



40, Boulevard Anfa
Casablanca

DAR
AL KHIBRA

100, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

RESIDENCES DAR SAADA SA

**Rapport général des
commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier 2018 au
31 décembre 2018**

Mai 2019



40, Boulevard Anfa
Casablanca

**DAR
AL KHIBRA**

100, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

**Messieurs les Actionnaires de la Société
RESIDENCES DAR SAADA SA
N° 277-279, Boulevard Zerktouni
Casablanca**

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DÉCEMBRE 2018

Monsieur le Président,

Messieurs les Actionnaires,

Conformément à la mission que vous nous avez confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société **RESIDENCES DAR SAADA SA**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **4.307.620.385** Dirhams dont un bénéfice net de **266.856.729** dirhams.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **RESIDENCES DAR SAADA SA** au 31 décembre 2018 conformément au référentiel admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Fait à Casablanca, le 23 mai 2019

Les Commissaires aux comptes

KPMG


KPMG
40, Bd d'Anfa 6^{ème} Etage - Casablanca
Téléphone 212 5 22 29 33 04
Télécopie 212 5 22 29 33 05
② CE 001529604000091

Mostafa FRAIHA
Associé

DAR AL KHIBRA


Dar Al Khibra
Audit - Organisation - Conseil
27, Rue Abdelalil - Casablanca
Tél: 0522 25 53 45 / 23.27.23 - Fax: 0522 23 27 22

SAMIR AGOUMI
Associé

	ACTIF	EXERCICE			EXERC. PREC.
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	73 646 059,55	58 566 223,22	15 079 836,33	29 739 048,24
	. Frais préliminaire	37 888 750,45	37 888 750,45		5 855 710,08
	. Charges à répartir	35 757 309,10	20 677 472,77	15 079 836,33	23 883 338,16
	. Prime de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	12 272 425,71	4 394 437,45	7 877 988,26	8 117 326,17
C	. Immobilisation en recherche et dévelop.				
T	. Brevets, marques droits et valeurs sim.	7 570 425,71	4 394 437,45	3 175 988,26	3 415 326,17
I	. Fonds commercial	4 702 000,00		4 702 000,00	4 702 000,00
F	. Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	33 587 572,69	21 817 803,96	11 769 768,73	15 762 585,49
	. Terrain				
I	. Constructions	18 943 946,23	11 020 431,83	7 923 514,40	11 466 182,75
M	. Installations techniques, mat. et out.	1 665 619,31	753 186,56	912 432,75	848 856,84
M	. Matériel de transport	242 732,57	225 133,26	17 599,31	33 898,46
O	. Mob., mat. de bureau et aménagts divers	12 735 274,58	9 819 052,31	2 916 222,27	3 413 647,44
B	. Autres immobilisations corporelles				
I	. Immobilisations corporelles en cours				
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	382 181 808,05	169 606,71	382 012 201,34	379 333 808,05
I	. Prêts immobilisés				
S	. Autres créances financières	21 221 710,56		21 221 710,56	21 363 710,56
E	. Titres de participations	360 960 097,49	169 606,71	360 790 490,78	357 970 097,49
	. Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	. Diminution des créances immobilisés				
	. Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	501 687 866,00	84 948 071,34	416 739 794,66	432 952 767,95
	STOCKS (F)	3 728 223 642,19		3 728 223 642,19	3 666 652 995,65
A	. Marchandises				
C	. Matières et fournitures consommables	717 211 744,65		717 211 744,65	632 425 029,22
T	. Produits en cours	1 027 428 824,95		1 027 428 824,95	1 292 673 222,15
I	. Produits inter. et produits résid.				
F	. Produits finis	1 983 583 072,59		1 983 583 072,59	1 741 554 744,28
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 183 057 220,29		3 183 057 220,29	2 942 200 014,41
C	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes	96 518 442,40		96 518 442,40	14 611 055,81
I	. Clients et comptes rattachés	768 778 760,80		768 778 760,80	637 928 385,76
R	. Personnel	92 615,00		92 615,00	81 785,98
C	. Etat	454 408 267,81		454 408 267,81	573 110 814,41
U	. Comptes d'associés				
L	. Autres débiteurs	1 636 750 210,64		1 636 750 210,64	1 489 631 605,47
A	. Compte de régularisation - actif	226 508 923,64		226 508 923,64	226 836 366,98
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
T	ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				
	. (éléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	6 911 280 862,48		6 911 280 862,48	6 608 853 010,06
T	TRESORERIE - ACTIF				
R	. Chèques et valeurs à encaisser	314 764 404,48		314 764 404,48	230 444 560,14
E	. Banques T.G. et C.P.	73 419 876,05		73 419 876,05	189 571 056,27
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	38 910,34		38 910,34	145 739,04
O	TOTAL III	388 223 190,87		388 223 190,87	420 161 355,45
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7 801 191 919,35	84 948 071,34	7 716 243 848,01	7 461 967 133,46

BILAN PASSIF
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice clôturé le 31/12/2018

	PASSIF	Exercice	Exercice précédent
	CAPITAUX PROPRES		
	. Capital social ou personnel souscrit et appelé	1 310 442 500,00	1 310 442 500,00
F	. Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé (1)		
I	. Capital appelé,		
N	. Capital versé		
A	. Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 139 413 865,28	1 139 413 865,28
N	. Ecart de réévaluation		
C	. Réserve légale	116 915 467,95	107 423 560,52
E	. Autres réserves	404 614 776,30	404 614 776,30
M	. Report à nouveau	1 069 377 046,00	1 030 558 594,82
E	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
N	. Résultats net de l'exercice	266 856 728,76	189 838 148,61
T	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 307 620 384,29	4 182 291 445,53
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	. Subventions d'investissement		
	. Provisions réglementées		
P	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (AJOUT)		
E	.		
R	.		
M	.		
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 978 768 853,60	1 963 079 251,68
N	. Emprunts obligatoires	250 000 000,00	250 000 000,00
E	. Autres dettes de financement	1 728 768 853,60	1 713 079 251,68
T	DETTES DE FINANCEMENT (AJOUT)		
	.		
	.		
	.		
	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)	6 286 389 237,89	6 145 370 697,21
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 297 014 998,38	1 275 375 692,40
A	. Fournisseurs et comptes rattachés	649 254 718,23	615 725 356,95
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes	161 925 978,06	243 566 071,87
S	. Personnel	6 767 487,18	6 085 805,42
I	. Organismes sociaux	2 597 643,52	2 819 618,69
F	. Etat	277 335 018,48	232 902 923,45
	. Comptes d'associés	22 243 769,85	7 113 717,97
C	. Autres créanciers	127 079 580,88	112 868 964,06
I	. Comptes de régularisation - passif	49 810 802,18	54 293 233,99
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	190 000,00	285 000,00
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEM. CIRCUL.) (H)		
U	TOTAL II (F + G + H)	1 297 204 998,38	1 275 660 692,40
T	TRESORERIE - PASSIF		
R	. Crédits d'escomptes		
E	. Crédits de trésorerie	40 000 000,00	40 000 000,00
S	. Banques (soldes créditeurs)	92 649 611,74	935 743,85
O	TOTAL III	132 649 611,74	40 935 743,85
	TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	7 716 243 848,01	7 461 967 133,46

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) déficitaire (-)

