



IMMORENTE

LE LOYER TRANQUILLE POUR TOUS

COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2023

Immorente Invest est une société propriétaire d'usines, de bureaux et d'actifs logistiques, tous loués à de grandes entreprises multinationales et à de grands groupes marocains. Immorente Invest perçoit ces loyers et les reverse à ses actionnaires. Historiquement, pour une part achetée autour de 100 DH, Immorente a payé 5,5 à 6,5 DH par an.

Immorente Invest est une société cotée à la bourse de Casablanca, dont les actions sont disponibles tous les jours et peuvent être acquises auprès des réseaux bancaires et sociétés de bourse.

Lien vers la communication financière : https://immorente.ma/relations-investisseurs/communication_financiere/2023-2/

Contact relation investisseurs : relation.investisseurs@immorente.ma

CFG BANK



www.immorente.ma



IMMORENTE

COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2023

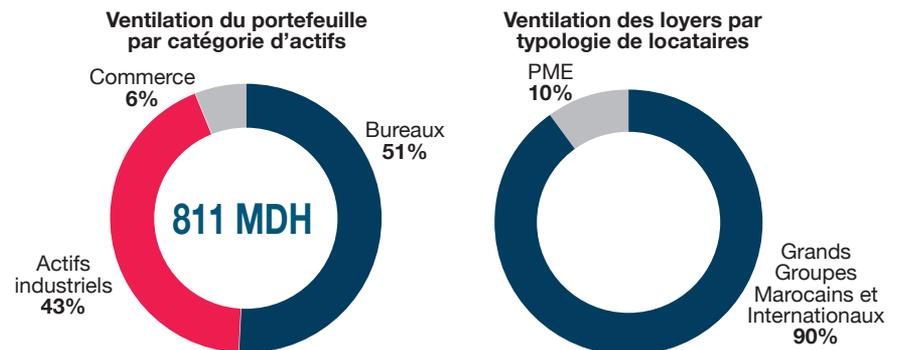
Le Conseil d'Administration d'Immorente Invest s'est réuni le 18 septembre 2023 sous la présidence de Madame Souad BENBACHIR en vue d'examiner l'activité de la société au 30 juin 2023.

CHIFFRE D'AFFAIRES STABLE ET PAIEMENT DE 2 RENDEMENTS TRIMESTRIELS DE 3 DH/ ACTION LORS DU S1 2023

- Loyers de 30,1 MDH, stables par rapport au S1 2022
- FFO (Résultat de l'exercice analytique) de 22,3 MDH : stable par rapport au S1 2022
- Signature d'un compromis de vente pour l'acquisition d'une usine. **La réalisation de cet investissement de 110 MDH est prévue lors du S2 2023**
- 2 rendements trimestriels payés lors du S1 2023 de **3 dh/action** (1 dh/action le 28 avril et 2 dh/action le 26 juin)
- **Passage des normes comptables marocaines consolidées aux normes comptables IFRS consolidées**

ACTIFS ET LOCATAIRES DIVERSIFIÉS ET DE QUALITÉ

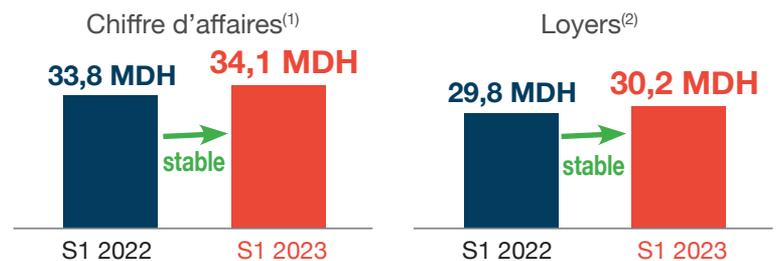
- Le portefeuille d'Immorente Invest est composé d'actifs premium loués à des locataires de renom (Faurecia, BUTEC, Aptiv, FRI master franchisé de Mcdonald's, Huawei, Groupe Société Générale, etc..).
- Conformément à la guidance, la Société poursuit sa stratégie d'investissement à travers la signature d'un compromis de vente pour l'acquisition d'une usine. **Cet investissement d'un montant de près de 110 MDH est prévu en S2 2023.**



CA CONSOLIDÉ IFRS : 34,1 MDH (STABLE)

