



23, rue Brahim Lemtouni - Quartier Oasis
20410 - Casablanca - Maroc
Téléphone : + 212 5 22 29 33 04/15
Télécopie : + 212 5 22 29 33 05

DAR
ALKHIBRA

100, bd Abdelmoumen , 8^e ét. 20100
20100- Casablanca - Maroc
Téléphone : + 212 5 22 23 27 23
Télécopie : + 212 5 22 23 27 22

RESIDENCES DAR SAADA S.A.

Rapport général des commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022

Avril 2023

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

**Rapport général des commissaires aux comptes
Exercice du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022
Audit des états de synthèse**

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**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **4 427 888 030,66 MAD** dont une perte nette de **(70 662 200,63) MAD**.

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 2022, conformément au référentiel comptable en vigueur 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 à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc 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.

Observation

Comme mentionné au niveau de l'état C5 de l'Etat des informations complémentaires (ETIC), et suite à l'arrivée à échéance du fonds de titrisation FT Olympe en novembre 2022, une cession de la filiale Résidence Dar Saada V est en cours de finalisation, ce qui permettrait notamment le rachat de son actif titrisé ainsi que la mise en place d'un plan de financement destiné au rachat des autres actifs titrisés.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

1. Stock

— Risque identifié :

Au 31 décembre 2022, la valeur brute du stock s'élève à 2 479 millions de dirhams soit 33% du total de l'actif de la société (contre 2 783 millions de dirhams, soit 36% du total de l'actif au 31 décembre 2021).

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 2022, les créances clients affichent une valeur brute de 750 millions de dirhams, soit 10% du total de l'actif de la société (contre 670 millions de dirhams, soit 9% du total de l'actif au 31 décembre 2021). En dépit de l'ancienneté de celles dépassant un an, la Direction estime qu'elles ne présentent pas de risque de dépréciation au 31/12/2022 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 au niveau du secteur 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 2021 et 2022 ainsi que l’impact du recouvrement constaté ;
- Analyser les paiements reçus postérieurement à la date de clôture pour les créances les plus significatives.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l’égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu’elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d’états de synthèse exempts d’anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d’erreurs.

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 se rapportant 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 à l’égard de l’audit des états de synthèse

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 de la profession au Maroc 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 tirons une conclusion 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 l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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 et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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 28 avril 2023

Les Commissaires aux comptes

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

DAR ALKHIBRA


BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory
23, rue Lembuni - Quartier Oasis, 20410 Casablanca
Téléphone : 212 5 22 23 43 04 / 15
Télécopie : 212 5 22 23 32 05
ICE: 001529604000091

Mostafa FRAIHA
Associé


دار | Dar
الخبرة | 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

BILAN ACTIF
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice clôturé le 31/12/2022

	ACTIF	EXERCICE			EXERC. PREC.
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 977 076,76	1 814 246,07	1 162 830,69	1 758 246,04
	. Frais préliminaire				
	. Charges à répartir	2 977 076,76	1 814 246,07	1 162 830,69	1 758 246,04
	. Prime de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11 670 425,71	5 411 886,57	6 258 539,14	6 361 560,68
C	. Immobilisation en recherche et dévelop.				
T	. Brevets, marques droits et valeurs sim.	7 570 425,71	5 411 886,57	2 158 539,14	2 261 560,68
I	. Fonds commercial	4 100 000,00		4 100 000,00	4 100 000,00
F	. Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	34 093 959,24	29 722 751,55	4 371 207,69	5 981 611,24
	. Terrain				
I	. Constructions	18 669 084,32	16 229 406,27	2 439 678,05	3 591 211,30
M	. Installations techniques, mat. et out.	1 717 419,94	1 239 226,62	478 193,32	594 810,73
M	. Matériel de transport	150 049,21	111 843,60	38 205,61	27 548,64
O	. Mob., mat. de bureau et aménagts divers	13 557 405,77	12 142 275,06	1 415 130,71	1 768 040,57
B	. Autres immobilisations corporelles				
I	. Immobilisations corporelles en cours				
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	298 600 926,73		298 600 926,73	298 994 282,11
I	. Prêts immobilisés				
S	. Autres créances financières	18 196 004,69		18 196 004,69	18 589 360,07
E	. Titres de participations	280 404 922,04		280 404 922,04	280 404 922,04
	. Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	. Diminution des créances immobilisés				
	. Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	347 342 388,44	36 948 884,19	310 393 504,25	313 095 700,07
	STOCKS (F)	2 479 195 300,56		2 479 195 300,56	2 783 113 870,18
A	. Marchandises				
C	. Matières et fournitures consommables	629 234 026,40		629 234 026,40	608 958 115,27
T	. Produits en cours	1 596 741 579,70		1 596 741 579,70	1 435 045 953,48
I	. Produits inter. et produits résid.				
F	. Produits finis	253 219 694,46		253 219 694,46	739 109 801,43
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 379 686 737,01		4 379 686 737,01	4 280 012 468,37
C	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes	94 532 838,39		94 532 838,39	105 307 370,84
I	. Clients et comptes rattachés	749 733 087,37		749 733 087,37	669 908 505,67
R	. Personnel	319 988,70		319 988,70	103 187,35
C	. Etat	316 419 975,23		316 419 975,23	299 856 322,33
U	. Comptes d'associés				
L	. Autres débiteurs	2 993 668 589,99		2 993 668 589,99	2 979 534 647,19
A	. Compte de régularisation - actif	225 012 257,33		225 012 257,33	225 302 434,99
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
T	ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				
	. (éléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	6 858 882 037,57		6 858 882 037,57	7 063 126 338,55
T	TRESORERIE - ACTIF				
R	. Chèques et valeurs à encaisser	243 603 976,13		243 603 976,13	253 816 625,12
E	. Banques T.G. et C.P.	766 841,71		766 841,71	17 505 891,73
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	133 246,87		133 246,87	119 391,23
O	TOTAL III	244 504 064,71		244 504 064,71	271 441 908,08
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7 450 728 490,72	36 948 884,19	7 413 779 606,53	7 647 663 946,70

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

BILAN PASSIF
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice clôturé le 31/12/2022

