

FAITS MARQUANTS

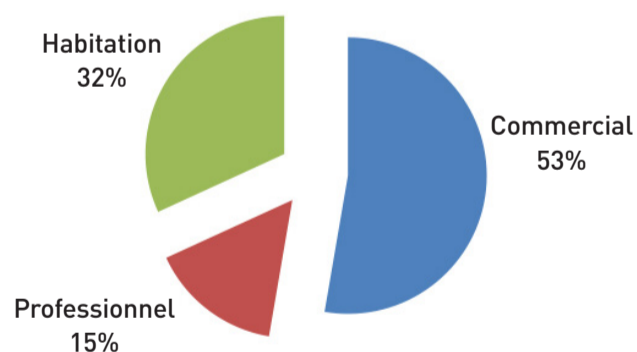
L'activité au premier semestre 2020 a été marquée par les faits suivants :

- 1) Une activité commerciale résiliente malgré un contexte très difficile de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 ;
- 2) Une meilleure maîtrise des coûts qui a eu pour conséquence l'amélioration du résultat d'exploitation ;
- 3) Distribution d'un dividende de 4,6 DH par action au titre de l'exercice 2019

Le Conseil d'Administration de la Société Immobilière Balima s'est réuni le 28 septembre 2020 sous la présidence de Madame Jacqueline Mathias en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30 juin 2020.

LOYERS : 22,9 MDH

Répartition des baux par typologie



Par rapport à juin 2019, les parts relatives des trois types de baux sont restés stables, avec un léger renforcement des contrats de type professionnel et habitation au détriment des contrats commerciaux.

RESULTAT AU 30 JUIN 2020 : 6,1 MDH

- > Chiffre d'affaires en baisse de 1,3%
- > Croissance du Résultat d'exploitation de 25%
- > Résultat net en baisse de 20%

En KDH	S1 2019	S1 2020
Chiffre d'affaires locatifs	23 308	22 995
Charges d'exploitation	-17 063	-15 179
Résultat d'exploitation	6 245	7 816
Résultat financier	93	983
Résultat courant	6 338	8 798
Résultat non courant lié aux cessions	4 264	51
Impôts sur le résultat	- 3 208	- 2 704
Résultat net	7 394	6 146

COMMUNICATION FINANCIERE

EXERCICE DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

Société immobilière
BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECED.
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	30 114 134.69	26 589 442.90	3 524 691.79	3 009 907.30
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	30 114 134.69	26 589 442.90	3 524 691.79	3 009 907.30
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 165 186.27	11 613 316.31	9 551 869.96	10 453 842.82
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 127 188.27	11 575 318.31	9 551 869.96	10 453 842.82
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	84 048 093.53	47 386 615.69	36 661 477.84	36 639 264.03
- TERRAINS	19 251 655.34		19 251 655.34	19 251 655.34
- CONSTRUCTIONS	55 864 030.34	44 970 367.91	10 893 662.43	11 307 720.61
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	264 590.69	1 905.71	2 563.42
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 453 392.03	1 403 888.54	49 503.49	83 623.66
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	843 613.49	747 768.55	95 844.94	63 825.47
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	6 368 905.93		6 368 905.93	5 929 875.53
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 222 986.75		26 222 986.75	26 201 291.39
- PRETS IMMOBILISES	207 595.36		207 595.36	216 900.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	304 560.40		304 560.40	273 560.40
- 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)	161 550 401.24	85 589 374.90	75 961 026.34	76 304 305.54
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	14 687 023.68	6 174 957.57	8 512 066.11	4 283 293.26
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTE				
- CLIENTS ET COMPTE RATTACHES	8 598 850.92	4 689 957.57	3 908 893.35	1 293 113.49
- PERSONNEL				
- ETAT	567 508.33		567 508.33	237 715.08
- COMPTE D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	1 135 001.00	1 485 000.00	- 349 999.00	300 001.00
- COMPTE DE REGULARISATION ACTIF	4 385 663.43		4 385 663.43	2 452 463.69
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	50 919 002.22		50 919 002.22	49 560 870.71
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	65 606 025.90	6 174 957.57	59 431 068.33	53 844 163.97
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G.E.C.P.	2 766 681.85		2 766 681.85	3 132 105.32
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	285.37		285.37	920.86
TOTAL III	2 766 967.22		2 766 967.22	3 133 026.18
TOTAL GENERAL (I + II + III)	229 923 394.36	91 764 332.47	138 159 061.89	133 281 495.69

