

RESIDENCES DAR SAADA SA

Rapport général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020

Avril 2021

**Aux Actionnaires de la société
RESIDENCES DAR SAADA SA**
Tour Crystal 3, Quartier Marina
Casablanca

**Rapport Général des commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020
AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE**

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué 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 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **4 541 946 943,27 MAD** dont un bénéfice net de **61 603 718,22 MAD**. Ces états ont été arrêtés par votre conseil d'administration le 30 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

1. Stock

- Risque identifié :

Au 31 décembre 2020, la valeur brute du stock s'élève à 3 051 millions de dirhams soit 39% du total de l'actif de la société (3 275 millions de dirhams, soit 41% du total de l'actif au 31 décembre 2019).

En raison du montant significatif du stock et de l'importance du jugement de la Direction pour la détermination de la valeur d'inventaire, nous avons considéré l'évaluation du stock comme un point clé d'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque :

Nous avons mis en œuvre les travaux suivants:

- Prise de connaissance du processus mis en place par la Direction dans le cadre de l'évaluation du stock;
- Rapprochement de la valeur de réalisation nette estimée par la Direction avec des données de marché et sa comparaison avec la valeur comptable des stocks les plus significatifs.
- Comparaison, par sondage, des prix de vente figurant sur les actes de ventes avec les grilles de prix prévisionnelles pour vérifier leur pertinence ;
- Obtention de la confirmation de la Direction de la politique de prix adoptée par la société ne générant pas de pertes nécessitant la constatation de provisions.

2. Créances clients

- Risque identifié

Au 31 décembre 2020, les créances clients affichent une valeur brute de 596 millions de dirhams, soit 8% du total de l'actif de la société (860 millions de dirhams, soit 11% du total de l'actif au 31 décembre 2019). En dépit de l'antériorité de celles dépassant un an, la Direction estime qu'elles ne présentent pas de risque de dépréciation au 31/12/2020 et n'a donc pas constaté de provision y afférente.

Nous avons considéré que la dépréciation des créances clients est un point clé d'audit compte tenu de l'importance de ces créances, de leur ancienneté, de la sensibilité du processus de recouvrement dans le contexte de la crise liée au Covid-19 et de l'importance du jugement de la Direction pour la détermination de la valeur d'inventaire.

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nos travaux ont consisté à :

- Prendre connaissance du processus mis en place par la Direction dans le cadre du recouvrement des créances ;
- Examiner la balance âgée, analyser les retards de paiement et discuter avec la Direction les raisons du retard dans le recouvrement des créances significatives ;
- Analyser l'évolution des créances anciennes significatives entre 2019 et 2020 ainsi que l'impact du recouvrement constaté ;
- Analyser les paiements reçus postérieurement à la date de clôture pour les créances les plus significatives.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

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.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle, et
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, notamment celles prévues aux articles 166 et 172 de ladite loi. Nous n'avons pas d'observations particulières ni d'informations spécifiques à formuler à ce propos.

Fait à Casablanca, le 29 avril 2021

Les Commissaires aux comptes

DAR AL KHIBRA



دار | Dar
الخبيبة | Alkhibra
Audit Organisation - Conseil
27, Rue Al Balabil - Casablanca
Tél: 0522 25 53 45 / 23.27.23 - Fax: 0522 23 27 22
SAMIR AGOUMI
Associé

KPMG



KPMG
23, Rue Lemtouni - Quartier Oasis
20410 Casablanca - Maroc
Tél +212 5 22 29 33 04 / 15
Fax +212 5 22 29 33 04
ICE 00.15.29.60.40.00.09.1

Mostafa FRAIHA
Associé |

Résidences Dar Saada SA

	ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRÉC.
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	29.997.329,63	23.600.655,68	6.396.673,95	9.489.063,12
	. Frais préliminaire				
	. Charges à répartir	29.997.329,63	23.600.655,68	6.396.673,95	9.489.063,12
	. Prime de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11.670.425,71	5.076.795,40	6.593.630,31	7.474.884,83
C	. Immobilisation en recherche et développ.				
T	. Brevets, marques droits et valeurs sim.	7.570.425,71	5.076.795,40	2.493.630,31	2.772.884,83
I	. Fonds commercial	4.100.000,00		4.100.000,00	4.702.000,00
F	. Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	33.683.940,38	25.945.885,62	7.738.054,76	9.744.713,38
	. Terrain				
I	. Constructions	18.427.162,08	13.640.062,58	4.787.099,50	6.210.116,58
M	. Installations techniques, mat. et out.	1.666.343,47	966.603,88	699.739,59	785.519,53
M	. Matériel de transport	138.672,55	99.485,71	39.186,84	52.881,57
O	. Mob., mat. de bureau et aménagts divers	13.451.762,28	11.239.733,45	2.212.028,83	2.696.195,70
B	. Autres immobilisations corporelles				
I	. Immobilisations corporelles en cours				
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	292.494.632,60		292.494.632,60	282.914.632,60
I	. Prêts immobilisés				
S	. Autres créances financières	20.089.710,56		20.089.710,56	20.519.710,56
E	. Titres de participations	272.404.922,04		272.404.922,04	262.394.922,04
	. Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	. Diminution des créances immobilisés				
	. Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	367.846.328,32	54.623.336,70	313.222.991,62	309.623.293,93
	STOCKS (F)	3.051.162.423,45		3.051.162.423,45	3.275.395.649,95
A	. Marchandises				
C	. Matières et fournitures consommables	589.400.708,56		589.400.708,56	657.724.951,18
T	. Produits en cours	1.532.951.047,02		1.532.951.047,02	1.148.623.825,23
I	. Produits inter. et produits résid.				
F	. Produits finis	928.810.667,87		928.810.667,87	1.469.046.873,54
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4.183.200.497,81		4.183.200.497,81	4.116.220.929,92
C	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes	72.724.194,22		72.724.194,22	65.768.321,68
I	. Clients et comptes rattachés	596.084.131,13		596.084.131,13	860.980.430,80
R	. Personnel	47.649,84		47.649,84	21.988,93
C	. Etat	367.424.425,77		367.424.425,77	430.981.565,65
U	. Comptes d'associés				
L	. Autres débiteurs	2.920.979.290,10		2.920.979.290,10	2.532.695.273,00
A	. Compte de régularisation - actif	225.940.806,75		225.940.806,75	225.773.349,86
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
T	ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				513,92
	. (éléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	7.234.362.921,26		7.234.362.921,26	7.391.617.093,79
T	TRESORERIE - ACTIF				
R	. Chèques et valeurs à encaisser	313.482.217,30		313.482.217,30	245.014.825,10
E	. Banques T.G. et C.P.	54.585.842,10		54.585.842,10	13.003.824,75
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	103.437,87		103.437,87	62.749,63
O	TOTAL III	368.171.497,27		368.171.497,27	258.081.399,48
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7.970.380.746,85	54.623.336,70	7.915.757.410,15	7.959.321.787,20