PASSIF		Exercice	Exercice précédent
	CAPITAUX PROPRES		
	. Capital social ou personnel souscrit et appelé		
F	. Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé (1)	1 310 442 500,00	1 310 442 500,00
I	. Capital appelé,		
N	. Capital versé		
A	. Prime d'émission, de fusion, d'apport		
N	. Ecart de réévaluation	1 139 413 865,28	1 139 413 865,28
C	. Réserve légale		
E	. Autres réserves	131 044 250,00	131 044 250,00
M	. Report à nouveau	404 614 776,30	404 614 776,30
E	. Résultats nets en instance d'affectation (2)	1 513 034 839,71	1 556 431 551,69
N	. Résultats net de l'exercice		
T	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	-70 662 200,63	-43 396 711,98
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	4 427 888 030,66	4 498 550 231,29
	. Subventions d'investissement		
	. Provisions réglementées		
P	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (AJOUT)		
E	.		
R	.		
M	.		
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 543 950 342,05	1 834 726 957,42
N	. Emprunts obligatoires		320 500 000,00
E	. Autres dettes de financement	258 000 000,00	
T	DETTES DE FINANCEMENT (AJOUT)	1 285 950 342,05	1 514 226 957,42
	.		
	.		
	.		
	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)	5 971 838 372,71	6 333 277 188,71
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 075 419 448,89	973 409 643,18
A	. Fournisseurs et comptes rattachés	405 448 280,22	462 827 436,83
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes	153 910 481,79	121 651 237,16
S	. Personnel	13 229 287,90	11 969 167,53
I	. Organismes sociaux	15 986 885,63	13 171 652,24
F	. Etat	357 446 349,58	300 395 639,94
	. Comptes d'associés	43 722,01	43 722,01
C	. Autres créanciers	84 099 354,81	30 060 120,15
I	. Comptes de régularisation - passif	45 255 086,95	33 290 667,32
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	83 214,56	203 914,56
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEM. CIRCUL.) (H)		
U	TOTAL II (F + G + H)	1 075 502 663,45	973 613 557,74
T	TRESORERIE - PASSIF		
R	. Crédits d'escomptes		
E	. Crédits de trésorerie	298 000 000,00	306 000 000,00
S	. Banques (soldes créditeurs)	68 438 570,37	34 773 200,25
O	TOTAL III	366 438 570,37	340 773 200,25
	TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	7 413 779 606,53	7 647 663 946,70

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) déficitaire (-)

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	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				
. Chiffres d'affaires	545 098 291,65		545 098 291,65	746 283 861,88
. Variation de stocks de produits (+-) (1)	545 098 291,65		545 098 291,65	746 283 861,88
. Immo. produites par l'entrep. pour elle-même	-394 197 124,18		-394 197 124,18	-354 250 322,94
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	170 000,00		170 000,00	735 345,84
TOTAL I	151 071 167,47		151 071 167,47	392 768 884,78
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises				
. Achats conso. (2) de matières & fournitures	72 120 907,29		72 120 907,29	224 910 639,00
. Autres charges externes	45 935 572,69	7 506,17	45 943 078,86	76 079 941,62
. Impôts et taxes	2 122 085,93	2 346 068,05	4 468 153,98	2 861 085,36
. Charges de personnel	67 829 388,63		67 829 388,63	73 301 611,05
. Autres charges d'exploitation				
. Dotations d'exploitation	2 771 520,66		2 771 520,66	7 784 296,32
TOTAL II	190 779 475,20	2 353 574,22	193 133 049,42	384 937 573,35
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-39 708 307,73	-2 353 574,22	-42 061 881,95	7 831 311,43
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des tit. de particip. et aut. tit. immo.				
. Gains de change				20 208,37
. Intérêts & autres produits financiers	1 629 520,97		1 629 520,97	876 697,60
. Reprises financières: transferts de charges	90 098 554,56		90 098 554,56	86 548 759,42
TOTAL IV	91 728 075,53		91 728 075,53	87 445 665,39
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	119 407 148,04		119 407 148,04	134 429 280,38
. Pertes de changes				
. Autres charges financières	9 584,00		9 584,00	
. Dotations financières				
TOTAL V	119 416 732,04		119 416 732,04	134 429 280,38
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-27 688 656,51		-27 688 656,51	-46 983 614,99
VII RESULTAT COURANT (III+ VI)	-67 396 964,24	-2 353 574,22	-69 750 538,46	-39 152 303,56

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

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

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

INITIALED FOR IDENTIFICATION

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

(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EX. PRECED.
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précéd.	3 = 1 + 2	4
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (REPORTS)			-69 750 538,46	-39 152 303,56
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	. Produits des cessions d'immobilisations	6 000,00		6 000,00	
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprises sur subventions d'investissement				
	. Autres produits non courants	4 658 977,09	372,50	4 659 349,59	1 361 726,26
	. Reprises non courantes: transferts de charges				
	TOTAL VIII	4 664 977,09	372,50	4 665 349,59	1 361 726,26
IX	CHARGES NON COURANTES				
	. Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		19 406,22	19 406,22	
	. Subventions accordées				
	. Autres charges non courantes	4 138 592,93	26 994,61	4 165 587,54	3 817 698,68
	. Dotat. non cour. aux amort.& aux provisions				
	TOTAL IX	4 138 592,93	46 400,83	4 184 993,76	3 817 698,68
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	526 384,16	-46 028,33	480 355,83	-2 455 972,42
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-66 870 580,08	-2 399 602,55	-69 270 182,63	-41 608 275,98
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 392 018,00		1 392 018,00	1 788 436,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	-68 262 598,08	-2 399 602,55	-70 662 200,63	-43 396 711,98
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	247 464 220,09	372,50	247 464 592,59	481 576 276,43
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	315 726 818,17	2 399 975,05	318 126 793,22	524 972 988,41
XVI	RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	-68 262 598,08	-2 399 602,55	-70 662 200,63	-43 396 711,98

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

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

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
----------	--------------------