- Le chiffre d'affaires et les loyers sont stables vs S1 2022
- Le taux d'occupation est de **90,2%** vs 92% à fin 2022. Ce taux devrait s'améliorer à fin 2023, suite à la commercialisation de certains actifs bureaux et la finalisation d'un investissement lors du S2 2023.
- Par ailleurs le chiffre d'affaires social s'établit à 20,7 MDH

(1) Incluant loyers et refacturations des charges communes et de la taxe sur services communaux (TSC)
(2) Loyers perçus : chiffre d'affaires diminué des taxes et charges locatives refacturées aux locataires



FFO (RESULTAT DE L'EXERCICE ANALYTIQUE) : 22,3 MDH (STABLE)

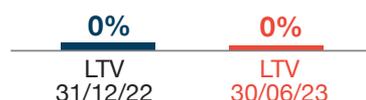
- Le FFO⁽³⁾, précédemment désigné par le résultat de l'exercice analytique, correspond à la capacité distributive aux actionnaires : **22,3 MDH** stable vs S1 2022
- Résultat net consolidé IFRS au 30 juin 2023 : 17,3 MDH
- Résultat net social au 30 juin 2023 : 2,4 MDH

(3) FFO : Fund From Opérations (Résultat de l'exercice analytique) : Résultat net consolidé IFRS corrigé des éléments non cash tels que les impôts différés, la variation de la juste valeur des actifs et autres retraitements non cash.



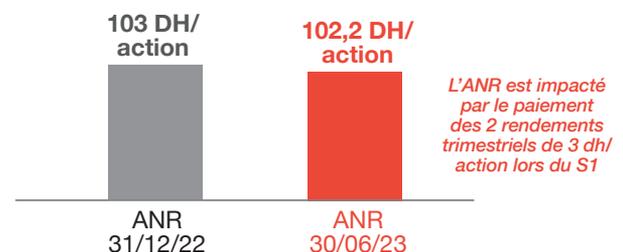
RATIO D'ENDETTEMENT : LOAN TO VALUE⁽⁴⁾ 0%

- Le ratio Loan to Value s'établit à 0% au 30 juin 2023



(4) LTV : ratio de la dette brute /par la valeur actualisée des investissements ht, incluant les frais d'acquisition.

ACTIF NET REEVALUÉ⁽⁵⁾ : 102,2 DH/ACTION



(5) ANR de reconstitution : calculé sur la base des expertises immobilières réalisées par Cap Eval le 31 décembre 2022 (cf sur www.immorente.ma).

GUIDANCE 2023

- La Société anticipe une augmentation du chiffre d'affaires sur l'année 2023 sous l'effet conjugué de l'élargissement du périmètre des actifs avec un investissement prévu courant l'année et la commercialisation de certains actifs bureaux.
- Nous prévoyons un rendement à verser en 2023 de **5,0 dh/action** à raison de :
 - 1 dh/ action payé le 28 avril 2023 ✓
 - 2 dh/action payés le 26 juin 2023 ✓
 - 1 dh/action prévu le 26 septembre 2023
 - 1 dh/action prévu le 21 décembre 2023



IMMORENTE

COMPTES CONSOLIDÉS EN NORMES IFRS AU 30 JUIN 2023

CFG BANK

BILAN ACTIF (EN KMAD)

	Exercice 2022.12	Exercice 2023.06
	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Good will	2.583	2.583
Immeubles de placement	822.625	823.396
Immobilisations financières	5	5
Impôts différés	7.273	6.715
Total Actif Immobilisé	832.486	832.699
Stocks et en-cours	-	-
Clients et comptes rattachés	2.565	4.167
Comptes d'état	21.619	16.506
Autres débiteurs	15	17
Autres actifs courants	268	2.810
VMP et autres placements	43.105	49.923
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18.141	6.814
Actifs courants	85.714	80.238
Total Actif	918.200	912.936

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ (EN KMAD)