Résidences Dar Saada SA

	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	131.044.250,00	130.258.304,39
E	. Autres réserves	404.614.776,30	404.614.776,30
M	. Report à nouveau	1.494.827.833,47	1.244.264.388,32
E	. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
N	. Résultats net de l'exercice	61.603.718,22	251.349.390,76
T	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4.541.946.943,27	4.480.343.225,05
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	. Subventions d'investissement		
	. Provisions réglementées		
P	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (AJOUT)		
E	.		
R	.		
M	.		
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	1.995.821.665,11	1.856.117.774,27
N	. Emprunts obligatoires	320.500.000,00	187.500.000,00
E	. Autres dettes de financement	1.675.321.665,11	1.668.617.774,27
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)	6.537.768.608,38	6.336.460.999,32
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	945.645.601,00	1.101.608.804,84
A	. Fournisseurs et comptes rattachés	418.536.546,92	557.665.772,19
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes	141.931.936,01	110.352.696,04
S	. Personnel	7.562.675,73	6.955.971,98
I	. Organismes sociaux	5.685.652,04	2.525.962,54
F	. Etat	307.384.986,47	272.281.687,03
	. Comptes d'associés	43.722,01	10.668.391,41
C	. Autres créanciers	43.205.146,15	88.675.194,48
I	. Comptes de régularisation - passif	21.294.935,67	52.483.129,17
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	440.914,56	413.000,00
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEM. CIRCUL.) (H)		
U	TOTAL II (F + G + H)	946.086.515,56	1.102.021.804,84
T	TRESORERIE - PASSIF		
R	. Crédits d'escomptes		
E	. Crédits de trésorerie	388.000.000,00	355.000.000,00
S	. Banques (soldes créditeurs)	43.902.286,21	165.838.983,04
O	TOTAL III	431.902.286,21	520.838.983,04
	TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	7.915.757.410,15	7.959.321.787,20

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS 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	617.864.462,77		617.864.462,77	1.325.966.433,56
. Chiffres d'affaires	617.864.462,77		617.864.462,77	1.325.966.433,56
. Variation de stocks de produits (+) (-) (1)	-426.522.590,24		-426.522.590,24	-623.192.913,46
. Immo. produites par l'entrep. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploitation: transferts de charges	3.065.076,76		3.065.076,76	223.000,00
TOTAL I	194.406.949,29		194.406.949,29	702.996.520,10
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises				
. Achats conso. (2) de matières & fournitures	111.206.269,85		111.206.269,85	357.239.668,34
. Autres charges externes	60.947.186,73	1.167.585,89	62.114.772,62	78.601.179,78
. Impôts et taxes	9.070.426,16	2.848,83	9.073.274,99	18.001.784,94
. Charges de personnel	71.157.039,45		71.157.039,45	68.682.575,23
. Autres charges d'exploitation				
. Dotations d'exploitation	9.156.326,83		9.156.326,83	9.376.638,88
TOTAL II	261.537.249,02	1.170.434,72	262.707.683,74	531.901.847,17
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-67.130.299,73	-1.170.434,72	-68.300.734,45	171.094.672,93
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des tit. de particip. et aut. tit. immo.	179.995.000,00		179.995.000,00	56.702.337,50
. Gains de change	14.977,22		14.977,22	58.693,71
. Intérêts & autres produits financiers	16.513.121,83		16.513.121,83	21.348.470,23
. Reprises financières: transferts de charges	90.263.741,97		90.263.741,97	98.667.949,14
TOTAL IV	286.786.841,02		286.786.841,02	176.977.450,58
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	141.585.148,44		141.585.148,44	142.960.547,59
. Pertes de changes				
. Autres charges financières				
. Dotations financières	6.914,56		6.914,56	-169.606,71
TOTAL V	141.592.063,00		141.592.063,00	142.790.940,88
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	145.194.778,02		145.194.778,02	34.186.509,70
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	78.064.478,29	-1.170.434,72	76.894.043,57	205.281.182,63

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

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

Tableau n° 2

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

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EX. PRECED. 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2		
VII RESULTAT COURANT (REPORTS)			76.894.043,57	205.281.182,63
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des cessions d'immobilisations	16.000,00		16.000,00	197.781.562,37
. Subventions d'équilibre				
. Reprises sur subventions d'investissement				
. Autres produits non courants	33.603,77	4.432,27	38.036,04	3.469,16
. Reprises non courantes: transferts de charges				
TOTAL VIII	49.603,77	4.432,27	54.036,04	197.785.031,53
IX CHARGES NON COURANTES				
. Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	331.667,08		331.667,08	98.687.047,37
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	11.230.787,31	22.972,00	11.253.759,31	12.612.910,03
. Dotat. non cour. aux amort. & aux provisions				
TOTAL IX	11.562.654,39	22.972,00	11.585.626,39	111.299.957,40
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-11.513.050,62	-18.539,73	-11.531.590,35	86.485.074,13
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	66.551.427,67	-1.188.974,45	65.362.453,22	291.766.256,76
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	3.758.735,00		3.758.735,00	40.416.866,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	62.792.692,67	-1.188.974,45	61.603.718,22	251.349.390,76
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	481.243.394,08	4.432,27	481.247.826,35	1.077.759.002,21
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	418.450.701,41	1.193.406,72	419.644.108,13	826.409.611,45
XVI RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	62.792.692,67	-1.188.974,45	61.603.718,22	251.349.390,76

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

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)	191.341.872,53	702.773.520,10
	3		. Ventes de biens et services produits	617.864.462,77	1.325.966.433,56
	4		. Variation de stocks de produits	-426.522.590,24	-623.192.913,46
	5		. Immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même		
III		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	173.321.042,47	435.840.848,12
	6		. Achats consommés de matières et fournitures	111.206.269,85	357.239.668,34
	7		. Autres charges externes	62.114.772,62	78.601.179,78
IV		=	VALEUR AJOUTEE : (I+II-III)	18.020.830,06	266.932.671,98
	8	+	. Subventions d'exploitation		
	9	-	. Impôts et taxes	9.073.274,99	18.001.784,94
	10	-	. Charges de personnel	71.157.039,45	68.682.575,23
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)		180.248.311,81
			OU		
		=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-62.209.484,38	
	11	+	. Autres produits d'exploitation		
	12	-	. Autres charges d'exploitation		
	13	+	. Reprises d'exploitation, transferts de charges	3.065.076,76	223.000,00
	14	-	. Dotations d'exploitation	9.156.326,83	9.376.638,88
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-68.300.734,45	171.094.672,93
VII			RESULTAT FINANCIER	145.194.778,02	34.186.509,70
VIII		=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	76.894.043,57	205.281.182,63
IX			RESULTAT NON COURANT	-11.531.590,35	86.485.074,13
	15	-	. Impôts sur les résultats	3.758.735,00	40.416.866,00
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	61.603.718,22	251.349.390,76

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

	1		. Resultat net de l'exercice :		
			. - Bénéfice +	61.603.718,22	251.349.390,76
			. - Perte -		
	2	+	. Dotations d'exploitation (1)	8.977.326,83	8.930.638,88
	3	+	. Dotations financières (1)		
	4	+	. Dotations non courantes (1)		
	5	-	. Reprise d'exploitation (2)		
	6	-	. Reprise financières (2)		169.606,71
	7	-	. Reprise non courantes (2)		
	8	-	. Produits des cessions d'immobilisations	16.000,00	197.781.562,37
	9	+	. Valeurs nette d'amortissements des immobilisations cédées	331.867,08	98.687.047,37
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	70.896.912,13	161.015.907,93
	10	-	. Distribution de bénéfices		78.626.550,00
II			AUTOFINANCEMENT	70.896.912,13	82.389.357,93

