

COMPTES SOCIAUX

ACTIF SOCIAL	Exercice au 30 juin 2018			Exercice Précédent au 31 décembre 2017	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	
				Exercice	Exercice Précédent
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	73 646 059,55	51 201 617,27	22 444 442,28	29 739 048,24	
* Frais préliminaires	37 888 750,45	36 682 935,42	1 205 815,03	5 855 710,08	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	35 757 309,10	14 518 681,85	21 238 627,25	23 883 338,16	
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	12 158 404,28	4 158 132,75	8 000 271,53	8 117 326,17	
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 456 404,28	4 158 132,75	3 298 271,53	3 415 326,17	
* 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)	35 860 987,08	20 645 337,08	15 215 650,00	15 762 585,49	
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Constructions	21 298 437,61	10 354 498,99	10 943 938,62	11 466 182,75	
* Installations techniques, matériel et outillage	1 664 532,90	692 474,48	972 058,42	868 856,84	
* Matériel transport	245 067,73	220 040,17	25 027,56	33 898,44	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	12 852 948,84	9 378 323,44	3 274 625,40	3 413 647,44	
* 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)	379 191 808,05	0,00	379 191 808,05	379 333 808,05	
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres créances financières	21 221 710,56	0,00	21 221 710,56	21 363 710,56	
* Titres de participation	357 970 097,49	0,00	357 970 097,49	357 970 097,49	
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00	
* Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00	
* Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	500 857 258,96	76 005 087,10	424 852 171,86	432 952 767,99	
STOCKS (F)	3 864 878 792,63	0,00	3 864 878 792,63	3 666 652 995,65	
* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Matières et fournitures, consommables	705 091 168,62	0,00	705 091 168,62	632 425 029,22	
* Produits en cours	1 428 843 554,25	0,00	1 428 843 554,25	1 292 673 222,15	
* produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Produits finis	1 730 944 069,76	0,00	1 730 944 069,76	1 741 554 744,28	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 889 169 766,30	0,00	2 889 169 766,30	2 942 200 014,61	
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	123 993 855,51	0,00	123 993 855,51	14 611 055,81	
* Clients et comptes rattachés	559 883 303,07	0,00	559 883 303,07	637 928 385,76	
* Personnel	89 051,53	0,00	89 051,53	81 785,98	
* Etat	472 957 470,75	0,00	472 957 470,75	573 110 814,41	
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres débiteurs	1 494 170 844,10	0,00	1 494 170 844,10	1 489 631 605,47	
* Comptes de régularisation-Actif	238 075 241,34	0,00	238 075 241,34	226 836 366,98	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	0,00		0,00	0,00	
(Eléments circulants)	0,00		0,00	0,00	
TOTAL II (F+G+H+I)	6 754 048 558,93	0,00	6 754 048 558,93	6 608 853 010,06	
TRESORERIE -ACTIF	314 457 454,34	0,00	314 457 454,34	420 161 355,45	
* Chèques et valeurs à encaisser	253 103 992,72	0,00	253 103 992,72	230 444 560,14	
* Banques, TG et CCP	61 283 271,12	0,00	61 283 271,12	189 571 056,27	
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 190,50	0,00	70 190,50	145 739,04	
TOTAL III	314 457 454,34	0,00	314 457 454,34	420 161 355,45	
TOTAL GENERAL I+II+III	7 569 363 272,23	76 005 087,10	7 493 358 185,13	7 461 967 133,44	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 30 Juin 18 3 = 1 + 2	Exercice Précédent 30 Juin 17
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Ventes de biens et services produits	257 323 423,92	0,00	257 323 423,92	598 165 982,54
* Variation de stocks de produits (1)	74 239 376,94	0,00	74 239 376,94	-165 230 986,26
* 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	285 000,00	0,00	285 000,00	659 660,00
Total I	331 847 800,86	0,00	331 847 800,86	433 594 656,28
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	134 314 818,85	615,00	134 315 433,85	263 247 410,03
* Impôts et taxes	54 191 843,01	1 326 457,13	55 518 300,14	57 378 174,55
* Charges de personnel	39 046 556,54	0,00	39 046 556,54	40 988 783,35
* Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations d'exploitation	9 286 644,59	0,00	9 286 644,59	8 239 365,57
Total II	238 126 401,29	1 706 277,96	239 832 679,25	383 047 743,60
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			92 015 121,61	50 546 912,68
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de part. et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	0,00	0,00	0,00	12 607,67
* Intérêts et autres produits financiers	11 038 591,62	0,00	11 038 591,62	14 331 274,36
* Reprises financier : transfert charges	53 674 851,84	0,00	53 674 851,84	61 702 854,92
Total IV	64 713 443,46	0,00	64 713 443,46	78 046 736,95
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	71 139 529,75	0,00	71 139 529,75	76 617 094,27
* Pertes de change	0,00	0,00	0,00	10 108,84
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Total V	71 139 529,75	0,00	71 139 529,75	76 627 203,11
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-6 424 086,29	-1 419 533,84
RESULTAT COURANT (III-VII)			85 589 035,32	48 127 378,84
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	80 833,33	0,00	80 833,33	41 666,67
* 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	1 773,90	14 389,52	16 163,42	11 395,78
* Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total VIII	82 607,23	14 389,52	96 996,75	53 062,45
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	228 911,48	0,00	228 911,48	17 630,55
* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	4 044 391,07	0,00	4 044 391,07	5 340 359,71
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	0,00
Total IX	4 273 302,55	0,00	4 273 302,55	5 357 990,26
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-4 176 305,80	-5 304 927,81
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			81 412 729,52	46 661 518,71
IMPOTS SUR LES BENEFICES			9 202 545,00	1 181 580,00
RESULTAT NET (XI-XII)			72 210 184,52	45 479 938,71
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			396 658 241,07	511 694 455,68
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			324 448 056,55	466 214 516,97
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			72 210 184,52	45 479 938,71

