Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

RAPPORT FINANCIER 2021
SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

Société immobilière
BALIMA
Depuis 1928

SOMMAIRE

1- COMMUNICATION FINANCIERE AU TITRE DE L'EXERCICE 2021

2- COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2021

3- COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

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 2021

10- LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE EN 2021

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

COMMUNICATION FINANCIERE AU TITRE DE L'EXERCICE 2021

Société immobilière
BALIMA

Société anonyme au capital de 34 880 000 dirhams
Siège social : 2, Zankat Tihama – Rabat
R.C n° 1971 - Rabat

COMMUNIQUE FINANCIER RELATIF AUX RESULTATS DE L'EXERCICE 2021

Le Conseil d'administration de la Société Immobilière Balima s'est réuni 29 mars 2022, 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 2021.

L'année 2021 a été marquée par une reprise partielle de l'activité du fait de la persistance des effets de la pandémie de Covid 19. Ainsi, les indicateurs de la société affichent une amélioration du résultat net de la Société Immobilière Balima par rapport à l'année 2020.

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

En MDH	Au 31/12/2020	Au 31/12/2021	Evolution
Chiffre d'affaires	**44,9**	**46,5**	**3,6%**
Résultat d'exploitation	**13,8**	**14,8**	**7,3%**
Résultat courant	**15**	**15,1**	**0,7%**
Résultat net	**10,6**	**11,9**	**12,3%**

Le chiffre d'affaires à fin décembre 2021 s'établit à 46,5 MDH, en augmentation de 3,6% par rapport à l'année précédente, expliquée par la reprise de l'activité de location.

Le résultat d'exploitation affiche une hausse de 7,3%, de 14,8 MDH en 2021, contre 13,8 MDH au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net au titre de l'exercice 2021 ressort à 11,9 MDH, contre 10,6 MDH au titre de l'exercice 2020, soit une augmentation de 12,3%, expliquée principalement par des cessions d'immobilisation.

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.

La Société Immobilière Balima poursuit ses efforts de recherche de nouvelles opportunités de croissance.

Ce communiqué peut être consulté également sur la page web de la société Immobilière Balima à l'adresse suivante :
www.balima.com

Finances News Hebdo du 29 Avril 2022

COMMUNICATION FINANCIERE

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Société immobilière

BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE BRUT	EXERCICE AMORT.-PROV.	EXERCICE NET	EXERC.PRECD NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	**11 732 693.42**	**5 573 972.08**	**6 158 721.34**	**3 390 437.54**
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	11 732 693.42	5 573 972.08	6 158 721.34	3 390 437.54
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**21 182 039.07**	**14 341 705.27**	**6 840 333.80**	**8 661 132.31**
- 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	14 303 707.27	6 840 333.80	8 661 132.31
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**91 248 643.73**	**49 844 978.19**	**41 403 665.54**	**38 975 348.31**
. TERRAINS	19 241 233.43		19 241 233.43	19 251 655.34
. CONSTRUCTIONS	59 561 215.15	47 328 958.97	12 232 256.18	10 624 677.67
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	266 400.40	96.00	1 248.00
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 531 725.36	424 666.67	15 383.33
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	822 310.79	717 893.46	104 417.33	101 132.78
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	9 400 995.93		9 400 995.93	8 981 251.19
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**26 276 791.39**		**26 276 791.39**	**26 252 291.39**
. PRETS IMMOBILISES	261 400.00		261 400.00	236 900.00
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	304 560.40		304 560.40	304 560.40
. TITRES DE PARTICIPATION	25 600 000.00		25 600 000.00	25 600 000.00
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	**150 440 167.61**	**69 760 655.54**	**80 679 512.07**	**77 279 209.55**
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**12 371 512.84**	**5 457 137.65**	**6 914 375.19**	**6 039 909.62**
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 335 753.31	3 972 137.65	3 363 615.66	2 641 471.03
. PERSONNEL	3 190.00		3 190.00	790.00
. ETAT	383 036.43		383 036.43	789 929.54
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	2 185 001.00	1 485 000.00	700 001.00	150 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 464 532.10		2 464 532.10	2 457 718.05
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	**46 508 545.82**		**46 508 545.82**	**46 750 060.36**
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	**58 880 058.66**	**5 457 137.65**	**53 422 921.01**	**52 789 969.98**
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	4 478 394.70		4 478 394.70	3 107 815.98
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	352.44		352.44	1 773.74
TOTAL III	**4 478 747.14**		**4 478 747.14**	**3 109 589.72**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**213 798 973.41**	**75 217 793.19**	**138 581 180.22**	**133 178 769.25**

