

FAITS MARQUANTS

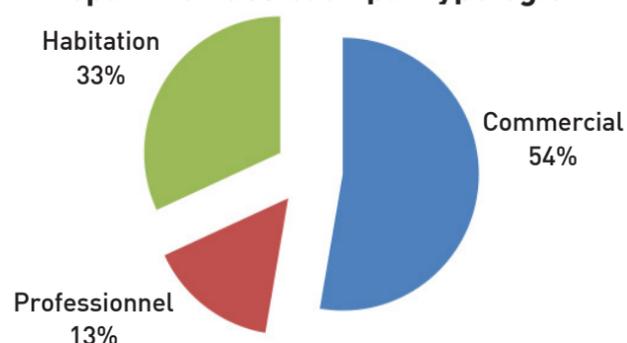
L'activité au premier semestre 2022 a été marquée par les faits suivants :

- 1) Le chiffre d'affaires au 30 juin 2022 est resté stable par rapport au 30 juin 2021.
Le résultat d'exploitation enregistre une baisse de 1 681 KMAD due à la hausse des charges d'exploitation de 1 710 KMAD.
- 2) Durant le premier trimestre 2022, la société a procédé à une cession d'immobilisation à Casablanca pour un montant total de 20 000 000 dh.
- 3) Obtention des autorisations administratives pour rénover l'hôtel Balima.
- 4) Distribution d'un dividende de 5 DH par action au titre de l'exercice 2021.

Le Conseil d'administration de la Société Immobilière Balima s'est réuni le 26 septembre 2022 sous la présidence de Madame Jacqueline Mathias en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30 juin 2022.

CHIFFRE D'AFFAIRES AU 30 JUIN 2022 : 23,3 MDH

Répartition des baux par typologie



La part des baux commerciaux représente 54% du parc locatif de la Société. Les baux professionnels et à usage habitation représentent respectivement 13% et 33% du parc. Par rapport à la même période en 2021, les parts relatives des trois types de baux sont restées stables.

RESULTAT AU 30 JUIN 2022 : 14,4 MDH

- > Chiffre d'affaire stable avec une contraction de 0,23%
- > Baisse du résultat d'exploitation de 20,9%
- > Le résultat net représente 62 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2022 contre 22% au 30 juin 2021

En KDH	S1 2021	S1 2022
Chiffre d'affaires locatif	23 383	23 330
Charges d'exploitation	-15 357	-17 067
Résultat d'exploitation	8 024	6 343
Résultat financier	- 21	- 14
Résultat courant	8 002	6 329
Résultat non courant lié aux cessions	55	15 394
Impôts sur le résultat	- 2 860	- 7 362
Résultat net	5 197	14 361

Ce communiqué peut être consulté ainsi que l'intégralité du rapport financier et des comptes semestriels sont disponibles sur le site internet : www.balima.com

COMMUNICATION FINANCIERE

COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

Société immobilière

BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	14 382 753.25	6 798 634.72	7 584 118.53	6 158 721.34
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	14 382 753.25	6 798 634.72	7 584 118.53	6 158 721.34
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 182 039.07	15 252 104.53	5 929 934.54	6 840 333.80
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 144 041.07	15 214 106.53	5 929 934.54	6 840 333.80
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	85 580 105.63	48 024 289.89	37 555 815.74	41 403 665.54
- TERRAINS	15 641 233.43	15 641 233.43	19 241 233.43	
- CONSTRUCTIONS	56 290 867.90	45 434 512.67	10 856 355.23	12 232 256.18
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	272 376.40	266 987.40	5 389.00	96.00
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 583 725.36	372 666.67	424 666.67
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	946 768.79	739 064.46	207 704.33	104 417.33
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	10 472 467.08		10 472 467.08	9 400 995.93
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 850 591.39	26 850 591.39	26 276 791.39	26 276 791.39
- PRETS IMMOBILISES	335 200.00		335 200.00	261 400.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	804 560.40		804 560.40	304 560.40
- TITRES DE PARTICIPATION	25 600 000.00		25 600 000.00	25 600 000.00
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	147 995 489.34	70 075 029.14	77 920 460.20	80 679 512.07
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	16 991 387.48	5 457 137.65	11 534 249.83	6 914 375.19
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 539 750.55	3 972 137.65	3 567 612.90	3 363 615.66
- PERSONNEL	3 190.00		3 190.00	3 190.00
- ETAT	418 762.69		418 762.69	383 036.43
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	6 585 001.00	1 485 000.00	5 100 001.00	700 001.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 444 683.24		2 444 683.24	2 464 532.10
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	62 427 727.84		62 427 727.84	46 508 545.82
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	79 419 115.32	5 457 137.65	73 961 977.67	53 422 921.01
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER	6 000.00		6 000.00	
- BANQUES, T.G E.C.P.	3 272 024.73		3 272 024.73	4 478 394.70
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	222.36		222.36	352.44
TOTAL III	3 278 247.09		3 278 247.09	4 878 747.14
TOTAL GENERAL (I + II + III)	230 692 851.75	75 532 166.79	155 160 684.96	138 581 180.22