	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)	
	3		. Ventes de biens et services produits	150 901 167,47
	4		. Variation de stocks de produits	545 098 291,65
	5		. Immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même	-394 197 124,18
				392 033 538,94
III		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	
	6		. Achats consommés de matières et fournitures	118 063 986,15
	7		. Autres charges externes	72 120 907,29
				224 910 639,00
IV		=	VALEUR AJOUTEE : (I+II-III)	
	8	+	. Subventions d'exploitation	45 943 078,86
	9	-	. Impôts et taxes	76 079 941,62
	10	-	. Charges de personnel	4 468 153,98
				67 829 388,63
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	
			OU	
		=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	
	11	+	. Autres produits d'exploitation	-39 460 361,29
	12	-	. Autres charges d'exploitation	
	13	+	. Reprises d'exploitation, transferts de charges	170 000,00
	14	-	. Dotations d'exploitation	735 345,84
				2 771 520,66
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	
VII			RESULTAT FINANCIER	-42 061 881,95
VIII		=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	-27 688 656,51
IX			RESULTAT NON COURANT	-69 750 538,46
	15	-	. Impôts sur les résultats	480 355,83
				-2 455 972,42
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	
				1 392 018,00
				1 788 436,00
				-70 662 200,63
				-43 396 711,98

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

	1		. Resultat net de l'exercice :	
			. - Bénéfice +	
			. - Perte -	
				-70 662 200,63
	2	+	. Dotations d'exploitation (1)	-43 396 711,98
	3	+	. Dotations financières (1)	2 722 220,66
	4	+	. Dotations non courantes (1)	7 285 950,48
	5	-	. Reprise d'exploitation (2)	
	6	-	. Reprise financières (2)	
	7	-	. Reprise non courantes (2)	
	8	-	. Produits des cessions d'immobilisations	6 000,00
	9	+	. Valeurs nette d'amortissements des immobilisations cédées	19 406,22
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	-67 926 573,75
	10	-	. Distribution de bénéfices	-36 110 761,50
II			AUTOFINANCEMENT	-67 926 573,75
				-36 110 761,50

(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.

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**



TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
(Modèle normal)

Résidences Dar Saada SA

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Masses	Exercice a	Ex. précédent b	Variation a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 . Financement Permanent	5 971 838 372,71	6 333 277 188,71	361 438 816,00	
2 . Moins Actif immobilisé	310 393 504,25	313 095 700,07		2 702 195,82
3 =FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	5 661 444 868,46	6 020 181 488,64	358 736 620,18	
4 . Actif circulant	6 858 882 037,57	7 063 126 338,55		204 244 300,98
5 . Moins Passif circulant	1 075 502 663,45	973 613 557,74		101 889 105,71
6 =BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	5 783 379 374,12	6 089 512 780,81		306 133 406,69
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-121 934 505,66	-69 331 292,17		52 603 213,49

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)				
. Capacité d'autofinancement		-67 926 573,75		-36 110 761,50
. Distributions de bénéfices		-67 926 573,75		-36 110 761,50
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
. Cessions d'immobilisations incorporelles		399 355,38		1 500 350,49
. Cessions d'immobilisations corporelles		6 000,00		
. Cessions d'immobilisations financières				
. Récupérations sur créances immobilisées		393 355,38		1 500 350,49
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASS. (C)				
. Augmentation de capital, apports				
. Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
. (nettes de primes de remboursement)		237 194 288,06		333 928 382,36
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		169 667 069,69		299 317 971,35
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION & AUGMENTAT. D'IMMOB. (E)				
. Acquisition d'immobilisations incorporelles	432 786,44		8 659 009,42	
. Acquisition d'immobilisations corporelles	432 786,44		659 009,42	
. Acquisition d'immobilisations financières			8 000 000,00	
. Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURS. DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURS. DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	527 970 903,43		495 023 090,05	
VARIATION DU BESOIN DE FINAN. GLOBAL BFG		306 133 406,69		198 763 624,89
VARIATION DE LA TRESORERIE		52 603 213,49		5 600 503,23
TOTAL GENERAL	528 403 689,87	528 403 689,87	503 682 099,47	503 682 099,47

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

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

Exercice au 31/12/2022

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 conformément au PCSI*
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 *par comparaison du cours de devise à la date de comptabilisation et celui affiché par BAM au 31 Décembre*
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif

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.*

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

ETAT A2 : ETAT DES DEROGATIONS

Exercice au 31/12/2022

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	Néant
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation	Néant	Néant
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY BDO S.A. Audit, Tax & Advisory	Néant	Néant

INITIALED FOR IDENTIFICATION

ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Résidences Dar Saada SA

Exercice au 31/12/2022

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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

Etat B1 : DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice au 31/12/2022

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2128	Autres charges à répartir	2 977 076,76
	TOTAL	2 977 076,76

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



	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	23 192 139,53					20 215 062,77		2 977 076,76
. Frais préliminaires								
. Charges à répartir sur plusi. exercices	23 192 139,53					20 215 062,77		2 977 076,76
. Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 670 425,71							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	4 100 000,00							4 100 000,00
. Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	34 326 796,42	432 786,44			641 533,14	24 090,48		34 093 959,24
. Terrains								
. Constructions	18 655 536,62	13 547,70						18 669 084,32
. Installations techniques, matériel et outillage	1 710 285,34	7 134,60						1 717 419,94
. Matériel de transport	138 672,55	24 126,66						150 049,21
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 610 914,19	60 395,94			12 750,00			6 671 310,13
. Autres immobilisations corporelles								
. Immobilisations corporelles en cours								
. Matériel informatique	7 211 387,72	327 581,54						6 886 095,64
TOTAL GENERAL	69 189 361,66	432 786,44			641 533,14	20 239 153,25		48 741 461,71

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



ETAT B2 BIS : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur immobilisation sorties	Cumul d'amortissement fin exercice
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	21 433 893,49	595 415,35	20 215 062,77	1 814 246,07
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusi. exercices	21 433 893,49	595 415,35	20 215 062,77	1 814 246,07
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 308 865,03	103 021,54		5 411 886,57
. Immobilisation en recherche et développement				
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 308 865,03	103 021,54		5 411 886,57
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28 345 185,18	2 023 783,77	646 217,40	29 722 751,55
. Terrains				
. Constructions	15 064 325,32	1 165 080,95		16 229 406,27
. Installations techniques, matériel et outillage	1 115 474,61	123 752,01		1 239 226,62
. Matériel de transport	111 123,91	13 469,69	12 750,00	111 843,60
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	12 054 261,34	721 481,12	633 467,40	12 142 275,06
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	55 087 943,70	2 722 220,66	20 861 280,17	36 948 884,19