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC.PRECD
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	34 880 000.00	34 880 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 34 880 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
. AUTRES RESERVES	39 737 586.06	39 737 586.06
. REPORT A NOUVEAU (2)	31 598 082.56	29 014 620.13
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	11 966 978.17	10 605 862.43
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**121 670 646.79**	**117 726 068.62**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**285 777.30**	**388 602.82**
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	285 777.30	388 602.82
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**7 119 411.34**	**6 977 929.34**
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 119 411.34	6 977 929.34
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)	**129 075 835.43**	**125 092 600.78**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**9 505 344.79**	**8 021 307.94**
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 877 588.91	1 532 881.71
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	161 404.31	219 669.17
. PERSONNEL	1 617 157.18	1 580 700.00
. ORGANISMES SOCIAUX	472 892.94	401 913.33
. ETAT	1 683 849.86	857 869.26
. COMPTES D'ASSOCIES	1 026 434.35	934 001.95
. AUTRES CREANCES	1 052 001.24	1 931 424.52
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	614 016.00	562 848.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		**64 860.53**
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	**9 505 344.79**	**8 086 168.47**
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	**138 581 180.22**	**133 178 769.25**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INTITULE	OPERATIONS EXERCICE (1)	OPERATIONS EXERC.ANT(2)	TOTAUX EXERCICE (1+2)	TOT. EXERC. PRECED.
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	**46 495 023.87**		**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
CHIFFRE D'AFFAIRES	**46 495 023.87**		**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
. 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	685 650.32		685 650.32	44 320.00
TOTAL I	**47 180 674.19**		**47 180 674.19**	**44 906 940.13**
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	2 227 912.30		2 227 912.30	2 185 278.82
- AUTRES CHARGES EXTERNES	10 087 186.57		10 087 186.57	8 012 825.34
- IMPOTS ET TAXES	4 251 259.29		4 251 259.29	3 951 205.72
- CHARGES DE PERSONNEL	8 707 657.16	58 647.63	8 766 304.79	10 212 797.89
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000.00		960 000.00	960 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	6 118 094.62		6 118 094.62	5 820 846.43
TOTAL II	**32 352 109.94**	**58 647.63**	**32 410 757.57**	**31 142 954.20**
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	**14 828 564.25**	**-58 647.63**	**14 769 916.62**	**13 763 985.93**
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	4 552.97		4 552.97	6 968.29
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	391 694.74		391 694.74	1 245 131.03
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	**396 247.71**		**396 247.71**	**1 252 099.32**
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	**51 168.00**		**51 168.00**	**51 168.00**
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	**345 079.71**		**345 079.71**	**1 200 931.32**
RESULTAT COURANT (III+VI)	**15 173 643.96**	**-58 647.63**	**15 114 996.33**	**14 964 917.25**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

INTITULE	OPERATIONS EXERCICE (1)	OPERATIONS EXERC.ANT(2)	TOTAUX EXERCICE (1+2)	TOT. EXERC. PRECED.
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	2 405 000.00		2 405 000.00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	4 336.80	34 011.31	38 348.11	78 201.68
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	167 686.05		167 686.05	152 401.32
TOTAL VIII	**2 577 022.85**	**34 011.31**	**2 611 034.16**	**230 603.00**
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	15 713.07		15 713.07	
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	928.61	1.64	930.25	19 098.82
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	**16 641.68**	**1.64**	**16 643.32**	**19 098.82**
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	**2 560 381.17**	**34 009.67**	**2 594 390.84**	**211 504.18**
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	**17 734 025.13**	**-24 637.96**	**17 709 387.17**	**15 176 421.43**
IMPOTS SUR LES RESULTATS	**-5 742 409.00**		**-5 742 409.00**	**-4 570 559.00**
RESULTAT NET (XI - XII)	**11 991 616.13**	**-24 637.96**	**11 966 978.17**	**10 605 862.43**
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	**50 153 944.75**	**34 011.31**	**50 187 956.06**	**46 389 642.45**
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	**38 162 328.62**	**58 649.27**	**38 220 977.89**	**35 783 780.02**
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	**11 991 616.13**	**-24 637.96**	**11 966 978.17**	**10 605 862.43**

