

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT FINANCIER 2022
SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA**

SOMMAIRE

- 1- COMMUNICATION FINANCIERE AU TITRE DE L'EXERCICE 2022
- 2- COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2022
- 3- COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2022
- 4- RAPPORT DE GESTION
- 5- RAPPORT ESG
- 6- RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX COMPTES SOCIAUX
- 7- RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX COMPTES CONSOLIDES
- 8- RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 9- ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EN 2022
- 10-LISTE DES COMMUNIQUEES DE PRESSE EN 2022

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**COMMUNICATION FINANCIERE AU
TITRE DE L'EXERCICE 2022**

COMMUNIQUE FINANCIER RELATIF AUX RESULTATS DE L'EXERCICE 2022

Le Conseil d'administration de la Société Immobilière Balima s'est réuni le 28 mars 2023, sous la présidence de Madame Jacqueline MATHIAS, pour examiner l'activité de la Société et a arrêté les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2022.

L'année 2022 a été marquée par le démarrage des travaux de réhabilitation de l'hôtel Balima ainsi que l'opération de lotissement d'un terrain porté par la filiale JR Vanlec.

Les indicateurs de la société affichent un chiffre d'affaires stable ainsi qu'une amélioration du résultat net de la Société Immobilière Balima par rapport à l'année 2021.

La Société Immobilière Balima conserve une structure bilancielle stable et résiliente avec une trésorerie excédentaire (y compris les titres et valeurs de placement).

En KDH	Au 31/12/2021	Au 31/12/2022	Evolution
Chiffre d'affaires	46 495	47 210	1,5%
Résultat d'exploitation	14 770	11 211	-24%
Résultat courant	15 115	11 187	-26%
Résultat net	11 967	19 749	65%

Le chiffre d'affaires à fin décembre 2022 s'établit à 47 210 KDH en augmentation de 1,5% par rapport à l'année précédente.

Le résultat d'exploitation affiche une baisse de 24%, de 11 211 KDH en 2022 contre 14 770 KDH au titre de l'exercice précédent. Un repli attendu expliquée par la hausse des charges externes et des dotations aux amortissements aux provisions.

Le résultat net au titre de l'exercice 2022 ressort à 19 749 KDH, contre 11 967 KDH au titre de l'exercice 2021, soit une augmentation de 65% expliquée principalement par des cessions

La Société Immobilière Balima continue d'accroître son offre de location d'appartements meublés à travers sa filiale Balima Résidences.

La Société Immobilière Balima entretient ses atouts de différenciation sur le marché du locatif à Rabat :

- Entretien régulier du parc immobilier,
- Rénovation des locaux,
- Proximité avec ses clients.

Les travaux de réhabilitation de l'hôtel Balima ainsi que l'opération de lotissement d'un terrain porté par la filiale JRVanlec se poursuivent en 2023.

COMMUNICATION FINANCIERE

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE

DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

Société immobilière

BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECED
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	15 899 353.19	7 307 041.68	8 592 311.51	6 158 721.34
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	15 899 353.19	7 307 041.68	8 592 311.51	6 158 721.34
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 182 039.07	16 162 503.78	5 019 535.29	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	16 124 505.78	5 019 535.29	6 840 333.80
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	90 158 348.08	49 016 237.02	41 142 111.06	41 403 665.54
. TERRAINS	15 624 238.75	15 624 238.75	19 241 233.43	
. CONSTRUCTIONS	57 896 388.88	46 352 201.80	11 544 187.08	12 232 256.18
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	272 376.40	267 574.40	4 802.00	96.00
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 635 725.36	320 666.67	424 666.67
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	956 768.79	760 735.46	196 033.33	104 417.33
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	13 452 183.23	13 452 183.23	9 400 995.93	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 889 714.61	16 848.22	26 872 866.39	26 276 791.39
. PRETS IMMOBILISES	307 600.00		307 600.00	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	177 554.21	16 848.22	160 705.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	154 129 454.95	72 502 630.70	81 626 824.25	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)	12 287 012.36	5 896 384.73	6 390 627.63	6 914 375.19
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTE				
. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 249 987.87	4 411 384.73	2 838 603.14	3 363 615.66
. PERSONNEL	190.00		190.00	3 190.00
. ETAT	638 207.24		638 207.24	383 036.43
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	1 915 001.00	1 485 000.00	430 001.00	700 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 483 626.25		2 483 626.25	2 464 532.10
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	61 075 137.10		61 075 137.10	46 508 545.82
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	73 362 149.46	5 896 384.73	67 465 764.73	53 422 921.01
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	3 733 367.52		3 733 367.52	4 478 394.70
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 048.55		1 048.55	352.44
TOTAL III	3 734 416.07		3 734 416.07	4 878 747.14
TOTAL GENERAL (I + II + III)	231 226 020.48	78 399 015.43	152 827 005.05	138 581 180.22

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	47 209 956.94		47 209 956.94	46 495 023.87
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 209 956.94		47 209 956.94	46 495 023.87
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	409 959.69		409 959.69	685 650.32
TOTAL I	47 619 916.63		47 619 916.63	47 180 674.19
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 612 390.74		1 612 390.74	2 227 912.30
- AUTRES CHARGES EXTERNES	9 942 546.04	1 550.20	9 944 096.24	10 087 186.57
- IMPOTS ET TAXES	4 665 497.72		4 665 497.72	4 251 259.29
- CHARGES DE PERSONNEL	10 908 516.49	9 102.18	10 917 618.67	8 766 304.79
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 490 000.00		1 490 000.00	960 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	7 779 686.01		7 779 686.01	6 118 094.62
TOTAL II	36 398 637.00	10 652.38	36 409 289.38	32 410 757.57
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	11 221 279.63	-10 652.38	11 210 627.25	14 769 916.62
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	7 494.22		7 494.22	4 491.45
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	39 026.64		39 026.64	391 756.26
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	46 520.86		46 520.86	396 247.71
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
- PERTES DE CHANGE	1 730.09		1 730.09	
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES	16 848.22		16 848.22	
TOTAL V	69 746.31		69 746.31	51 168.00
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-23 225.45		-23 225.45	345 079.71
RESULTAT COURANT (III+VI)	11 198 054.18	-10 652.38	11 187 401.80	15 114 996.33
RESULTAT COURANT (REPORTS)	11 198 054.18	-10 652.38	11 187 401.80	15 114 996.33

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)
(2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

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 REVALUATION		
. 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)	19 749 022.75	11 966 978.17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	132 699 669.54	121 670 646.79
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	182 951.78	285 777.30
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	182 951.78	285 777.30
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 912 646.34	7 119 411.34
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 912 646.34	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)	139 795 267.66	129 075 835.43
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	13 031 737.39	9 505 344.79
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 858 363.83	2 877 588.91
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	122 540.00	161 404.31
. PERSONNEL	2 660 159.00	1 617 157.18
. ORGANISMES SOCIAUX	519 911.62	472 892.94
. ETAT	4 577 314.59	1 683 849.86
. COMPTES D'ASSOCIES	1 128 264.35	1 026 434.35
. AUTRES CREANCES	500 000.00	1 052 001.24
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	665 184.00	614 016.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	13 031 737.39	9 505 344.79
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	152 827 005.05	138 581 180.22

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	23 400 000.00		23 400 000.00	2 405 000.00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	20 095.78		20 095.78	38 348.11
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825.52		102 825.52	167 686.05
TOTAL VIII	23 522 921.30		23 522 921.30	2 611 034.16
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	4 674 675.86		4 674 675.86	15 713.07
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	488 484.49		488 484.49	930.25
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	5 163 160.35		5 163 160.35	16 643.32
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	18 359 760.95		18 359 760.95	2 594 390.84
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	29 557 815.13	-10 652.38	29 547 162.75	17 709 387.17
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-9 798 140.00		-9 798 140.00	-5 742 409.00
RESULTAT NET (XI - XII)	19 759 675.13	-10 652.38	19 749 022.75	11 966 978.17
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	71 189 358.79		71 189 358.79	50 187 956.06
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	51 429 683.66	10 652.38	51 440 336.04	38 220 977.89
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	19 759 675.13	-10 652.38	19 749 022.75	11 966 978.17

COMMUNICATION FINANCIERE
 COMPTES CONSOLIDÉS DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 232 284.52	16 182 078.33	5 050 206.19	8 981 665.23
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	88 243.45	57 572.55	30 670.90	16 119.99
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 144 041.07	16 124 505.78	5 019 535.29	8 965 545.24
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	92 595 816.13	49 548 969.08	43 046 847.05	42 845 720.55
. TERRAINS	15 624 238.75	15 624 238.75	19 241 233.43	
. CONSTRUCTIONS	57 896 388.88	46 352 201.80	11 544 187.08	12 232 256.18
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	2 663 660.45	799 764.79	1 863 895.66	1 439 692.68
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 635 725.36	320 666.67	424 666.67
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	959 268.79	761 277.13	197 991.66	106 875.66
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	13 495 867.23		13 495 867.23	9 400 995.93
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	511 154.21	16 848.22	494 305.99	398 230.99
. PRETS IMMOBILISES	307 600.00		307 600.00	261 400.00
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	26 000.00		26 000.00	26 000.00
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	177 554.21	16 848.22	160 705.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	114 339 254.86	65 747 895.63	48 591 359.23	52 225 616.77
STOCKS (F)	24 223 661.14		24 223 661.14	23 938 270.00
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	23 881 070.00		23 881 070.00	23 881 070.00
. PRODUITS EN COURS	342 591.14		342 591.14	57 200.00
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	12 588 960.28	5 896 384.73	6 692 575.55	6 705 184.07
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 304 774.82	4 411 384.73	2 893 390.09	3 399 323.83
. PERSONNEL	190.00		190.00	3 690.00
. ETAT	3 322 232.25		3 322 232.25	2 549 900.49
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	1 915 001.00	1 485 000.00	430 001.00	700 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	46 762.21		46 762.21	52 268.75
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	61 275 133.80		61 275 133.80	46 508 545.82
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	98 087 755.22	5 896 384.73	92 191 370.49	77 151 999.89
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	4 284 399.80		4 284 399.80	4 664 518.39
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 080.06		1 080.06	1 375.84
TOTAL III	4 285 479.86		4 285 479.86	4 665 894.23
TOTAL GENERAL (I + II + III)	216 712 489.94	71 644 280.36	145 068 209.58	134 043 510.89

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	3 494 165.59	3 492 377.86
. AUTRES RESERVES	39 737 586.06	39 737 586.06
. REPORT A NOUVEAU (2)	28 307 613.46	29 268 433.21
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	18 485 724.96	9 887 657.97
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	124 905 090.07	117 266 055.10
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 957 546.34	7 131 911.34
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 957 546.34	7 131 911.34
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)	131 862 636.41	124 397 966.44
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	13 205 573.16	9 645 544.44
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 052 914.12	2 991 248.19
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	122 540.00	161 404.31
. PERSONNEL	2 660 159.00	1 617 657.18
. ORGANISMES SOCIAUX	526 520.45	478 118.66
. ETAT	4 549 991.25	1 692 934.82
. COMPTES D'ASSOCIES	1 128 264.35	1 026 434.35
. AUTRES CREANCES	500 000.00	1 052 001.24
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	665 183.99	625 745.69
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	13 205 573.16	9 645 544.44
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	145 068 209.57	134 043 510.88

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	49 329 631.83		49 329 631.83	47 463 049.82
 CHIFFRE D'AFFAIRES	49 329 631.83		49 329 631.83	47 463 049.82
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)	285 391.14		285 391.14	
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	329 385.82		329 385.82	685 966.17
TOTAL I	49 944 408.79		49 944 408.79	48 149 015.99
CHARGES D'EXPLOITATION				
. ACHATS REVENUS DE MARCHANDISE				
. ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	2 257 057.11		2 257 057.11	2 581 732.71
. AUTRES CHARGES EXTERNES	15 803 963.44	1 550.20	15 805 513.64	15 345 830.01
. IMPOTS ET TAXES	4 896 069.10		4 896 069.10	4 258 121.09
. CHARGES DE PERSONNEL	11 175 625.07	9 102.18	11 184 727.25	9 041 431.83
. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 490 000.00		1 490 000.00	960 000.00
. DOTATION D'EXPLOITATION	4 851 657.80		4 851 657.80	4 058 693.39
TOTAL II	40 474 372.52	10 652.38	40 485 024.90	36 245 809.03
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	9 470 036.27	-10 652.38	9 459 383.89	11 903 206.96
PRODUITS FINANCIERS				
. PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	7 494.22		7 494.22	4 491.45
. GAINS DE CHANGE				
. INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	29 099.30		29 099.30	401 315.67
. REPRISSE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	36 593.52		36 593.52	405 807.12
CHARGES FINANCIERES				
. CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
. PERTES DE CHANGE	1 730.09		1 730.09	
. AUTRES CHARGES FINANCIERES				
. DOTATIONS FINANCIERES	16 848.22		16 848.22	
TOTAL V	69 746.31		69 746.31	51 168.00
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-33 152.79		-33 152.79	354 639.12
RESULTAT COURANT (III+VI)	9 436 883.48	-10 652.38	9 426 231.10	12 257 846.08
RESULTAT COURANT (REPORTS)	9 436 883.48	-10 652.38	9 426 231.10	12 257 846.08