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



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

Résidences Dar Saadia SA

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissement cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
01/01/2022	2125	8 610 200,00	8 610 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
01/01/2022	2128	11 604 862,77	11 604 862,77	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2022	2340	12 750,00	12 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14/11/2022	2355	652 873,62	633 467,40	19 406,22	6 000,00	0,00	13 406,22
Total général		20 880 686,39	20 861 280,17	19 406,22	6 000,00	0,00	13 406,22

ETAT B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Résidences Dar Saada SA

Page : 1 sur 1

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	1084612	Bancaire	2 022 547 000,00		50 000,00	50 000,00	31/12/2022	31 708 757 000,00	2 272 191 000,00	2 337,50
EXCELLENCE IMMO IV	14374685	Promotion immobilière	1 000 000,00	99,99	20 910 000,00	20 910 000,00	31/12/2022	23 588 350,16	147 888,69	
Residences Dar Saada VII	15219551	Promotion immobilière	7 000 000,00	99,99	7 000 000,00	7 000 000,00	31/12/2022	1 572 114,00	-308 482,09	
Residences Dar Saada IV	1680458	Promotion immobilière	8 000 000,00	98,88	7 910 000,00	7 910 000,00	31/12/2022	2 416 903,37	-143 747,35	
Sakan Colodor	40178332	Promotion immobilière	22 388 000,00	99,99	60 477 298,60	60 477 298,60	31/12/2022	23 253 818,91	1 667 939,93	
Badalona Immo	4955241	Promotion immobilière	1 000 000,00	100,00	92 253 123,64	92 253 123,64	31/12/2022	14 273 392,89	-274 752,07	
Residences Dar Saada V	1680459	Promotion immobilière	80 000 000,00	99,88	79 900 000,00	79 900 000,00	31/12/2022	74 027 723,77	-153 659,76	
SAADA COTE D IVOIRE		Promotion immobilière	11 904 499,80	100,00	11 904 499,80	11 904 499,80	31/12/2022	2 451 382,98	-1 178 885,52	
Total général			2 153 839 499,80		280 404 922,04	280 404 922,04		31 850 340 686,08	2 271 947 301,83	2 337,50

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

ETAT B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	203 914,56	49 300,00					83 214,56	
. 6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie				170 000,00				
SOUS TOTAL (B)	203 914,56	49 300,00		170 000,00			83 214,56	
TOTAL (A + B)	203 914,56	49 300,00		170 000,00			83 214,56	

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



ETAT B6 : TABLEAU DES CREANCES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	18 196 004,69		18 196 004,69						
. Prêts immobilisés	200 000,00		200 000,00						
. Autres créances financières	17 986 004,69		17 986 004,69						
DE L'ACTIF CIRCULANT	4 379 688 737,01		4 379 688 737,01						89 532 776,37
. Fournisseurs débiteurs,									
. Avances et acomptes	94 532 838,39		94 532 838,39					2 806 057,12	89 532 776,37
. Clients et comptes rattachés	749 733 087,37		749 733 087,37					262 416,07	
. Personnel	319 988,70		319 988,70						
. Etat	316 419 975,23		316 419 975,23					316 419 975,23	
. Comptes d'associés									
. Autres débiteurs	2 993 688 589,99		2 993 688 589,99					587 452,74	
. Comptes de régularisation - Actif	225 012 257,33		225 012 257,33						

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

ETAT B7 : TABLEAU DES DETTES

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

D E T T E S	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES				
	TOTAL	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	1 543 950 342,05	261 371 382,28	1 282 578 959,77	-				
. Emprunts obligataires	258 000 000,00	125 000 000,00	133 000 000,00					
. Autres dettes de financement	1 285 950 342,05	136 371 382,28	1 149 578 959,77					
DU PASSIF CIRCULANT	1 075 419 448,89	112 116 818,95	963 302 629,94	20 813 412,68		359 028 280,81	472 796,03	83 333 027,32
. Fournisseurs et comptes rattachés	405 448 280,22	60 517 126,47	344 931 153,75				429 074,02	75 156 689,00
. Clients créditeurs avances et acomptes	153 910 481,79	51 599 692,48	102 310 789,31					
. Personnel	13 229 287,90		13 229 287,90					
. Organismes sociaux	15 986 885,63		15 986 885,63					
. Etat	357 446 349,58		357 446 349,58	12 602 247,37		1 581 931,23		
. Comptes d'associés	43 722,01		43 722,01	8 011 165,31		357 446 349,58		
. Autres créanciers	84 099 354,81		84 099 354,81				43 722,01	
. Comptes de régularisation - Passif	45 255 086,95		45 255 086,95					

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

État B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES ET RECUES

		Exercice au 31/12/2022			
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	5 760 930,38
	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	241 406 979,00
	320 000 000,00	2	13/07/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	182 867 174,56
	50 000 000,00	2	03/11/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	21 357 518,65
	282 500 000,00	2	07/11/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	73 982 134,25
	250 000 000,00	2	05/10/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	125 000 000,00
	170 000 000,00	2	29/06/2018	Sûreté donnée au profit d'entreprise	60 886 108,29
	34 000 000,00	2	16/11/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	22 140 496,00
	60 000 000,00	2	25/09/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	4 621,78
	240 000 000,00	2	13/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	7 287 888,06
	425 000 000,00	2	03/02/2017	Sûreté donnée au profit d'entreprise	7 563 558,87
	39 000 000,00	2	03/11/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	10 000 000,00
	190 323 000,00	2	11/08/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	188 639 278,48
	425 000 000,00	2	27/12/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	89 146 717,45
	316 250 000,00	2	30/05/2016	Sûreté donnée au profit d'entreprise	21 371 382,28
	335 000 000,00	2	20/02/2014	Sûreté donnée au profit d'entreprise	112 958 748,33
50 000 000,00	2	03/11/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	20 264 731,00	
165 000 000,00	2	12/04/2013	Sûreté donnée au profit d'entreprise	24 343 178,24	
100 000 000,00	2	13/04/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	60 685 500,00	
42 895 000,00	2	11/11/2021	Sûreté donnée au profit d'entreprise	20 283 396,43	
115 000 000,00	2	19/10/2022	Sûreté donnée au profit d'entreprise	115 000 000,00	
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 reçue par d'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