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

libellé	30/06/2022	30/06/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT		
- VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	23 329 795,48	23 383 001,32
- CHIFFRE D'AFFAIRES	23 329 795,48	23 383 001,32
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)		
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	80 573,87	-1 614,40
TOTAL I	23 410 369,35	23 381 386,92
CHARGES D'EXPLOITATION		
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	837 042,62	1 025 463,42
- AUTRES CHARGES EXTERNES	4 767 670,89	4 015 436,37
- IMPOTS ET TAXES	2 700 677,02	2 109 033,32
- CHARGES DE PERSONNEL	4 967 036,39	4 989 073,19
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	615 000,00	480 000,00
- DOTATION D'EXPLOITATION	3 179 941,29	2 738 602,26
TOTAL II	17 067 368,21	15 357 608,56
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	6 343 001,14	8 023 778,36
PRODUITS FINANCIERS		
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	502,46	437,00
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	12 728,99	3 400,00
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES		
TOTAL IV	13 231,45	3 837,00
CHARGES FINANCIERES		
- CHARGES D'INTERETS	25 584,00	25 584,00
- PERTES DE CHANGE	1 730,09	
- AUTRES CHARGES FINANCIERES		
TOTAL V	27 314,09	25 584,00
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-14 082,64	-21 747,00
RESULTAT COURANT (III+VI)	6 328 918,50	8 002 031,36
RESULTAT COURANT (REPORTS)	6 328 918,50	8 002 031,36
PRODUITS NON COURANTS		
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	20 000 000,00	
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	802,04	4 182,94
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	51 412,76	51 412,76
TOTAL VIII	20 052 214,80	55 595,70
CHARGES NON COURANTES		
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	4 657 681,18	
- SUBVENTIONS ACCORDEES		
- AUTRES CHARGES	548,20	367,25
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.		
TOTAL IX	4 658 229,38	367,25
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	15 393 985,42	55 228,45
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	21 722 903,92	8 057 259,81
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-7 362 176,00	-2 860 134,00
RESULTAT NET (XI - XII)	14 360 727,92	5 197 125,81
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	43 475 815,60	23 440 819,62
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	29 115 087,68	18 243 693,81
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	14 360 727,92	5 197 125,81

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
CAPITAUX PROPRES		
- CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	34 880 000.00	34 880 000.00
- MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
- CAPITAL APPELE DONT VERSE : 34 880 000.00		
- PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
- ECARTS DE REEVALUATION		
- RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
- AUTRES RESERVES	39 737 586.06	39 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	34 845 060.73	31 598 082.56
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	14 360 727.92	11 966 978.17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	127 311 374.71	121 670 646.79
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	234 364.54	285 777.30
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	234 364.54	285 777.30
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 850 446.34	7 119 411.34
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 850 446.34	7 119 411.34
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
- PROVISIONS POUR RISQUES		
- PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	134 396 185.59	129 075 835.43
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	20 764 499.37	9 505 344.79
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 919 285.79	2 877 588.91
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	164 555.10	161 404.31
- PERSONNEL	2 423 732.18	1 617 157.18
- ORGANISMES SOCIAUX	305 477.11	472 892.94
- ETAT	4 963 271.83	1 683 849.86
- COMPTES D'ASSOCIES	9 746 434.35	1 026 434.35
- AUTRES CREANCES	602 000.00	1 052 001.24
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	639 743.01	614 016.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	20 764 499.37	9 505 344.79
TRESORERIE - PASSIF		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	155 160 684.96	138 581 180.22