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)
 (2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	23 412 133.34		23 412 133.34	2 405 000.00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	20 982.73		20 982.73	40 200.70
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				64 860.53
TOTAL VIII	23 433 116.07		23 433 116.07	2 510 061.23
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	4 684 798.88		4 684 798.88	15 713.07
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	521 018.19		521 018.19	9 171.15
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	5 205 817.07		5 205 817.07	24 884.22
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	18 227 299.00		18 227 299.00	2 485 177.01
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	27 664 182.48	-10 652.38	27 653 530.10	14 743 023.09
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-9 167 805.14		-9 167 805.14	-4 855 365.12
RESULTAT NET (XI - XII)	18 496 377.34	-10 652.38	18 485 724.96	9 887 657.97
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	73 414 118.38		73 414 118.38	51 064 884.34
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	54 917 741.04	10 652.38	54 928 393.42	41 177 226.37
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)	18 496 377.34	-10 652.38	18 485 724.96	9 887 657.97

ATTESTATION COMPTES SOCIAUX

FI.GEC

FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

**EURODEFI
AUDIT**

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

Aux actionnaires de la société

BALIMA - S.A
2, Rue Tihama,
Rabat
RC Rabat n°1971

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} Janvier 2022 AU 31 Décembre 2022

Madame la Présidente,
Messieurs,

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 « **BALIMA S.A** », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **132.882.621,32 MAD** dont un bénéfice net de **19.749.022,75 MAD**. Ces états ont été arrêtés par le conseil d'administration le 29 Mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société « **BALIMA S.A** » au **31 Décembre 2022** conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

Questions clés de l'audit

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

Titres de participation et créances rattachées :

Risque identifié

Au 31 Décembre 2022, les titres de participation et les créances rattachées figurant au bilan de la société s'élevaient respectivement à 25 600 000,00 MAD et 278 560,40 MAD. Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et les créances rattachées à des participations à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation de ces titres et des créances rattachées sont déterminées en tenant compte de la performance financière des filiales, de l'évolution de leurs résultats ou de leur valeur probable de négociation.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées constitue un point clé de notre audit compte tenu de l'importance de ces titres dans les comptes de la société et du jugement nécessaire à l'appréciation de leur valeur d'utilité.

Notre réponse

Nos travaux d'audit ont consisté principalement à :

- Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques :

Vérifier que les quotes-parts d'actif net retenues concordent avec les comptes des entités et que les évaluations opérées, le cas échéant, sont fondées sur une documentation probante ;

- Pour les évaluations reposant sur les éléments prévisionnels :

Obtenir les prévisions de flux de trésorerie des activités des entités concernées établies sous le contrôle de la direction générale ;

Vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec l'environnement économique en fonction des données réelles historiquement constatées, de notre connaissance des entités, du marché sur lequel elles sont positionnées, et d'éléments macro-économiques pouvant impacter ces prévisions ;

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

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

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

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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 concordance des informations données dans le rapport de gestion de la grance destiné aux associés avec les états de synthèse de la société.

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2023

FIGEC
10, Avenue Nehru
MEKNES
Karim BENNOUNA
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°19 Casablanca
RC: 218885 TP: 36388737 IF: 1114651
N°SS : 8444250 ICE : 00000278900037
Abdelaziz ARJI
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

ATTESTATION COMPTES CONSOLIDÉS

FI.GEC

FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

**EURODEFI
AUDIT**

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

Aux actionnaires de la société

BALIMA - S.A
2, Rue Tihama,
Rabat
RC Rabat n°1971

RAPPORT DES COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} Janvier 2022 AU 31 Décembre 2022

Madame la Présidente,
Messieurs,

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la société « **BALIMA S.A** » et de ses filiales, qui comprennent le bilan consolidé au **31 Décembre 2022**, ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau de variation des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **124.905.090,07 MAD** dont un bénéfice net consolidé de **18.485.724,96 MAD**. Nous certifions que les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe ;
- 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 du groupe 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

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.

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2023

FIGEC
10, Avenue Nehru
MEKNES
Karim BENNOUNA
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°19 Casablanca
RC: 218885 TP: 36388737 IF: 1114651
N°SS : 8444250 ICE : 00000278900037
Abdelaziz ARJI
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2022

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	15 899 353.19	7 307 041.68	8 592 311.51	6 158 721.34
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	15 899 353.19	7 307 041.68	8 592 311.51	6 158 721.34
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 182 039.07	16 162 503.78	5 019 535.29	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	16 124 505.78	5 019 535.29	6 840 333.80
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	90 158 348.08	49 016 237.02	41 142 111.06	41 403 665.54
. TERRAINS	15 624 238.75		15 624 238.75	19 241 233.43
. CONSTRUCTIONS	57 896 388.88	46 352 201.80	11 544 187.08	12 232 256.18
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	272 376.40	267 574.40	4 802.00	96.00
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 635 725.36	320 666.67	424 666.67
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	956 768.79	760 735.46	196 033.33	104 417.33
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	13 452 183.23		13 452 183.23	9 400 995.93
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 889 714.61	16 848.22	26 872 866.39	26 276 791.39
. PRETS IMMOBILISES	307 600.00		307 600.00	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	177 554.21	16 848.22	160 705.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	154 129 454.95	72 502 630.70	81 626 824.25	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)	12 287 012.36	5 896 384.73	6 390 627.63	6 914 375.19
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 249 987.87	4 411 384.73	2 838 603.14	3 363 615.66
. PERSONNEL	190.00		190.00	3 190.00
. ETAT	638 207.24		638 207.24	383 036.43
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	1 915 001.00	1 485 000.00	430 001.00	700 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 483 626.25		2 483 626.25	2 464 532.10
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	61 075 137.10		61 075 137.10	46 508 545.82
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	73 362 149.46	5 896 384.73	67 465 764.73	53 422 921.01
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	3 733 367.52		3 733 367.52	4 478 394.70
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 048.55		1 048.55	352.44
TOTAL III	3 734 416.07		3 734 416.07	4 478 747.14
TOTAL GENERAL (I + II + III)	231 226 020.48	78 399 015.43	152 827 005.05	138 581 180.22

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

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'AFFECTION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	19 749 022.75	11 966 978.17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	132 699 669.54	121 670 646.79
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	182 951.78	285 777.30
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	182 951.78	285 777.30
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 912 646.34	7 119 411.34
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 912 646.34	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)	139 795 267.66	129 075 835.43
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	13 031 737.39	9 505 344.79
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 858 363.83	2 877 588.91
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	122 540.00	161 404.31
. PERSONNEL	2 660 159.00	1 617 157.18
. ORGANISMES SOCIAUX	519 911.62	472 892.94
. ETAT	4 577 314.59	1 683 849.86
. COMPTES D'ASSOCIES	1 128 264.35	1 026 434.35
. AUTRES CREANCES	500 000.00	1 052 001.24
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	665 184.00	614 016.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	13 031 737.39	9 505 344.79
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	152 827 005.05	138 581 180.22

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+) , Déficittaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	47 209 956.94		47 209 956.94	46 495 023.87
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 209 956.94		47 209 956.94	46 495 023.87
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	409 959.69		409 959.69	685 650.32
TOTAL I	47 619 916.63		47 619 916.63	47 180 674.19
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 612 390.74		1 612 390.74	2 227 912.30
- AUTRES CHARGES EXTERNES	9 942 546.04	1 550.20	9 944 096.24	10 087 186.57
- IMPOTS ET TAXES	4 665 497.72		4 665 497.72	4 251 259.29
- CHARGES DE PERSONNEL	10 908 516.49	9 102.18	10 917 618.67	8 766 304.79
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 490 000.00		1 490 000.00	960 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	7 779 686.01		7 779 686.01	6 118 094.62
TOTAL II	36 398 637.00	10 652.38	36 409 289.38	32 410 757.57
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	11 221 279.63	-10 652.38	11 210 627.25	14 769 916.62
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	7 494.22		7 494.22	4 491.45
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	39 026.64		39 026.64	391 756.26
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	46 520.86		46 520.86	396 247.71
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
- PERTES DE CHANGE	1 730.09		1 730.09	
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES	16 848.22		16 848.22	
TOTAL V	69 746.31		69 746.31	51 168.00
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-23 225.45		-23 225.45	345 079.71
RESULTAT COURANT (III+VI)	11 198 054.18	-10 652.38	11 187 401.80	15 114 996.33
RESULTAT COURANT (REPORTS)	11 198 054.18	-10 652.38	11 187 401.80	15 114 996.33

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)
(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	23 400 000.00		23 400 000.00	2 405 000.00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	20 095.78		20 095.78	38 348.11
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825.52		102 825.52	167 686.05
TOTAL VIII	23 522 921.30		23 522 921.30	2 611 034.16
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	4 674 675.86		4 674 675.86	15 713.07
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	488 484.49		488 484.49	930.25
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	5 163 160.35		5 163 160.35	16 643.32
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	18 359 760.95		18 359 760.95	2 594 390.84
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	29 557 815.13	-10 652.38	29 547 162.75	17 709 387.17
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-9 798 140.00		-9 798 140.00	-5 742 409.00
RESULTAT NET (XI - XII)	19 759 675.13	-10 652.38	19 749 022.75	11 966 978.17
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	71 189 358.79		71 189 358.79	50 187 956.06
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	51 429 683.66	10 652.38	51 440 336.04	38 220 977.89
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	19 759 675.13	-10 652.38	19 749 022.75	11 966 978.17

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

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

			EXERCICE	EXERC. PRECD
	1	. VENTES DE MARCHANDISE EN L'ETAT		
	2	- . ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	47 209 956.94	46 495 023.87
	3	. VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	47 209 956.94	46 495 023.87
	4	. VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
	5	. IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	11 556 486.98	12 315 098.87
	6	. ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 612 390.74	2 227 912.30
	7	. AUTRES CHARGES EXTERNES	9 944 096.24	10 087 186.57
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	35 653 469.96	34 179 925.00
	8	+ . SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
	9	- . IMPOTS ET TAXES	4 665 497.72	4 251 259.29
	10	- . CHARGES DE PERSONNEL	10 917 618.67	8 766 304.79
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	20 070 353.57	21 162 360.92
		= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+ . AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	12	- . AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 490 000.00	960 000.00
	13	+ . REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	409 959.69	685 650.32
	14	- . DOTATIONS D'EXPLOITATION	7 779 686.01	6 118 094.62
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	11 210 627.25	14 769 916.62
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-23 225.45	345 079.71
VII	=	RESULTAT COURANT (+ OU -)	11 187 401.80	15 114 996.33
IX	±	RESULTAT NON COURANT	18 359 760.95	2 594 390.84
	15	- . IMPOTS SUR LES RESULTATS	-9 798 140.00	-5 742 409.00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	19 749 022.75	11 966 978.17

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

	1	. RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
		- BENEFICE +	19 749 022.75	11 966 978.17
		- PERTE -		
	2	+ . DOTATIONS D'EXPLOITATION	7 011 053.11	6 053 094.62
	3	+ . DOTATIONS FINANCIERES	16 848.22	
	4	+ . DOTATIONS NON COURANTES		
	5	- . REPRISES D'EXPLOITATION	80 573.87	1 614.40
	6	- . REPRISES FINANCIERES		
	7	- . REPRISES NON COURANTES	102 825.52	102 825.52
	8	- . PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	23 400 000.00	2 405 000.00
	9	+ . VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENT DES IMMOB CEDEES	4 674 675.86	15 713.07
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	7 868 200.55	15 526 345.94
	10	- DISTRIBUTION DE BENEFICES	-8 720 000.00	-8 022 400.00
II	=	AUTOFINANCEMENT	- 851 799.45	7 503 945.94

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(Modèle normal)

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

M A S S E S	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation a-b	
			Emplois (c)	Ressources (d)
1 FINANCEMENT PERMANENT	139795267.66	129075835.43		10719432.23
2 MOINS ACTIF IMMOBILISE	81626824.25	80679512.07	947312.18	
3= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	58168443.41	48396323.36		9772120.05
4 ACTIF CIRCULANT	67465764.73	53422921.01	14042843.72	
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	13031737.39	9505344.79		3526392.60
6= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	54434027.34	43917576.22	10516451.12	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	3734416.07	4478747.14		744331.07

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. AUTOFINANCEMENT (A)		-851799.45		7503945.94
. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		7868200.55		15526345.94
-DISTRIBUTION DE BENEFICES	8720000.00		8022400.00	
. CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		23400000.00		2405000.00
. CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
. CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES		23400000.00		2405000.00
. CESSIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
. RECUPERATION SUR CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES (C)				
. AUGMENTATION DE CAPITAL, APPORTS				
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				141482.00
(NETTE DE PRIMES DE REMBOURSEMENT)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		22548200.55		10050427.94
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. ACQUISITION & AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS	7031981.33		4354287.68	
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6419058.11		4329787.68	
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES	612923.22		24500.00	
. REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
. REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	206765.00			
. EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	5537334.17		5113208.13	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	12776080.50		9467495.81	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	10516451.12			786225.29
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		744331.07	1369157.42	
TOTAL GENERAL	23292531.62	23292531.62	10836653.23	10836653.23

ETAT A1**PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE**

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE	METHODE
<p>I. ACTIF IMMOBILISE</p> <p>A. EVALUATION A L'ENTREE</p> <p>1. IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR</p> <p>2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</p> <p>3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</p> <p>4. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</p> <p>B. CORRECTIONS DE VALEUR</p> <p>1. METHODES D'AMORTISSEMENT</p> <p>2. METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION</p> <p>3. METHODE DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION ACTIF</p> <p>II. ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)</p> <p>A. EVALUATION A L'ENTREE</p> <p>1. STOCKS</p> <p>2. CREANCES</p> <p>3. TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</p> <p>B. CORRECTION DE VALEUR</p> <p>1. METHODE D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION</p> <p>2. METHODE DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION ACTIF</p> <p>III. FINANCEMENT PERMANENT</p> <p>1. METHODE DE REEVALUATION</p> <p>2. METHODE D'EVALUATION DES PROVISIONS REGLEMENTEES</p> <p>3. DETTES DE FINANCEMENT PERMANENT</p> <p>4. METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET</p> <p>5. METHODE DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION PASSIF</p> <p>IV. PASSIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)</p> <p>1. DETTES DU PASSIF CIRCULANT</p> <p>2. METHODES D'EVALUATION D'AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</p> <p>3. METHODES DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION PASSIF</p> <p>V. TRESORERIE</p> <p>1. TRESORERIE - ACTIF</p> <p>2. TRESORERIE - PASSIF</p> <p>3. METHODES D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION</p>	<p>CONFORME AU CGNC</p>

ETAT A2**ETAT DES DEROGATIONS**

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES		
II. DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	
III. DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT DES ETATS		

ETAT A3**ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	NEANT	
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION	NEANT	

ETAT B1

DETAIL DES NON VALEURS

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	FRAIS DE CONSTITUTION	
2112	FRAIS PREALABLES AU DEMARRAGE	
2113	FRAIS D'AUGMENTATION DU CAPITAL	
2114	FRAIS SUR OPERATIONS FUSIONS,SCISSION,TRANS.	
2116	FRAIS DE PROSPECTION	
2117	FRAIS DE PUBLICITE	
2118	AUTRES FRAIS PRELIMINAIRES	
	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS	15 899 353.19
2121	FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS	
2125	FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	
2128	AUTRES CHARGES A REPARTIR	15 899 353.19
	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
	TOTAL	15 899 353.19

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES
MODELE NORMAL

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod/Entrep	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	11 732 693.42	5 658 194.97				1491535.20		15 899 353.19
. FRAIS PRELIMINAIRES								
. CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	11 732 693.42	5 658 194.97				1491535.20		15 899 353.19
. PRIMES DE REMBOURSEMENT OBLIGATIONS								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 182 039.07							21 182 039.07
. IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT								
. BREVETS MARQUES, DROITS, VALEURS SIMILAIRES	37 998.00							37 998.00
. FOND COMMERCIAL								
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 144 041.07							21 144 041.07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91 248 643.73	7 094 647.26			7509353.76		675589.15	90 158 348.08
. TERRAINS	19 241 233.43				3616994.68			15 624 238.75
. CONSTRUCTIONS	59 561 215.15	2 227 532.81			3892359.08			57 896 388.88
. INSTALLATIONSTECHNIQUES, MATERIEL, OUTILLAGE	266 496.40	5 880.00						272 376.40
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03							1 956 392.03
. MOBILIER, MATERIEL BUREAU ET AMENAGEMENT	822 310.79	134 458.00						956 768.79
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	9 400 995.93	4 726 776.45					675589.15	13 452 183.23
T O T A L	124 163 376.22	12 752 842.23			7509353.76	1491535.20	675589.15	127 239 740.34

Tableau N° 8

B 2 Bis

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

MODELE NORMAL

	CUMUL DEBUT EXERCICE	Dotations de l'exercice	Ammortissement sur immobilis. sorties	CUMUL FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	5 573 972.08	3 184 317.87	1 451 248.27	7 307 041.68
FRAIS PRELIMINAIRES				
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	5 573 972.08	3 184 317.87	1 451 248.27	7 307 041.68
PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 341 705.27	1 820 798.51		16 162 503.78
IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT				
BREVETS, MARQUES DROITS & VALEURS SIMILAIRES	37 998.00			37 998.00
FONDS COMMERCIAL				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 303 707.27	1 820 798.51		16 124 505.78
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 844 978.19	2 005 936.73	2 834 677.90	49 016 237.02
TERRAINS				
CONSTRUCTIONS	47 328 958.97	1 857 920.73	2 834 677.90	46 352 201.80
INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIEL/OUTILLAGE	266 400.40	1 174.00		267 574.40
MATERIEL DE TRANSPORT	1 531 725.36	104 000.00		1 635 725.36
MOBILIER, MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS	717 893.46	42 842.00		760 735.46
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				
T O T A L	69 760 655.54	7 011 053.11	4 285 926.17	72 485 782.48

**TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS
D'IMMOBILISATION**

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE D'AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUE	MOINS VALUE
07/01/2022	2313	3600000.00		3600000.00	20000000.00	16400000.00	
07/01/2022	2321	3842675.00	2784993.82	1057681.18			1057681.18
06/06/2022	2313	8063.60		8063.60			8063.60
06/06/2022	2321	23604.70	23604.70		1600000.00	1600000.00	
08/07/2022	2313	8931.08		8931.08			8931.08
08/07/2022	2321	26079.38	26079.38		1800000.00	1800000.00	
TOTAL		7509353.76	2834677.90	4674675.86	23400000.00	19800000.00	1074675.86

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	Secteur d'activité	Capital Social	Participation au Capital	Prix d'acquisition Global	Valeur nette comptable	Extraits des derniers états de synthèse de la société emmetrice			Pdts inscrits au CPC de l'exercice
						Date clôture	Situation nette	Résultat net	
JR VANLEC SARL AU Balima résidences	promotion immob location immobi	24 000 000.00 1 600 000.00	100.00 100.00	24 000 000.00 1 600 000.00	21 329 091.61 2 228 881.15	31/12/2022 31/12/2022	21 329 091.61 2 228 881.15	- 137 815.98 574 739.02	9 927.34 1 479 950.00
TOTAL				25 600 000.00	23 557 972.76				1 489 877.34

Tableau N° 9
B5**TABLEAU DES PROVISIONS**

N A T U R E	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		Exploitation	Financières	Non couran.	Exploitation	Financières	Non couran.	
1. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF IMMOBILISE			16848.22					16 848.22
2. PROVISIONS REGLEMENTEES	285 777.30						102825.52	182 951.78
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES								
SOUS TOTAL (A)	285 777.30		16848.22				102825.52	199 800.00
4. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF CIRCULANT	5 457 137.65	768632.90			329385.82			5 896 384.73
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES								
6. PROVIS. POUR DEPRECIATION COMPTES DE TRESOR								
SOUS TOTAL (B)	5 457 137.65	768632.90			329385.82			5 896 384.73
T O T A L (A + B)	5 742 914.95	768632.90	16848.22		329385.82		102825.52	6 096 184.73

ETAT B6**TABLEAU DES CREANCES**

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	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	1 112 160.40	307600.00					804560.00	
. PRETS IMMOBILISES	307 600.00	307600.00						
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	804 560.40						804560.00	
DE L'ACTIF CIRCULANT	12 287 012.36	2813626.25	2582124.97	6891261.14		638207.24	2483626.25	
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES & ACOMPTE								
. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 249 987.87		1843726.73	5406261.14				
. PERSONNEL	190.00		190.00					
. ETAT	638 207.24		638207.24			638207.24		
. COMPTES D'ASSOCIES								
. AUTRES DEBITEURS	1 915 001.00	330000.00	100001.00	1485000.00				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 483 626.25	2483626.25					2483626.25	

ETAT B7**TABLEAU DES DETTES**

D E T T E S	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	6 912 646.34	6912646.34						
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES								
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 912 646.34	6912646.34						
DU PASSIF CIRCULANT	13 031 737.39	1165184.00	10789457.04	1128264.35		5097226.21		
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 858 363.83		2858363.83					
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	122 540.00		122540.00					
. PERSONNEL	2 660 159.00		2660159.00					
. ORGANISMES SOCIAUX	519 911.62		519911.62			519911.62		
. ETAT	4 577 314.59		4577314.59			4577314.59		
. COMPTES D'ASSOCIES	1 128 264.35			1128264.35				
. AUTRES CREANCIERS	500 000.00	500000.00						
. COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	665 184.00	665184.00	51168.00					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sùreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription		Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sùreté donnée à la clôture					
. SURETES DONNEES		NEANT									
. SURETES RECUES						<table border="1" style="width: 100%; height: 100%;"> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> <tr><td style="background-color: #cccccc;"> </td></tr> </table>					

(1) Gage: 1 - Hypothèque: 2 - Nantissement: 3 - Warrant: 4 - Autres: 5 (à préciser)

(2) Préciser si la sùreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Préciser si la sùreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur

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

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercices précédents
<ul style="list-style-type: none"> . Avals et cautions . Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires . Autres engagements donnés <p align="center" style="margin-top: 100px;">NEANT</p> <p align="center" style="margin-top: 20px;">TOTAL (1)</p> <p>(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées</p>		
ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercices précédents
<ul style="list-style-type: none"> . Avals et cautions . Autres engagements reçus <p align="center" style="margin-top: 100px;">NEANT</p> <p align="center" style="margin-top: 20px;">TOTAL</p>		

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

N A T U R E	Date lère chéance	Durée contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement Du bien	REDEVANCES				Prix d'achat résiduel en fin contrat	Observation
					Cumul exercices précédents	Montant de l'exercice	Restant à payer			
							A moins d'1 an	A plus d'1 an		
Batiment en leasing	05/02/2014	120	48743140.57	20	33813386.78	4842082.32	4842082.32	403506.88	6000000.00	
TOTAL					33813386.78	4842082.32	4842082.32	403506.88	6000000.00	

Tableau N°: 6

B 11

DETAIL DES POSTES DU C.P.C

I N T I T U L E		EXERCICE	EXERC.PRECED
PRODUITS D'EXPLOITATION			
711	VENTES DE MARCHANDIES		
	. VENTES DE MARCHANDISES AU MAROC		
	. VENTES DE MARCHANDISES A L'ETRANGER		
	. RESTE DU POSTE DES VENTES DE MARCHANDISES		
	TOTAL		
712	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS		
	. VENTES DE BIENS AU MAROC		
	. VENTES DE BIENS A L'ETRANGER		
	. VENTES DE SERVICES AU MAROC	24 300.00	7 600.00
	. VENTES DE SERVICES A L'ETRANGER		
	. REDEVANCES POUR BREVETS, MARQUES, DROITS		597 276.03
	. RESTE DU POSTE DES VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	47 185 656.94	45 890 147.84
	TOTAL	47 209 956.94	46 495 023.87
713	VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS		
	. VARIATION DES STOCKS DE BIENS PRODUITS (1)		
	. VARIATION DES STOCKS DE SERVICES PRODUITS (1)		
	. VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS EN COURS (1)		
	TOTAL		
718	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	. JETONS DE PRESENCE RECUS		
	. RESTE DU POSTE (PRODUITS DIVERS)		
	TOTAL		
719	REPRISES D'EXPLOITATION; TRANSFERTS DE		
	. REPRISES	409 959.69	685 650.32
	. TRANSFERTS DE CHARGE		
	TOTAL	409 959.69	685 650.32
PRODUITS FINANCIERS			
738	. INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	. INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES		
	. REVENUS DES CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	9 927.34	4 552.97
	. PRODUITS NETS / CESSIONS TITRES ET VAL. DE PLACEMENT	29 099.30	387 203.29
	. RESTE DU POSTE INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	TOTAL	39 026.64	391 756.26
CHARGES D'EXPLOITATION			
611	. ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
	. ACHATS DE MARCHANDISES		
	. VARIATION DES STOCKS DE MARCHANDISES (±)		
	TOTAL		
612	. ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET DE FOURNITURE		
	. ACHATS DE MATIERES PREMIERES		
	. VARIATION DES STOCKS DE MATIERES PREMIERES		
	. ACHATS DE MAT. , FOURNITURES CONSOMMABLES ET D'EMBAL.	203 318.08	182 927.33
	. VARIATION DES STOCKS DE MAT., FOURNITURES, EMBAL.		
	. ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET DE FOURNITURES	262 088.88	285 485.20
	. ACHATS DE TRAVAUX, ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	1 146 983.78	1 759 499.77

Tableau N°: 6

B 11 suite

DETAIL DES POSTES DU C.P.C (SUITE)

I N T I T U L E	EXERCICE	EXERC.PRECED
TOTAL	1 612 390.74	2 227 912.30
613/614 AUTRES CHARGES EXTERNES		
. LOCATIONS ET CHARGES LOCATIVES	5 369.45	4 369.35
. REDEVANCES DE CREDIT BAIL	4 842 082.33	4 842 082.32
. ENTRETIEN ET REPARATION	388 042.39	526 766.82
. PRIMES D'ASSURANCES	120 019.86	96 571.26
. REMUNERATION DU PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	99 999.98	1 894 692.32
. REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	3 702 966.91	2 374 161.62
. REDEVANCES POUR BREVETS, MARQUES, DROITS		
. TRANSPORTS	29 230.00	1 274.00
. DEPLACEMENTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	203 568.05	31 982.06
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES EXTERNES	552 817.27	315 286.82
TOTAL	9 944 096.24	10 087 186.57
617 CHARGES DE PERSONNEL		
. REMUNERATIONS DU PERSONNEL	9 413 305.70	7 339 617.94
. CHARGES SOCIALES	1 267 882.57	1 241 602.48
. RESTE DU POSTE DES CHARGES DE PERSONNEL	236 430.40	185 084.37
TOTAL	10 917 618.67	8 766 304.79
618 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
. JETONS DE PRESENCE	1 490 000.00	960 000.00
. PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES		
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
TOTAL	1 490 000.00	960 000.00
CHARGES FINANCIERES		
638 . AUTRES CHARGES FINANCIERES		
. CHARGES NETTES / CESSIONS DE TITRES ET VAL. DE PLACEMENT		
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES FINANCIERES		
TOTAL		
CHARGES NON COURANTES		
658 . AUTRES CHARGES NON COURANTES		
. PENALITES SUR MARCHES ET DEDITS	487 449.49	578.61
. RAPPEL D'IMPOTS (AUTRES QU'IMPOTS SUR LES RESULTATS)		
. PENALITES ET AMENDES FISCALES ET PENALES	1 035.00	350.00
. CREANCES DEVENUES IRRECOUVRABLES		
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES NON COURANTES		1.64
TOTAL	488 484.49	930.25

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULE	MONTANT	MONTANT
0		
. BENEFICE NET		19 749 022.75
. PERTE NETTE		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	9 853 827.38	
1. COURANTES	54 652.38	
Partie non déductible amortissement véhicules	44 000.00	
CHARGES EXERCICE ANTERIEUR COURANTES	10 652.38	
2. NON COURANTES	9 799 175.00	
COTISATION SOLIDARITE	621 253.00	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 176 887.00	
PENALITES FISCALES	1 035.00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. COURANTES		
2. NON COURANTES		
TOTAL	9 853 827.38	19 749 022.75
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
. BENEFICE BRUT (A)		29 602 850.13
. DEFICIT BRUT FISCAL (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. DEFICIT SUR AMORTISSEMENTS IMPUTE		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
. BENEFICE NET FISCAL (A - C)		29 602 850.13
ou		
. DEFICIT NET FISCAL (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. RESULTAT COURANT D'APRES C.P.C. (±)	11 187 401.80
. REINTEGRATIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES (+)	54 652.38
. DEDUCTIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES (-)	
. RESULTAT COURANT THEORIQUEMENT IMPOSABLE (=)	11 242 054.18
. IMPOT THEORIQUE SUR RESULTAT COURANT (-)	3 485 036.80
. RESULTAT COURANT APRES IMPOTS (=)	7 757 017.38

II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

Tableau N° 12

B 14

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

N A T U R E	SOLDE DEBUT EXERCICE (1)	Opérations de l'exercice (2)	Déclaration T.V.A. de l'exercice (3)	SOLDE FIN EXERCICE (1+2-3=4)
A. T.V.A FACTUREE	423 752.86	2 992 656.49	2 965 026.76	451 382.59
B. T.V.A RECUPERABLE	140 379.45	1 817 393.96	1 670 966.85	286 806.56
. SUR CHARGES	140 379.45	1 817 393.96	1 670 966.85	286 806.56
. SUR IMMOBILISATIONS				
C. T.V.A DUE OU CREDIT DE T.V.A (A-B)	- 242 656.98	2 431 346.13	2 540 089.83	- 351 400.68

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 34 880 000.00

Nom-prénom ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresses (2)	I.F CIN C.E	NOMBRE DE TITRES		Val. nomin. (5)	MONTANT DU CAPITAL		
			Ex.Preced. (3)	Ex.actuel (4)		Souscrit (6)	Appelé (7)	Libéré (8)
JACQUELINE MATHIAS	90 AV MEHDI BEN BARKA RABAT		519128	521680	20.00	10 382 560.00	10 382 560.00	10 382 560.00
multitech electronics NV	201 CARACASBAAIWEQ CURACAO		378770	378770	20.00	7 575 400.00	7 575 400.00	7 575 400.00
ROCH DE BOLARDIERE	8 JUAN RAMON JIMENEZ MADRID		2000	2000	20.00	40 000.00	40 000.00	40 000.00
Louis Bernard LECHARTIER	90 AV BEN BARKA RABAT		14717	15047	20.00	294 340.00	294 340.00	294 340.00
NICOLAS LECHARTIER	90 AV BEN BARKA RABAT		12000	12000	20.00	240 000.00	240 000.00	240 000.00
ARGAN INVEST	30 Bd Moulay Youssef Casablanca		391390	391300	20.00	7 827 800.00	7 827 800.00	7 827 800.00
YANN LECHARTIER	90 AV MEHDI BEN BARKA RABAT		20480	20480	20.00	409 600.00	409 600.00	409 600.00
RMA WATANYA	67 AV ARMEE ROYALE CASABLANCA		174600	174500	20.00	3 492 000.00	3 492 000.00	3 492 000.00
Jean Pierre GRANGE	4 RUE DU MARCHE NEUF 75004 PARIS		2440	2440	20.00	48 800.00	48 800.00	48 800.00
Mohamed CHERKAOUI	13 RUE DE LA MAMOUNIA RABAT		480	480	20.00	9 600.00	9 600.00	9 600.00
FLOTTANTS en bourse			227995	225303	20.00	4 559 900.00	4 559 900.00	4 559 900.00
TOTAUX			1744000.00	1744000.00		34 880 000.00	34 880 000.00	34 880 000.00

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	Montant	B. AFFECTATION DES RESULTATS	Montant
(Décision du 29/06/2020)		. Réserve légale	
. Report à nouveau	31 598 082.56	. Autres réserves	
. Résultat net en instance d'affectation	11 966 978.17	. Tantièmes	
. Résultat net de l'exercice		. Dividendes	8 720 000.00
. Prélèvement sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres prélèvements		. Report à nouveau	34 845 060.73
TOTAL A	43 565 060.73	TOTAL B	43 565 060.73

ETAT C3

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

NATURE DES INDICATIONS	Exercice n-2	Exercice n-1	Exercice n
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. CAPITAUX PROPRES PLUS CAPITAUX PROPRES ASSIMILES MOINS IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	114724233.90	115797702.75	124290309.81
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. CHIFFRES D'AFFAIRES HORS TAXES	44862620.13	46495023.87	47209956.94
2. RESULTATS AVANT IMPOTS	15176421.43	17709397.17	29547162.75
3. IMPOTS SUR LES RESULTATS	4570559.00	5742409.00	9798140.00
4. BENEFICES DISTRIBUES	8022400.00	8022400.00	8720000.00
5. RESULTATS NON DISTRIBUES (MIS EN RESERVE OU EN INSTANCE D'AFFECTATION)	3573996.23	2583462.43	3246978.17
RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIETES PAR ACTIONS ET S.A.R.L)	6.08	6.86	11.32
. RESULTAT NET PAR ACTION OU PART SOCIALE	4.60	4.60	5.00
. BENEFICE DISTRIBUE PAR ACTION OU PART SOCIALE			
PERSONNEL			
. MONTANT DES SALAIRES BRUT DE L'EXERCICE	8938114.11	7339617.94	9413305.70
. EFFECTIF MOYEN DES SALAIRES EMPLOYES PENDANT L'EXERCICE	52.00	50.00	49.00

ETAT C4**TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
PENDANT L'EXERCICE**

N A T U R E	Entrée contre-valeur en DH	Sortie contre-valeur en DH
. FINANCEMENT PERMANENT . IMMOBILISATIONS BRUTES . RENTREES SUR IMMOBILISATIONS . REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT . PRODUITS . CHARGES	NEANT	
TOTAL DES ENTREES		
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DES DEVISES		
TOTAL		

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

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) Justificaton en cas de changement du délai réglementaire de trois mois
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 1ere COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	<p data-bbox="231 1032 384 1055">- FAVORABLES</p> <p data-bbox="758 1171 927 1211" style="text-align: center;">NEANT</p> <p data-bbox="231 1272 411 1294">- DEFAVORABLES</p>

Société immobilière
BALIMA
Depuis 1928

COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2022

Sommaire

1. Bilan consolidé
2. Compte de produits et charges consolidé
3. Tableau de variation des capitaux propres
4. Tableau des flux de trésorerie
5. Principes et règles de consolidation
6. Comptes des filiales
 - Actif filiale Balima Résidences
 - Passif filiale balima Résidences
 - CPC filiale Balima Résidences
 - Actif Filiale JR VANLEC
 - Passif Filiale JR VANLEC
 - CPC Filiale JR VANLEC

Bilan consolidé

	31-12-2022	31-12-2021	PASSIF	31-12-2022	31-12-2021
Actif immobilisé	48 591 359	52 225 617	Capitaux propres (part du groupe)	124 905 090	117 266 055
Ecart d'Acquisition	-	2 125 211	Capital (1)	34 880 000	34 880 000
Immobilisations Incorporelles	5 050 206	6 856 454	Primes (1)		
Immobilisations Corporelles	43 046 847	42 845 721	Réserves et Résultats consolidés (2)	90 025 090	82 386 055
Immobilisations Financières	494 306	398 231	Autres (3)		
Titres mis en équivalence		0			
			Intérêts minoritaires		
Actif circulant	96 476 851	81 817 894	Provisions pour risques et charges		0
Stocks et en cours	24 223 661	23 938 270	Dettes	20 163 120	16 777 456
Clients et comptes rattachés	2 893 390	3 399 324	Emprunts et dettes financières	6 957 546	7 131 911
Autres créances et comptes de régularisation	3 799 186	3 305 860	Fournisseurs et Comptes Rattachés	3 052 914	2 991 248
Titres et Valeurs de Placement	61 275 134	46 508 546	Autres Dettes et comptes de régularisation	10 152 660	6 654 296
Disponibilités	4 285 480	4 665 894			
Total de l'actif	145 068 210	134 043 511	Total du passif	145 068 210	134 043 511

Compte de produits et charges consolidé

	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	49 944 409	48 149 016
Achats Consommés	2 257 057	2 581 733
Charges du personnel	11 184 727	9 041 432
Autres charges d'exploitation	17 295 514	16 305 830
Impôts et Taxes	4 896 069	4 258 121
Dotations d'exploitation	4 851 658	4 058 693
Résultat d'exploitation	9 459 384	11 903 207
Charges et Produits financières	-33 153	354 639
Résultat courant des entreprises intégrées	9 426 231	12 257 846
Charges et Produits non courants	18 227 299	2 485 177
Impôts sur le résultat	9 167 805	4 855 365
Résultat net des entreprises intégrées	18 485 725	9 887 658
Quote-part des entreprises incluses par mise en équivalence		
Dotations aux Amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net de l'ensemble consolidé		
Intérêts Minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	18 485 725	9 887 658
Résultat par action	10,60	5,67

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 2021	34 880 000	0	72 498 397	9 887 658	0	117 266 055
Affectation réserves			1 167 658	-1 167 658		
Dividendes				-8 720 000		
Régularisations diverses			-2 126 690			
Situation à la clôture 31-12-2022	34 880 000	0	71 539 365	18 485 725		124 905 090

Les réserves consolidées au 31 décembre 2022 ont été diminuées de notamment 2 125 KMAD correspondant à une différence plutôt non significative sur la consolidation par intégration globale de la filiale JR VANLEC (créée par le groupe en 2013) portée à tord en 2021 en Ecart d'acquisition actif.

Tableau des flux de trésorerie

<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net des sociétés intégrées	18 485 725
Elimination des charges et produits sans incidence sur la Trésorerie ou non liés à l'activité	
-Dotations d'exploitation (1)	4 099 873
-Plus-values des cessions nettes d'impôt	-18 727 334
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	3 858 264
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité (2)	-11 479 342
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	-7 621 078
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>	
Acquisition des immobilisations	7 275 626
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	23 412 133
Incidence de variation de périmètre (3)	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	16 136 508
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de Financement</u>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	8 720 000
Dividendes versés aux actionnaires des sociétés étrangères	0
Augmentation de capital en numéraire	0
Emissions d'emprunts	
Remboursement d'emprunt	174 365
Flux net de trésorerie liés aux opérations de Financement	8 894 365
Variation de Trésorerie	-380 415
Trésorerie d'ouverture	4 665 894
Trésorerie de clôture	4 285 480
Incidences des variations des monnaies étrangères	0
Différence	-380 414

PRINCIPES ET REGLES DE CONSOLIDATION

▪ Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe BALIMA sont établis conformément aux Normes Marocaines telles que prescrites par le Conseil National de Comptabilité.

Les comptes des entreprises consolidées sont ceux arrêtés au 31 décembre 2022.

▪ Périmètre de consolidation

Les deux sociétés, dans lesquelles la société mère exerce directement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

Entité	% de participation
Société Immobilière Balima	Société mère
Balima Résidence	100%
JR Vanlec Sarl A.U.	100%

▪ Principaux retraitements

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation, après avoir effectué les retraitements selon les normes Marocaines.

Ces retraitements portent sur :

- Prise de participation de la société mère dans ses filiales ;
- Loyers facturés par la société mère à sa filiale Balima Résidences ;
- Intérêts sur comptes courants facturés par la société mère à sa filiale JR VANLEC ;
- Annulation des avances en comptes courants consentis par la société mère à sa filiale JR VANLEC ;
- L'annulation des provisions réglementées ;
- L'annulation de l'immobilisation en non valeurs.

▪ Méthodes de consolidation

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation, après avoir effectué les retraitements préalables d'homogénéisation et de consolidation et après élimination des opérations réciproques et résultats internes.

▪ Principales méthodes et règle d'évaluation retenues

➤ Immobilisations incorporelles

Elles se composent essentiellement des brevets amortissables linéairement sur une durée de 5 ans, d'un fond commercial non amortissable et d'un bail commercial amortissable en mode linéaire sur 10 ans.

➤ Immobilisations corporelles

Elles comprennent essentiellement des travaux d'aménagement de bâtiments. Le patrimoine immobilier n'a pas été réévalué et est inscrit au coût historique.

Elles sont amortissables suivant le mode linéaire en fonction de leurs durées d'utilisation présentées comme suit :

Nature	Durée
Construction	20 ans à 25 ans
Agencement, aménagements et installations divers	10 ans
Matériel	10 ans
Outillage	5 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans
Matériel de bureau	5 à 10 ans
Matériel informatique	5 ans

- **Stocks**, il correspond au cout d'achat à la valeur historique du terrain acquis par la filiale JR VANLEC. Et les premiers travaux d'aménagement de ce terrain.
- **Actif circulant**
 - Il s'agit essentiellement des créances sur les locataires.
 - Les provisions sur dépréciation des actifs circulants sont comptabilisées sur la base d'une étude individuelle de chaque dossier présentant un risque de non recouvrement
 - Le montant des impôts inscrits en actifs circulants est de 3 322 KMAD dont 2 607 d'impôts différés.
- **Titres et valeurs de placement**
Il s'agit des placements effectués par la société mère évalués à leur cout d'achat. La plus-value latente n'est pas comptabilisée.
- **Autres dettes de financement**
Il s'agit exclusivement des cautionnements déposés par les locataires en début de contrat et qui leur sont restitué en fin de bail.
- **Autres dettes du passif circulant**
Il s'agit pour l'essentiel des dettes au niveau de la société mère du groupe.
- **Impôts différés**
Les actifs et passifs d'impôts différés provenant des différences temporaires et des retraitements de consolidation sont évalués sur la base du taux d'impôt en vigueur à la clôture. Le montant des impôts différés inscrits à l'actif du bilan est de 2 607 KMAD
- **Produits**
Ils se décomposent essentiellement :
 - Loyers facturés par la société mère après élimination des factures sur la filiale Balima Résidence : 39 497 KMAD
 - Loyers facturés par Balima résidence : 3 600 KMAD
 - L'activation en stock des travaux effectués par la filiale JR Vanlec sur son terrain : 285 KMAD
 - Les Loyers facturés par la société mère à la filiale Balima Résidences ont été annulés pour : 1 480 KMAD
 - Une plus-value exceptionnelle sur la vente de trois biens immobilisés pour 18 727 KMAD
- **Comparabilité des comptes**

Les données comparatives ont été retraitées et présentées selon les mêmes normes. Aucun changement n'est à noter.

▪ Information sectorielle

L'activité du groupe ne nécessite pas la présentation d'informations sectorielles. L'ensemble des produits sont réalisés au Maroc et concerne le même secteur d'activité.

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	50 245.45	19 574.55	30 670.90	16 119.99
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	50 245.45	19 574.55	30 670.90	16 119.99
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	2 437 468.05	532 732.06	1 904 735.99	1 442 055.01
. TERRAINS				
. CONSTRUCTIONS				
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	2 391 284.05	532 190.39	1 859 093.66	1 439 596.68
. MATERIEL DE TRANSPORT				
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	2 500.00	541.67	1 958.33	2 458.33
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	43 684.00		43 684.00	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
. PRETS IMMOBILISES				
. AUTRES CREANCES FINANCIERES				
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	2 487 713.50	552 306.61	1 935 406.89	1 458 175.00
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	91 270.45		91 270.45	151 430.14
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	54 786.95		54 786.95	35 708.17
. PERSONNEL				500.00
. ETAT	36 483.50		36 483.50	113 271.05
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				1 950.92
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	199 996.70		199 996.70	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	291 267.15		291 267.15	151 430.14
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	492 350.47		492 350.47	185 962.10
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	31.51		31.51	1 023.40
TOTAL III	492 381.98		492 381.98	186 985.50
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 271 362.63	552 306.61	2 719 056.02	1 796 590.64

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	1 600 000.00	1 600 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 1 600 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE	6 165.59	4 377.86
. AUTRES RESERVES		
. REPORT A NOUVEAU (2)	47 976.54	14 009.67
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	624 645.02	35 754.60
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	2 278 787.15	1 654 142.13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	44 900.00	12 500.00
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	44 900.00	12 500.00
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
. PROVISIONS POUR RISQUES		
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	2 323 687.15	1 666 642.13
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	395 368.87	129 948.51
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	194 550.29	113 659.28
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES		
. PERSONNEL		500.00
. ORGANISMES SOCIAUX	6 608.83	5 225.72
. ETAT	194 209.75	9 084.96
. COMPTES D'ASSOCIES		
. AUTRES CREANCES		1 478.55
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	395 368.87	129 948.51
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	2 719 056.02	1 796 590.64

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+), Déficittaire (-)

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	3 599 624.89		3 599 624.89	1 987 675.95
CHIFFRE D'AFFAIRES	3 599 624.89		3 599 624.89	1 987 675.95
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				315.85
TOTAL I	3 599 624.89		3 599 624.89	1 987 991.80
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	636 326.37		636 326.37	353 820.41
- AUTRES CHARGES EXTERNES	1 657 358.23		1 657 358.23	1 160 526.81
- IMPOTS ET TAXES	7 836.24		7 836.24	4 461.80
- CHARGES DE PERSONNEL	267 108.58		267 108.58	276 605.59
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION	256 289.66		256 289.66	164 546.66
TOTAL II	2 824 919.08		2 824 919.08	1 959 961.27
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	774 705.81		774 705.81	28 030.53
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS				14 112.38
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV				14 112.38
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS				
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V				
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)				14 112.38
RESULTAT COURANT (III+VI)	774 705.81		774 705.81	42 142.91
RESULTAT COURANT (REPORTS)	774 705.81		774 705.81	42 142.91

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)
(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	EXERCICE(1+2)	PRECED.
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	12 133.34		12 133.34	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	886.95		886.95	1 852.59
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
TOTAL VIII	13 020.29		13 020.29	1 852.59
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	10 123.02		10 123.02	
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	4.06		4.06	8 240.90
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	10 127.08		10 127.08	8 240.90
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	2 893.21		2 893.21	-6 388.31
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	777 599.02		777 599.02	35 754.60
IMPOTS SUR LES RESULTATS	- 152 954.00		- 152 954.00	
RESULTAT NET (XI - XII)	624 645.02		624 645.02	35 754.60
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	3 612 645.18		3 612 645.18	2 003 956.77
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	2 988 000.16		2 988 000.16	1 968 202.17
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	624 645.02		624 645.02	35 754.60

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES				
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
. TERRAINS				
. CONSTRUCTIONS				
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE				
. MATERIEL DE TRANSPORT				
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS				
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
. PRETS IMMOBILISES				
. AUTRES CREANCES FINANCIERES				
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)				
STOCKS (F)	24 223 661.14		24 223 661.14	23 938 270.00
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	23 881 070.00		23 881 070.00	23 881 070.00
. PRODUITS EN COURS	342 591.14		342 591.14	57 200.00
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	262 173.09		262 173.09	232 980.36
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES				
. PERSONNEL				
. ETAT	262 173.09		262 173.09	232 980.36
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	24 485 834.23		24 485 834.23	24 171 250.36
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	58 681.81		58 681.81	161.59
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS				
TOTAL III	58 681.81		58 681.81	161.59
TOTAL GENERAL (I + II + III)	24 544 516.04		24 544 516.04	24 171 411.95

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	24 000 000.00	24 000 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 24 000 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE		
. AUTRES RESERVES		
. REPORT A NOUVEAU (2)	-2 533 092.41	-2 522 616.94
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	- 137 815.98	-10 475.47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	21 329 091.61	21 466 907.59
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT		
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
. PROVISIONS POUR RISQUES		
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	21 329 091.61	21 466 907.59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	3 215 424.43	2 704 504.36
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTEES		
. PERSONNEL		
. ORGANISMES SOCIAUX		
. ETAT		
. COMPTES D'ASSOCIES	778 560.40	278 560.40
. AUTRES CREANCES		
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 436 864.03	2 425 943.96
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	3 215 424.43	2 704 504.36
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	24 544 516.04	24 171 411.95

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+), Déficittaire (-)

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES				
CHIFFRE D'AFFAIRES				
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)	285 391.14		285 391.14	
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL I	285 391.14		285 391.14	
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	9 240.00		9 240.00	
- AUTRES CHARGES EXTERNES	145 775.00		145 775.00	522.50
- IMPOTS ET TAXES	222 735.14		222 735.14	2 400.00
- CHARGES DE PERSONNEL				
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION				
TOTAL II	377 750.14		377 750.14	2 922.50
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	-92 359.00		-92 359.00	-2 922.50
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS				
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV				
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	9 927.34		9 927.34	4 552.97
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	9 927.34		9 927.34	4 552.97
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-9 927.34		-9 927.34	-4 552.97
RESULTAT COURANT (III+VI)	- 102 286.34		- 102 286.34	-7 475.47
RESULTAT COURANT (REPORTS)	- 102 286.34		- 102 286.34	-7 475.47

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)
(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS				
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
TOTAL VIII				
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	32 529.64		32 529.64	
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	32 529.64		32 529.64	
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-32 529.64		-32 529.64	
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	- 134 815.98		- 134 815.98	-7 475.47
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-3 000.00		-3 000.00	-3 000.00
RESULTAT NET (XI - XII)	- 137 815.98		- 137 815.98	-10 475.47
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	285 391.14		285 391.14	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	423 207.12		423 207.12	10 475.47
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	- 137 815.98		- 137 815.98	-10 475.47

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT DE GESTION DE LA
SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA
EXERCICE 2022**

Société immobilière
BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT DE GESTION
RELATIF A L'EXERCICE 2022**

Statistiques de l'activité locative :

Répartition du chiffre d'affaires par type de locaux	Part en Superficie louable	Part en valeur du CA exercice 2022	Loyer mensuel moyen au m2
Locaux commerciaux	40,6%	37,05%	58,18
Professionnels/Bureaux	38,68%	43,05%	83,31
Habitations	21,20%	21,01%	35,07

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2022 a été arrêté 47 209 957 DH contre 46 495 024 DH au titre de l'exercice 2021, soit une hausse de 1,54% par rapport à l'exercice précédent.

Le montant des impayés cumulés s'élève à 6 341 215 DH au 31 décembre 2022, en baisse de 1,19% par rapport à l'exercice précédent, à 6 417 676 DH. Le taux de recouvrement des loyers émis au cours de l'exercice 2022 s'élève à 96,80% contre 96,18% au cours de l'exercice précédent.

- Trente nouveaux contrats ont été signés en 2022, contre vingt-sept au cours de l'exercice 2021, répartis équitablement entre les baux à usage professionnel et les baux d'habitation. Nous assistons à une augmentation du taux de rotation des locations. Une partie des résiliations est certes subie, par décision des locataires. Les conditions économiques difficiles de l'année 2022 ont poussé des entreprises à réduire ou mettre un terme à leur activité (exemple DVH, enseigne Célio). Toutefois, un tiers des baux résiliés résulte de notre politique active visant à mettre un terme aux locations de très longue durée dont les loyers n'ont pas suivi le marché.

- Au cours de l'année 2022, les loyers de 146 contrats de bail ont été révisés, contre 113 au cours de l'exercice précédent et 40 en 2020. L'impact du Covid est atténué, mais les conditions économiques restent difficiles. Les loyers de 60 contrats parvenus à échéance d'augmentation n'ont pu être révisés. 34 d'entre eux font l'objet d'une procédure contentieuse.
- Au 31 décembre 2022, 45 locaux représentant 9086 m² étaient vacants, répartis ainsi :
 - . 6484 m² étaient et restent à ce jour réservés pour les développements hôteliers en cours (Hôtel Balima, Hôtel Central et points de restauration),
 - . Douze locaux totalisant 941 m² étaient en cours de rénovation,
 - . Trois locaux commerciaux pour 1069 m² et cinq appartements pour 497 m² étaient disponibles à la location, soit un taux de vacance s'élevant à 1,9%.

Gestion du contentieux :

Fin 2022, 64 dossiers de locations étaient en contentieux, contre 107 au 31 décembre 2021, répartis auprès de quatre cabinets d'avocats. Les actions en paiement avec ou sans réquisition d'éviction, représentent 69% du total, au 31 décembre 2022 contre 64% en 2021. Les actions en augmentation de loyer représentent 19% du total, au 31 décembre 2022 contre 28% en 2021.

Le contentieux reste un poste important. Il représente une charge externe de 1,8 MDH, à laquelle s'ajoute l'emploi des ressources internes de la société.

Maintenance du patrimoine

Durant l'exercice de l'année 2022, le service technique a rénové ou remis en état dans le respect de la conservation de notre patrimoine historique, par l'emploi de matériaux d'origine de nos immeubles.

Ainsi :

- 19 appartements ont été complètement rénovés ;
- 3 appartements remis en état ;
- 21 salles de bains refaites à neuf ;
- 20 cuisines refaites à neuf ;
- 72 fenêtres ont été remplacées, soit 170 m² de fenêtres en aluminium et 40 m² de menuiserie bois.

Le double vitrage est de rigueur. Ce choix améliore ainsi l'efficacité énergétique et le confort acoustique de nos clients.

Par ailleurs, 735 m² d'étanchéité des terrasses ont été refaits par nos entreprises partenaires pour le compte de la société Immobilière Balima.

COMPTES SOCIAUX EXERCICE 2022

Le chiffre d'affaires arrêté au 31 décembre 2022 s'élève à 47 209 957 DH, contre 46 495 024 DH au titre de l'exercice 2021, soit une hausse de 1,54% par rapport à l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation augmentent de 12,34% sur l'exercice 2022, à 36 409 289 DH. En conséquence, le résultat d'exploitation affiche une baisse de 24,10%, à 11 210 627 DH, contre 14 769 917 DH au titre de l'exercice précédent.

Nous avons constaté un produit financier de 46 251 DH, contre 396 247,71 DH au cours de l'exercice 2021. Les charges financières augmentent à 69 746 DH, contre 51 168 DH. Nous constatons un déficit financier de 23 225 DH.

La société enregistre pour l'exercice 2022, un résultat courant de 11 187 402 DH, contre 15 114 996,33 DH pour l'année 2021, soit en baisse de 25,98%.

Un produit de 23 400 000 DH provenant de la cession d'un appartement à Rabat et de la propriété Balima Palmier à Casablanca au cours de l'année 2022 génère un résultat non courant de 18 359 761 DH.

Enfin, le résultat avant impôts ressort à 29 547 163 DH, contre 17 709 387,17 DH au titre de l'exercice 2021, soit une hausse de 66,84%. Le bénéfice net ressort à 19 749 023,17 DH, contre 11 966 978,17 DH, en progression de 65,03%. Le taux effectif de l'impôt sur les résultats s'élève à 33,16%.

Le Conseil soumet à votre approbation l'affectation suivante du bénéfice de l'exercice 2022 :

Bénéfice de l'année 2022		19.749.023,17 DH
<hr/>		
Aux 1 744 000 actions composant le capital social, un premier dividende statutaire de 0.50 DH par action,	(-)	872.000,00 DH
<hr/>		
Ajouter le report à nouveau antérieur,	(+)	34.845.060,73 DH
<hr/>		
Soit un solde disponible de		53.722.083,90 DH
<hr/>		
Aux 1 744 000 actions, un dividende ordinaire de 5.00 DH par action,	(-)	8.720.000,00 DH
<hr/>		
Soit un solde au report à nouveau de		45.002.083,90 DH

Sous réserve de votre approbation, le dividende par action s'élèvera donc à 5,50 DH, contre remise du coupon n°69, que le Conseil prévoit de mettre en paiement le jeudi 7 août 2023.

DELAIS DE PAIEMENT

En application de l'article 78.4 du code de Commerce, vous trouverez ci-dessous le détail des dettes fournisseurs échues à la clôture de l'exercice :

Date de Clôture	(A) = B+C+D+E+F	(B)	Montant des dettes échues			
	Montant des dettes fournisseurs à la clôture de l'exercice	Montant des dettes non échues	C	(D)	E	(F)
			Dettes échues de moins de 30 jours	Dettes échues entre 31 et 60 jours	Dettes échues entre 61 et 90 jours	Dettes échues de plus de 90 jours
31/12/2020	859 437,26	675 390,09	23 115,44	16 498,36	98 560,00	45 873,37
31/12/2021	1 622 588,91	1 555 343,45	64 528,00	- 0,76	-	2 718,22
31/12/2022	2 521 642,84	2 516 020,63	1 196,00	435	817	3 174,21

LES FILIALES

JR VANLEC : Le chiffre d'affaires reste nul pour l'exercice 2022. L'autorisation de lotissement a été obtenue le 12 octobre. Les marchés de voirie et assainissement sont en cours de réalisation par la société City-R. A la date des présentes, nous sommes en phase de consultation pour les lots eau potable, électricité et téléphonie.

BALIMA RESIDENCES : Malgré les fermetures des frontières durant les deux premiers mois de l'année, la société a repris la voie du développement. Le chiffre d'affaires arrêté au 31 décembre 2022 s'élève à 3 599 625 DH, contre 1 987 676 DH au titre de l'exercice 2022, soit une hausse de 81% par rapport à l'exercice précédent. Les charges d'exploitation 2022 totalisent 2 824 919 DH, contre 1 959 961 DH au titre de l'exercice 2021, soit une augmentation de 44%. Le bénéfice avant impôts ressort à 777 599 DH, contre 35 755 DH au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre, Balima Résidences comptait 29 appartements en exploitation, plus 7 en cours d'aménagement. Le prix moyen annuel 2022 est de 635 dh contre 549 dh et le RevPAR de 473 dh contre 385 dh.

COMPTES CONSOLIDES

Le chiffre d'affaires consolidé à fin décembre 2022 s'établit en augmentation de 3,73% par rapport à l'année précédente, à 49 944 409 DH. Le résultat d'exploitation consolidé affiche une baisse de 20,53%, à 9 459 384 DH en 2022, contre 11 903 206,96 DH au titre de l'exercice précédent. Les retraitements concernent les points suivants :

- Prise de participation de la société mère dans ses filiales ;
- Loyers facturés par la société mère à sa filiale BALIMA RESIDENCES ;

- Intérêts sur comptes courants facturés par la société mère à sa filiale JR VANLEC;
- Annulation des avances en comptes courants consentis par la société mère à sa filiale JR VANLEC ;
- L'annulation des provisions réglementées ;
- L'annulation de l'immobilisation en non-valeur comprenant 2 682 200 DH d'indemnités d'éviction versées en 2022.

Le résultat net consolidé affiche une hausse de 86,45%, à 18 485 725 DH en 2022, contre 9 887 658 DH au titre de l'exercice précédent, soit 10, 57 DH par action.

Enfin, il n'a été traité en 2022 que des opérations normales et courantes avec les administrateurs de votre société ou des sociétés ayant avec elle des administrateurs communs, ou dans lesquelles les membres de la direction occupent des fonctions d'administrateur.

Vous voudrez bien donner quitus de leur gestion au 31 décembre 2022 aux membres de votre Conseil et fixer le montant des jetons de présence à verser au titre de l'exercice écoulé.

Le Conseil d'Administration

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT ESG DE LA SOCIETE
IMMOBILIERE BALIMA EXERCICE
2022**

RAPPORT ESG

ENVIRONNEMENT- SOCIAL- GOUVERNANCE

EXERCICE 2022

Sommaire

I. Présentation de BALIMA

- a. Une société Immobilière cotée à la bourse de Casablanca et dédiée à la gestion locative
- b. Chiffres clefs
- c. Un portefeuille d'actifs diversifié

II. Rapport ESG

- a. Politique et démarche RSE
- b. Engagement Environnemental
- c. Engagement Social
- d. Gouvernance
- e. Informations sur les parties prenantes
 - 1- Gouvernance de la Société Immobilière Balima
 - 2- Politique sociale de la Société Immobilière Balima
 - 3- Politique environnementale de la Société Immobilière Balima

I. Présentation de BALIMA

Une société Immobilière dédiée à la gestion locative, cotée à la bourse de Casablanca depuis 1946 et dédiée à la gestion locative

Fondée en 1928, la Société Balima est une société immobilière ayant pour objet l'acquisition d'actifs immobiliers, directement ou à travers des filiales ou des participations, destinés à la location.

La Société Immobilière Balima fait sans nul doute partie des sociétés les plus connues de Rabat avec son hôtel et la fameuse terrasse en face du Parlement. Avec une dizaine d'immeubles sur l'avenue Mohammed V, elle a marqué de son sceau l'architecture de la capitale administrative. Son histoire est très peu commune. Alors que les entrepreneurs ont effectué un rush sur la promotion immobilière dans les années 80, époque de la spéculation, la Société Immobilière Balima est restée fidèle à la tradition de ses fondateurs, à savoir construire ou acquérir des immeubles à usage locatif.

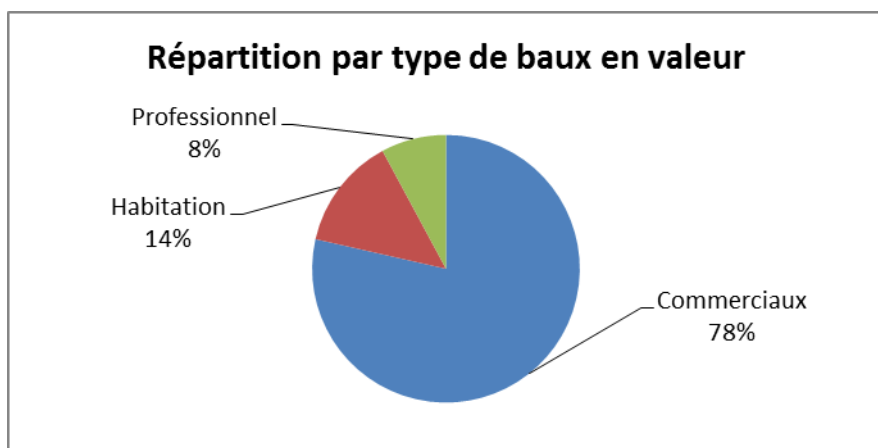
Chiffres clefs au 31 décembre 2022

La Société Immobilière Balima est propriétaire de 24 immeubles situés à Rabat, Témara et Salé pour une superficie de l'ordre de 70 000 m². Avec plus de 400 baux actifs, le chiffre d'affaires de la société a été arrêté au 31 décembre 2022 à 47 210 KDH.

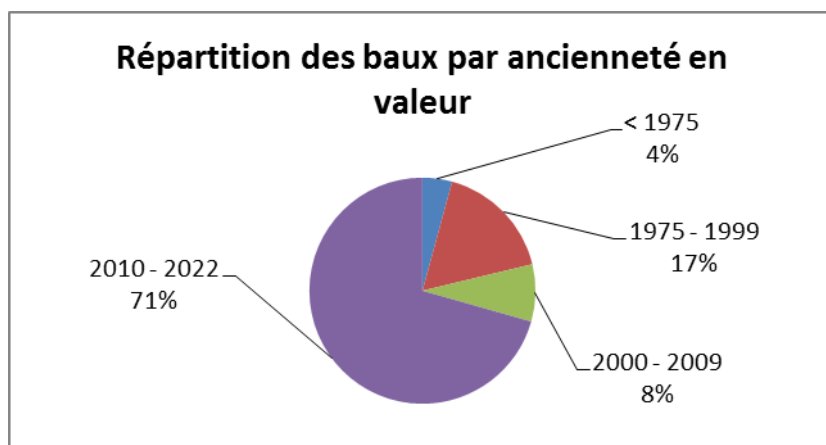
SUPERFICIE DU PARC	70 000 m²
NOMBRE D'IMMEUBLES	21
NOMBRE DE BIENS LOUES	401
STOCK EN m²	8 991 m²
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 210 KDH
EFFECTIF	41

Un portefeuille d'actifs diversifié

Les baux commerciaux représentent 78% du chiffre d'affaires de la Société Immobilière Balima au 31 décembre 2022 tandis que les baux à usage d'habitation et professionnels en représentent respectivement 14% et 8%.



Les baux les plus anciens (antérieurs à 1975) sont plus orientés vers le locatif à usage d'habitation et représentent 4% des baux en valeur, tandis que les baux les plus récents, signés depuis 2010, représentent 71% des baux en valeur.



La Société Immobilière Balima veille, depuis sa création, à l'entretien et à la bonne conservation de son patrimoine immobilier, dans sa dimension matérielle et immatérielle, en tant que patrimoine historique de la ville de Rabat. Il s'agit d'un devoir citoyen qui participe à l'embellissement constant de la capitale, dont les immeubles Balima constituent le cœur.

II. Rapport ESG

Politique et démarche RSE

Face à de multiples défis économiques, environnementaux, sociaux et sociétaux, BALIMA entend se positionner comme un propriétaire immobilier responsable et générer une croissance durable de ses activités en répondant à la fois aux enjeux sociétaux et environnementaux de la planète et aux préoccupations et attentes de ses clients, salariés, fournisseurs et autres parties prenantes.

BALIMA a démarré en 2021 une réflexion structurée autour d'une politique RSE totalement intégrée à sa stratégie d'entreprise en vue de créer durablement de la croissance et de la valeur pour l'ensemble des acteurs de sa chaîne de valeur ; cette politique RSE visant la conformité avec les dispositions contenues dans la circulaire 03-19 de l'AMMC et respectant l'esprit des dix-sept objectifs de développement durable des Nations Unies.

Notre vision de propriétaire immobilier responsable repose sur bonne gouvernance qui allie performance économique et financière, progrès social et réduction d'impact environnemental. A cet égard, BALIMA s'engage à promouvoir des politiques adaptées, cohérentes et efficaces en termes de :

- Protection de l'environnement grâce à des achats responsables, à l'optimisation des consommations d'eau, d'énergie et de matières premières ainsi qu'à la gestion et à l'élimination des déchets
- Politique Ressources Humaines s'articulant autour de la professionnalisation et la recherche de l'excellence métier à tous les niveaux, un système de rémunération juste en lien direct avec les performances et les réalisations, un management exemplaire et proche des équipes ainsi qu'un dialogue social transparent et constructif
- Gouvernance efficace, adaptée à la stratégie de l'entreprise et fondée sur l'éthique et la transparence

Engagement Environnemental

La Société Immobilière Balima a pour vocation de posséder et d'exploiter des actifs immobiliers ; l'impact de l'activité sur l'environnement reste limité. Lors d'acquisition, de construction, ou

lorsque la Société Immobilière Balima mandate des experts techniques, cette dernière s'assure que les intervenants ou sous-traitants :

- Sont en situation juridique régulière, justifiée par la délivrance d'un certificat d'immatriculation des intervenants, des entrepreneurs et des sous-traitants au registre du commerce,

- Sont en situation fiscale régulière, justifiée par la délivrance d'une attestation de l'administration fiscale compétente certifiant que les intervenants, les entrepreneurs et les sous-traitants sont en situation fiscale régulière,
- Sont affiliés aux organismes sociaux et peuvent attester du paiement régulier de l'ensemble des cotisations sociales, justifié par une attestation de la caisse nationale de sécurité sociale (CNSS) certifiant que les intervenants, les entrepreneurs et les sous-traitants sont en situation régulière à l'égard de cet organisme,
- Déclarent systématiquement auprès de la CNSS l'ensemble du personnel intervenant et n'embauchent jamais de personnel non déclaré,
- Souscrivent une police d'assurance « Tous Risques Chantiers » et « Responsabilité Civile» en vigueur, d'un niveau de couverture suffisant, permettant aux intervenants, entrepreneurs et sous-traitants de couvrir leurs travaux effectués.

Un effort continu est mis en par la Société Immobilière Balima pour réduire la consommation d'énergie.

Engagement Social

Convaincu que son succès repose sur une politique de ressources humaines ambitieuse et axée sur le long terme, la Société Immobilière Balima, s'emploie, au quotidien, à créer les conditions pour que les femmes et les hommes qui composent ses équipes puissent développer tout leur potentiel.

Ainsi, la société a mis en œuvre un ensemble d'actions touchant à la santé-sécurité des collaborateurs durant cette période.

Dans les différents métiers exercés au sein de la société, le niveau d'expertise et de compétence joue un rôle déterminant à tous les échelons. Attirer les meilleurs talents ne suffit pas, il faut également les retenir et favoriser leur développement, ce qui passe par un suivi de chaque parcours professionnel. La société a poursuivi son programme d'accompagnement des équipes en cohérence avec la stratégie de l'entreprise et dans une dynamique privilégiant la diversité sous différentes formes.

La politique Ressources Humaines développée par la Société Immobilière Balima s'articule autour des quatre champs d'action suivants :

- Professionnalisation et recherche de l'excellence métier à tous les niveaux
- Politique de rémunération juste en lien direct avec les performances et les réalisations
- Exemplarité du management et proximité avec les équipes
- Dialogue social transparent et constructif.

BALIMA n'a eu recours à aucune forme de chômage partiel ou de réduction d'effectif en 2022 et ne prévoit aucun plan de restructuration entraînant des licenciements pour l'année 2023.

Soucieuse de répondre aux attentes de ses différentes parties prenantes, la Société Immobilière Balima a toujours été engagée dans des actions de mécénat financier axées sur la solidarité et contribue ainsi de manière récurrente aux besoins de deux associations reconnues d'utilité publique. La Société Immobilière Balima vise à améliorer le quotidien de personnes dont la situation est précaire.

Principaux indicateurs RH de la Société Immobilière Balima

Indicateurs	2020	2021	2022
<i>Nombre de collaborateurs</i>	40	40	41
<i>Part de femmes</i>	13%	13%	15%
<i>Recrutement CDI</i>	2	1	1
<i>Part de CDI</i>	34	34	35
<i>Part de CDD</i>	6	6	6
<i>Nombre de licenciements</i>	0	0	0
<i>Nombre de démissions</i>	0	1	1
<i>Nombre de départ à la retraite</i>	0	0	0
<i>Part des collaborateurs ancienneté < à 5 ans</i>	13	13	11
<i>Part des collaborateurs ancienneté [5 ans ; 12 ans[</i>	7	7	9
<i>Part des collaborateurs ancienneté > = à 12 ans</i>	20	20	21
<i>Part des effectifs en situation d'handicap</i>	0	0	0
<i>Accidents du travail</i>	0	1	0
<i>Taux d'encadrement</i>	13%	13%	12%
<i>% non cadres</i>	87%	87%	86%
<i>Nombre de représentants du personnel</i>	2	2	2
<i>Nombre de grèves</i>	0	0	0
<i>Nombre de litiges sociaux</i>	0	0	0

Gouvernance

Une solide gouvernance adossée à un Conseil d'administration actif

Le Conseil d'administration exerce les missions dévolues par la loi et agit en toute circonstance dans l'intérêt social de l'entreprise. Il s'attache à promouvoir la création de valeur à long terme en considérant les enjeux sociaux et environnementaux de ses activités. La gouvernance de la Société Immobilière Balima se caractérise par l'unicité des fonctions de président et de directeur général. Présidé par Madame Jacqueline Mathias, Président Directeur Général, le conseil se compose de 8 administrateurs dont 3 administrateurs exécutifs et 5 administrateurs non exécutifs parmi lesquels 3 indépendants

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige sur convocation de sa Présidente. En 2022, le conseil s'est réuni 4 fois. La composition du Conseil d'administration de la Société Immobilière Balima à la date de publication du présent rapport figure dans le tableau ci-dessous :

Composition du Conseil d'administration

Administrateur	Date de nomination	Fonction au sein du Conseil	Exécutif – Non exécutif	Echéance du mandat
Jacqueline Mathias	29/06/2022	Président	Exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2027
Philip van der Heijden pour Multitec N.V	29/06/2018	Membre	Non exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023
Roch de Bollardière	29/06/2018	Membre	Non exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023
Louis-Bernard Lechartier	30/06/2017	Membre	Exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2022
Yann Lechartier	29/06/2020	Membre	Exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2025
Samir Agoumi	29/06/2021	Membre	Administrateur indépendant	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023
Rachid Belkahia	29/06/2021	Membre	Administrateur indépendant	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023
Karim Benjelloun	29/06/2021	Membre	Administrateur indépendant	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023

Comités spécialisés

Le conseil a constitué en son sein en mars 2022 deux comités spécialisés (Un comité d'audit et un comité stratégie et investissements).

- Comité d'audit :

Le comité d'audit est composé des personnes suivantes :

- M. Samir Agoumi, Administrateur Indépendant, en qualité de président du comité ;
- M. Rachid Belkahia, Administrateur Indépendant ;
- M. Karim Benjelloun, Administrateur Indépendant ;
- M. Roch de Bollardière, Administrateur non exécutif.

Le comité d'audit s'est réuni en amont de la réunion du conseil d'administration devant statuer sur les comptes semestriels et annuels de l'exercice 2022.

- Comité stratégie et investissements:

Le comité stratégique participe à la détermination de la stratégie de l'entreprise et au suivi de sa mise en œuvre et examine dès lors les projets de croissance externe et d'investissement susceptibles d'influencer l'activité et la création de valeur à long terme de la société. La mission du comité est centrée sur l'appui aux dirigeants et nécessite dès lors une participation active de l'exécutif.

Ce comité, dont la composition est fixée par le Conseil d'Administration, comprend des administrateurs ayant une expérience suffisante en matière de stratégie et d'investissement.