Ce communiqué peut être consulté également sur la page web de la société Immobilière Balima à l'adresse suivante : http://balima.com/wp-content/uploads/2021/04/Publication-du-30-avril.pdf

ATTESTATION

FFM Audit

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 AU 31 Décembre 2021

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 2021**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **121.956.424,09** MAD dont un bénéfice net de **11.966.978,17** 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 2021** 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 2021, 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 cout 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 influer 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 du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT

Abdelkader BAHRI
Associé
Membre de l'ordre

EURODEFI AUDIT

Abdelaziz ARJI
Associé
Membre de l'Ordre

Finances News Hebdo du 29 Avril 2022

COMMUNICATION FINANCIERE

COMPTES CONSOLIDÉS DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Société immobilière
BALIMA

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)	23 712 033.28	14 730 368.05	8 981 665.23	10 933 425.27
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	67 743.45	51 623.46	16 119.99	22 069.08
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	23 644 289.83	14 678 744.59	8 965 545.24	10 911 356.19
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	92 975 000.21	50 129 279.66	42 845 720.55	39 793 747.24
. TERRAINS	19 241 233.43		19 241 233.43	19 251 655.34
. CONSTRUCTIONS	59 561 215.15	47 328 958.97	12 232 256.18	10 624 677.67
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	1 990 352.88	550 660.20	1 439 692.68	819 646.93
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 531 725.36	424 666.67	15 383.33
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	824 810.79	717 935.13	106 875.66	101 132.78
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	9 400 995.93		9 400 995.93	8 981 251.19
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	398 230.99		398 230.99	373 730.99
. PRETS IMMOBILISES	261 400.00		261 400.00	236 900.00
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	26 000.00		26 000.00	26 000.00
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	117 085 264.48	64 859 647.71	52 225 616.77	51 100 903.50
STOCKS (F)	23 938 270.00		23 938 270.00	23 938 270.00
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	23 881 070.00		23 881 070.00	23 881 070.00
. PRODUITS EN COURS	57 200.00		57 200.00	57 200.00
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	12 162 321.72	5 457 137.65	6 705 184.07	4 840 015.77
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 371 461.48	3 972 137.65	3 399 323.83	2 647 471.03
. PERSONNEL	3 690.00		3 690.00	790.00
. ETAT	2 549 900.49		2 549 900.49	1 993 499.61
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	2 185 001.00	1 485 000.00	700 001.00	150 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	52 268.75		52 268.75	48 254.13
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	46 508 545.82		46 508 545.82	47 286 453.11
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	82 609 137.54	5 457 137.65	77 151 999.89	76 064 738.88
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	4 664 518.39		4 664 518.39	3 443 457.87
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 375.84		1 375.84	4 214.14
TOTAL III	4 665 894.23		4 665 894.23	3 447 672.01
TOTAL GENERAL (I + II + III)	204 360 296.25	70 316 785.36	134 043 510.89	130 613 314.39

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	3 492 377.86	3 492 377.86
. AUTRES RESERVES	39 737 586.06	39 737 586.06
. REPORT A NOUVEAU (2)	29 268 433.21	27 224 805.79
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	9 887 657.97	10 066 027.42
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	117 266 055.10	115 400 797.13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	7 131 911.34	6 977 929.34
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 131 911.34	6 977 929.34
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)	124 397 966.44	122 378 726.47
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	9 645 544.44	8 169 727.38
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 991 248.19	1 617 441.10
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	161 404.31	219 669.17
. PERSONNEL	1 617 657.18	1 580 700.00
. ORGANISMES SOCIAUX	478 118.66	405 848.64
. ETAT	1 692 934.82	911 072.58
. COMPTES D'ASSOCIES	1 026 434.35	934 001.95
. AUTRES CREANCES	1 052 001.24	1 931 424.52
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	625 745.69	569 569.42
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		64 860.53
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	9 645 544.44	8 234 587.91
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	134 043 510.88	130 613 314.38

