerie	75 000 000	75 000 000
Banques [soldes créditeurs]	27 820 726	19 763 552
TOTAL III	102 820 726	94 763 552
TOTAL I+II+III	6 395 308 905	5 627 231 922

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE SOCIALE

40, Boulevard Anfa - 6^{ème} étage
Casablanca

DAR AL KHBRA
100, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

Aux actionnaires de la société
Résidences Dar Saada SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 anonyme Résidences Dar Saada comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 01 janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.878.190.622, dont un résultat net de MAD 124.344.449, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

KPMG
Mostafa FRAIHA
Associé

DAR AL KHBRA
Samir Agoumi
Associé