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EX. PRECED. 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Vente de marchandises (en l'état)				
. Ventes de biens & serv. produits	1 199 069 710,84		1 199 069 710,84	1 823 786 694,48
. Chiffres d'affaires	1 199 069 710,84		1 199 069 710,84	1 823 786 694,48
. Variation de stocks de produits (+-) (1)	-180 112 684,60		-180 112 684,60	-1 090 473 854,53
. Immo. produites par l'entrep. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	285 000,00		285 000,00	242 523 187,51
TOTAL I	1 019 242 026,24		1 019 242 026,24	975 836 027,46
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises				
. Achats conso. (2) de matières & fournitures	497 129 901,34	628,53	497 130 529,87	479 428 532,48
. Autres charges externes	97 021 297,29	1 330 310,32	98 351 607,61	117 350 125,22
. Impôts et taxes	27 331 464,82	379 208,12	27 710 672,94	50 447 382,41
. Charges de personnel	73 384 419,43		73 384 419,43	79 562 687,81
. Autres charges d'exploitation				27 673 219,85
. Dotations d'exploitation	18 459 915,20		18 459 915,20	20 175 842,88
TOTAL II	713 326 998,08	1 710 146,97	715 037 145,05	774 637 790,65
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	305 915 028,16	-1 710 146,97	304 204 881,19	201 198 236,81
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des tit. de particip. et aut. tit. immo.				
. Gains de change	39 977,14		39 977,14	12 607,67
. Intérêts & autres produits financiers	20 484 057,66		20 484 057,66	32 649 358,07
. Reprises financières: transferts de charges	102 923 729,11		102 923 729,11	132 957 796,71
TOTAL IV	123 447 763,91		123 447 763,91	165 619 762,45
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	148 757 003,71		148 757 003,71	164 701 409,45
. Pertes de changes	8 678,88		8 678,88	10 664,85
. Autres charges financières				
. Dotations financières	169 606,71		169 606,71	
TOTAL V	148 935 289,30		148 935 289,30	164 712 074,30
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-25 487 525,39		-25 487 525,39	907 688,15
VII RESULTAT COURANT (III+ VI)	280 427 502,77	-1 710 146,97	278 717 355,80	202 105 924,96

1) Variation de stocks: stock final - stock initial ;Augmentation (+) diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés: Achats - variation de stocks.

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EX. PRECED. 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2		
VII	RESULTAT COURANT (REPORTS)			278 717 355,80	202 105 924,96
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	. Produits des cessions d'immobilisations	31 225 583,33		31 225 583,33	41 666,67
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprises sur subventions d'investissement				
	. Autres produits non courants	17 475 477,65	14 389,93	17 489 867,58	458 820,44
	. Reprises non courantes: transferts de charges				
	TOTAL VIII	48 701 060,98	14 389,93	48 715 450,91	500 487,11
IX	CHARGES NON COURANTES				
	. Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	2 632 843,41		2 632 843,41	17 630,55
	. Subventions accordées				
	. Autres charges non courantes	6 182 885,54		6 182 885,54	8 935 055,91
	. Dotat. non cour. aux amort.& aux provisions				
	TOTAL IX	8 815 728,95		8 815 728,95	8 952 686,46
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	39 885 332,03	14 389,93	39 899 721,96	-8 452 199,35
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	320 312 834,80	-1 695 757,04	318 617 077,76	193 653 725,61
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	51 760 349,00		51 760 349,00	3 815 577,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	268 552 485,80	-1 695 757,04	266 856 728,76	189 838 148,61
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	1 191 390 851,13	14 389,93	1 191 405 241,06	1 141 956 277,02
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	922 838 365,33	1 710 146,97	924 548 512,30	952 118 128,41
XVI	RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	268 552 485,80	-1 695 757,04	266 856 728,76	189 838 148,61

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)				
1		. Vente de marchandises (en l'état)		
2	-	. Achats revendues de marchandises		
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT		
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 018 957 026,24	733 312 839,95
3		. Ventes de biens et services produits	1 199 069 710,84	1 823 786 694,48
4		. Variation de stocks de produits	-180 112 684,60	-1 090 473 854,53
5		. Immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	595 482 137,48	596 778 657,70
6		. Achats consommés de matières et fournitures	497 130 529,87	479 428 532,48
7		. Autres charges externes	98 351 607,61	117 350 125,22
IV	=	VALEUR AJOUTEE : (I+II-III)	423 474 888,76	136 534 182,25
8	+	. Subventions d'exploitation		
9	-	. Impôts et taxes	27 710 672,94	50 447 382,41
10	-	. Charges de personnel	73 384 419,43	79 562 687,81
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	322 379 796,39	6 524 112,03
		OU		
		INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+	. Autres produits d'exploitation		
12	-	. Autres charges d'exploitation		27 673 219,85
13	+	. Reprises d'exploitation, transferts de charges	285 000,00	242 523 187,51
14	-	. Dotations d'exploitation	18 459 915,20	20 175 842,88
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	304 204 881,19	201 198 236,81
VII		RESULTAT FINANCIER	-25 487 525,39	907 688,15
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	278 717 355,80	202 105 924,96
IX		RESULTAT NON COURANT	39 899 721,96	-8 452 199,35
15	-	. Impôts sur les résultats	51 760 349,00	3 815 577,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	266 856 728,76	189 838 148,61

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

1		. Resultat net de l'exercice :		
		. - Bénéfice +	266 856 728,76	189 838 148,61
		. - Perte -		
2	+	. Dotations d'exploitation (1)	18 339 915,20	19 886 842,88
3	+	. Dotations financières (1)	169 606,71	
4	+	. Dotations non courantes (1)		
5	-	. Reprise d'exploitation (2)		
6	-	. Reprise financières (2)		
7	-	. Reprise non courantes (2)		
8	-	. Produits des cessions d'immobilisations	31 225 583,33	41 666,67
9	+	. Valeurs nette d'amortissements des immobilisations cédées	2 632 843,41	17 630,55
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	256 773 510,75	209 700 955,37
10	-	. Distribution de bénéfices	141 527 790,00	85 440 851,00
II		AUTOFINANCEMENT	115 245 720,75	124 260 104,37

(1) A l'exclusion des droits relatifs aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Masses	Exercice a	Ex. précédent b	Variation a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 . Financement Permanent	6 286 389 237,89	6 145 370 697,21		141 018 540,68
2 . Moins Actif immobilisé	416 739 794,66	432 952 767,95		16 212 973,29
3 =FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	5 869 649 443,23	5 712 417 929,26		157 231 513,97
4 . Actif circulant	6 911 280 862,48	6 608 853 010,06	302 427 852,42	
5 . Moins Passif circulant	1 297 204 998,38	1 275 660 692,40		21 544 305,98
6 =BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	5 614 075 864,10	5 333 192 317,66	280 883 546,44	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	255 573 579,13	379 225 611,60		123 652 032,47

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)		115 245 720,75		124 260 104,37
. Capacité d'autofinancement		256 773 510,75		209 700 955,37
. Distributions de bénéfices		141 527 790,00		85 440 851,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		31 367 583,33		541 666,67
. Cessions d'immobilisations incorporelles				
. Cessions d'immobilisations corporelles		31 225 583,33		41 666,67
. Cessions d'immobilisations financières				
. Récupérations sur créances immobilisées		142 000,00		500 000,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASS. (C)				
. Augmentation de capital, apports				
. Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		640 651 102,36		999 476 612,04
. (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		787 264 406,44		1 124 278 383,08
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION & AUGMENTAT. D'IMMOB. (E)	5 001 392,03		27 998 145,91	
. Acquisition d'immobilisations incorporelles	245 021,43		812 831,92	
. Acquisition d'immobilisations corporelles	1 766 370,60		3 210 469,30	
. Acquisition d'immobilisations financières	2 990 000,00		4 224 893,09	
. Augmentation des créances immobilisées			19 749 951,60	
REMBOURS. DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURS. DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	624 961 500,44		1 468 393 900,70	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	70 000,00		20 215 062,77	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	630 032 892,47		1 516 607 109,38	
VARIATION DU BESOIN DE FINAN. GLOBAL BFG	280 883 546,44			637 060 632,28
VARIATION DE LA TRESORERIE		123 652 032,47	244 731 905,98	
TOTAL GENERAL	910 916 438,91	910 916 438,91	1 761 339 015,36	1 761 339 015,36

(+) Augmentation ;(-) Diminution

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Etat A1: PRICIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

#REF!