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

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	47 463 049.82		47 463 049.82	45 479 912.59
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 463 049.82		47 463 049.82	45 479 912.59
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				14 700.00
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	685 650.32	315.85	685 966.17	44 320.00
TOTAL I	48 148 700.14	315.85	48 149 015.99	45 538 932.59
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	2 581 732.71		2 581 732.71	2 433 902.42
- AUTRES CHARGES EXTERNES	15 345 830.01		15 345 830.01	9 965 976.20
- IMPOTS ET TAXES	4 258 121.09		4 258 121.09	3 968 277.72
- CHARGES DE PERSONNEL	8 982 784.20	58 647.63	9 041 431.83	10 387 346.76
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000.00		960 000.00	960 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	4 057 534.87	1 158.52	4 058 693.39	4 645 139.39
TOTAL II	36 186 002.88	59 806.15	36 245 809.03	32 360 642.49
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	11 962 697.26	-59 490.30	11 903 206.96	13 178 290.10
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	4 491.45		4 491.45	16 100.35
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	401 315.67		401 315.67	1 239 020.64
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	405 807.12		405 807.12	1 255 120.99
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	51 168.00		51 168.00	51 168.00
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	354 639.12		354 639.12	1 203 952.99
RESULTAT COURANT (III+VI)	12 317 336.38	-59 490.30	12 257 846.08	14 382 243.09

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)
(2) Achats revendus ou achats consomés = 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	2 405 000.00		2 405 000.00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	6 189.39	34 011.31	40 200.70	78 201.74
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	64 860.53		64 860.53	49 575.80
TOTAL VIII	2 476 049.92	34 011.31	2 510 061.23	127 777.54
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	15 713.07		15 713.07	
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	9 169.51	1.64	9 171.15	20 274.49
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	24 882.58	1.64	24 884.22	20 274.49
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	2 451 167.34	34 009.67	2 485 177.01	107 503.05
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	14 768 503.72	-25 480.63	14 743 023.09	14 489 746.14
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-4 855 365.12		-4 855 365.12	-4 423 718.72
RESULTAT NET (XI - XII)	9 913 138.60	-25 480.63	9 887 657.97	10 066 027.42
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	51 030 557.18	34 327.16	51 064 884.34	46 921 831.12
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	41 117 418.58	59 807.79	41 177 226.37	36 855 803.70
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	9 913 138.60	-25 480.63	9 887 657.97	10 066 027.42

ATTESTATION

FFM Audit

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 AU 31 Décembre 2021

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 2021**, 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 **117.266.055,00** MAD dont un bénéfice net consolidé de **9.887.658,00** 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 2021, 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 influer 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 2022

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT
Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader BAHRI
Expert comptable membre de l'ordre
F. F. M AUDIT
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

Abdelkader BAHRI
Associé
Membre de l'ordre

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

Abdelaziz ARJI
Associé
Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2021

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 1

BILAN – ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERC.PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	**11 732 693.42**	**5 573 972.08**	**6 158 721.34**	**3 390 437.54**
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	11 732 693.42	5 573 972.08	6 158 721.34	3 390 437.54
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**21 182 039.07**	**14 341 705.27**	**6 840 333.80**	**8 661 132.31**
- 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	14 303 707.27	6 840 333.80	8 661 132.31
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**91 248 643.73**	**49 844 978.19**	**41 403 665.54**	**38 975 348.31**
. TERRAINS	19 241 233.43		19 241 233.43	19 251 655.34
. CONSTRUCTIONS	59 561 215.15	47 328 958.97	12 232 256.18	10 624 677.67
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	266 400.40	96.00	1 248.00
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 531 725.36	424 666.67	15 383.33
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	822 310.79	717 893.46	104 417.33	101 132.78
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	9 400 995.93		9 400 995.93	8 981 251.19
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**26 276 791.39**		**26 276 791.39**	**26 252 291.39**
. PRETS IMMOBILISES	261 400.00		261 400.00	236 900.00
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	304 560.40		304 560.40	304 560.40
. TITRES DE PARTICIPATION	25 600 000.00		25 600 000.00	25 600 000.00
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION – ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	**150 440 167.61**	**69 760 655.54**	**80 679 512.07**	**77 279 209.55**
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**12 371 512.84**	**5 457 137.65**	**6 914 375.19**	**6 039 909.62**
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 335 753.31	3 972 137.65	3 363 615.66	2 641 471.03
. PERSONNEL	3 190.00		3 190.00	790.00
. ETAT	383 036.43		383 036.43	789 929.54
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	2 185 001.00	1 485 000.00	700 001.00	150 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 464 532.10		2 464 532.10	2 457 718.05
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	**46 508 545.82**		**46 508 545.82**	**46 750 060.36**
ECARTS DE CONVERSION – ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	**58 880 058.66**	**5 457 137.65**	**53 422 921.01**	**52 789 969.98**
TRESORERIE – ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	4 478 394.70		4 478 394.70	3 107 815.98
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	352.44		352.44	1 773.74
TOTAL III	**4 478 747.14**		**4 478 747.14**	**3 109 589.72**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**213 798 973.41**	**75 217 793.19**	**138 581 180.22**	**133 178 769.25**