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

ATTESTATION



LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 Septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la « Société Immobilière BALIMA » comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **127.545.739,25 MAD**, dont un bénéfice net de **14.360.727,92 MAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtée au 30 Juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ARJI
EXPERT-COMPTABLE

Karim BENNOUNA
EXPERT-COMPTABLE

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 20000 - Casablanca
RC : 218885 - T. 0522 728737
IF : 1114651 - NISS : 8444250
ICE : 00000277000037

FI.GEC
10, Avenue Nehru
MEKNES

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

Société immobilière
BALIMA

BILAN ACTIF

	30/06/2022	31/12/2021
Actif immobilisé	47 419 778	52 225 617
Ecart d'Acquisition	-	2 125 211
Immobilisations Incorporelles	5 943 080	6 856 454
Immobilisations Corporelles	39 004 667	42 845 721
Immobilisations Financières	472 031	398 231
Titres mis en équivalence		0
Actif circulant	102 317 412	81 817 894
Stocks et en cours	24 058 270	23 938 270
Clients et comptes rattachés	3 603 326	3 399 324
Autres créances et comptes de régularisation	8 113 909	3 305 860
Titres et Valeurs de Placement	62 427 728	46 508 546
Disponibilités	4 114 179	4 665 894
Total de l'actif	147 737 190	134 043 511

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres (part du groupe)	119 931 669	117 266 055
Capital (1)	34 880 000	34 880 000
Primes (1)		
Réserves et Résultats consolidés (2)	85 051 669	82 386 055
Autres (3)		
Intérêts minoritaires		
Provisions pour risques et charges		0
Dettes	27 805 521	16 777 456
Emprunts et dettes financières	6 862 946	7 131 911
Fournisseurs et Comptes Rattachés	2 004 649	2 991 248
Autres Dettes et comptes de régularisation	18 937 926	6 654 296
Total du passif	147 737 190	134 043 511

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/06/2022	30/06/2021
Produits d'exploitation	24 301 860	23 768 019
Achats Consommés	1 079 928	1 223 814
Charges du personnel	5 079 783	5 099 310
Autres charges d'exploitation	8 215 163	7 251 914
Impôts et Taxes	2 703 218	2 109 824
Dotations d'exploitation	2 090 687	1 938 913
Résultat d'exploitation	5 133 082	6 144 243
Résultat financier	-18 437	-25 147
Résultat courant des entreprises intégrées	5 114 645	6 119 096
Résultat non courant	15 342 586	-1 214
Impôts sur le résultat	6 944 927	2 300 742
Résultat net des entreprises intégrées	13 512 303	3 817 141
Quote-part des entreprises incluses par mise en équivalence		
Dotations aux Amortissements des écarts d'acquisition	-	62 506
Résultat net de l'ensemble consolidé		
Intérêts Minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	13 512 303	3 817 141
Résultat par action	7,71	2,19

ATTESTATION



LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **Immobilier BALIMA** et ses filiales (**BALIMA RESIDENCE ET JR VANLEC**) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidés, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et les notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant **119.931.669 MAD**, dont un bénéfice net consolidé de **13.512.303 MAD**.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée citée au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe **BALIMA** arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 28 Septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ARJI
EXPERT-COMPTABLE
EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 20000
Porte N°15, Casablanca
RC : 218885 - N° 22837
IF : 111465 - N° 8444250
IC : 0000277000037

Karim BENNOUNA
EXPERT-COMPTABLE
FI.G.E.C s.a.r.l
10, Avenue Nahr
MEKNES