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

PASSIF SOCIAL	Exercice		Exercice Précédent
	30 JUIN 2018	31 Décembre 2017	
	CAPITAUX PROPRES		
* Capital social	1 310 442 500,00		1 310 442 500,00
* Capital souscrit non appelé			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	116 915 467,95		107 423 560,52
* Autres réserves	404 614 776,30		404 614 776,30
* Report à nouveau (2)	1 069 377 046,00		1 030 558 594,82
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00		0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	72 210 184,52		189 838 148,61
total des capitaux propres (A)	4 112 973 840,05		4 182 291 445,53
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00	0,00
* Subvention d'investissement	0,00	0,00	0,00
* Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 892 666 216,71	1 963 079 251,68	
* Emprunts obligataires	250 000 000,00	250 000 000,00	
* Autres dettes de financement	1 642 666 216,71	1 713 079 251,68	
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)	6 005 640 056,76	6 145 370 697,21	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 409 461 315,94	1 275 375 692,40	
* Fournisseurs et comptes rattachés	531 434 809,31	615 725 356,95	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	306 772 079,33	243 566 071,87	
* Personnel	10 883 211,64	6 085 805,42	
* Organisme social	2 802 710,97	2 819 618,69	
* Etat	196 462 810,04	232 902 923,45	
* Comptes d'associés	67 534 323,85	7 113 717,97	
* Autres créanciers	228 654 146,14	112 868 964,06	
* Comptes de régularisation passif	64 917 224,66	54 293 233,99	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	147 000,00	285 000,00	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	35 206,27	0,00	
Total II (F+G+H)	1 409 643 522,21	1 275 660 692,40	
TRESORERIE-PASSIF	78 074 606,16	40 935 743,85	
* Crédits d'escompte	0,00	0,00	
* Crédits de trésorerie	20 000 000,00	40 000 000,00	
* Banques (soldes créditeurs)	58 074 606,16	935 743,85	
Total III	78 074 606,16	40 935 743,85	
TOTAL GENERAL I+II+III	7 493 358 185,13	7 461 967 133,44	

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 D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE RESIDENCES DAR SAADA S.A. (COMPTES SOCIAUX) PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2018

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 RESIDENCES DAR SAADA S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimil