

COMPTES SOCIAUX

		En dirhams			
ACTIF SOCIAL		31/12/13	31/12/12		
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	32 528 985	17 784 532	14 744 464	15 988 767	
Frais préliminaires	23 073 692	14 350 703	6 722 989	11 985 727	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 455 294	1 433 819	8 021 475	4 003 040	
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 238 558	1 141 313	6 097 246	5 725 044	
Immobilisations en recherches et développement	-	-	-	-	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 036 558	1 141 313	1 895 246	1 925 044	
Fonds commercial	4 202 000	-	4 202 000	3 800 000	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 362 519	5 555 124	16 807 396	11 219 512	
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	10 072 925	2 592 685	7 480 240	7 026 392	
Installations techniques, matériel et outillage	670 203	187 612	482 591	492 436	
Matériel transport	179 089	142 444	36 645	23 093	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	7 245 221	2 632 383	4 612 838	3 677 591	
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles en cours	4 195 081	-	4 195 081	-	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	160 987 313	-	160 987 313	11 081 694	
Prêts immobilisés	-	-	-	-	
Autres créances financières	600 014	-	600 014	1 131 694	
Titres de participation	160 387 299	-	160 387 299	9 950 000	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-	
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	223 117 376	24 480 958	198 636 418	44 015 018	
STOCKS (F)	4 867 956 021	-	4 867 956 021	3 839 073 405	
Marchandises	-	-	-	-	
Matières et fournitures, consommables	967 152 181	-	967 152 181	512 967 937	
Produits en cours	2 654 223 996	-	2 654 223 996	2 765 946 225	
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	
Produits finis	1 246 579 844	-	1 246 579 844	560 159 243	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 259 919 511	-	1 259 919 511	1 144 382 970	
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	69 059 969	-	69 059 969	11 035 784	
Clients et comptes rattachés	174 740 110	-	174 740 110	194 029 691	
Personnel	10 000	-	10 000	143 308	
Etat	516 159 201	-	516 159 201	461 870 780	
Comptes d'associés	-	-	-	-	
Autres débiteurs	492 626 998	-	492 626 998	471 509 520	
Comptes de régularisation-Actif	7 323 232	-	7 323 232	5 773 888	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	311 158 914	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-	
(Eléments circulants)	-	-	-	-	
TOTAL II (F+G+H+I)	6 127 875 532	-	6 127 875 532	5 294 615 289	
TRESORERIE - ACTIF	278 415 466	-	278 415 466	288 601 616	
Chèques et valeurs à encaisser	153 663 199	-	153 663 199	62 322 029	
Banques, TG et CCP	124 652 108	-	124 652 108	226 206 093	
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	100 158	-	100 158	73 494	
TOTAL III	278 415 466	-	278 415 466	288 601 616	
TOTAL GENERAL I+II+III	6 629 408 373	24 480 958	6 604 927 415	5 627 231 922	

		En dirhams	
PASSIF SOCIAL		31/12/13	31/12/12
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 réévaluation		-	-
Réserve légale		26 355 581	18 823 233
Autres réserves		-	-
Report à nouveau (2)		404 614 776	336 823 645
Résultat net de l'exercice (2)		315 650 812	150 646 958
CAPITAUX PROPRES (A)		2 069 496 985	1 829 169 652
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		-	-
Subventions d'investissement		-	-
Provisions réglementées		-	-
Capitaux propres assimilés (Ajout)		-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)		2 595 828 737	1 930 791 371
Emprunts obligataires		749 995 875	749 995 875
Autres dettes de financement		1 845 832 862	1 180 795 496
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		-	-
Provisions pour risques		-	-
Provisions pour charges		-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		-	-
Augmentation des créances immobilisées		-	-
Diminution des dettes de financement		-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)		4 665 325 722	3 759 961 022
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		1 921 856 793	1 772 381 408
Fournisseurs et comptes rattachés		626 279 726	531 921 006
Clients créanciers, avances et acomptes		1 132 931 182	1 156 077 948
Personnel		4 740 281	920 003
Organisme sociaux		3 028 087	2 045 158
Etat		116 369 884	44 769 998
Comptes d'associés		7 460 970	-
Autres créanciers		632 480	1 757 171
Comptes de régularisation - passif		30 414 183	34 890 124
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		287 340	125 940
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		-	-
(Eléments circulants)		-	-
Total II (F+G+H)		1 922 144 133	1 772 507 348
TRESORERIE - PASSIF		-	-
Crédits d'escompte		-	-
Crédits de trésorerie		-	75 000 000
Banques (soldes créditeurs)		17 457 560	19 763 552
Total III		17 457 560	94 763 552
TOTAL GENERAL I+II+III		6 604 927 415	5 627 231 922

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE SOCIALE



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

DAR
AL KHIBRA
100, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
Résidences Dar Saada SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PÉRIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire 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 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 2.069.496.985, dont un bénéfice net de MAD 315.650.812, 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa Fraiha
Associé

DAR AL KHIBRA

Samir AGOUMI
Associé

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