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I. ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

- | | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 1. Immobilisation en non-valeurs | <i>à leur coût d'acquisition</i> |
| 2. Immobilisations incorporelles | <i>à leur coût d'acquisition</i> |
| 3. Immobilisations corporelles | <i>à leur coût d'acquisition</i> |
| 4. Immobilisation financières | <i>à leur coût d'acquisition</i> |

B. CORRECTION DE VALEUR

- | | |
|---|--|
| 1. Méthodes d'amortissements | <i>Amortissement linéaire</i> |
| 2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire ; seuls les moins values sont comptabilisées</i> |
| 3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire</i> |
| 4. Immobilisation financières | <i>par comparaison de la valeur historique à la valeur actuelle</i> |

II. ACTIF CIRCULANT HORS TRESORERIE

A. EVALUATION A L'ENTREE

- | | |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| 1. Stocks | <i>au coût d'achat</i> |
| 2. Créances | <i>à leur valeur nominale.</i> |
| 3. Titres et valeurs de placement | <i>à leur valeur nominale.</i> |

B. CORRECTION DE VALEUR

- | | |
|---|--|
| 1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire ; seuls les moins values qui sont comptabilisées</i> |
| 2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire</i> |

III. FINANCEMENT PERMANENT

- | | |
|--|---|
| 1. Méthodes de réévaluation | <i>NEANT</i> |
| 2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées | <i>à leur valeur nominale</i> |
| 3. Dettes de financement permanent | |
| 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges | |
| 5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif | <i>par comparaison du cours de devise à la date de comptabilisation et celui affiché par BAM au 31 Décembre</i> |

IV. PASSIF CIRCULANT HORS TRESORERIE

- | | |
|---|---|
| 1. Dettes du passif circulant | <i>à leur valeur nominale</i> |
| 2. Méthodes d'évaluation des provisions pour risques et charges | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire.</i> |
| 3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif | <i>par comparaison du cours de devise à la date de comptabilisation et celui affiché par BAM au 31 Décembre</i> |

V. TRESORERIE

- | | |
|---|--|
| 1. Trésorerie - Actif | <i>à leur valeur nominale</i> |
| 2. Trésorerie - Passif | <i>à leur valeur nominale</i> |
| 3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation | <i>par comparaison de la valeur d'entrée et la valeur actuelle à la date d'inventaire.</i> |

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

INDICATION DES DEROGATION	JUSTIFICATION DES DEROGATION	SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérégation aux principes comptables fondamentaux	Néant	
II. Dérégation aux méthodes d'évaluation	Néant	
III. Dérégation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Néant	INITIALED FOR PURPOSES OF IDENTIFICATION K P M G

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION
<p>INITIALLED FOR PURPOSES OF IDENTIFICATION K P M G</p>		

Etat B1 : DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/18

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
21130000	Frais d'augmentation du capital	37 888 750,45
21280000	Frais d'émission d'emprunts	8 610 200,00
21280000	Autres charges à répartir	27 147 109,10
	TOTAL	73 646 059,55

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE		
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession		Retrait	Virement
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	78 837 553,41	70 000,00				5 261 493,86		73 646 059,55
. Frais préliminaires	37 888 750,45							37 888 750,45
. Charges à répartir sur plusi. exercices	40 948 802,96	70 000,00				5 261 493,86		35 757 309,10
. Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 027 404,28	245 021,43						12 272 425,71
. Immobilisation en recherche et développement								
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 325 404,28	245 021,43						7 570 425,71
. Fonds commercial	4 702 000,00							4 702 000,00
. Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	35 016 273,56	1 766 370,60			2 511 416,36	683 655,11		33 587 572,69
. Terrains								
. Constructions	21 000 945,63	884 166,46			2 405 651,25	535 514,61		18 943 946,23
. Installations techniques, matériel et outillage	1 463 231,40	253 173,41				50 785,50		1 665 619,31
. Matériel de transport	246 822,94	101 674,74			105 765,11			242 732,57
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 176 446,77	139 737,98						6 316 184,75
. Autres immobilisations corporelles								
. Immobilisations corporelles en cours								
. Matériel informatique	6 128 826,82	387 618,01				97 355,00		6 419 089,83
TOTAL GENERAL	125 881 231,25	2 081 392,03			2 511 416,36	5 945 148,97		119 506 057,95

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT B2 BIS : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur immobilisation sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS				
. Frais préliminaires	49 098 505,17	14 729 211,91	5 261 493,86	58 566 223,22
. Charges à répartir sur plusi. exercices	32 033 040,37	5 855 710,08		37 888 750,45
. Primes de remboursement des obligations	17 065 464,80	8 873 501,83	5 261 493,86	20 677 472,77
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 910 078,11	484 359,34		4 394 437,45
. Immobilisation en recherche et développement				
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 910 078,11	484 359,34		4 394 437,45
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 253 688,07	3 126 343,96	562 228,07	21 817 803,96
. Terrains				
. Constructions	9 534 762,88	1 937 634,02	451 965,07	11 020 431,83
. Installations techniques, matériel et outillage	614 374,56	155 999,83	17 185,90	753 186,56
. Matériel de transport	212 924,48	17 876,65	5 667,86	225 133,26
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	8 891 626,15	1 014 833,46	87 409,24	9 819 052,31
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	72 262 271,35	18 339 915,21	5 823 721,93	84 778 464,63
TOTAL GENERAL				

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B3 : TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALEES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissement cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
31/05/2018	2340	2 335,17	1 401,10	934,07	45 250,00	44 315,93	
09/10/2018	2340	1 755,21	877,61	877,61	50 000,00	49 122,40	
10/10/2018	2340	101 674,74	3 389,16	98 285,58	99 500,00	1 214,42	
31/07/2018	2321	2 000 000,00	100 000,00	1 900 000,00	31 000 000,00	29 100 000,00	
11/06/2018	2327	218 151,25	81 806,72	136 344,53	20 833,33		115 511,20
03/05/2018	2327	187 500,00	100 000,00	87 500,00	10 000,00		77 500,00
30/05/2018	2327	221 150,50	81 088,52	140 061,98			140 061,98
27/02/2018	2327	314 364,11	89 069,83	225 294,28			225 294,28
30/05/2018	2331	9 927,50	3 722,81	6 204,69			6 204,69
30/05/2018	2331	17 898,00	6 711,75	11 186,25			11 186,25
30/05/2018	2331	14 760,00	4 428,00	10 332,00			10 332,00
30/05/2018	2331	8 200,00	2 323,33	5 876,67			5 876,67
30/06/2018	2355	12 480,00	12 480,00				
31/12/2018	2355	15 600,00	15 600,00				
31/12/2018	2355	7 180,00	4 986,11	2 193,89			2 193,89
31/12/2018	2355	7 180,00	5 983,33	1 196,67			1 196,67
31/12/2018	2355	20 235,00	19 111,00	1 124,00			1 124,00
31/12/2018	2355	7 180,00	5 185,56	1 994,44			1 994,44
31/12/2018	2355	13 750,00	12 223,00	1 527,00			1 527,00
31/12/2018	2355	13 750,00	11 840,24	1 909,76			1 909,76
Total général		3 195 071,48	562 228,06	2 632 843,41	31 225 583,33	29 194 652,75	601 912,83

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

Raison sociale de la société	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	% Participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	date de clôture	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
Banque Centrale Populaire		Bancaire								
EXCELLENCE IMMO IV	14374686	Promotion Immobiliere	1 000 000,00	99,99	50 000,00	50 000,00	31/12/2018	35 049 296 000,00	2 456 192 000,00	2 337,50
Residences Dar Saada VII	15219551	Promotion Immobiliere	1 000 000,00	99,99	20 910 000,00	20 910 000,00	31/12/2018	61 416 244,47	11 143 407,96	
Residences Dar Saada IV	1660458	Promotion Immobiliere	5 000 000,00	98,20	1 000 000,00	1 000 000,00	31/12/2018	-139 093,97	-783 959,36	
Sakan Colodor	40178332	Promotion Immobiliere	22 388 000,00	100,00	4 910 000,00	4 910 000,00	31/12/2018	1 532 387,07	-912 417,44	
Badalona Immo	4955241	Promotion Immobiliere	1 000 000,00	100,00	60 477 298,60	60 477 298,60	31/12/2018	22 811 794,68	1 805 348,81	
Residences Dar Saada V	1680459	Promotion Immobiliere	80 000 000,00	99,88	92 253 123,64	79 900 000,00	31/12/2018	197 156 951,03	56 701 151,94	
SAADA COTE D'IVOIRE		Promotion Immobiliere	2 894 499,80	100,00	2 894 499,80	2 894 499,80	31/12/2018	76 563 700,17	-712 437,70	
SAADA GABON		Promotion Immobiliere	169 606,71	100,00	169 606,71	-	31/12/2018	-24 682,72	-1 382 429,63	
AL BORJ AL AALI	3335047	Promotion Immobiliere	1 600 000,00	99,99	98 395 588,74	98 395 588,74	31/12/2018	-1 058 186,27	-578 130,17	
								717 345,58	-16 522,07	
Total général			115 052 106,51		360 960 097,49	360 790 490,78		35 408 272 460,05	2 521 456 012,34	2 337,50

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin exercice	
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation		financières
. 1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé			169 606,71				169 606,71
. 2. Provisions réglées							
. 3. Provisions durables pour risques et charges							
SOUS TOTAL (A)			169 606,71				169 606,71
. 4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)							
. 5. Autres provisions pour risques et charges	285 000,00	120 000,00			215 000,00		190 000,00
. 6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie							
SOUS TOTAL (B)	285 000,00	120 000,00			215 000,00		190 000,00
TOTAL (A + B)	285 000,00	120 000,00	169 606,71		215 000,00		359 606,71

K P M G
OF IDENTIFICATION
INSTALLED FOR PURPOSES

ETAT B6 : TABLEAU DES CREANCES

Résidences Dar Saada SA

C R E A N C E S	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets		
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	21 221 710,56	19 039 910,56	2 181 800,00							
. Prêts immobilisés										
. Autres créances financières	21 221 710,56	19 039 910,56	2 181 800,00							
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 183 057 220,29	467 652 934,97	2 715 404 285,32		458 861 618,98	577 053 670,00	80 806 398,05			
. Fournisseurs débiteurs,										
. Avances et acomptes	96 518 442,40		96 518 442,40		94 994,43	13 640 656,86	80 806 398,05			
. Clients et comptes rattachés	768 778 760,80		768 778 760,80			402 786,47				
. Personnel	92 615,00		92 615,00							
. Etat	454 408 267,81		454 408 267,81		454 408 267,81					
. Comptes d'associés										
. Autres débiteurs	1 636 750 210,64	245 576 010,23	1 391 174 200,41		4 358 356,74	563 010 226,67				
. Comptes de régularisation - Actif	226 508 923,64	222 076 924,74	4 431 998,90							

K P M G
OF IDENTIFICATION
INSTALLED FOR PURPOSES

Résidences Dar Saada SA

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHÉANCE			AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT									
. Emprunts obligataires	1 978 768 853,60	1 230 917 555,13	747 851 298,47						
. Autres dettes de financement	250 000 000,00	250 000 000,00							
	1 728 768 853,60	980 917 555,13	747 851 298,47						
DU PASSIF CIRCULANT	1 297 014 998,38	133 636 180,10	1 163 378 818,28		277 335 018,48	78 276 085,90	141 013 911,82		
. Fournisseurs et comptes rattachés	649 254 718,23	80 137 795,28	569 116 922,95			1 433 768,92		141 013 911,82	
. Clients créditeurs avances et acomptes	161 925 978,06	25 825 164,97	136 100 813,09						
. Personnel	6 767 487,18		6 767 487,18						
. Organismes sociaux	2 597 643,52		2 597 643,52						
. Etat	277 335 018,48		277 335 018,48		277 335 018,48				
. Comptes d'associés	22 243 769,85		22 243 769,85			22 243 769,85			
. Autres créanciers	127 079 580,88		127 079 580,88			54 598 547,13			
. Comptes de régularisation - Passif	49 810 802,18	27 673 219,85	22 137 582,33						

K P M G
OF IDENTIFICATION
INITIALED FOR PURPOSES

Etat B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES ET RECUES

Exercice au 31/12/2018

TIERS CREDITEURS ET TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
Sûretés données					
- Crédits à la promotion immobilière					
	440 000 000,00	2	28/09/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	160 000 000,00
	320 000 000,00	2	13/07/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	62 000 000,00
	210 000 000,00	2	07/11/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	183 148 643,81
	170 000 000,00	2	29/06/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	48 432 251,00
	60 000 000,00	2	25/09/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	30 489 573,98
	240 000 000,00	2	13/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	159 932 589,39
	425 000 000,00	2	03/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	299 536 251,11
	190 323 000,00	2	11/08/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	212 877 589,52
	425 000 000,00	2	27/12/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	197 310 835,23
	316 250 000,00	2	30/05/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	218 133 201,78
	41 000 000,00	2	10/12/2015	Sûreté donnée au profit d'entreprise	41 000 000,00
	350 000 000,00	2	20/02/2014	Sûrets donnée au profit d'entreprise	57 904 713,16
	360 000 000,00	2	12/04/2013	Sûreté donnée au profit d'entreprise	3 309 647,27
	165 000 000,00	2	08/04/2013	Sûreté donnée au profit d'entreprise	54 693 557,35
Sûretés reçues	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

(1) Gage - 1- Hypothèque - 2- Nantissement - 3- Warrant - 4- Autres - 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprise ou de personnes tierces (sûretés données)
 (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté recue par d'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

INTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

**État B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS
OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAI**

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/18

ENGAGEMENTS DONNES		ENGAGEMENTS RECUS	
Montants exercice	Montants exercice précédent	Montants exercice	Montants exercice précédent
Avals et cautions Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires Autres engagements donnés TOTAL (1)		Avals et cautions Autres engagements reçus	
235 000 000,00	235 000 000,00	569 084 819,12	569 084 819,12
352 643 000,00	352 643 000,00		
587 643 000,00	587 643 000,00		
235 000 000,00	235 000 000,00		
587 643 000,00	587 643 000,00		
TOTAL (1)		TOTAL	
587 643 000,00	587 643 000,00	569 084 819,12	569 084 819,12
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées			

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Rubrique	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	A moins d'un an	A plus d'un an	Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
Matériel de Transport	05/06/2016	48	251 000,00	48	110 285,90	53 342,30				
Construction	01/10/2016	120	60 548 064,00	120	8 987 388,15	7 348 088,52	7 348 088,52	55 563 628,53	6 054 806,40	
Construction	03/08/2018	98	14 534 960,28	98		948 847,35	2 277 233,71	15 371 327,88	145 349,60	
Construction	01/07/2018	120	32 807 105,00	120		2 026 936,62	4 053 873,24	34 457 922,54	3 280 710,50	
Total général			108 141 129,28		9 097 654,05	10 377 214,79	13 679 195,47	105 392 878,95	9 480 866,50	

INSTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT B11 : DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

POSTE	PRODUITS D'EXPLOITATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	VENTES DE MARCHANDISES		
	. Ventes de marchandises au Maroc		
	. Ventes de marchandises à l'étranger		
	. Reste du poste des ventes de marchandises		
	TOTAL		
712	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS		
	. Ventes de biens au Maroc	1 136 721 405,06	1 800 632 451,36
	. Ventes de biens à l'étranger		
	. Ventes de services au Maroc	16 555 289,64	16 616 896,56
	. Ventes de services à l'étranger		
	. Redevances pour brevets, marques, droits..		
	. Reste du poste des ventes et services produits	45 793 016,14	6 537 346,56
	TOTAL	1 199 069 710,84	1 823 786 694,48
713	VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS		
	. Variation des stocks des biens produits	-846 036 449,30	-1 165 844 594,00
	. Variation des stocks des services produits	665 923 764,70	75 370 739,47
	. Variation des stocks des produits en cours		
	TOTAL	-180 112 684,60	-1 090 473 854,53
718	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	. Jetons de présence reçus		
	. Reste du poste (produits divers)		
	TOTAL		
719	REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERT DE CHARGES		
	. Reprises	215 000,00	231 200,00
	. Transferts de charges	70 000,00	242 291 987,51
	TOTAL	285 000,00	242 523 187,51
738	PRODUITS FINANCIERS		
	. INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	. Intérêts et produits assimilés	20 481 720,16	30 707 795,09
	. Revenus des créances rattachées à des participations		
	. Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	. Reste du poste intérêts et autres produits financiers	2 337,50	1 941 562,98
	TOTAL	20 484 057,66	32 649 358,07
	CHARGES D'EXPLOITATION		
	. ACHATS REVENUS DE MARCHANDISES		
	. Achats de marchandises		
	. Variation des stocks de marchandises (+)		
	TOTAL		

INITIALED FOR PURPOSES OF IDENTIFICATION K P M G

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
612	ACHATS CONSOMMÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES	120 849 100,00	89 451 488,00
	. Achats de matières premières	120 849 100,00	89 451 488,00
	. Variation des stocks de matières premières	-138 759 602,03	-117 173 681,82
	. Achats de matières et fournitures consommables	10 377 214,79	8 353 659,80
	. Entretien et réparations	3 015 830,69	7 133 244,37
	. Primes d'assurances	511 781,12	375 768,99
	. Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	22 705 915,12	33 513 384,78
	. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 562 112,10	5 007 458,77
	. Transports	50 991 518,77	55 109 194,75
	. Déplacements, missions et réceptions	50 991 518,77	55 109 194,75
	. Reste du poste des autres charges externes	4 562 112,10	5 007 458,77
	TOTAL	98 351 607,61	117 350 125,22
617	CHARGES DE PERSONNEL	60 100 789,04	65 553 695,19
	. Rémunérations du personnel	60 100 789,04	65 553 695,19
	. Charges sociales	13 283 630,39	14 008 992,62
	. Reste du poste des charges de personnel	13 283 630,39	14 008 992,62
	TOTAL	73 384 419,43	79 562 687,81
618	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
	. Jetons de présence		
	. Pertes sur créances irrécouvrables		
	. Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	TOTAL	27 673 219,85	27 673 219,85
638	CHARGES FINANCIÈRES		
	. Charges nettes/cessions de titres et valeur de placement		
	. Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL	388 916,00	308 132,15
658	AUTRES CHARGES NON COURANTES		
	. Pénalités sur marchés et débits		
	. Rappels d'impôts (autres qu'impôts/les résultats)		
	. Pénalités et amendes fiscales et pénales		
	. Créances devenues irrécouvrables		
	. Reste du poste des autres charges non courantes		
	TOTAL	6 182 885,54	8 935 055,91

K P M G
OF IDENTIFICATION
INTALLED FOR PURPOSES

ETAT B12 : PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	Montant (+)	Montant (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	266 856 728,76	
. Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	72 178 491,09	
I. COURANTES	65 995 605,75	
. IS	51 760 349,00	
. LEASING ET LTD NON DEDUCTIBLES	36 959,88	
. CHARGES EXERCICES ANTERIEURS	1 710 146,97	
. DONNS	2 144 495,00	
. CADEAU A LA CLIENTELE	3 562 959,99	
. INTERETS SUR CCA NON DEDUCTIBLE	4 737 939,78	
. INDEMNITES SUR DELAIS DE PAIEMENT	2 042 755,13	
2. NON COURANTES	6 182 885,34	
. AUTRES CHARGES NON COURANTES	6 182 885,34	
*** Nouvelle section *** (7)		
III. DEDUCTIONS FISCALES		774 980,31
I. COURANTES		774 980,31
. -REPRISE SUR INDEMNITE SUR DELAIS DE PAYEMENT		774 980,31
2. NON COURANTES		
. -		
. -		
. -		
. -		
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		338 260 239,54
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (c) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A-C)		338 260 239,54
. ou		
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

INITIATED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Base		30 000,00	10%		165 904 902,69
Taux		700 000,00	17,50%		
		164 904 902,69	31%		
					51 273 020,00
					51 273 020,00

MONTANT	278 717 355,80				165 904 902,69
	65 995 605,75				
	774 980,31				
	343 937 981,24				
	51 273 020,00				
	292 664 961,24				

Residences Dar Saada SA Exercice au 31/12/2018

ETAT B13 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Tableau n° 23

Prorata sur IS	1 237 083 613,22				
Total Produits	640 353 250,00				
Chiffre d'Affaires non imposable	558 716 460,84				
Chiffre d'Affaires imposable	39 977,14				
Gains de change	20 484 057,66				
Intérêts et autre produits financiers	596 730 363,22				
Total Produits Imposables	1 237 083 613,22				
Prorata	49,2369%				

ETAT B14 : DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice 1 + 2 - 3 + 4
A. T.V.A FACTURÉE	191 112 542,54	181 671 429,16	171 169 732,00	201 614 239,70
B. T.V.A RÉCUPÉRABLE	76 468 738,76	117 499 593,38	134 171 675,47	59 796 656,67
. sur charges	76 412 895,24	117 121 130,84	133 753 317,51	59 780 708,57
. sur immobilisations	55 843,52	378 462,54	418 357,96	15 948,10
C. T.V.A DUE OU CRÉDIT DE T.V.A = (A - B)	114 643 803,78	64 171 835,78	36 998 056,53	141 817 583,03

K P M G
OF IDENTIFICATION
INSTALLED FOR PURPOSES

État B15 : PASSIFS EVENTUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

Les exercices 2015, 2016, 2017 et 2018 ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un
Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.
Les déclarations de CNSS au titre des exercices 2015, 2016, 2017 et 2018 demeurent éligibles à une révision de la CNSS.