	Exercice 2022.06	Exercice 2023.06
Chiffres d'affaires	33.817	34.084
Achats consommés	-1.139	-1.116
Charges de personnel	-	-
Charges externes	-6.613	-6.466
Impôts et taxes	-3.490	-3.790
Résultat d'exploitation (a)	22.574	22.711
Dotations nettes de reprises aux provisions courantes	1.530	-318
Autres produits et charges d'exploitation	-150	-150
Variation de juste valeur des immeubles de placements	-	-
Résultat opérationnel courant (b)	1.380	-468
Résultat courant des sociétés intégrées (c) = (a)+(b)	23.954	22.242
Autres produits et charges opérationnels	-245	1.115
Résultat opérationnel (d)	23.709	23.357
Coût de l'endettement financier net consolidé	-868	-5
Résultat de change	1	-669
Autres produits et charges financiers	1.104	495
Résultat financier consolidé (e)	236	-179
Résultat avant impôt (F) = (d) + (e)	23.946	23.178
Impôts sur les bénéfices	-1.885	-1.745
Impôts différés	-7.831	-4.144
Total Impôts sur les bénéfices (g)	-9.716	-5.890
Résultat net Consolidé IFRS (h) = (f)+(g)	14.230	17.288
Impôts différés	7.831	4.144
Variation de juste valeur des immeubles de placements	0	0
Autres retraitements	-29	887
FFO⁽¹⁾ (Résultat analytique de l'exercice)	22.031	22.320

(1) FFO : Fund From Opérations (Résultat de l'exercice analytique) : Résultat net consolidé IFRS corrigé des éléments non cash tels que les impôts différés, la variation de la juste valeur des actifs et autres retraitements non cash.

PÉRIMÈTRE

ACTIF	Clôture			Ouverture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Immorente Invest SA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
IMR FREE ZONE I	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Amlak Atrium	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Amlak Contempo	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG

IG signifie Intégration Globale

BILAN PASSIF (EN KMAD)

	Exercice 2022.12	Exercice 2023.06
Capital	563.298	563.298
Réserves	250.431	238.949
Résultat de l'exercice	15.812	17.288
Total capitaux propres	829.540	819.536
Emprunts et dettes financières	8.383	8.940
Impôts différés	58.515	62.101
Autres passifs long terme	-1	-
Total Passifs non courants	66.897	71.041
Emprunts et crédit à moins d'un an	-	-
Banques (soldes créditeurs)	-	1
Provisions (part à moins d'un an)	5.424	5.479
Dettes fournisseurs	7.206	7.509
Comptes d'Etat	8.492	7.921
Autres créditeurs	639	1.448
Total Passifs courants	21.763	22.359
Total des passifs	88.659	93.401
Total passif	918.200	912.936

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS



GROUPE IMMORRENTE INVEST

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire consolidée

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société IMMORRENTE INVEST S.A et de ses filiales (Groupe IMMORRENTE INVEST S.A) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie, l'état des variations des capitaux propres ainsi qu'un résumé des notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 819.536 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 17.288.

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 de l'état de la situation financière, du compte de résultat, de l'état des flux de trésorerie, de l'état des variations des capitaux propres ainsi que du résumé des notes explicatives 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 IMMORRENTE INVEST arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 18 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
Casablanca
7 Bd. Driss Slaoui
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES
A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
Place maréchal Casablanca
Tél: 05 22 29 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90
Bahaa SAAIDI
Associée



IMMORENTE

COMPTES CONSOLIDÉS EN NORMES MAROCAINES AU 30 JUIN 2023

BILAN CONSOLIDÉ

(En kDH)

ACTIF	06/2023			Exercice 12/2022
	Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Ecart d'acquisition	88.782	-24.802	63.980	65.980
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	720.655	-137.267	583.389	597.118
Immobilisations financières	5	-	5	5
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé	809.442	-162.069	647.373	663.103
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	5.996	-1.829	4.167	2.565
Autres créances et comptes de régularisation	24.174	-	24.174	27.801
Total Actif Circulant	30.170	-1.829	28.341	30.367
Valeurs mobilières de placement	49.729	-	49.729	42.648
Disponibilités	6.814	-	6.814	18.141
Total Valeurs mobilières de placements et disponibilité	56.543	-	56.543	60.789
Total Actif	896.156	-163.898	732.257	754.258

PASSIF	Exercice 06/2023	Exercice 12/2022
Capital	563.298	563.298
Primes liées au capital	141.668	159.682
Ecart de réévaluation	17.495	17.495
Réserves	-25.596	-24.727
Réserves de conversion groupe	-	-
Résultat de l'exercice	4.092	8.411
Autres	-	-
Total Capitaux Propres	700.958	724.159
Intérêts hors groupe	-	-
Autres fonds propres	-	-
Provisions	5.479	5.424
Emprunts et dettes financières	8.940	8.383
Total Passif à long terme	14.420	13.807
Fournisseurs et comptes rattachés	7.509	7.206
Autres dettes et comptes de régularisation	9.370	9.085
Emprunts et concours bancaires à moins d'un an	1	1
Total Passif à court terme	16.880	16.292
Total Passif	732.257	754.258

