

COMPTES SOCIAUX

En dirhams

ACTIF SOCIAL	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2014	Net 31/12/2013
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	36 713 783	18 429 680	18 284 103	14 744 464
Frais préliminaires	20 047 472	15 653 230	4 394 241	6 722 989
Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 666 312	2 776 450	13 889 862	8 021 475
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	7 630 733	1 457 308	6 173 425	6 097 246
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 428 733	1 457 308	1 971 425	1 895 246
Fonds commercial	4 202 000	-	4 202 000	4 202 000
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	24 987 222	6 930 566	18 056 656	16 807 396
Terrains	-	-	-	-
Constructions	15 966 059	3 317 800	12 648 260	7 480 240
Installations techniques, matériel et outillage	801 665	221 586	580 079	482 591
Matériel de transport	179 089	148 277	30 812	36 645
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	8 040 409	3 242 904	4 797 505	4 612 838
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	4 195 081
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	252 636 236	-	252 636 236	160 987 313
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	895 814	-	895 814	600 014
Titres de participation	251 740 422	-	251 740 422	160 387 299
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	321 967 975	26 817 554	295 150 421	198 636 418
STOCKS (f)	5 064 202 821	-	5 064 202 821	4 867 956 021
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures consommables	1 188 675 228	-	1 188 675 228	967 152 181
Produits en cours	2 964 797 785	-	2 964 797 785	2 654 223 996
Produits interm. et produits resid.	-	-	-	-
Produits finis	910 729 808	-	910 729 808	1 246 579 844
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	1 460 741 177	-	1 460 741 177	1 259 919 511
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	48 390 085	-	48 390 085	69 059 969
Clients et comptes rattachés	333 593 517	-	333 593 517	174 740 110
Personnel	65 000	-	65 000	10 000
Etat	578 000 534	-	578 000 534	516 159 201
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	493 989 842	-	493 989 842	492 626 998
Compte de régularisation actif	6 702 199	-	6 702 199	7 323 232
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	-	-	-	-
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (f+g+h+i)	6 524 943 998	-	6 524 943 998	6 127 875 532
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	125 714 448	-	125 714 448	153 663 199
Banques, T.G & CP	29 492 341	-	29 492 341	124 652 108
Caisse, régies d'avances et accreditifs	38 126	-	38 126	100 158
TOTAL III	155 244 916	-	155 244 916	278 415 466
TOTAL GENERAL I+II+III	7 002 156 889	26 817 554	6 975 339 335	6 604 927 415

En dirhams

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 30/06/14	Totaux de L'exercice Précédent 30/06/13
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits	777 964 512	-	777 964 512	451 692 639
Variation de stock de produits (1)	(87 933 095)	-	(87 933 095)	262 263 264
Immobilisations produites pour l'Exercice p/elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	7 302 018	-	7 302 018	4 542 272
TOTAL I	697 333 436	-	697 333 436	718 498 174
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises (2)	-	-	-	-
Achat consommables de matières et de fournitures	393 601 288	3 509	393 604 797	496 807 344
Autres charges externes	37 492 652	594 326	38 086 977	40 423 109
Impôts et taxes	23 866 026	2 358	23 868 384	17 589 910
Charges de personnel	29 114 800	-	29 114 800	22 204 551
Autres charges d'exploitation	-	-	-	600
Dotations d'exploitation	5 449 516	-	5 449 516	4 492 549
TOTAL II	489 524 282	600 192	490 124 474	581 518 063
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	207 809 154	-	207 208 961	136 980 111
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	18	-	18	9 017
Intérêts et autres produits financiers	10 847 753	-	10 847 753	15 987 942
Reprises financières; transfert de charges	72 330 946	-	72 330 946	48 093 479
TOTAL IV	83 178 716	-	83 178 716	64 090 438
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	90 606 685	-	90 606 685	67 584 525
Pertes de changes	5 326	-	5 326	2 474
Autres charges financières	-	-	-	45 475
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	90 612 011	-	90 612 011	67 632 475
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	(7 433 295)	(3 542 034)
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	207 809 154	-	199 775 667	133 438 075
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	9 015 118	-	9 015 118	3 191 315
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	9 015 118	-	9 015 118	3 191 315
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	3 559 725	812	3 560 537	1 108 291
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	-	-	-	-
TOTAL IX	3 559 725	812	3 560 537	1 108 291
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-	-	5 454 580	2 083 024
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	207 809 154	-	205 230 247	135 521 099
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	31 283 390	-	31 283 390	11 176 650
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	176 525 764	-	173 946 857	124 344 449
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	789 527 269	-	789 527 269	785 779 927
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	615 580 412	812	615 580 412	661 435 478
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	173 946 857	-	173 946 857	124 344 449

(1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés - achats - variation de stocks.

En dirhams

PASSIF SOCIAL	Exercice 30/06/14	Exercice Précédent 31/12/2013
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel (1)	582 418 900	582 418 900
moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers..	-	-
Moins : Capital appelé	-	-
Moins : Dont versé	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	740 456 915	740 456 915
Ecarts de reévaluation	-	-
Reserve légale	42 138 122	26 355 581
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	628 768 591	404 614 776
Resultat net de l'exercice (2)	173 946 857	315 650 812
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	2 167 729 385	2 069 496 985
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	2 709 722 592	2 595 828 737
Emprunts obligataires	749 995 875	749 995 875
Autres dettes de financement	1 959 726 717	1 845 832 862
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	-	-
Provisions pour charges	-	-
Provisions pour risques	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	4 877 451 978	4 665 325 722
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	1 957 011 749	1 921 856 793
Fournisseurs et comptes rattachés	691 563 535	626 279 726
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 019 500 930	1 132 931 182
Personnel	5 572 903	4 740 281
Organismes sociaux	3 658 656	3 028 087
Etat	136 342 818	116 369 884
Comptes d'associés	75 714 457	7 460 970
Autres créances	458 098	632 480
Comptes de régularisation - passif	24 200 351	30 414 183
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	269 540	287 340
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	-	-
TOTAL II (f+g+h)	1 957 281 289	1 922 144 133
TRESORERIE PASSIF	-	-
Credits d'escompte	-	-
Credit de trésorerie	130 000 000	-
Banques (soldes créditeurs)	10 606 069	17 457 560
TOTAL III	140 606 069	17 457 560
TOTAL I+II+III	6 975 339 335	6 604 927 415

(1) Capital personnel débiteur
(2) Beneficiaire (+), déficitaire (-)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE SOCIALE



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

Aux Actionnaires de la société
RESIDENCES DAR SAADA SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014

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 **RESIDENCES DAR SAADA** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 01 janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 2.167.729.385**, dont un bénéfice net de **MAD 173.946.857**, 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 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2014

Les Commissaires aux comptes

KPMG
Mostafa Fraiha
Associé

DAR AL KHIBRA
Auditeur-comptable
27, Rue Al-Castell - Casablanca
Tél: 33 33 33 33 33
Samir Agoumi
Associé