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

Exercice au 31/12/2022

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions		235 000 000,00
. Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
. Autres engagements donnés	218 725 000,01	218 725 000,01
TOTAL (1)	218 725 000,01	453 725 000,01
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	235 000 000,00
	218 725 000,01	453 725 000,01

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions	734 481 675,99	734 481 675,99
. Autres engagements reçus		
TOTAL	734 481 675,99	734 481 675,99

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



ETAT B10 : TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Résidences Dar Saada SA

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	36 700 479,67	7 564 722,40	7 564 722,40	8 718 139,53	6 054 806,40	
Aménagement	03/08/2018	98	14 534 960,28	98	8 230 203,04	2 635 514,92	2 635 514,92	1 033 727,40	145 349,60	
Construction	18/07/2018	120	32 807 105,00	120	13 281 608,45	4 315 882,41	4 315 882,41	10 893 731,73	3 280 710,50	
Total général			#####	338,00	58 212 291,16	14 516 119,73	14 516 119,73	20 645 598,66	9 480 866,50	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



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

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	533 260 781,56	730 287 207,84
	. Ventes de biens à l'étranger		
	. Ventes de services au Maroc	4 187 245,51	5 051 635,27
	. Ventes de services à l'étranger		
	. Redevances pour brevets, marques, droits..		
	. Reste du poste des ventes et services produits	7 650 264,58	10 945 018,77
	TOTAL	545 098 291,65	746 283 861,88
713	.VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS		
	. Variation des stocks des biens produits	-485 890 106,97	-659 608 006,92
	. Variation des stocks des services produits		
	. Variation des stocks des produits en cours	91 692 982,79	305 357 683,98
	TOTAL	-394 197 124,18	-354 250 322,94
718	.AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	. Jetons de présence reçus		
	. Reste du poste (produits divers)		
	TOTAL		
719	.REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERT DE CHARGES		
	. Reprises	170 000,00	735 345,84
	. Transferts de charges		
	TOTAL	170 000,00	735 345,84
738	PRODUITS FINANCIERS		
	.INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	. Intérêts et produits assimilés	1 627 183,47	874 360,10
	. 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	2 337,50
	TOTAL	1 629 520,97	876 697,60
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	.ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
	. Achats de marchandises		
	. Variation des stocks de marchandises (+/-)		
	TOTAL		

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

INITIALLED FOR IDENTIFICATION

ETAT B11 : DETAIL DES POSTES DU C.P.C. (suite 2)

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
612	.ACHATS CONSOMMÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES		
	. Achats de matières premières		
	. Variation des stocks de matières premières	-180 000,00	346 989,75
	. Achats de matières et fournit.consom.d'embal.		
	. Variation des stocks de mat.fourn.et emballages		
	. Achats non stockés de mat.et de fournitures	1 059 925,92	942 089,84
	. Achats de travaux, études et prestat.de service	71 240 981,37	223 621 559,41
	TOTAL	72 120 907,29	224 910 639,00
613/614	.AUTRES CHARGES EXTERNES		
	. Locations et charges locatives	5 040 679,57	4 335 192,48
	. Redevances de crédit-bail	14 516 119,81	14 275 402,26
	. Entretien et réparations	2 663 822,12	2 995 275,91
	. Primes d'assurances	645 973,92	595 069,31
	. Rémunérations du personnel extérieur à l'Entreprise		
	. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 397 418,35	12 119 753,20
	. Redevances pour brevets, marques, droits.		
	. Transports		
	. Déplacements, missions et réceptions	3 265 346,79	2 719 020,94
	. Reste du poste des autres charges externes	15 413 718,30	39 040 227,52
	TOTAL	45 943 078,86	76 079 941,62
617	.CHARGES DE PERSONNEL		
	. Rémunérations du personnel	55 965 324,88	58 912 200,22
	. Charges sociales	11 864 063,75	14 381 068,68
	. Reste du poste des charges de personnel		8 342,15
	TOTAL	67 829 388,63	73 301 611,05
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	9 584,00	
	TOTAL	9 584,00	
	CHARGES NON COURANTES		
658	.AUTRES CHARGES NON COURANTES		
	. Pénalités sur marchés et débits	176 122,00	684 124,84
	. Rappels d'impôts (autres qu'impôts/les résultats)		
	. Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 014 907,56	49 562,38
	. Créances devenues irrécouvrables	9 761,63	413,29
	. Reste du poste des autres charges non courantes	2 964 796,35	3 083 598,17
	TOTAL	4 165 587,54	3 817 698,68

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**



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

Résidences Dar Saada SA

Exercice au 31/12/2022

INTITULES	Montant (+)	Montant (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net		
. Perte nette		70 662 200,63
II. REINTEGRATIONS FISCALES	11 077 207,93	
1. COURANTES	6 892 214,17	
. IS	1 392 018,00	
. Bail et Loyers non déductible	743 813,16	
. Receptions et déplacements	619 928,40	
. Cadeau à la clientèle	321 213,79	
. Cotisations et dons	148 938,36	
. Charges externes exercices antérieurs	7 506,17	
. Impôts et taxes non déductibles	2 346 068,05	
. Intérêts sur CCA non déductible	205 313,83	
. Indemnités sur délais de payement	1 107 414,41	
2. NON COURANTES	4 184 993,76	
. Charges non courantes	4 184 993,76	
. Rappel d'imôt (IS 2006)+ Amendes et majoration de retard		
. *** Nouvelle section *** (7)		
III. DEDUCTIONS FISCALES		563 308,43
1. COURANTES		563 308,43
. Reprise Indemnités sur délais de payement		563 308,43
. -		
. -		
. -		
2. NON COURANTES		
. -		
. -		
. -		
. -		
TOTAL	11 077 207,93	71 225 509,06
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		60 148 301,13
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)		60 148 301,13
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		4 438 664,91
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		116 455 677,69
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2	81 874 553,16	
. Exercice n-1	34 581 124,53	

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

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**



ETAT B13 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Résidences Dar Saada SA

Exercice au 31/12/2022

	MONTANT
. + Resultat courant d'après C.P.C.	-69 750 538,46
. + Réintégrations fiscales sur opérations courantes	6 892 214,17
. - Déductions fiscales sur opérations courantes	563 308,43
=Resultat courant THEORIQUEMENT IMPOSABLE	-63 421 632,72
. - Impôt théorique sur résultat courant	1 368 691,06
=Resultat courant APRES IMPOT	-64 790 323,78

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



ETAT B14 : DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Résidences Dar Saada SA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	257 181 886,49	83 428 751,23	31 885 832,00	308 724 805,72
B. T.V.A RÉCUPÉRABLE	44 321 122,80	34 977 116,94	31 862 793,35	47 465 443,54
. sur charges	44 285 463,97	34 909 552,25	31 800 698,75	47 424 314,62
. sur immobilisations	35 658,83	67 564,69	62 094,60	41 128,92
C. T.V.A DÛE OU CRÉDIT DE T.V.A = (A - B)	212 860 763,69	48 451 634,29	23 038,65	261 259 362,18

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

RESIDENCES DAR SAADA

IF: 1641988

Etat B15 : PASSIFS EVENTUELS

Exercice au 31/12/2022

Les exercices 2019, 2020, 2021 et 2022 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 2019, 2020, 2021 et 2022 demeurent éligibles à une révision de la CNSS.

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

INITIALED FOR IDENTIFICATION

ETAT C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 1 310 442 500 DHS

Résidences Dar Saada SA

Page : 1 sur 1

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 ou part sociale 9	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent 7	Exercice actuel 8		Souscrit 10	Appelé 11	Libéré 12
1	FLOTTANT EN BOURSE GROUPE PALMERAIE DEVELOPPEMENT B PARTICIPATION	6501811 15210434				10 190 661,00 12 409 549,00 3 608 640,00	10 190 661,00 12 409 549,00 3 608 640,00	50,00 50,00 50,00	509 533 050,00 620 477 450,00 180 432 000,00	509 533 050,00 620 477 450,00 180 432 000,00	509 533 050,00 620 477 450,00 180 432 000,00
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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

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

Résidences Dar Saada SA

Exercice au 31/12/2022

	Montant
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	
. Report à nouveau	1 556 431 551,69
. Résultats nets en instance d'affectation	
. Résultat net de l'exercice	-43 396 711,98
. Prélèvements sur les réserves	
. Autres prélèvements	
TOTAL A	1 513 034 839,71
B. AFFECTATION DES RESULTATS	
. Réserve légale	
. Autres réserves	
. Tantièmes	
. Dividendes	
. Autres affectations	
. Report à nouveau	1 513 034 839,71
TOTAL B	1 513 034 839,71

TOTAL A = TOTAL B

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



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

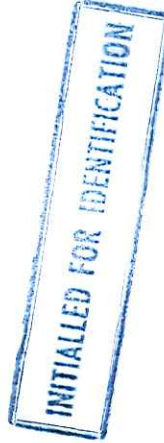
Résidences Dar Saada SA

Exercice au 31/12/2022

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	4 535 550 269,32	4 496 791 985,25	4 426 725 199,97
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
. 1. Chiffre d'affaires hors taxes	617 864 462,77	746 283 861,88	545 098 291,65
. 2. Résultat avant impôts	65 362 453,22	41 608 275,98	69 270 182,63
. 3. Impôts sur les résultats	3 758 735,00	1 788 436,00	1 392 018,00
. 4. Bénéfices distribués			
. 5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	2 092 090 577,99	2 048 693 866,01	1 978 031 665,38
RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIÉTÉS PAR ACTIONS ET SARL)			
. Résultat net par action ou part sociale	2,35	1,66	2,70
. Bénéfices distribués par action ou part sociale	-	-	-
PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	58 094 024,40	58 826 922,22	55 911 076,88
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	278,00	287,00	282,00

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**

BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



RESIDENCES DAR SAADA

IF: 1641988

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

EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

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 . Charges - Compte courant d'associés		1 979 950,42
TOTAL DES ENTREES	0,00	
TOTAL DES SORTIES		1 979 950,42
BALANCE DEVICES	1 979 950,42	0,00
TOTAL	1 979 950,42	1 979 950,42

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory



Etat C5 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

I. DATATION:

DATE DE CLOTURE (1) 31/12/2022

DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2) 29/03/2023

(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
29/03/2023	<p><u>- FAVORABLES</u></p> <p>Suite à l'arrivée à échéance du fond de titrisation en novembre 2022, la cession en cours de RDS 5 permettrait le rachat de son actif titrisé ainsi que la mise en place d'un plan de financement destiné au rachat des autres actifs titrisés</p> <p><u>- DEFAVORABLES</u></p> <p>Néant</p>