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(En kDH)

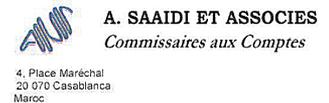
	06/2023	06/2022
Chiffre d'affaires	34.084	33.817
Autres produits d'exploitation	-	-
Achats et autres charges externes	-7.583	-7.752
Charges de personnel	-	-
Autres charges d'exploitation	-150	-150
Impôts et taxes	-3.790	-3.490
Dotations aux amortissements des immobilisations	-14.500	-14.489
Dotations nettes de reprises des provisions et des dépréciations	-318	1.530
Résultat d'exploitation	7.743	9.465
Produits de placements financiers nets des charges d'intérêts	-5	-868
Autres produits et charges financières	90	951
Résultat financier	85	82
Résultat courant des sociétés intégrées	7.828	9.547
Charges et produits exceptionnels	1.088	-245
Impôt sur les bénéfices	-1.719	-1.885
Impôts différés	-1.104	-1.618
Résultat net des entreprises intégrées	6.092	5.800
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-2.000	-2.000
Résultat net de l'ensemble consolidé	4.092	3.799
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (part du groupe)	4.092	3.799

PÉRIMÈTRE

ACTIF	Clôture			Ouverture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Immorente Invest SA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
IMR FREE ZONE I	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Amlak Atrium	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Amlak Contempo	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG

IG signifie Intégration Globale

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS



GRUPE IMMORRENTE INVEST

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire consolidée

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société IMMORRENTE INVEST S.A et de ses filiales (Groupe IMMORRENTE INVEST S.A) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau de flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres ainsi qu'un résumé des notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 700.958 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 4.092.

Nous avons effectué notre mission d'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 des états consolidés cités 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 IMMORRENTE INVEST au 30 juin 2023 conformément aux normes comptables nationales en vigueur (Avis n° 5 du CNC relatif aux comptes consolidés).

Casablanca, le 18 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
Membre Réseau International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tel : 05 22 64 48 00 - Fax : 05 22 28 66 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES
A. Saaidi & Associés
Commissaires aux Comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tel: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

Bahaa SAAIDI
Associée



COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

IMMORENTE

CFG BANK

BILAN (ACTIF) (En DH)

ACTIF	Brut	30/06/2023		31/12/2022
		Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (a)	37.549.410,42	26.753.522,88	10.795.887,54	14.550.828,58
Frais préliminaires	10.559.261,12	7.455.930,78	3.103.330,34	4.159.256,45
Charges à répartir sur plusieurs exercices	26.990.149,30	19.297.592,10	7.692.557,20	10.391.572,13
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)				
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	363.073.058,93	49.599.771,55	313.473.287,38	320.343.364,66
Terrains	64.151.122,86	-	64.151.122,86	64.151.122,86
Constructions	298.921.936,07	49.599.771,55	249.322.164,52	256.192.241,80
Installations techniques, matériel et outillage				
Matériel de transport				
Mobilier de bureau et aménagements divers				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	393.016.748,48	-	393.016.748,48	392.744.497,29
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	20.784.523,66	-	20.784.523,66	20.784.523,66
Titres de participation	372.232.224,82	-	372.232.224,82	371.959.973,63
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (a+b+c+d+e)	793.639.217,83	76.353.294,43	717.285.923,40	727.638.690,53
STOCKS (f)				
Marchandises				
Matériels et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	27.450.608,16	-	27.450.608,16	35.505.925,81
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1.200,00	-	1.200,00	1.200,00
Clients et comptes rattachés	9.132.652,39	-	9.132.652,39	13.548.771,54
Personnel	-	-	-	-
Etat	14.347.406,48	-	14.347.406,48	19.113.039,15
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	1.703.546,06	-	1.703.546,06	2.688.314,93
Compte de régularisation actif	2.265.803,23	-	2.265.803,23	154.600,19
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (h)	8.499.696,69	-	8.499.696,69	18.133.359,18
ECART DE CONVERSION - ACTIF II (Eléments circulants)				
TOTAL II (f+g+h+i)	35.950.304,85	-	35.950.304,85	53.639.284,99
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				739.065,60
Banques, T.G & CP	692.134,97	-	692.134,97	26.232,56
Caisses, régies d'avances et accreditifs	570,00	-	570,00	170,00
TOTAL III	692.704,97	-	692.704,97	765.468,16
TOTAL GENERAL I+II+III	830.282.227,65	76.353.294,43	753.928.933,22	782.043.443,68