(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
KPMG

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Masses	Exercice a	Ex. précédent b	Variation a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 . Financement Permanent	6.537.768.608,38	6.336.460.999,32		201.307.609,06
2 . Moins Actif immobilisé	313.222.991,62	309.623.293,93	3.599.697,69	
3 =FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	6.224.545.616,76	6.026.837.705,39		197.707.911,37
4 . Actif circulant	7.234.362.921,26	7.391.617.093,79		157.254.172,53
5 . Moins Passif circulant	946.086.515,56	1.102.021.804,84	155.935.289,28	
6 =BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	6.288.276.405,70	6.289.595.288,95		1.318.883,25
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-63.730.788,94	-262.757.583,56	199.026.794,62	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)		70.896.912,13		82.389.357,93
. Capacité d'autofinancement		70.896.912,13		161.015.907,93
. Distributions de bénéfices				78.626.550,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1.166.000,00		198.483.562,37
. Cessions d'immobilisations incorporelles		602.000,00		
. Cessions d'immobilisations corporelles		16.000,00		75.541,66
. Cessions d'immobilisations financières				197.706.020,71
. Récupérations sur créances immobilisées		548.000,00		702.000,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASS. (C)				
. Augmentation de capital, apports				
. Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		500.406.271,47		298.159.983,46
. (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		572.469.183,60		579.032.903,76
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION & AUGMENTAT. D'IMMOB. (E)	11.151.814,84		1.033.578,81	
. Acquisition d'immobilisations incorporelles				
. Acquisition d'immobilisations corporelles	1.023.814,84		1.033.578,81	
. Acquisition d'immobilisations financières	10.010.000,00			
. Augmentation des créances immobilisées	118.000,00			
REMBOURS. DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURS. DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	360.702.380,63		420.811.062,79	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	2.907.076,76			
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	374.761.272,23		421.844.641,60	
VARIATION DU BESOIN DE FINAN. GLOBAL BFG		1.318.883,25	675.519.424,85	
VARIATION DE LA TRESORERIE	199.026.794,62			518.331.162,69
TOTAL GENERAL	573.788.066,85	573.788.066,85	1.097.364.066,45	1.097.364.066,45

(+) Augmentation ;(-) Diminution

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
27, Rue Al-Khazraji - Casablanca
Tél: 0537 95 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22

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

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I. ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

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

B. CORRECTION DE VALEUR

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

II. ACTIF CIRCULANT HORS TRESORERIE

A. EVALUATION A L'ENTREE

- | | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 1. Stocks | au coût d'achat |
| 2. Créances | à leur valeur nominale. |
| 3. Titres et valeurs de placement | à leur prix d'acquisition |

B. CORRECTION DE VALEUR

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

III. FINANCEMENT PERMANENT

- | | |
|--|--|
| 1. Méthodes de réévaluation | NEANT |
| 2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées | à leur valeur nominale |
| 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 | par comparaison du cours de devise à la date de comptabilisation et celui affiché par BAM au 31 Décembre |

IV. PASSIF CIRCULANT HORS TRESORERIE

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

V. TRESORERIE

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

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

دار|Dar
الخبرة|Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
37, rue de la Liberté, Casablanca
Tél: 0539 80 80 80

ETAT A2 : ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

INDICATION DES DEROGATION	JUSTIFICATION DES DEROGATION	INFLUENCE DES DEROGATION SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	Néant	
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation	Néant	
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION
	<h1>Néant</h1>	

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
27, Rue Al-Farabi - Casablanca
Tél: 0539 80 80 80 - Fax: 0539 80 80 80

Etat B1 : DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2125	Frais d'émission d'emprunts	8.610.200,00
2128	Autres charges à répartir	21.387.129,63
	TOTAL	29.997.329,63

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
17, Rue ...
03 07 02

ETAT B2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	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	27.953.866,07	2.907.076,76				863.613,20		29.997.329,63
. Frais préliminaires								
. Charges à répartir sur plusi. exercices	27.953.866,07	2.907.076,76				863.613,20		29.997.329,63
. Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12.272.425,71					602.000,00		11.670.425,71
. Immobilisation en recherche et développement								
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7.570.425,71							7.570.425,71
. Fonds commercial	4.702.000,00					602.000,00		4.100.000,00
. Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	34.162.557,80	1.023.814,84			358.738,08	1.143.694,18		33.683.940,38
. Terrains								
. Constructions	19.007.666,65	433.052,57			21.710,20	991.846,94		18.427.162,08
. Installations techniques, matériel et outillage	1.696.329,64	121.861,07				151.847,24		1.666.343,47
. Matériel de transport	238.380,06				99.707,51			138.672,55
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6.571.154,43	160.140,00			232.327,37			6.498.967,06
. Autres immobilisations corporelles								
. Immobilisations corporelles en cours								
. Matériel informatique	6.649.027,02	308.761,20			4.993,00			6.952.795,22
TOTAL GENERAL	74.388.849,58	3.930.891,60			358.738,08	2.609.307,38		75.351.695,72

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
 الخيرة | Alkhibra
 Audit - Organisation - Conseil
 27, Rue Al Salabil - Casablanca
 T. : 0539 80 17 22 - F. : 0539 80 23 27 22

ETAT B2 BIS : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur immobilisation sorties	Cumul d'amortissement fin exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	18.464.802,95	5.999.465,93	863.613,20	23.600.655,68
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusi. exercices	18.464.802,95	5.999.465,93	863.613,20	23.600.655,68
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4.797.540,88	279.254,52		5.076.795,40
. Immobilisation en recherche et développement				
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4.797.540,88	279.254,52		5.076.795,40
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24.417.844,42	2.698.606,38	1.170.565,18	25.945.885,62
. Terrains				
. Constructions	12.797.550,07	1.608.448,44	765.935,93	13.640.062,58
. Installations techniques, matériel et outillage	910.810,11	160.365,88	104.572,11	966.603,88
. Matériel de transport	185.498,49	13.694,73	99.707,51	99.485,71
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10.523.985,75	916.097,33	200.349,63	11.239.733,45
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	47.680.188,25	8.977.326,83	2.034.178,38	54.623.336,70

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
 الخبيرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
 27, Rue Al Balahil - Casablanca
 Tél: 0522 51 51 23.27.23 - Fax: 0522 23 27 22

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

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissement cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
01/01/2020	2128	863.613,20	863.613,20				
31/12/2020	2230	602.000,00					
30/11/2020	2327	7.850,00	7.850,00				
30/11/2020	2327	6.000,00	5.750,00	250,00			-250,00
30/11/2020	2327	439.200,00	406.260,00	32.940,00			-32.940,00
30/09/2020	2327	7.200,00	6.600,00	600,00			-600,00
30/09/2020	2327	17.000,00	14.591,66	2.408,34			-2.408,34
30/09/2020	2327	14.000,00	11.783,11	2.216,89			-2.216,89
30/09/2020	2327	18.500,00	15.570,83	2.929,17			-2.929,17
30/09/2020	2327	6.400,00	5.120,00	1.280,00			-1.280,00
30/09/2020	2327	1.460,20	973,47	486,73			-486,73
30/09/2020	2327	360.896,00	231.574,93	129.321,07			-129.321,07
31/10/2020	2327	34.566,00	22.179,85	12.386,15			-12.386,15
31/10/2020	2327	91.844,94	34.441,85	57.403,09			-57.403,09
31/10/2020	2327	8.640,00	3.240,00	5.400,00			-5.400,00
20/11/2020	2351	205.327,37	176.994,35	28.333,02	6.000,00		-22.333,02
20/11/2020	2352	27.000,00	18.362,50	8.637,50			-8.637,50
20/11/2020	2355	4.993,00	4.993,00				
20/11/2020	2331	151.847,24	104.572,12	47.275,12			-47.275,12
01/01/2004	2340	99.707,51	99.707,51		10.000,00	10.000,00	
Totaux		2.968.045,46	2.034.178,38	331.867,08	16.000,00	10.000,00	-325.867,08

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
 الخبيرة | Alkhibra
 Audit - Organisation - Conseil
 27, Rue Al Balahil - Casablanca
 Tél: 0522 23 53 15 - 23.27.25 - Fax: 0522 23 27 22

ETAT B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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 nette	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
Banque Centrale Populaire	1084015	Bancaire	2.022.547.000,00		50.000,00	50.000,00	31/12/2020	30.297.145.000,00	2.103.343.000,00	2.337,50
EXCELLENCE IMMO IV	14374685	Promotion immobiliere	1.000.000,00	99,99	20.910.000,00	20.910.000,00	31/12/2020	20.950.999,37	-421.474,67	49.995.000,00
Residences Dar Saada VII	15219551	Promotion immobiliere	2.000.000,00	99,99	2.000.000,00	2.000.000,00	31/12/2020	-2.920.621,70	-1.969.360,62	
Residences Dar Saada IV	1680458	Promotion immobiliere	5.000.000,00	98,20	4.910.000,00	4.910.000,00	31/12/2020	-51.226,44	-966.644,30	
Sakan Colodor	40178332	Promotion immobiliere	22.388.000,00	100,00	60.477.298,60	60.477.298,60	31/12/2020	19.322.789,76	-2.880.793,18	
Badalona Immo	4955241	Promotion immobiliere	1.000.000,00	100,00	92.253.123,64	92.253.123,64	31/12/2020	1.724.969,30	-4.937.660,76	130.000.000,00
Residences Dar Saada V	1680459	Promotion immobiliere	80.000.000,00	99,88	79.900.000,00	79.900.000,00	31/12/2020	75.225.923,88	-863.654,25	
SAADA COTE D IVOIRE		Promotion immobiliere	11.904.499,80	100,00	11.904.499,80	11.904.499,80	31/12/2020	5.463.508,67	-435.321,58	
Total général			2.145.839.499,80		272.404.922,04	272.404.922,04		30.416.861.342,84	2.090.868.090,64	179.997.337,50

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Dar
الخبرة | Aikhibra
Audit - Organisation - Conseil
27, Rue Al Ghabil - Casablanca
Tél: 0521 33 71 25 - 23.27.23 - Fax: 0522 23 27 22

ETAT B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
. 1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
. 2. Provisions réglementées								
. 3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
. 4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
. 5. Autres provisions pour risques et charges	413.000,00	179.000,00	6.914,56		158.000,00			440.914,56
. 6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	413.000,00	179.000,00	6.914,56		158.000,00			440.914,56
TOTAL (A + B)	413.000,00	179.000,00	6.914,56		158.000,00			440.914,56

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
المخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
27, Rue de l'Albanie - Casablanca
Tél: 0539 80 80 80 - Fax: 0539 80 80 81

ETAT B6 : TABLEAU DES CREANCES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

CREANCES	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	20.089.710,56	20.089.710,56						
. Prêts immobilisés	200.000,00	200.000,00						
. Autres créances financières	19.889.710,56	19.889.710,56						
DE L'ACTIF CIRCULANT	4.183.200.497,81	635.211.978,45	3.547.988.519,36			372.221.825,98	1.203.990.768,07	68.364.120,18
. Fournisseurs débiteurs,								
. Avances et acomptes	72.724.194,22		72.724.194,22			1.589.935,47	182.623,62	68.364.120,18
. Clients et comptes rattachés	596.084.131,13		596.084.131,13					
. Personnel	47.649,84		47.649,84					
. Etat	367.424.425,77		367.424.425,77			367.424.425,77		
. Comptes d'associés			-					
. Autres débiteurs	2.920.979.290,10	413.135.053,71	2.507.844.236,39			3.207.464,74	1.203.808.144,45	
. Comptes de régularisation - Actif	225.940.806,75	222.076.924,74	3.863.882,01					

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
 الخيرة | Alkhibra
 Audit - Organisation - Conseil
 20, rue ...
 ... 31 07 22

ETAT B7 : TABLEAU DES DETTES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			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	1.995.821.665,11	524.930.144,17	1.470.891.520,94					
. Emprunts obligataires	320.500.000,00	195.500.000,00	125.000.000,00					
. Autres dettes de financement	1.675.321.665,11	329.430.144,17	1.345.891.520,94					
DU PASSIF CIRCULANT	945.645.601,00	104.178.296,24	841.467.304,76			310.673.700,83	472.796,03	73.864.786,74
. Fournisseurs et comptes rattachés	418.536.546,92	53.631.736,77	364.904.810,15			2.394.285,03	429.074,02	61.728.780,75
. Clients créditeurs avances et acomptes	141.931.936,01	50.546.559,47	91.385.376,54					
. Personnel	7.562.675,73		7.562.675,73					
. Organismes sociaux	5.685.652,04		5.685.652,04			854.429,33		
. Etat	307.384.986,47		307.384.986,47			307.384.986,47		
. Comptes d'associés	43.722,01		43.722,01				43.722,01	
. Autres créanciers	43.205.146,15		43.205.146,15			40.000,00		12.136.005,99
. Comptes de régularisation - Passif	21.294.935,67		21.294.935,67					

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
 الخبيرة | Alkhibra
 Audit - Organisation - Conseil
 01 21 21 21 21

Etat B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES ET RECUES

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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					
	20.000.000,00	2	23/12/2020	Sûreté donnée au profit d'entreprise	20.000.000,00
	133.000.000,00	2	28/10/2020	Sûreté donnée au profit d'entreprise	133.000.000,00
	440.000.000,00	2	28/09/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	182.952.950,00
	320.000.000,00	2	13/07/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	111.112.471,37
	282.500.000,00	2	07/11/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	243.318.461,73
	250.000.000,00	2	05/10/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	187.500.000,00
	170.000.000,00	2	29/06/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	115.613.665,20
	60.000.000,00	2	25/09/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	3.723.855,25
	240.000.000,00	2	13/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	66.925.417,58
	425.000.000,00	2	03/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	232.041.336,82
	190.323.000,00	2	11/08/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	237.794.374,94
	425.000.000,00	2	27/12/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	110.498.315,13
	316.250.000,00	2	30/05/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	142.958.859,82
	41.000.000,00	2	10/12/2015	Sûreté donnée au profit d'entreprise	23.595.344,55
	335.000.000,00	2	20/02/2014	Sûreté donnée au profit d'entreprise	126.477.194,15
	165.000.000,00	2	12/04/2013	Sûreté donnée au profit d'entreprise	58.309.418,57
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)

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Dar
الخبرة Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
2019-2020
01 07 22

**Etat B9 :ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS
OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions	235.000.000,00	235.000.000,00
. Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	218.725.000,01	352.643.000,00
. Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	453.725.000,01	587.643.000,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	235.000.000,00	235.000.000,00
	453.725.000,01	587.643.000,00

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions	786.993.495,11	786.993.495,11
. Autres engagements reçus		
TOTAL	786.993.495,11	786.993.495,11

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
17, Rue Al Wajhil - Casablanca
Tél: 0539 88 88 88 - Fax: 0539 23 27 22

ETAT B10: TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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
Construction	01/10/2016	120	60.548.064,00	120	23.669.784,51	5.518.064,04	7.326.280,20	24.033.935,25	6.054.806,40	
Aménagement	03/08/2018	98	14.534.960,28	98	3.221.995,90	2.409.231,66	2.563.511,88	6.340.220,84	145.349,60	
Construction	18/07/2018	120	32.807.105,00	120	6.073.537,76	3.044.275,03	4.071.840,84	19.617.451,37	3.280.710,50	
Total général			107.890.129,28		32.965.318,17	10.971.570,73	13.961.632,92	49.991.607,46	9.480.866,50	

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
 Audit - Comptabilité - Conseil
 10, rue de la République - Casablanca
 T: +212 3777 1111 - F: +212 3777 1112

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
612	.ACHATS CONSOMMÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES		
	. Achats de matières premières		63.878.500,00
	. Variation des stocks de matières premières	-5.981.341,62	-71.496.972,08
	. Achats de matières et fournitures consom.d'embal.		
	. Variation des stocks de mat.fourn.et emballages		
	. Achats non stockés de mat.et de fournitures	1.194.702,68	1.327.033,61
	. Achats de travaux, études et prestat.de service	115.992.908,79	363.531.106,81
	TOTAL	111.206.269,85	357.239.668,34
613/614	.AUTRES CHARGES EXTERNES		
	. Locations et charges locatives	4.966.938,25	5.768.469,11
	. Redevances de crédit-bail	10.971.570,73	13.654.057,53
	. Entretien et réparations	3.449.179,85	3.722.094,35
	. Primes d'assurances	583.779,79	506.996,51
	. Rémunérations du personnel extérieur à l'Entreprise		
	. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	7.429.403,27	15.253.841,20
	. Redevances pour brevets, marques, droits.		
	. Transports		
	. Déplacements, missions et réceptions	2.309.859,74	4.157.936,81
	. Reste du poste des autres charges externes	32.404.040,99	35.537.784,27
	TOTAL	62.114.772,62	78.601.179,78
617	.CHARGES DE PERSONNEL		
	. Rémunérations du personnel	58.175.365,40	56.279.396,43
	. Charges sociales	12.981.674,05	12.403.178,80
	. Reste du poste des charges de personnel		
	TOTAL	71.157.039,45	68.682.575,23
618	.AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
	. Jetons de présence		
	. Pertes sur créances irrécouvrables		
	. Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	TOTAL		
	CHARGES FINANCIERES		
638	.AUTRES CHARGES FINANCIÈRES		
	. Charges nettes/cessions de titres et valeur de placement		
	. Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL		
	CHARGES NON COURANTES		
658	.AUTRES CHARGES NON COURANTES		
	. Pénalités sur marchés et débits	138.090,00	267.358,33
	. Rappels d'impôts (autres qu'impôts/les résultats)		
	. Pénalités et amendes fiscales et pénales	1.180.337,95	1.308.945,70
	. Créances devenues irrécouvrables	2.576,30	812.730,79
	. Reste du poste des autres charges non courantes	9.932.755,06	10.223.875,21
	TOTAL	11.253.759,31	12.612.910,03

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار|Dar
الخبرة|Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
17, Rue de Rabat - Casablanca
Tél: 0539 22 22 33 - Fax: 0539 22 22 33

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
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	601.307.253,76	1.304.399.878,17
	. Ventes de biens à l'étranger		
	. Ventes de services au Maroc	5.306.465,71	6.375.513,63
	. Ventes de services à l'étranger		
	. Redevances pour brevets, marques, droits..		
	. Reste du poste des ventes et services produits	11.250.743,30	15.191.041,76
	TOTAL	617.864.462,77	1.325.966.433,56
713	.VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS		
	. Variation des stocks des biens produits	-559.867.208,98	-1.057.999.904,54
	. Variation des stocks des services produits		
	. Variation des stocks des produits en cours	133.344.618,74	434.806.991,08
	TOTAL	-426.522.590,24	-623.192.913,46
718	.AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	. Jetons de présence reçus		
	. Reste du poste (produits divers)		
	TOTAL		
719	.REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERT DE CHARGES		
	. Reprises	158.000,00	223.000,00
	. Transferts de charges	2.907.076,76	
	TOTAL	3.065.076,76	223.000,00
738	PRODUITS FINANCIERS		
	.INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	. Intérêts et produits assimilés	15.702.378,16	21.348.470,23
	. 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	810.743,67	
	TOTAL	16.513.121,83	21.348.470,23
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	.ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
	. Achats de marchandises		
	. Variation des stocks de marchandises (+-)		
	TOTAL		

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

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

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

INTITULES	Montant (+)	Montant (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE	-	-
. Bénéfice net	61.603.718,22	-
. Perte nette	-	-
	-	-
II. REINTEGRATIONS FISCALES	37.327.472,29	-
1. COURANTES	26.073.712,98	-
. IS	3.758.735,00	-
. Leasing et locations non déductibel	108.123,34	-
. reception et déplacement	867.445,99	-
. Cadeaux a la clientele	7.788.424,98	-
. Autres charges promotionnelles non déductibles	11.273.811,60	-
. Cotisations et dons	713.300,00	-
. Charges externes exercices antérieurs	1.167.585,89	-
. Impots et taxes non déductibles	90.171,80	-
. indemnités sur délais de paiement	306.114,38	-
	-	-
2. NON COURANTES	11.253.759,31	-
. Pénalités et Amendes fiscales	1.180.337,95	-
. Contribution sociale de solidarité	6.432.860,00	-
. Autres charges non courantes	3.640.561,36	-
	-	-
III. DEDUCTIONS FISCALES	-	180.805.743,67
1. COURANTES	-	180.805.743,67
. -Reprise provision indemnités sur délais de paiement	-	808.406,17
. Dividendes reçus	-	179.997.337,50
. -	-	-
. -	-	-
2. NON COURANTES	-	-
. -	-	-
. -	-	-
. -	-	-
. -	-	-
TOTAL	98.931.190,51	180.805.743,67
	-	-
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	-	-
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	-
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	81.874.553,16
	-	-
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)	-	-
. ou	-	-
. Déficit net fiscal (B)	-	81.874.553,16
	-	-
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

دار
الخبرية Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
17 Rue ...
10000 ...

ETAT B13 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	MONTANT
. + Resultat courant d'après C.P.C.	76.894.043,57
. + Réintégrations fiscales sur opérations courantes	26.073.712,98
. - Déductions fiscales sur opérations courantes	180.805.743,67
=Resultat courant THEORIQUEMENT IMPOSABLE	-77.837.987,12
. - Impôt théorique sur résultat courant	3.758.544,00
=Resultat courant APRES IMPOT	-81.596.531,12

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
الخبيرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
17, Rue de l'Indépendance - Algérie
Tél: 021 23 23 23 - Fax: 021 23 27 22

ETAT B14 : DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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	240.046.715,29	103.734.080,26	95.155.814,00	248.624.981,55
B. T.V.A RÉCUPÉRABLE	62.623.031,61	57.170.272,56	67.667.925,05	52.125.379,12
. sur charges	62.622.108,80	56.946.536,11	67.532.365,37	52.036.279,54
. sur immobilisations	922,81	223.736,45	135.559,68	89.099,58
C. T.V.A DÛE OU CRÉDIT DE T.V.A = (A - B)	177.423.683,68	46.563.807,70	27.487.888,95	196.499.602,43

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

Dar
الخبرة Alkhbra
Conseil
2020/01/01 - 2020/12/31
248.624.981,55

RESIDENCES DAR SAADA

IF: 1641988

Etat B15 : PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Les exercices 2017,2018, 2019 et 2020 ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre des dits exercices, et ce pour l'Impôt sur le Revenu (IR), la Taxe sur la valeur Ajoutée (TVA) l'Impôt sur les Sociétés (IS) et les autres Impôts et taxes indirects.