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

INITIALED FOR IDENTIFICATION

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

Société: Résidences Dar Saada
Id. Fiscal: 1641988

Exercice Comptable du 01/01/2022 au 31/12/2022

	Stock initial			Stock final		
	Montants bruts	Provisions	Montants nets SI	Montants bruts	Provisions	Montants nets SF
1. Réserves foncières						
TF 38907/04 Terrain MOHAFIDI	3 915 302		3 915 302	3 915 302		3 915 302
TF 38906/04 Terrain MOHAFIDI	3 289 504		3 289 504	3 289 504		3 289 504
Terrain MOUAHIDIA	435 167 099		435 167 099	439 612 510		439 612 510
TF 4048/C TERRAIN LAASSILAT	113 286 952		113 286 952	114 752 673		114 752 673
TF 161.278/04 TERRAIN SOUEB	7 333 112		7 333 112	7 333 112		7 333 112
Terrain Ouled Hsten	833 333		833 333	833 333		833 333
Terrain Dar Hamra TF 143788	91 620		91 620			
Terrain 222537M GPD	6 906 168		6 906 168	6 997 788		6 997 788
Terrain Mansouria	25 691 412		25 691 412	42 897 555		42 897 555
Terrain Blad fahed TF 75286/63	2 841 363		2 841 363			
Terrain Tamaris 2	1 397 167		1 397 167	1 397 167		1 397 167
Terrain TF 164444/63	225 000		225 000	225 000		225 000
Terrain Medouna 2	7 980 084		7 980 084	7 980 084		7 980 084
Total	608 958 115		608 958 115	629 234 026		629 234 026
2. Stocks en cours						
2.0 Terrain						
Terrain Bouhayrate Saiss Fes	102 233 633		102 233 633	119 285 513		119 285 513
Terrain Beni Mellal	558 333		558 333	1 558 333		1 558 333
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	16 104 974		16 104 974	16 104 974		16 104 974
Terrain Berrchid	17 515 065		17 515 065	20 486 316		20 486 316
Terrain Tamaris (ocean Palm)	103 916 997		103 916 997	107 328 458		107 328 458
Terrain Tamaris 2 (blad fahed)	12 305 243		12 305 243	12 305 243		12 305 243
Terrain Loumou	85 790 163		85 790 163	89 841 088		89 841 088
Terrain Dyar Nakhil	26 795 163		26 795 163	26 795 163		26 795 163
Terrain Bassatine rahma 2 (panorama)	7 146 973		7 146 973	7 146 973		7 146 973
Terrain Bassatine rahma 2 Extension	11 631 049		11 631 049	11 631 049		11 631 049
Terrain Cabo Negro	64 551 386		64 551 386	66 159 733		66 159 733
Terrain Targa Resort	3 881 330		3 881 330	3 881 330		3 881 330
Terrain Adrar	14 807 389		14 807 389	14 807 389		14 807 389
Terrain Deroua	1 867 513		1 867 513	1 867 513		1 867 513
Terrain petit azouzla	54 237 429		54 237 429	56 248 257		56 248 257
Terrain Errahma	4 259 780		4 259 780	4 259 780		4 259 780
2.1 Lotiss. En cours						
Lotissement Bouhayrate Saiss Fes	44 485 459		44 485 459	44 485 459		44 485 459
Beni Mellal Lots	45 482 656		45 482 656	48 912 963		48 912 963
Al Ghofrane Lots	72 761 587		72 761 587	72 761 587		72 761 587
Al Ghofrane Extension	128 945 928		128 945 928	187 714 578		187 714 578
Fadhat Al Moudit Lots de terrain	72 585		72 585	72 585		72 585
Lotissements Berrchid et terrain	6 645 127		6 645 127	6 927 094		6 927 094
2.2 Const. Prom. en cours						
Cabo Negro MS	17 083 566		17 083 566	23 624 705		23 624 705
Loumou (MS)	1 147 103		1 147 103	1 168 401		1 168 401
Tamaris (ocean Palm)	71 279 935		71 279 935	79 960 580		79 960 580
Tamaris 2	1 066 025		1 066 025	1 574 218		1 574 218
2.3 Com. & bur. en cours						
2.4 Const. Eco & soc en cours						
Ain Aouda Social	1 907 384		1 907 384	1 907 384		1 907 384
Targa Resort	5 479 276		5 479 276	5 479 276		5 479 276
Berrchid Casablanca	153 601		153 601	153 601		153 601
Panorama Extension 2 Social	17 380 070		17 380 070	25 186 288		25 186 288
Petit Arouna Social	4 195 489		4 195 489	4 259 837		4 259 837
Dyar Elbouhavra	8 530 467		8 530 467	8 530 467		8 530 467
Dyar Nakhil	10 692 578		10 692 578	15 706 678		15 706 678
Loumou Social	13 618 790		13 618 790	43 212 782		43 212 782
Beni Mellal Charges communes	68 7451		68 7451			
Beni Mellal Social	1 917 790		1 917 790	1 464 668		1 464 668
Social Dar Hamra	30 851 389		30 851 389	40 819 602		40 819 602
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 Berrchid	98 800		98 800	98 800		98 800
Bassatine Rahma Extension Equipement	3 885 075		3 885 075	3 885 075		3 885 075
Equipment Beni Mellal Public	40 364		40 364	40 364		40 364
Equipment Beni Mellal Prive	23 820		23 820	23 820		23 820
Equipment Petit Azzouza	184 386		184 386	189 171		189 171
Equipment Privé Tamaris	285 329		285 329	285 329		285 329
Equipment Public Tamaris	1 080 189		1 080 189	1 101 845		1 101 845
Deroua - Equipements	9 232 773		9 232 773	9 232 773		9 232 773
Loumou Equipement	382 546		382 546	1 378 542		1 378 542
Total	1 435 045 954		1 435 045 954	1 596 741 580		1 596 741 580
3. Stocks produits fins						
3.1 Lotiss. achevés						
Berrchid casablanca	9 264 840		9 264 840	2 401 727		2 401 727
Lotissement Anza	201 302		201 302			
Lotissement Bouhayrate Saiss Fes	18 251 664		18 251 664	15 270 844		15 270 844
Lotissement Fadhat Al Moudit	37 838 566		37 838 566	37 901 247		37 901 247
Lotissement Nzaha - Ad Melloul	1		1			
3.2 Const. Prom. achevés						
Rahma MS	735 438		735 438	336 556		336 556
Tamaris (ocean Palm)	132 816 186		132 816 186	6 057 340		6 057 340
Jnane Deroua Appart	8 305 257		8 305 257	6 17 485		6 17 485
Targa Garden (villas semi-finies)	14 168 262		14 168 262	3 059 312		3 059 312
Jnane Adrar	13 569 655		13 569 655	1 411 621		1 411 621
Villas Deroua	1 293 668		1 293 668	1 293 668		1 293 668
Jardins de l'atlantique	47 847 129		47 847 129	27 722 669		27 722 669

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO s.a.
Audit, Tax & Advisory