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 1 310 442 500 DHS

Exercice au 31/12/2018

Résidences Dar Saadia SA

Nom et prénom des principaux associés (1) 1	Raison sociale des principaux associés (1) 2	N° IF 3	N° CNI 4	N° Carte d'étranger 5	Adresse 6	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action 9	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent 7	Exercice actuel 8		Souscrit 10	Appelé 11	Libéré 12
	GRUPE PALMIERAE DEVELOPEMENT FLOTTANT EN BOURSE NORTH AFRICA HOLDING AABAR INVESTMENTS B PARTICIPATION	6501811 40256746 1003011 15210434			CIRCUIT DE LA PALMIERAE BP 1488 MARRAKECH 12 Rue Sahli Boujemaa 1 Etag N 6 Abu Dabi 277-279 Bd Zekkenuni Casablanca	10 407 403,00 7 984 525,00 2 022 136,00 2 186 146,00 3 608 640,00	10 223 403,00 8 168 525,00 2 022 136,00 2 186 146,00 3 608 640,00	50,00 50,00 50,00 50,00 50,00	511 170 150,00 408 426 250,00 101 106 800,00 109 307 300,00 180 432 000,00	511 170 150,00 408 426 250,00 101 106 800,00 109 307 300,00 180 432 000,00	511 170 150,00 408 426 250,00 101 106 800,00 109 307 300,00 180 432 000,00
Total général						26 208 850,00	26 208 850,00		1 310 442 500,00	1 310 442 500,00	1 310 442 500,00

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

K P M G
 OF IDENTIFICATION
 INSTALLED FOR PURPOSES

TOTAL A = TOTAL B

1 220 396 743,43	TOTAL B
1 069 377 046,00	. Report à nouveau
	. Autres affectations
141 527 790,00	. Dividendes
	. Tantômes
	. Autres réserves
9 491 907,43	. Réserve légale
	B. AFFECTATION DES RESULTATS
1 220 396 743,43	TOTAL A
	. Autres prélèvements
	. Prélèvements sur les réserves
189 838 148,61	. Résultat net de l'exercice
	. Résultats nets en instance d'affectation
1 030 558 594,82	. Report à nouveau
	A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER
Montant	

Exercice au 31/12/2018

Résidences Dar Saada SA

ETAT C2 : TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Tableau n° 14

ETAT G3 : RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Résidences Dar Saada SA

NATURE DES INDICATIONS	Exercice n-2	Exercice n-1	Exercice n
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres Plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	4 052 602 651,77	4 152 552 397,29	4 292 540 547,96
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
. 1. Chiffre d'affaires hors taxes	1 921 519 894,07	1 823 786 694,48	1 199 069 710,84
. 2. Résultat avant impôts	459 864 873,55	193 653 725,61	318 617 077,76
. 3. Impôts sur les résultats	32 024 550,00	3 815 577,00	51 760 349,00
. 4. Bénéfices distribués	180 841 065,00	85 440 851,00	141 527 790,00
. 5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	1 628 037 782,64	1 732 435 080,25	1 857 764 019,01
RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIÉTÉS PAR ACTIONS ET SARL)			
. Résultat net par action ou part sociale	16,32	7,24	10,18
. Bénéfices distribués par action ou part sociale	6,90	3,26	5,40
PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	58 133 870,95	64 306 354,31	59 563 528,38
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	286	289	304,00

K P M G
OF IDENTIFICATION
INSTALLED FOR PURPOSES

Etat C4 : TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

ENGAGEMENTS DONNES	Entrée Contre-valeur En DH	Sortie Contre-valeur En DH
<ul style="list-style-type: none"> . Financement permanent . Immobilisations brutes . Retenues sur immobilisations . Remboursement des dettes de financement . Avances clients . Charges . Stock . - Compte courant d'associés 	469 851,95	840 092,50
TOTAL DES ENTREES	469 851,95	
TOTAL DES SORTIES		840 092,50
BALANCE DEVICES	370 240,55	0,00
TOTAL	840 092,50	840 092,50

INTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Société: Résidences Dar Saada
Id. Fiscal: 1641988

ETAT C6 : DETAIL DES STOCKS PAR PROGRAMME

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/2018

Codification Pro	Nom projet		Stock initial				Stock final			
	Nom projet		Montants bruts	Provisions	Montants nets SI	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF		
RF	RF	1. Reserves Foncières								
RF	RF	TF 38907/04 Terrain MOHAMED	3 653 691		3 653 691	3 834 129		3 834 129		
RF	RF	TF 38906/04 Terrain MOHAMED	1 342 578		1 342 578	1 384 079		1 384 079		
RF	RF	Terrain MOUAMMIDIA	397 878 309		397 878 309	419 888 988		419 888 988		
RF	RF	TF 4048/C TERRAIN LAASSILAT	104 854 110		104 854 110	113 134 823		113 134 823		
RF	RF	TF 161,278/04 TERRAIN SOUEB	6 184 500		6 184 500	6 335 925		6 335 925		
RF	RF	Terrain Ouled Ayad	7 726 372		7 726 372	7 726 372		7 726 372		
RF	RF	Terrain Ouled Haten	833 333		833 333	833 333		833 333		
RF	RF	Terrain Dar Hamra TF 143788	210 731		210 731	15 593 590		15 593 590		
RF	RF	Terrain 22253/M/ GPD				1 671 126		1 671 126		
RF	RF	Terrain TF 44266/19				1 166 740		1 166 740		
RF	RF	Terrain Lomo	33 727 627		33 727 627	130 976 983		130 976 983		
RF	RF	Terrain 114423/63 ET 11424/63 Zha Fadaat Al Moudht	5 363 400		5 363 400					
RF	RF	Terrain Blad Fahed TF 75286/63	6 063 059		6 063 059	8 484 861		8 484 861		
RF	RF	Terrain Dolicol	325 284		325 284					
RF	RF	Terrain TF 278961/04 Ain Hemida "Nakhil" +	59 256 243		59 256 243	0		0		
RF	RF	Terrain Medouna 2	5 005 791		5 005 791	6 180 795		6 180 795		
		Total	632 425 029		632 425 029	717 211 745		717 211 745		
		2. Stocks en cours								
		2.0 Terrain								
		Terrain Bouhayrate Saiss Fes	43 834 078		43 834 078	43 834 078		43 834 078		
		Terrain Al Ghorfrane	107 154 580		107 154 580	108 628 064		108 628 064		
		Terrain Al Ghorfrane Extension	277 482 405		277 482 405	280 976 219		280 976 219		
		Terrain Fadaat Al Moudht	32 243 591		32 243 591	0		0		
		Terrain Berchid	724 738		724 738	5 463 286		5 463 286		
		Terrain Tamans (ocean palm)	232 924 769		232 924 769	134 601 736		134 601 736		
		Terrain Ain Aouda Social								
		Terrain Dyar Nakhil				42 628 842		42 628 842		
		Terrain Basatine rahma 2 (panorama)								
		Terrain Basatine rahma 2 Extension	19 153 766		19 153 766	19 761 623		19 761 623		
		Terrain Martil II	84 900 005		84 900 005	36 056 822		36 056 822		
		Terrain Targa Resort	3 881 330		3 881 330	3 881 330		3 881 330		
		Terrain Adrar	13 126 189		13 126 189	13 126 189		13 126 189		

