

COMPTES SOCIAUX

ACTIF SOCIAL	En dirhams			
	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2016	Net 31/12/2015
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	62 324 657,04	31 194 002,07	31 130 654,97	31 049 564,18
* Frais préliminaires	37 898 750,45	21 860 375,24	16 028 375,21	20 141 250,26
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 435 906,59	9 333 626,83	15 102 279,76	10 908 313,92
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	9 026 675,64	2 986 148,22	6 040 527,42	6 225 004,71
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 324 675,64	2 986 148,22	1 338 527,42	1 523 004,71
* Fonds commercial	4 702 000,00	0,00	4 702 000,00	4 702 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	31 095 892,03	13 899 536,68	17 197 345,35	18 254 811,13
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	18 015 474,34	6 698 086,31	11 327 388,03	12 078 086,00
* Installations techniques, matériel et outillage	1 254 071,57	418 594,97	835 476,60	778 399,33
* Matériel transport	292 491,47	185 496,13	106 995,34	60 689,67
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	11 533 844,45	6 606 359,27	4 927 485,38	5 337 638,13
* Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	355 198 963,36	0,00	355 198 963,36	258 303 394,62
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	1 453 758,96	0,00	1 453 758,96	1 453 758,96
* Titres de participation	353 745 204,40	0,00	353 745 204,40	256 849 636,66
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	457 646 178,07	48 078 686,97	409 567 491,10	313 832 775,64
STOCKS (F)	4 849 753 394,30	0,00	4 849 753 394,30	4 777 176 018,79
* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	544 663 653,91	0,00	544 663 653,91	752 176 611,79
* Produits en cours	2 677 246 862,20	0,00	2 677 246 862,20	2 255 499 432,37
* Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	1 627 844 878,19	0,00	1 627 844 878,19	1 769 499 974,72
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 410 939 393,73	0,00	2 410 939 393,73	2 317 468 127,09
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	17 661 685,64	0,00	17 661 685,64	8 274 379,80
* Clients et comptes rattachés	702 625 113,42	0,00	702 625 113,42	743 183 024,58
* Personnel	158 965,89	0,00	158 965,89	391 522,48
* Etat	767 735 788,38	0,00	767 735 788,38	691 073 275,45
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	900 095 867,02	0,00	900 095 867,02	867 563 775,81
* Comptes de régularisation-Actif	22 661 973,38	0,00	22 661 973,38	6 982 148,99
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Éléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	7 260 692 788,03	0,00	7 260 692 788,03	7 094 644 145,88
TRESORERIE-ACTIF	477 071 600,27	0,00	477 071 600,27	326 025 160,61
* Chèques et valeurs à encaisser	236 544 002,26	0,00	236 544 002,26	279 839 737,45
* Banques, TG et CCP	240 462 789,39	0,00	240 462 789,39	46 140 663,58
* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	64 068,60	0,00	64 068,60	44 759,58
TOTAL III	477 071 600,27	0,00	477 071 600,27	326 025 160,61
TOTAL GENERAL I-II-III	8 195 410 566,37	48 078 686,97	8 147 331 879,40	7 734 502 081,13

PASSIF SOCIAL	En dirhams	
	Exercice 30/06/16	Exercice Précédent 31/12/2015
	CAPITAUX PROPRES	
* Capital social	1 310 442 500,00	1 310 442 500,00
* Capital souscrit non appelé	0,00	0,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 139 413 865,28	1 139 413 865,28
* Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
* Réserve légale	86 031 544,34	63 106 918,83
* Autres réserves	404 614 776,30	404 614 776,30
* Report à nouveau [2]	709 551 138,45	454 862 318,76
* Résultat nets en instance d'affectation [2]	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice [2]	134 915 388,80	458 452 510,20
Total des capitaux propres (A)	3 784 969 213,17	3 830 894 889,37
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
* Subvention d'investissement	0,00	0,00
* Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 442 834 143,21	2 322 682 048,39
* Emprunts obligataires	749 995 875,00	749 995 875,00
* Autres dettes de financement	1 692 838 268,21	1 572 686 173,39
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
* Provisions pour risques	0,00	0,00
* Provisions pour charges	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00	0,00
* Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	6 227 803 356,38	6 153 576 937,76
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 768 428 677,99	1 427 462 138,28
* Fournisseurs et comptes rattachés	918 302 788,71	652 089 241,92
* Clients créditeurs, avances et acomptes	446 438 620,33	534 027 361,88
* Personnel	10 137 318,47	5 707 318,82
* Organisme sociaux	3 269 933,74	2 760 940,94
* Etat	206 735 598,87	196 377 248,21
* Comptes d'associés	81 421 449,01	0,00
* Autres créanciers	83 782 740,39	4 622 884,17
* Comptes de régularisation passif	18 340 228,67	31 877 162,34
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	598 200,00	519 200,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	2 640,17	0,00
Total II (F+G+H)	1 769 029 518,16	1 427 981 338,28
TRESORERIE-PASSIF	150 499 004,86	152 943 805,09
* Crédits d'acompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	145 000 000,00	145 000 000,00
* Banques (solides créditeurs)	5 499 004,86	7 943 805,09
TOTAL III	150 499 004,86	152 943 805,09
TOTAL GENERAL I-II-III	8 147 331 879,40	7 734 502 081,13