3.3 Const. Econ. & Sociales achevés	-	-	-	-
Saada I	251 610	251 610	251 610	251 610
Saada II	184 684	184 684	184 684	184 684
Dyar Al Rouj haz	28 643 613	28 643 613	661 790	661 790
Tamsnourt	16 317 659	16 317 659	13 042 509	13 042 509
Targi Ressort	659 478	659 478	173 141	173 141
Bassatine 2	1 189 535	1 189 535	735 340	735 340
Faddat Al Yasmine Social	195 058	195 058	195 058	195 058
Dyar Ait Melloul	20 547 168	20 547 168	2 654 525	2 654 525
Panorama Est 2	57 244 018	57 244 018	400 040	400 040
ANZA FVIT	1 849 306	1 849 306	-	-
Dyar Deroua	460 679	460 679	150 201	150 201
Dyar Al ghofrane	5 148 866	5 148 866	113 194	113 194
Faddat Al Mouhit Social	2 504 314	2 504 314	1 948 517	1 948 517
FVIT Bouhayrate Saiss Fes	143 298 730	143 298 730	99 346 179	99 346 179
Dyar Bouhayrate	53 528 899	53 528 899	2 459 656	2 459 656
Loumou	74 206 564	74 206 564	1 848 785	1 848 785
Martil 2	1 228 878	1 228 878	775 018	775 018
Dyar Nakhil	4 482 571	4 482 571	420 609	420 609
Dyar Marrakech	367 185	367 185	367 185	367 185
Dyar Mediouna	4 310 698	4 310 698	2 282 885	2 282 885
3.3 Autres produits achevés	-	-	-	-
Faddat Al mouhit Equipements	2 116 768	2 116 768	-	-
Lomo Equipement	859 128	859 128	0	0
Tamiris Eq Prive	3 116 058	3 116 058	3 116 058	3 116 058
Equipements Adrar	5 284 336	5 284 336	5 284 336	5 284 336
Equipement Martil 2	8 020 719	8 020 719	8 020 719	8 020 719
Ghofrane Equipement	9 727 135	9 727 135	6 104 860	6 104 860
Bassatine 2 Equipement	687 828	687 828	687 828	687 828
Equipements Deroua	4 319 908	4 319 908	2 574 643	2 574 643
Bouhayrate Saiss-Fes - Equipements	2 962 782	2 962 782	2 962 782	2 962 782
Equipements Ait Melloul	1 103 661	1 103 661	391 074	391 074
Total	739 109 802	739 109 802	253 219 695	253 219 695
Total General	2 783 113 871	2 783 113 871	2 479 195 301	2 479 195 301

INITIALED FOR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

ETAT C7: DETAIL DES AVANCES CLIENTS

Société: Résidence Dar Saada SA
Id. Fiscal: 1641988

Exercice Comptable du 01/01/22 au 31/12/22

Projet	Montant début d'exercice	Variations de l'exercice				Montant à l'encaissement	Montant en fin d'exercice
		Montant encaissés	Remboursements des clients	Reclassement vers Stock Achievé	Imputations sur ventes		
1 - Réserves foncières							
Loisements							
Constructions	Inscriptions						680 262,13
Total	680 262,13						680 262,13
2 - Stock en cours							
Loisements							
Constructions	MARRAKECH AZZOUZIA SOCIAL		230 000,00				2 419 587,20
	Cabo negro MS	2 629 587,20					6 285 111,75
	Dyar Had Soualem (khyayla)	3 678 108,60					480 000,00
	Dyar Al Hamra Social	480 000,00					28 519 305,30
	Projet Bent Meïlal : Social	18 261 514,40					455 382,60
	LAHRAOUIYNE SOCIAL	375 382,60					40 000,00
	Dyar AL Hanaa – Social	100 000,00					12 655 043,50
	AIN AOUDA SOCIAL	5 590 000,00					30 000,00
	Dyar Mediouna	40 000,00					35 000,00
Total	31 189 592,80	20 064 837,55	335 000,00				50 919 430,35
3 - Stock achevé							
Loisements							
Constructions	Jhane Mediouna	230 000,00				444 000,00	230 000,00
	Lot. Nzaïra Ait Melloul	1 442 337,33					547 337,33
	Berchid Casablanca	4 835 701,52					4 424 296,36
	Bouhayrat sals Fes loisement	234 955,37	420 167,00			11 353 189,45	927 336,44
	Jhane Rahma (lois)	828 123,71	66 404,00			2 153 277,00	1 514 374,42
	Fadaat AL Mohit LOT	9 801 617,87				28 781 895,82	13 774 641,40
	Al Ghofrane LOT	667 701,40	1 951 836,40			75 139 370,70	2 596 101,40
Constructions	RAHMA 1 SOCIAL (DUPLX MOHIT)	5 902 657,46				4 539 194,09	9 548 162,24
	Al Ghoirane SOCIAL	263 788,80				1 764 092,00	1 506 846,54
	DYAR EL BOHAYRA FVIT	1 898 309,74				1 035 265,90	1 561 623,77
	MANAZIL Mediouna	2 743 116,44				786 774,55	2 020 486,73
	Saada 1	1 984 903,09				4 413 040,00	7 924 133,63
	Lomo Social	4 618 635,22				24 636 741,47	663 216,16
	Basatine Rahms 2	1 452 837,48				300 000,00	95 828,56
	Dyar Marrakech	837 437,97				1 000 000,00	479 191,06
	Saada II Appartements	670 000,00				11 523 799,43	6 990 192,80
	Fadaat Rahma (social+MS)	442 385,72				10 829 199,70	404 753,41
	Les Jardins de l'Atlantique	12 766 327,36				2 755 000,00	1 566 269,33
	Fadaat Alyassamine	867 343,26	140 257,00			8 962 244,00	802 000,00
	Fadaat AL Mohit social	550 483,59				5 319 659,35	157 065,29
	DYAR EL BOHAYRA Social	102 000,00				400 000,00	508 640,50
	Faddart - ANZA Agadir	1 933 949,29				1 977 439,10	2 202 523,06
	DYAR AIT MELLOUL	522 640,50				7 959 000,00	940 143,85
	Targa Garden	6 207 093,58				6 440 790,07	5 228 403,48
	Targa Resort	599 705,77				3 754 030,00	5 913 419,54
	Adrar Agadir	7 321 539,39				380 980,00	16 700 660,19
	Dyar Amrahil Social	4 808 628,28				4 909 120,00	4 991 704,25
	MS Tamaris	6 207 093,58				380 980,00	1 784 857,89
	Marril II social	5 051 203,55				36 746,00	2 376 990,89
	Dyar Nouacer	1 749 022,72				110 000,00	157 950,00
	Tamsour	1 031 695,59				3 797 506,58	288 933,41
	Jhane Nouacer Villa	182 103,73				250 000,00	
	Jhane Nouacer Appartements	480 465,79				533 272 152,99	
Total	89 781 382,23	337 936 356,35	5 099 319,53			212 964 523,25	102 310 789,31
Total Général							
		121 651 237,16	5 434 319,53			212 964 523,25	153 910 481,79

INITIALED FOR IDENTIFICATION