VALUED FOR PURPOSES
 OF IDENTIFICATION
 KPMG

39,00	Bohayrate Saiss	Lotissement Bouhayrate Saiss Fres	9 957 146	-	9 957 146	-	9 968 113	-	9 968 113
64,00	Al Ghofrane	Al Ghofrane Lotc	32 014 540	-	32 014 540	45 391 863	-	45 391 863	-
64,00	Al Ghofrane	Al Ghofrane Extension	24 533 521	-	24 533 521	31 916 086	-	31 916 086	-
58,00	Fadaat Al Mohi	Fadaat Al Moudit lots de terrain	48 013 247	-	48 013 247	0	-	0	-
62,00	Berrchid Casabi	Lotissements Berrchid et terrain	1 714 809	-	1 714 809	5 610 567	-	5 610 567	-
73,00	Tamaris (ocean	<u>2.2 Const. Prom. en cours</u> Tamaris (ocean Palm)	-	-	117 769 202	33 054 481	-	33 054 481	-
70,00	AIN AOUDA	<u>2.3 Com. & bur. en cours</u> <u>2.4 Const. Eco & soc en cours</u> Ain Aouda Social	1 907 384	-	1 907 384	1 907 384	-	1 907 384	-
71,00	MARTIL II	Martil II Social	60 871 773	-	60 871 773	75 448 665	-	75 448 665	-
44,00	Targa Resort	Targa Ressort	4 895 517	-	4 895 517	5 479 276	-	5 479 276	-
62,00	Berrchid Casabi	Berrchid Casablanca	-	-	-	-	-	-	-
76,00		Panorama Extension 2 charges communes	11 972 169	-	11 972 169	16 524 259	-	16 524 259	-
59,00	Basatine Rahme	Panorama Extension 2 Social Basatine rahma 2 (panorama)	-	-	72 010 066	2 616 289	-	2 616 289	0
45,00	Petit Azouzia	Petit Azouzia Social	1 097 667	-	1 097 667	2 817 946	-	2 817 946	-
39,00	Bohayrate Saiss	Dyar Elbouhayra	8 530 467	-	8 530 467	8 530 467	-	8 530 467	-
		Dyar Nakhil	1 510 461	-	1 510 461	11 587 433	-	11 587 433	-
		Beni Mellal Charges communes	-	-	-	579 529	-	579 529	-
		Social Dar Hamra	-	-	-	101 927	-	101 927	-
		<u>2.5 Autres produits en cours</u>	-	-	-	-	-	-	-
37,00	ADRAR Agadir	Martil II Equipement Adrar	88 265	-	88 265	1 360 370	-	1 360 370	-
39,00	Bohayrate Saiss	Bohayrate Saiss-Fes - Equipements	7 343 506	-	7 343 506	7 343 506	-	7 343 506	-
57,00	Fadaat Rahma	Rahma - Equipements	2 016 488	-	2 016 488	2 069 247	-	2 069 247	-
64,00	Al Ghofrane	Al Ghofrane Equipements	1 383 281	-	1 383 281	1 383 281	-	1 383 281	-
62,00	Berrchid Casabi	Equipements Berrchid	2 590 422	0	2 590 422	4 946 829	-	4 946 829	-
76,00	Basatine Rahme	Equipements Berrchid	0	0	0	91 200	-	91 200	-
59,00	Basatine Rahme	Basatine Rahma Extension Equipement	48 225	-	48 225	48 225	-	48 225	-
45,00	Petit Azouzia	Basatine Rahma 2 Equipement	1 532 345	-	1 532 345	0	-	0	-
73,00	Tamaris (ocean P	Equipement Petit Azouzia	148 895	-	148 895	158 466	-	158 466	-
73,00	Tamaris (ocean P	Equipement Prive Tamaris	-	-	-	294 571	-	294 571	-
73,00	Tamaris (ocean P	Equipement Public Tamaris	-	-	-	276 073	-	276 073	-
5,00	Detroua	Detroua - Equipements	9 232 773	-	9 232 773	9 232 773	-	9 232 773	-

NOTIFIED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

58,00	Fadaat AL Mohi	Fadaat AL Mohi - Equipements		6 970 675	1 292 673 222	6 970 675	1 292 673 222	0	1 027 428 825	0
		Total								
		3. Stocks produits fins								
		3.1 Lotiss. achevés								
21,00	Jiane Medioun	Lotissement Jiane Mediouna		481 386	481 386	481 386	481 386		481 386	
62,00	Berrechid Casabi	Berrechid casabienc		23 255 573	23 255 573	23 255 573	23 255 573		23 255 573	
54,00	Taddart - ANZA	Lotissement Anza		603 907	603 907	201 302	201 302		201 302	
39,00	Bohayrate Saiss	Lotissement Bouhayrate Saiss Fes		49 566 431	49 566 431	49 566 431	49 566 431		49 566 431	
58,00	Fadaat AL Mohi	Lotissement Fadat AL Mohit		100 227 994	100 227 994	105 657 050	105 657 050		105 657 050	
38,00	Ait Melloul Aga	Lotissement Nezaha Ait Melloul		202 746 878	202 746 878	201 532 961	201 532 961		201 532 961	
		3.2 Const. Prom. achevés		440 491	440 491	1	1		1	
60,00	Fadaat AL Yassa	Faddat AL Yassamine MS		9 336 391	9 336 391	9 336 391	9 336 391		9 336 391	
57,00	Fadaat Rahma	Rahma M5		84 233 528	84 233 528	82 193 259	82 193 259		82 193 259	
		Tamaris (ocean Palm)				279 248 805	279 248 805		279 248 805	
5,00	Deroua	Jiane Deroua Appart		9 390 417	9 390 417	8 859 547	8 859 547		8 859 547	
3,00	TARGA GARDEN	Targa Garden (villas semi-fines)		193 134 054	193 134 054	190 762 463	190 762 463		190 762 463	
37,00	ADRAR Agadir	Jiane Adrar		60 023 584	60 023 584	51 003 100	51 003 100		51 003 100	
5,00	Deroua	Villas Deroua		14 321 984	14 321 984	14 321 984	14 321 984		14 321 984	
10,00	Les jardins de l'	Jardins de l'atlantique		254 206 721	254 206 721	247 230 516	247 230 516		247 230 516	
		3.3 Const. Econ. & Sociales achevés								
40,00	Saada 1 - Marja	Saada 1		1 867 869	1 867 869	1 576 268	1 576 268		1 576 268	
6,00	Dar Saada II	Saada II		184 684	184 684	184 684	184 684		184 684	
10,00	Les jardins de l'	Dyar AL Boughaz		59 584 318	59 584 318	49 304 395	49 304 395		49 304 395	
57,00	Fadaat Rahma	Dyar Rahma		351 530	351 530	351 530	351 530		351 530	
12,00	Tamansourt - S	Tamansourt		33 192 679	33 192 679	31 180 205	31 180 205		31 180 205	
44,00	Targa Resort	Targa Ressort		15 954 218	15 954 218	7 222 266	7 222 266		7 222 266	
		Bassatine 2				126 203 421	128 735 428		128 735 428	
60,00	Fadaat AL Yassa	Faddat AL Yassamine Social		2 722 196	2 722 196	2 245 148	2 245 148		2 245 148	
38,00	Ait Melloul Aga	Dyar Ait Melloul		55 260 367	55 260 367	46 404 493	46 404 493		46 404 493	
37,00	ADRAR Agadir	Dyar Adrar		0	0	0	0		0	
54,00	Taddart - ANZA	ANZA PVIT		2 315 260	2 315 260	2 050 608	2 050 608		2 050 608	
5,00	Deroua	Dyar Deroua		915 847	915 847	915 847	915 847		915 847	
		Dyar AL Ghorane				137 453 109	137 453 109		137 453 109	
58,00	Fadaat AL Mohi	Fadaat AL Mounit social		182 491 596	182 491 596	6 656 827	6 656 827		6 656 827	
39,00	Bohayrate Saiss	FVIT Bouhayrate Saiss Fes		11 389 548	11 389 548	145 757 327	145 757 327		145 757 327	
39,00	Bohayrate Saiss	Dyar Bouhayrate		149 445 922	149 445 922	57 575 333	57 575 333		57 575 333	
71,00	MARTIL II	Martil 2		58 799 455	58 799 455	39 325 353	39 325 353		39 325 353	
80,00	Dyar Nakhil	Dyar Nakhil				16 348 524	16 348 524		16 348 524	
53,00	Dyar Marrakech	Dyar Marrakech		1 244 555	1 244 555	1 060 526	1 060 526		1 060 526	
56,00	Medouna	Dyar Medouna		10 715 069	10 715 069	7 585 110	7 585 110		7 585 110	
58,00	Fadaat AL Mohi	3.3 Autres produits achevés								
73,00	Tamaris (ocean	Fadaat AL mounit Equipements Tamaris Eq Privé		1 952 345	1 952 345	8 894 254	8 894 254		8 894 254	