III) Capital personnel débiteur
IV) Rattachés (+) ; déductifs (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL	En dirhams			
	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 30/06/16	Totaux de l'exercice Précédent 30/06/15
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Ventes de biens et services produits	740 151 184,22	0,00	740 151 184,22	679 007 813,12
* Variation de stocks de produits [1]	12 389 975,55	0,00	12 389 975,55	55 711 202,32
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation: Transfert de charges	6 649 556,50	0,00	6 649 556,50	447 990,00
Total I	759 190 716,27	0,00	759 190 716,27	735 167 005,44
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus[2] de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Achats consommés[2] de matières et fournitures et travaux	481 611 664,77	2 420,71	481 614 085,48	427 100 577,50
* Autres charges externes	63 332 762,61	43 349,22	63 376 111,83	59 665 818,00
* Impôts et taxes	18 989 519,49	4 358,88	18 993 878,37	24 567 318,41
* Charges de personnel	37 308 374,29	500,00	37 308 874,29	33 729 073,55
* Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations d'exploitation	8 896 205,48	0,00	8 896 205,48	10 105 346,70
Total II	610 138 526,64	50 628,81	610 189 155,45	555 168 134,16
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	149 052 189,63	0,00	149 052 189,63	179 998 871,28
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	430,50	0,00	430,50	9 794,43
* Intérêts et autres produits financiers	13 391 057,76	0,00	13 391 057,76	16 863 253,78
* Reprises financier: transfert charges	59 927 306,63	0,00	59 927 306,63	62 332 284,05
Total IV	73 318 794,99	0,00	73 318 794,99	79 205 312,26
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	77 244 937,08	0,00	77 244 937,08	79 869 830,03
* Charges de change	1 277,67	0,00	1 277,67	16 019,73
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Total V	77 246 214,75	0,00	77 246 214,75	79 885 849,76
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 927 419,76	0,00	-3 927 419,76	-680 537,50
VII RESULTAT COURANT (III-VI)	145 074 769,87	0,00	145 074 769,87	179 318 333,78
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessations d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits non courants	87 804,12	11 231,36	99 035,48	13 158,54
* Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total VIII	87 804,12	11 231,36	99 035,48	13 158,54
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 272,83	0,00	2 272,83	2 770,83
* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	2 636 064,91	0,00	2 636 064,91	5 489 913,44
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	0,00
Total IX	2 638 337,74	0,00	2 638 337,74	5 492 684,27
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-5 539 302,26	0,00	-5 539 302,26	-5 479 525,73
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)	142 534 838,80	0,00	142 534 838,80	173 838 808,05
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	7 619 450,00	0,00	7 619 450,00	11 618 200,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	134 915 388,80	0,00	134 915 388,80	162 220 608,05
XIV TOTAL DES PRODUITS	832 608 546,74	0,00	832 608 546,74	814 385 476,24
XV TOTAL DES CHARGES (I-IV+VIII)	697 693 157,94	0,00	697 693 157,94	652 164 868,19
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)	134 915 388,80	0,00	134 915 388,80	162 220 608,05

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

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

DAR AL KHIBRA

100, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2016

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 **Résidences Dar Saada SA** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 3,784,969,213** dont un bénéfice net de **MAD 134,915,389** relève de la responsabilité des organes de gestion