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 2017,2018, 2019 et 2020 demeurent éligibles à une révision de la CNSS.

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار
الخبرة
Audit - Organisation - Conseil
2020 01 01 - 31 12 20
2020 01 01 - 31 12 20

ETAT C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 1 310 442 500 DHS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Nom et prénom des principaux associés (1) 1 1	Raison sociale des principaux associés (1) 2 2	N° IF 3	N° CNI 4	N° Carte d'étranger 5	Adresse 6	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 9	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent 7	Exercice actuel 8		Souscrit 10	Appelé 11	Libéré 12
	FLOTTANT EN BOURSE					12.376.807,00	10.190.661,00	50,00	509.533.050,00	509.533.050,00	509.533.050,00
	GROUPE PALMERAIE DEVELOPPEMENT	6501811			CIRCUIT DE LA PALMERAI BP 1488 MARRAKECH	10.223.403,00	12.409.549,00	50,00	620.477.450,00	620.477.450,00	620.477.450,00
	B PARTICIPATION	15210434			277-279 Bd Zerktouni Casablanca	3.608.640,00	3.608.640,00	50,00	180.432.000,00	180.432.000,00	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
KPMG

SisDar
Société de Services
Audit - Comptabilité - Conseil
MARRAKECH
277-279 Bd Zerktouni Casablanca

ETAT C3 : RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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	4.292.540.547,96	4.470.854.161,93	4.535.550.269,32
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
. 1.Chiffre d'affaires hors taxes	1.199.069.710,84	1.325.966.433,56	617.864.462,77
. 2.Résultat avant impôts	318.617.077,76	291.766.256,76	65.362.453,22
. 3.Impôts sur les résultats	51.760.349,00	40.416.866,00	3.758.735,00
. 4.Bénéfices distribués	141.527.790,00	78.626.550,00	
. 5.Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	1.857.764.019,01	2.030.486.859,77	2.092.090.577,99
RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIÉTÉS PAR ACTIONS ET SARL)			
. Résultat net par action ou part sociale	10,18	9,59	2,35
. Bénéfices distribués par action ou part sociale	5,40	3,00	
PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	59.563.528,38	56.118.656,43	58.094.024,40
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	304	285	278,00

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

السادة
Dar
Alkhibra
مؤسسة
Audit - Organisation - Conseil

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

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

ENGAGEMENTS DONNES	Entrée Contre-valeur En DH	Sortie Contre-valeur En DH
. Financement permanent		
. Immobilisations brutes		
. Rentrées sur immobilisations		
. Remboursement des dettes de financement		
. Avances clients	0,00	
. Charges		256.569,89
- Compte courant d'associés		999.999,99
TOTAL DES ENTREES	0,00	
TOTAL DES SORTIES		1.256.569,88
BALANCE DEVISES	1.256.569,88	0,00
TOTAL	1.256.569,88	1.256.569,88

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Circulation - Conseil
الجمعية العامة للشركة
2020/01/01 - 2020/12/31

Etat C5 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

I. DATATION:

DATE DE CLOTURE (1) 31/12/2020

DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2) 13/04/2021

(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
	<p><u>- FAVORABLES</u></p> <p>Néant</p> <p><u>- DEFAVORABLES</u></p> <p>•L'activité en 2020 est impactée par le Covid-19 sans pour autant générer une incertitude significative liée à la continuité d'exploitation</p>