ATTENDED FOR PURPOSES
 OF IDENTIFICATION
 KPMG

37,00	ADRAR Agadir	Equipements Adrar	5 284 336		5 284 336				
64,00	Ghofrane	Ghofrane Equipement	9 727 135		9 727 135	9 727 135			9 727 135
59,00	Bassatine 2	Bassatine 2 Equipement	1 596 906		1 596 906	2 591 191			2 591 191
5,00	Deroua	Equipements Deroua	4 319 908		4 319 908	4 319 908			4 319 908
39,00	Bohayrate Saiss	Bohayrate Saiss - Equipements	2 962 782		2 962 782	2 962 782			2 962 782
38,00	Ait Melloul Agar	Equipements Ait Melloul	1 103 661		1 103 661	1 103 661			1 103 661
		Total	1 741 554 744		1 741 554 744	1 983 583 073			1 983 583 073

Tableau de passage

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Etat C5 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

I. DATATION:

DATE DE CLOTURE (1)	DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)
31/12/2018	21/05/2019

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

**II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PREMIERE
COMMUNICATION EXTERNES DES ETATS DE SYNTHESE:**

Dates	Indication des événements
	<u>- FAVORABLES</u> NEANT
	<u>- DEFAVORABLES</u> NEANT

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT C7: DETAIL DES AVANCES CLIENTS

Société: Résidence Dar Saada SA
Id. Fiscal: 1641988

Exercice Comptable du 01/01/18 au 31/12/18

Projet	Montant début d'exercice	Montant encaissés	Remboursements des clients	Variations de l'exercice		Imputations sur ventes	Montant à l'encaissement	Montant en fin d'exercice
				Redassement vers Stock Achievé	Reclassement			
1 - Réserves foncières								
Loisements								
Constructions	Inscriptions	1 346 786,26		327 251,00				1 019 535,26
Total		1 346 786,26		327 251,00				1 019 535,26
2 - Stock en cours								
Loisements								
Constructions								
RAHMA 1 SOCIAL (DUPELX MOHIT		480 000,00	22 204 323,80	40 000,00			40 000,00	22 204 323,80
MARRAKECH AZZOUIA SOCIAL			2 028 305,91	10 000,00				2 016 305,91
Dyar Had Soualem (Khayya		11 597 127,01			11 597 127,01			480 000,00
Bassatine Rahma 2		3 185 000,00			3 185 000,00			
Al Chofrane SOCIAL		4 890 000,00			4 890 000,00			
Dyar Annakhl Social		85 433 834,41			85 433 834,41			
Marti II social		18 370 522,90			18 370 522,90			
MS Tamans		100 000,00						70 000,00
AIN AOUIDA SOCIAL		35 000,00						35 000,00
Dyar Medouna								
Total		124 091 484,32	24 230 629,71	80 000,00	123 476 484,32	-	40 000,00	24 806 629,71
3 - Stock achève								
Loisements								
Constructions								
Jhane Medouna		270 000,00	10 698,00	40 000,00				230 000,00
Lot, Nzaha Alt Mellou		886 642,00		85 800,00				797 340,00
Berrhidj Casablanca		9 789 266,74		24 600,00				3 449 057,05
Boulhayral sais Fes loisemen		1 996 211,07	2 110 204,40	24 600,00			253 130,00	715 585,72
Jhane Rahma (lots)		3 356 366,68	234 000,00	1 420 020,00			1 420 020,00	3 590 368,68
Fadaat AL Mohit LOT		19 356 545,93	57 843 419,30	1 698 112,60			16 499 949,70	9 796 245,39
Al Chofrane LOT		781 882,00	6 357 535,00				1 889 488,00	1 016 898,40
Total		41 988 278,26	127 537 144,78	195 000,00	3 185 000,00	-	15 983 832,98	1 681 652,78
Al Chofrane SOCIAL		210 000,00	3 869 130,00	216 237,70			3 60 130,00	360 130,00
DYAR EL BOHAYRA EVIT		3 127 245,33	16 906 322,64				2 759 078,30	2 177 399,15
MANAZIL Medouna		2 098 984,51	538 918,58				2 035 903,09	2 035 903,09
Saada 1		3 704 213,06	290 406 530,29	345 000,00			3 982 317,12	3 982 317,12
Bassatine Rahma 2		526 748,62	4 494 513,09	680 000,00	11 597 127,01		33 170 894,43	1 334 953,43
Dyar Marrakech		613 000,00		23 169,00			45 000,00	105 000,00
Saada II Appartements		511 590,73	5 041 428,20	855 501,00			359 604,00	291 417,93
Fadaat Rahma (social-MS)		22 281 749,90	35 287 699,10	2 359 148,97			6 523 350,00	11 383 751,34
Les Jardins de l'Atlantique		1 100 202,56	1 491 470,63	62 797,00			434 845,59	434 845,59
Fadaat AL Mohit socia		13 186 141,28	71 894 768,84	1 949 692,28			6 955 900,00	4 480 553,94
Fadaat AL Yassamine MS (gasmis)		105 600,00	216 000,00				197 000,00	197 000,00
DYAR EL BOHAYRA Socia		2 808 004,18					465 610,24	508 640,50
Taddart - ANZA Agadir		576 640,50	2 071 547,50	25 000,00			88 625,18	88 625,18
DYAR ALT MELLOU		680 454,31	9 028 586,28	167 272,00			7 749 755,87	3 479 407,06
Targa Garden		11 006 355,75					3 439 599,67	2 487 490,93
Targa Resort		3 353 812,79	57 521 335,48	144 052,00			1 455 168,29	22 930 756,00
Adrar Agadir		6 589 318,20	7 870 991,34	743 241,02			7 877 675,00	1 871 885,00
Dyar Annakhl Social			78 159 193,33	613 954,20	4 890 000,00		18 738 078,12	8 691 590,46
MS Tamans			13 652 111,93		18 370 522,90		54 438 936,07	37 313 219,23
Marti II social			82 044 167,22	169 708,00	85 433 834,41		2 850 871,84	2 850 871,84
Dyar Nouacei		1 731 960,39	1 588 619,44	3 542 922,00			2 200 189,42	2 200 189,42
Jhane Nouacei Ville		1 337 731,29	6 586 580,13	358 516,43			168 292,31	168 292,31
Tamsourt		134 469,50	392 339,24					
Jhane Nouacei Appartements		1 808 413,69	1 315 452,75	15 962 456,20				
Total		118 127 801,29	884 468 707,49	15 962 456,20	123 476 484,32	-	173 439 442,34	136 100 813,09
Total Général		243 566 071,87	908 699 337,20	16 369 707,20	-	1 147 449 166,15	173 479 442,34	161 925 978,06