Le comité stratégie et investissement est composé des personnes suivantes :

- M. Karim Benjelloun, Administrateur Indépendant, en qualité de président du comité ;
- M. Samir Agoumi, Administrateur Indépendant,
- M. Rachid Belkahia, Administrateur Indépendant ;
- M. Louis-Bernard Lechartier, Administrateur exécutif ;
- M. Yann Lechartier, Administrateur exécutif ;

Assiduité aux réunions du Conseil d'administration en 2022

Date du Conseil	Nombre d'administrateurs présents	Taux de présence
29 mars 2022	8	100%
26 mai 2022	8	100%
26 septembre 2022	8	100%
19 décembre 2022	7	88%

Rémunération globale attribuée aux membres du Conseil d'administration

L'enveloppe annuelle globale allouée à la rémunération des administrateurs s'est élevé à 1 050 000 DH en 2022.

Relations avec les actionnaires

BALIMA entend apporter aux investisseurs institutionnels et aux actionnaires individuels une information de qualité sur son activité et sa stratégie. Depuis son introduction en bourse, soit 76 ans, la société a toujours entretenu une relation de confiance à long terme avec la communauté financière et contribue dans ce cadre au partage d'une information de qualité.

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES RELATIF AUX COMPTES SOCIAUX
EXERCICE 2022**

FI.GEC

Expertise comptable
Audit & Conseils



FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

BALIMA S.A

Société anonyme au capital de 34.880.000 dirhams
Siège social : 2, Rue Tihama,
Rabat

RC Rabat n°1971

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORT D'AUDIT LEGAL SUR LES COMPTES SOCIAUX
CERTIFICATION SANS RESERVE ET SANS INCERTITUDE SIGNIFICATIVE SUR LA CONTINUITE
D'EXPLOITATION

(Exercice du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022)

FI.GEC

Expertise comptable
Audit & Conseils



FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

Aux actionnaires de la société

BALIMA - S.A
2, Rue Tihama,
Rabat
RC Rabat n°1971

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} Janvier 2022 AU 31 Décembre 2022

**Madame la Présidente,
Messieurs,**

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 « **BALIMA S.A** », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **132.882.621,32** MAD dont un bénéfice net de **19.749.022,75** MAD. Ces états ont été arrêtés par le conseil d'administration le 29 Mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponible à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société « **BALIMA S.A** » au **31 Décembre 2022** conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

Questions clés de l'audit

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

Titres de participation et créances rattachées :

- **Risque identifié**

Au 31 Décembre 2022, les titres de participation et les créances rattachées figurant au bilan de la société s'élèvent respectivement à 25 600 000,00 MAD et 278 560,40 MAD. Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et les créances rattachées à des participations à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation de ces titres et des créances rattachées sont déterminées en tenant compte de la performance financière des filiales, de l'évolution de leurs résultats ou de leur valeur probable de négociation.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées constitue un point clé de notre audit compte tenu de l'importance de ces titres dans les comptes de la société et du jugement nécessaire à l'appréciation de leur valeur d'utilité.

- **Notre réponse**

Nos travaux d'audit ont consisté principalement à :

- Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques :

Vérifier que les quotes-parts d'actif net retenues concordent avec les comptes des entités et que les évaluations opérées, le cas échéant, sont fondées sur une documentation probante ;

- Pour les évaluations reposant sur les éléments prévisionnels :

Obtenir les prévisions de flux de trésorerie des activités des entités concernées établies sous le contrôle de la direction générale ;

Vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec l'environnement économique en fonction des données réelles historiquement constatées, de notre connaissance desdites entités, du marché sur lequel elles sont positionnées, et d'éléments macro-économiques pouvant impacter ces prévisions ;

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

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie

significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

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

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son

exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;


- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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 concordance des informations données dans le rapport de gestion de la gérance destiné aux associés avec les états de synthèse de la société.

FIGEC
FIG.E.C s.r.l.
10, Avenue Nelson
MEKNES



Karim BENNOUNA
Expert Comptable
Membre de l'Ordre

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2023

EURODEFI AUDIT



EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°15 Casablanca
RC: 218885 TP: 36338737 IF: 1114651
GNSS : 8444250 ICE : 000002729000037

Abdelaziz ARJI
Expert Comptable
Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES RELATIF AUX COMPTES
CONSOLIDÉS EXERCICE 2022**

FI.GEC

Expertise comptable
Audit & Conseils



FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

BALIMA S.A

Société anonyme au capital de 34.880.000 dirhams
Siège social : 2, Rue Tihama,
Rabat

RC Rabat n°1971

RAPPORT DES COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

RAPPORT D'AUDIT LEGAL SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
CERTIFICATION SANS RESERVE ET SANS INCERTITUDE SIGNIFICATIVE SUR LA CONTINUITE
D'EXPLOITATION

(Exercice du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022)

FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

Aux actionnaires de la société

BALIMA - S.A
2, Rue Tihama,
Rabat
RC Rabat n°1971

RAPPORT DES COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} Janvier 2022 AU 31 Décembre 2022

**Madame la Présidente,
Messieurs,**

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la société « **BALIMA S.A** » et de ses filiales, qui comprennent le bilan consolidé au **31 Décembre 2022**, ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau de variation des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **124.905.090,07** MAD dont un bénéfice net consolidé de **18.485.724,96** MAD. Nous certifions que les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de de synthèse consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe ;
- 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 du groupe 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

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.

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2023

FIGEC

FIG.E.C s.a.r.l.
10, Avenue Mohammed VI
MARRAKECH

Karim BENNOUNA
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

EURODEFI AUDIT

EURODEFI AUDIT
1/19, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°15 Casablanca
RC: 218885 TP: 38388737 IF: 1114651
N°SS : 8444250 ICE : 000002729000037

Abdelaziz ARJI
Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES EXERCICE 2022**



FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

« BALIMA – S.A »

Société anonyme au capital de 34.880.000 dirhams
Siège social : 2, Rue Tihama,
Rabat

RC Rabat n° 1971

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES OPERATIONS VISEES PAR LES ARTICLES 56
ET SUIVANTS DE LA LOI N° 17-95 RELATIVE AUX
SOCIETES ANONYMES TELLE QU'ELLE A ETE
MODIFIEE ET COMPLETEE PAR LA LOI N° 20-05

(Exercice du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022)

FI.GEC

Expertise comptable
Audit & Conseils



FIGEC
10, avenue Nehru
MEKNES

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen
CASABLANCA

Aux actionnaires de la société

« BALIMA - S.A »
2, Rue Tihama,
Rabat

RC Rabat n°1971

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

(Exercice du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022)

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 et suivants de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle qu'elle a été modifiée et complétée par la loi n° 20-05.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1 – Conventions conclues au cours de l'exercice 2022 :

1.1 Contrats de bail conclus entre la société BALIMA SA et la société Balima Résidences SARLAU (Conseil d'Administration du 13/02/2019) :

Nature et objet de la Convention : La Société Immobilière Balima a loué à sa filiale, Balima Résidences, durant l'exercice 2022, 8 nouveaux appartements dont les montants des loyers annuels ont représenté 222 000 dirhams.

- Personnes concernées : Yann Lechartier
- Montants comptabilisés loyer Balima Résidences:

- Montant comptabilisé en produits: 229 000 Dirhams
- Montant comptabilisé en créances: 229 000 Dirhams
- Montants perçus :222 000 Dirhams
- 3 avoirs ont été effectués au profit de Balima résidences sur les baux numéro 902300, 902400 et 902800 pour un montant de 7 000 dh. Ces 3 locaux ont été mis à la disposition du locataire le 15 du mois.
- Solde au 31/12/2022 : 0.00 Dirhams

2 – Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice :

2.1 Convention conclue le 10/07/2013 entre la société BALIMA SA et la société JR Vanlec (Convention autorisée par le Conseil d'Administration du 24/06/2013) :

Nature et objet de la convention : La convention a pour objet de déterminer les conditions et modalités, selon lesquelles la Société Immobilière Balima consentira une avance en compte courant à sa filiale JR VANLEC, pour lui permettre, en fonction des besoins, le financement de ses investissements.

Le montant de l'avance en compte courant d'associé est de 778 560.40 dh (Sept cent soixante-dix-huit mille cinq cent soixante dirhams et quarante centimes).

Les fonds sont débloqués en fonction des besoins de la filiale.

Au courant de l'exercice 2022, la Société immobilière Balima a enregistré dans ses comptes au titre des intérêts un montant hors taxe de 9 927.34 Dirhams (Neuf mille neuf cent vingt-sept dirhams et trente-quatre centimes).

- Personnes concernées : Louis-Bernard Lechartier
- Montants comptabilisés intérêts JR vanlec:
 - Montant comptabilisé en produits : 9 927.34 Dirhams
 - Montant comptabilisé en créances : 9 927.34 Dirhams
 - Montants perçus : 0.00 Dirhams
 - Solde au 31/12/2022 : 9 927.34 Dirhams

2.2 Contrats de bail conclus entre la société BALIMA SA et la société Balima Résidences (Contrats autorisés par le Conseil d'Administration du 13/02/2019) :

Nature et objet de la convention : La Société Immobilière Balima loue à sa filiale 21 appartements dont le montant des loyers annuels a représenté 1 257 950 dirhams.

- Personnes concernées : Yann Lechartier
- Montants comptabilisés loyer Balima Résidences :
 - Montant comptabilisé en produits : 1 257 950,00 Dirhams
 - Montant comptabilisé en créances : 1 257 950,00 Dirhams
 - Montants perçus : 1 257 950,00 Dirhams

- Solde au 31/12/2022 : 0.00 Dirhams

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2023

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

FIGEC

Karim BENNOUNA

Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

FIGEC Casablanca
10, Avenue Nahr
MARRAKESH

EURODEFI AUDIT

Abdelaziz ARJI

Expert-Comptable
Membre de l'Ordre

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°15 Casablanca
RC: 218885 TP: 36338737 IF: 1114651
CNSS : 8444250 ICE : 000002729000037

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX
COMMISSAIRES AUX COMPTES EN 2022**

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2022

	FIGEC		FFM AUDIT						EURODEFI						Total
	Montant/ Année	Pourcentage/ Année	Montant/ Année			Pourcentage/ Année			Montant/ Année			Pourcentage/ Année			
	2022	2022	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes															
Emetteur	96 000	100%	88 234	85 464	85 464	100%	100%	100%	84 000,00	84 000	84 000	100%	100%	100%	518 928
Filiales															
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du															
Emetteur															
Filiales															
Sous-total	96 000	100%	88 234	85 464	85 464	100%	100%	100%	84 000	84 000	84 000	100%	100%	100%	518 928
Autres prestations rendues															
Autres															
Sous-total															
Total général	96 000	100%	88 234	85 464	85 464	100%	100%	100%	84 000	84 000	84 000	100%	100%	100%	403 507



LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE EN 2022

Liste des communiqués de presse publiés en 2022

Communiqué	Lien
Indicateurs d'activité du quatrième trimestre 2021 Du 23 Février 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/02/Indicateurs-dactivite-du-quatrieme-trimestre-2021-1.pdf
Communiqué financier relatif aux résultats de l'exercice 2021 Du 1 ^{er} Avril 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2020/03/COMMUNIQUE-FINANACIERE-RELATIF-AUX-RESULTATS-DE-LEXERCICE-2021-1.pdf
Communiqué Financier Relatif aux Résultats de l'exercice 2021 Du 28 Avril 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/04/Communique-Finanaciere-Relatif-aux-Resultats-de-lexercice-2021-1.pdf
Rapport Financier Exercice 2021 Du 30 Avril 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/04/RAPPORT-FINANCIER-EXERCICE-2021-2.pdf
Formulaire de vote par correspondance AGO Balima Exercice 2021 Du 28 Mai 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/05/Formulaire-de-vote-par-correspondance-AGO-Balima-Exercice-2021.pdf
Pouvoir AGO Exercice 2021 Du 28 Mai 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/05/Pouvoir-AGO-Exercice-2021.pdf
Indicateurs d'activité du premier trimestre 2022 Du 28 Mai 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/05/Indicateurs-dactivite-du-premier-trimestre-2022-5.pdf
Avis de Convocation à l'Assemblée Générale du 29 Juin 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/05/Avis-de-Convocation-a-lAssemblee-Generale-du-29-Juin-2022-3.pdf
Communiqué Balima: Post AGO 2022 Du 06 Juillet 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/07/Communique%CC%81-Balima-1.pdf
Détail du vote Assemblée Générale Ordinaire Du 8 juillet 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/07/Detail-du-vote-Assemblee-Generale-Ordinaire-du-29-Juin-2022.pdf
Indicateurs d'activité du deuxième Trimestre 2022 Du 1 ^{er} Septembre 2022	http://balima.com/wp-content/uploads/2022/09/Indicateurs-dactivite-du-deuxieme-Trimestre-2022-1.pdf