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INTITULE	EXERCICE (1)	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
		EXERC. ANT(2)	EXERCICE(1+2)		
PRODUITS D'EXPLOITATION					
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT					
VENTES DE BIENS ET SERVICES	22 995 429.20		22 995 429.20	23 307 868.17	
CHIFFRE D'AFFAIRES	22 995 429.20		22 995 429.20	23 307 868.17	
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)					
- IMMOB. PROD. PAR L'EGE PR ELLE MEME					
- SUBVENTION D'EXPLOITATION					
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION					
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES					
TOTAL I	22 995 429.20		22 995 429.20	23 307 868.17	
CHARGES D'EXPLOITATION					
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE					
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	401 018.13		401 018.13	505 563.88	
- AUTRES CHARGES EXTERNES	5 563 173.66		5 563 173.66	5 856 786.00	
- IMPOTS ET TAXES	1 985 673.22		1 985 673.22	2 272 430.22	
- CHARGES DE PERSONNEL	3 455 259.87		3 455 259.87	3 329 395.42	
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	480 000.00		480 000.00	480 000.00	
- DOTATION D'EXPLOITATION	3 294 484.40		3 294 484.40	4 618 784.01	
TOTAL II	15 179 609.28		15 179 609.28	17 062 959.53	
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)			7 815 819.92	6 244 908.64	
PRODUITS FINANCIERS					
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	308.66		308.66	0.00	
- GAINS DE CHANGE					
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	1 007 858.63		1 007 858.63	118 269.78	
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES					
TOTAL IV	1 008 167.29		1 008 167.29	118 269.78	
CHARGES FINANCIERES					
- CHARGES D'INTERETS	25 584.00		25 584.00	25 584.00	
- PERTES DE CHANGE	0.00		0.00	-7.52	
- AUTRES CHARGES FINANCIERES					
- DOTATIONS FINANCIERES					
TOTAL V	25 584.00		25 584.00	25 576.48	
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)			982 583.29	92 693.30	
RESULTAT COURANT (III+VI)	8 798 403.21		8 798 403.21	6 337 601.94	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

INTITULE	EXERCICE (1)	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
		EXERC. ANT(2)	EXERCICE(1+2)		
RESULTAT COURANT (REPORTS)			8 798 403.21	6 337 601.94	
PRODUITS NON COURANTS					
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	0.00		0.00	4 157 064.00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE					
Bonjour					
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	47.47	0.00	47.47	57 869.92	
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	51 412.76		51 412.76	51 412.76	
TOTAL VIII	51 460.23		51 460.23	4 266 346.68	
CHARGES NON COURANTES					
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES					
- SUBVENTIONS ACCORDEES					
- AUTRES CHARGES	309.14		309.14	1 991.63	
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.					
TOTAL IX	309.14		309.14	1 991.63	
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	51 151.09		51 151.09	4 264 355.05	
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	8 849 554.30		8 849 554.30	10 601 956.99	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-2 703 720.00		-2 703 720.00	-3 208 400.00	
RESULTAT NET (XI - XII)	6 145 834.30		6 145 834.30	7 393 556.99	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	24 055 056.72		24 055 056.72	27 692 484.63	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	17 909 222.42		17 909 222.42	20 298 927.64	
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)	6 145 834.30		6 145 834.30	7 393 556.99	

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECED.
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	36 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	29 014 620.13	28 440 623.90
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	6 145 834.30	11 596 396.23
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	113 266 040.49	115 142 606.19
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	440 015.58	491 428.34
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	440 015.58	491 428.34
DETtes DE FINANCEMENT (C)	7 071 944.34	6 975 944.34
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 071 944.34	6 975 944.34
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)	49 575.80	49 575.80
- PROVISIONS POUR RISQUES	49 575.80	49 575.80
- PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	120 827 576.21	122 659 554.67
DETtes DU PASSIF CIRCULANT (F)	17 266 625.15	10 557 080.49
- FOURNISSEURS ET COMPTE RATTACHES	2 580 565.43	1 968 825.95
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	147 256.67	131 185.00
- PERSONNEL	2 545 000.00	2 795 000.00
- ORGANISMES SOCIAUX	304 067.12	408 467.64
- ETAT	857 505.36	2 389 186.03
- COMPTE D'ASSOCIES	8 838 718.35	816 318.35
- AUTRES CREANCES	1 456 127.52	1 536 417.52
- COMPTE DE REGULARISATION PASSIF	537 384.70	511 680.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 860.53	64 860.53
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL II (F + G + H)	17 331 485.68	10 621 941.02
TRESORERIE - PASSIF		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	138 159 061.89	133 281 495.69

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

ATTESTATION



FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA



EURODEFI AUDIT
5, Rue Fidouzi
Quartier des Hôpitaux
CASABLANCA

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2020

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 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 113.706.056,07 MAD, dont un bénéfice net de 6.145.834,30 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par la direction de la société le 23 Septembre 2020, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 que celui d'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 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 Septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

A. BARRI
Expert-Comptable Associé
F. F. M. Audit
7, Rue Ahmed Touki, Casablanca

A. ARJI
Expert-Comptable

EURODEFI AUDIT
119, Bd. Abdelmoumen 2^e Etg
Porte N°18 Casablanca
RC: 218885 TP: 36338737 IE: 1114671
CNS: 8444258 ICE: 0000272900057