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

دار | Dar
الخبرة | Alkhibra
Audit - Organisation - Conseil
2020-2021
13/04/2021

Semestre : CA

ETAT C6: DETAIL DES STOCKS PAR PROGRAMME / CORPS D'ETAT

Société: Résidences Dar Saada
 Id. Fiscal: 1641988

Esercice Comptable du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Stocks initial			Stock final		
	Montants bruts	Provisions	Montants nets SI	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF
1. Reserves foncières	-	-	-	-	-	-
TF 38907/04 Terrain MOJIAFIDI	3.915.302	-	3.915.302	3.915.302	-	3.915.302
TF 38906/04 Terrain MOJIAFIDI	2.096.704	-	2.096.704	2.096.704	-	2.096.704
Terrain MOUAHIDIA	425.001.377	-	425.001.377	430.051.621	-	430.051.621
TF 4041/C TERRAIN LAASSILAT	113.209.952	-	113.209.952	113.267.352	-	113.267.352
TF 361276/04 TERRAIN SOUIEB	6.335.925	-	6.335.925	7.351.112	-	7.351.112
Terrain Ouled Haten	833.333	-	833.333	833.333	-	833.333
Terrain Dar Hamra TF 143798	15.474.479	-	15.474.479	91.620	-	91.620
Terrain 2225/1/A GPD	5.140.731	-	5.140.731	6.906.168	-	6.906.168
Terrain TF 44266/39 Cabo Negro	61.808.564	-	61.808.564	0	-	0
Terrain Mansouria	5.623.258	-	5.623.258	13.724.515	-	13.724.515
Terrain Blvd Jelloul TF 75286/63	10.908.077	-	10.908.077	611.132	-	611.132
Terrain Tamaris 2	1.397.167	-	1.397.167	1.397.167	-	1.397.167
Terrain Medouna 2	7.980.084	-	7.980.084	7.980.084	-	7.980.084
Total	657.724.951	-	657.724.951	589.400.709	-	589.400.709
2. Stocks en cours	-	-	-	-	-	-
2.0 Terrain	-	-	-	-	-	-
Terrain Bouhayrate Saiss Fes	43.834.078	-	43.834.078	99.041.237	-	99.041.237
Terrain Beni Mellal	1.558.331	-	1.558.331	1.558.331	-	1.558.331
Terrain Al Ghofrane	108.628.064	-	108.628.064	108.628.064	-	108.628.064
Terrain Al Ghofrane Extension	280.976.219	-	280.976.219	280.976.219	-	280.976.219
Terrain Dar Hamra	719.536	-	719.536	16.104.974	-	16.104.974
Terrain Berrichid	9.097.528	-	9.097.528	14.217.385	-	14.217.385
Terrain Tamaris (ocean Palm)	96.042.069	-	96.042.069	100.428.480	-	100.428.480
Terrain Tamaris 2 (blad fahed)	-	-	-	12.305.243	-	12.305.243
Terrain Loumou	135.485.943	-	135.485.943	140.145.273	-	140.145.273
Terrain Dyar Nakhil	30.742.624	-	30.742.624	30.742.624	-	30.742.624
Terrain (saxatine ralmia 2 panorama)	7.146.973	-	7.146.973	7.146.973	-	7.146.973
Terrain (saxatine ralmia 2 Extension)	21.417.496	-	21.417.496	21.417.496	-	21.417.496
Terrain Cabo Negro	0	-	0	63.532.798	-	63.532.798
Terrain Targa Ressort	3.881.330	-	3.881.330	3.881.330	-	3.881.330
Terrain Adrar	13.726.589	-	13.726.589	13.726.589	-	13.726.589
Terrain Deroua	1.867.513	-	1.867.513	1.867.513	-	1.867.513
Terrain petit Azzoula	48.397.410	-	48.397.410	52.526.300	-	52.526.300
Terrain Erachma	4.259.780	-	4.259.780	4.259.780	-	4.259.780
2.1 Lots En cours	-	-	-	-	-	-
Lotissement Bouhayrate Saiss Fes	10.063.852	-	10.063.852	84.167.426	-	84.167.426
Beni Mellal Lots	21.458.436	-	21.458.436	30.381.747	-	30.381.747
Al Ghofrane	58.275.110	-	58.275.110	66.408.821	-	66.408.821
Al Ghofrane Extension	41.771.719	-	41.771.719	53.131.450	-	53.131.450
Fadaat Al Mouchit lots de terrain	72.585	-	72.585	72.585	-	72.585
Lotissements Berrichid et terrain	6.167.187	-	6.167.187	6.167.008	-	6.167.008
2.2 Const. Prom. en cours	-	-	-	-	-	-
Cabo Negro MS	-	-	-	6.084.841	-	6.084.841
Loumou (MS)	1.109.090	-	1.109.090	1.130.449	-	1.130.449
Tamaris (ocean Palm)	27.916.834	-	27.916.834	50.176.353	-	50.176.353
Tamaris 2	-	-	-	342.446	-	342.446
2.3 Eau & bur. en cours	-	-	-	-	-	-
2.4 Const. Eco & soc en cours	-	-	-	-	-	-
Aln Aouda Social	1.907.384	-	1.907.384	1.907.384	-	1.907.384
Targa Ressort	5.479.776	-	5.479.776	5.479.776	-	5.479.776
Berrichid Casablanca	-	-	-	153.601	-	153.601
Panorama Extension 2 Social	77.267.030	-	77.267.030	109.257.394	-	109.257.394
Petit Azzoula Social	4.039.876	-	4.039.876	4.102.305	-	4.102.305
Dyar Elbouhaya	8.530.467	-	8.530.467	8.530.467	-	8.530.467
Dyar Nakhil	9.574.994	-	9.574.994	28.772.718	-	28.772.718
Loumou Social	33.850.697	-	33.850.697	106.092.386	-	106.092.386
Beni Mellal Charges communes	579.529	-	579.529	687.451	-	687.451
Beni Mellal Social	1.691.983	-	1.691.983	1.691.983	-	1.691.983
Social Dar Hamra	1.578.596	-	1.578.596	1.982.580	-	1.982.580
2.5 Autres produits en cours	-	-	-	-	-	-
Adrar	8.252.787	-	8.252.787	8.252.787	-	8.252.787
Bouhayrate Saiss Fes - Equipements	2.069.247	-	2.069.247	2.069.247	-	2.069.247
Rahma - Equipements	1.383.281	-	1.383.281	1.383.281	-	1.383.281
Al Ghofrane Equipements	5.536.398	-	5.536.398	5.536.398	-	5.536.398
Equipements Berrichid	58.800	-	58.800	58.800	-	58.800
Bassatine Rahma Extension Equipment	1.015.407	-	1.015.407	5.481.787	-	5.481.787
Equipment Beni Mellal Public	40.364	-	40.364	40.364	-	40.364
Equipment Beni Mellal Privé	23.820	-	23.820	23.820	-	23.820
Equipment Petit Azzoula	168.036	-	168.036	177.607	-	177.607
Equipment Privé Tamaris	435.021	-	435.021	281.485	-	281.485
Equipment Public Tamaris	878.128	-	878.128	1.072.653	-	1.072.653
Deroua - Equipements	9.232.773	-	9.232.773	9.232.773	-	9.232.773
Loumou Equipment	384.576	-	384.576	385.054	-	385.054
Total	1.148.623.826	-	1.148.623.826	1.532.951.047	-	1.532.951.047
3. Stocks produits finis	-	-	-	-	-	-
3.1 Lotis. achevés	-	-	-	-	-	-
Berrichid Casablanca	21.123.108	-	21.123.108	11.087.833	-	11.087.833
Lotissement Anza	201.302	-	201.302	201.302	-	201.302
Lotissement Bouhayrate Saiss Fes	18.673.072	-	18.673.072	18.527.666	-	18.527.666
Lotissement Fadaat Al Mouchit	141.433.386	-	141.433.386	160.346.321	-	160.346.321
Lotissement Nzaah Al Melloul	1	-	1	1	-	1
3.2 Const. Prom. achevés	-	-	-	-	-	-
Indat Al Yasmine MS	9.336.391	-	9.336.391	8.114.882	-	8.114.882
Rahma MS	1.192.183	-	1.192.183	735.438	-	735.438
Tamaris (ocean Palm)	328.357.005	-	328.357.005	194.779.572	-	194.779.572
Juane Deroua Appart	8.305.257	-	8.305.257	8.305.257	-	8.305.257
Targa Garden (ville semi-finies)	175.778.522	-	175.778.522	31.213.884	-	31.213.884
Juane Adrar	45.316.176	-	45.316.176	31.573.548	-	31.573.548
Villes Deroua	13.448.758	-	13.448.758	13.448.758	-	13.448.758
Jardins de l'antique	239.989.447	-	239.989.447	63.287.769	-	63.287.769
3.3 Const. Econ. & Sociales achevés	-	-	-	-	-	-
Saada I	1.194.308	-	1.194.308	938.870	-	938.870
Saada II	184.684	-	184.684	184.684	-	184.684
Dyar Al Bouhaya	45.658.996	-	45.658.996	37.036.599	-	37.036.599
Dyar Rahma	351.530	-	351.530	351.530	-	351.530
Tamansourt	29.989.335	-	29.989.335	24.453.045	-	24.453.045
Targa Ressort	5.749.132	-	5.749.132	2.166.562	-	2.166.562
Bassatine 2	2.410.683	-	2.410.683	1.414.548	-	1.414.548
Fadaat Al Yasmine Social	2.245.148	-	2.245.148	1.819.608	-	1.819.608
Dyar Al Melloul	40.124.320	-	40.124.320	34.383.160	-	34.383.160
Panorama Lut 2	27.594.219	-	27.594.219	15.834.118	-	15.834.118
ANZA FVIT	1.849.306	-	1.849.306	1.849.306	-	1.849.306
Dyar Deroua	915.347	-	915.347	460.079	-	460.079
Dyar Al Ghofrane	11.743.597	-	11.743.597	378.769	-	378.769
Fadaat Al Mouchit Social	5.762.102	-	5.762.102	2.604.314	-	2.604.314
FVIT Bouhayrate Saiss Fes	145.169.160	-	145.169.160	144.616.100	-	144.616.100
Dyar Bouhayrate	56.905.701	-	56.905.701	55.549.026	-	55.549.026
Marzil 2	23.179.629	-	23.179.629	9.745.434	-	9.745.434
Dyar Nakhil	11.181.880	-	11.181.880	3.398.698	-	3.398.698
Dyar Marrakech	1.060.528	-	1.060.528	367.185	-	367.185
Dyar Medouna	6.603.022	-	6.603.022	5.477.486	-	5.477.486
3.3 Autres produits achevés	-	-	-	-	-	-
Fadaat Al Mouchit Equipements	8.894.254	-	8.894.254	3.137.207	-	3.137.207
Tamaris Eq Prive	3.116.058	-	3.116.058	3.116.058	-	3.116.058
Equipements Adrar	5.284.336	-	5.284.336	5.794.336	-	5.794.336
Equipements Marzil 2	8.020.719	-	8.020.719	8.020.719	-	8.020.719
Ghofrane Equipement	9.727.135	-	9.727.135	9.727.135	-	9.727.135
Bassatine 2 Equipement	2.591.191	-	2.591.191	687.828	-	687.828
Equipements Deroua	4.319.908	-	4.319.908	4.319.908	-	4.319.908
Bouhayrate Saiss Fes - Equipements	2.962.782	-	2.962.782	2.962.782	-	2.962.782
Equipements Al Melloul	1.103.661	-	1.103.661	1.103.661	-	1.103.661
Total	1.469.046.874	-	1.469.046.874	928.810.668	-	928.810.668
Total général	3.275.395.651	-	3.275.395.651	3.051.162.424	-	3.051.162.424