BILAN (PASSIF) (En DH)

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	563.297.780,00	563.297.780,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins: Capital appelé		
Moins: Dont versé		
Primes d'Emission, de Fusion, d'Apport	141.668.128,34	159.682.128,34
Ecart de réévaluation	24.993.336,70	24.993.336,70
Réserve légale	2.506.274,98	2.436.540,28
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	3.638.824,64	11.320.865,43
Résultats Nets en Instance d'Affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	2.395.284,95	1.394.693,91
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	738.499.629,61	763.125.344,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
Subventions d'investissement	-	-
Provisions règlementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	5.072.056,99	5.072.056,99
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	5.072.056,99	5.072.056,99
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)		
Provisions pour charges	-	-
Provisions pour risques	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	743.571.686,60	768.197.401,65
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	9.113.239,90	9.967.572,61
Fournisseurs et comptes rattachés	5.092.252,50	5.662.774,60
Clients créditeurs, avances et acomptes	353.215,92	-
Personnel	-	-
Organismes sociaux	-	-
Etat	2.605.184,78	4.094.598,01
Comptes d'associés	-	-
Autres Créanciers	420.200,00	210.200,00
Comptes de régularisation - passif	642.386,70	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1.243.676,72	932.918,38
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF II (Eléments circulants)		
TOTAL II (f+g+h)	10.356.916,62	10.900.490,99
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'Escompte	330,00	2.945.551,04
Crédits de Trésorerie	-	-
Banques de Régularisation	330,00	2.945.551,04
TOTAL III	330,00	2.945.551,04
TOTAL I+II+III	753.928.933,22	782.043.443,68

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (En DH)

	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 30/06/2023 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 30/06/2022
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Ventes de biens et services produits	20.740.608,84		20.740.608,84	20.379.863,47
Chiffres d'Affaires	20.740.608,84		20.740.608,84	20.379.863,47
Variation de Stocks de Produits (+ ou -) (1)				
Immobilisations produites pour l'Exercice p/elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transfert de charges	146.998,41		146.998,41	212.290,00
TOTAL I	20.887.607,25		20.887.607,25	20.592.153,47
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises (2)				
Achat consommés de matières et de fournitures (2)				
Autres charges externes	5.915.361,11	3.985,73	5.919.346,84	6.223.529,80
Impôts et taxes	1.496.396,27		1.496.396,27	1.484.317,45
Charges de personnel	-		-	-
Autres charges d'exploitation	150.000,00		150.000,00	150.000,00
Dotations d'exploitation	11.132.875,07		11.132.875,07	11.214.945,03
TOTAL II	18.694.632,45	3.985,73	18.698.618,18	19.072.792,28
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			2.188.989,07	1.519.361,19
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change				
Intérêts et autres produits financiers	852.799,80		852.799,80	850.972,36
Reprises financières; transfert de charges				
TOTAL IV	852.799,80		852.799,80	850.972,36
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	2.412,13		2.412,13	16,40
Pertes de changes				
Autres charges financières	70.531,66		70.531,66	
Dotations financières				
TOTAL V	72.943,79		72.943,79	16,40
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			779.856,01	850.955,96
VII - RESULTAT COURANT (III - VI)			2.968.845,08	2.370.317,15
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	170.396,54		170.396,54	
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	170.396,54		170.396,54	
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	33.135,67		33.135,67	222.416,46
Dotations non courantes aux amortiss. et provisions				
TOTAL IX	33.135,67		33.135,67	222.416,46
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			137.260,87	-222.416,46
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)			3.106.105,95	2.147.900,69
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS			710.821,00	853.827,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			2.395.284,95	1.294.073,69
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			21.910.803,59	21.443.125,83
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			19.515.518,64	20.149.052,14
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			2.395.284,95	1.294.073,69

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

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

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

Fidaroc
Grant Thornton

7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Marechal
20 070 Casablanca
Maroc

IMMORENTE INVEST S.A

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire des comptes sociaux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société IMMORENTE INVEST S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 738.499.629,61 dont un bénéfice net de MAD 2.395.284,95 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 IMMORENTE INVEST S.A au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
7 Bd. Driss Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 48 05 Fax : 05 22 29 86 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES

A. Saaïdi & ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tél: 05 22 79 99 16 - Fax: 05 22 20 58 96

Bahaa SAAIDI
Associée