INITIALLED FOR PURPOSES
 OF IDENTIFICATION
 KPMG

ETAT C7: DETAIL DES AVANCES CLIENTS

Société: Résidence Dar Saada SA
Id. Fiscal: 1641988

دار/Dar
الخضرة/Alkhbiria

Exercice Comptable du 01/01/2020 au 31/12/2020

Projet	Montant début d'exercice	Variations de l'exercice					Montant en fin d'exercice
		Montant encaissés	Remboursements des clients	Reclassement vers Stock Achevé	Imputations sur ventes	Montant à l'encaissement	
1 - Réserves foncières							
Lotissements							
Constructions							
Inscriptions	907.535,26	-	227.273,13				680.262,13
Total	907.535,26		227.273,13				680.262,13
2 - Stock en cours							
Lotissements							
Constructions							
MARRAKECH AZZOUZIA SOCIAL	3.074.587,20	40.000,00	315.000,00				2.799.587,20
Cabo negro MS	-	209.953,00				111.600,00	321.553,00
Dyar Had Soualem (khyayta)	480.000,00	-				-	480.000,00
Dyar Al Hamra Social	1.586.524,40	6.374.990,00				285.000,00	8.246.514,40
Projet Beni Mellal : Social	20.382,60	200.000,00				-	220.382,60
LAHRAOUIYINE SOCIAL	180.000,00	-	10.000,00			-	170.000,00
Lomo Social	26.695.362,64	10.857.897,50	60.000,00			50.000,00	37.543.260,14
AIN AOUDA SOCIAL	60.000,00	-	10.000,00			-	50.000,00
Dyar Mediouna	35.000,00	-				-	35.000,00
Total	32.131.856,84	17.682.840,50	395.000,00			446.600,00	49.866.297,34
3 - Stock achevé							
Lotissements							
Jnane Mediouna	230.000,00	-				-	230.000,00
Lot. Nzaha Ait Melloul	611.663,05	0,00			185.000,00	-	426.663,05
Berrchid Casablanca	1.685.033,56	213.862,81			590.000,00	1.220.800,00	2.529.696,37
Bouhayrat sais Fes lotissement	86.551,32	4.886.723,51			5.040.243,80	156.000,00	89.031,03
Jnane Rahma (lots)	1.255.913,19	6.257.264,57	766.654,00		6.726.206,00	8.492.825,25	8.513.143,01
Fadaat AL Mohit LOT	5.483.724,06	58.627.659,79	346.509,00		120.797.323,05	58.923.335,66	1.890.887,46
Al Ghofrane LOT	1.016.898,40	2.512.107,50			2.642.107,50		886.898,40
Constructions							
RAHMA 1 SOCIAL (DUPLIX MOHIT)	18.213.672,11	29.637.195,75	140.000,00		22.646.268,10	2.992.999,00	28.057.598,76
Al Ghofrane SOCIAL	271.059,87	30.624.562,77			41.236.756,10	10.549.486,10	208.352,64
DYAR EL BOHAYRA FVIT	219.202,68	721.030,54			765.000,00	400.000,00	575.233,22
MANAZIL Mediouna	2.856.309,06	2.684.942,44			3.650.427,41	973.996,55	2.864.820,64
Saada 1	1.984.903,09	1.557.000,00			1.547.000,00		1.994.903,09
Bassatine Rahma 2	2.008.806,34	34.009.436,78	679.565,00		34.245.580,30	3.770.540,00	4.863.637,82
Dyar Marrakech	480.044,21	942.328,21	130.933,00		1.643.167,00	585.000,00	233.272,42
Saada II Appartements	96.268,84	117.327,73			116.000,00		97.596,57
Fadaat Rahma (social+MS)	828.134,46	4.013.764,83			9.455.507,40	5.489.037,40	875.429,29
Les Jardins de l'Atlantique	3.478.114,92	33.834.584,58	1.217.003,00		48.558.848,39	16.020.926,94	3.557.775,05
Fadaat Alyassamine	251.925,54	514.277,09			1.188.500,00	670.683,31	248.385,94
Fadaat AL Mohit social	790.079,44	30.988.394,07	255.032,00		36.212.285,20	6.067.362,07	1.378.518,38
Fadaat Al Yassamine MS (jasmins)	295.822,01	98.501,51			1.379.000,00	1.285.954,27	301.277,79
DYAR EL BOHAYRA Social	672.670,15	570.625,36			794.897,08		448.398,43
Taddart - ANZA Agadir	500.267,24	0,00	1.489,18				498.778,06
DYAR AIT MELLOUL	61.218,85	6.065.740,49	66.457,00		6.624.628,77	801.818,50	237.692,07
Targa Garden	5.246.345,76	9.910.857,78	245.451,00		13.005.740,00		1.906.012,54
Targa Resort	1.296.761,45	10.243.133,32	332.040,00		16.882.585,70	6.152.283,55	477.552,62
Adrar Agadir	2.973.358,67	12.398.497,40			12.802.400,00	873.700,00	3.443.156,07
Dyar Annakhil Social	12.202.843,49	52.877.550,65	195.000,00		62.373.710,76	10.469.946,94	12.981.630,32
MS Tamaris	3.657.524,43	133.543.590,03	1.838.731,65		176.572.264,64	44.472.921,76	3.263.039,93
Martil II social	4.983.710,77	64.842.781,92	437.505,00		71.178.363,84	6.358.000,00	4.568.623,85
Dyar Nouacer	1.920.396,49	325.304,19			354.742,81		1.890.957,87
Tamsourt	1.428.350,65	5.371.114,93	237.709,00		6.298.200,00	1.308.000,00	1.571.556,58
Jnane Nouacer Villa	42.187,62	334.433,52	303.240,00		23.650,00		49.731,14
Jnane Nouacer Appartements	183.542,22	245.283,91	26.100,00		177.600,00		225.126,13
Total	77.313.303,94	538.969.877,98	7.219.418,83		705.714.003,85	188.035.617,30	91.385.376,54
Total Général	110.352.696,04	556.652.718,48	7.841.691,96		705.714.003,85	188.482.217,30	141.931.936,01