Nom ou raison sociale :**SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 1

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)	31 598 082.56	29 014 620.13
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	11 966 978.17	10 605 862.43
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**121 670 646.79**	**117 726 068.62**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**285 777.30**	**388 602.82**
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	285 777.30	388 602.82
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**7 119 411.34**	**6 977 929.34**
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 119 411.34	6 977 929.34
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)	**129 075 835.43**	**125 092 600.78**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**9 505 344.79**	**8 021 307.94**
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 877 588.91	1 532 881.71
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	161 404.31	219 669.17
. PERSONNEL	1 617 157.18	1 580 700.00
. ORGANISMES SOCIAUX	472 892.94	401 913.33
. ETAT	1 683 849.86	857 869.26
. COMPTES D'ASSOCIES	1 026 434.35	934 001.95
. AUTRES CREANCES	1 052 001.24	1 931 424.52
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	614 016.00	562 848.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		**64 860.53**
ECARTS DE CONVERSION – PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	**9 505 344.79**	**8 086 168.47**
TRESORERIE – PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	**138 581 180.22**	**133 178 769.25**

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Béneficiaire (+) , Déficitaire (-)

Nom ou raison sociale :**SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

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	**46 495 023.87**		**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
CHIFFRE D'AFFAIRES	**46 495 023.87**		**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
. 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	685 650.32		685 650.32	44 320.00
TOTAL I	**47 180 674.19**		**47 180 674.19**	**44 906 940.13**
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	2 227 912.30		2 227 912.30	2 185 278.82
- AUTRES CHARGES EXTERNES	10 087 186.57		10 087 186.57	8 012 825.34
- IMPOTS ET TAXES	4 251 259.29		4 251 259.29	3 951 205.72
- CHARGES DE PERSONNEL	8 707 657.16	58 647.63	8 766 304.79	10 212 797.89
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000.00		960 000.00	960 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	6 118 094.62		6 118 094.62	5 820 846.43
TOTAL II	**32 352 109.94**	**58 647.63**	**32 410 757.57**	**31 142 954.20**
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	**14 828 564.25**	**-58 647.63**	**14 769 916.62**	**13 763 985.93**
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	4 552.97		4 552.97	6 968.29
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	391 694.74		391 694.74	1 245 131.03
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	**396 247.71**		**396 247.71**	**1 252 099.32**
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.00
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	**51 168.00**		**51 168.00**	**51 168.00**
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	**345 079.71**		**345 079.71**	**1 200 931.32**
RESULTAT COURANT (III+VI)	**15 173 643.96**	**-58 647.63**	**15 114 996.33**	**14 964 917.25**

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

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

Nom ou raison sociale :**SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

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

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	**EXERCICE**(1+2)	
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	2 405 000.00		2 405 000.00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	4 336.80	34 011.31	38 348.11	78 201.68
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	167 686.05		167 686.05	152 401.32
TOTAL VIII	**2 577 022.85**	**34 011.31**	**2 611 034.16**	**230 603.00**
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	15 713.07		15 713.07	
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	928.61	1.64	930.25	19 098.82
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	**16 641.68**	**1.64**	**16 643.32**	**19 098.82**
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	**2 560 381.17**	**34 009.67**	**2 594 390.84**	**211 504.18**
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	**17 734 025.13**	**-24 637.96**	**17 709 387.17**	**15 176 421.43**
IMPOTS SUR LES RESULTATS	**-5 742 409.00**		**-5 742 409.00**	**-4 570 559.00**
RESULTAT NET (XI - XII)	**11 991 616.13**	**-24 637.96**	**11 966 978.17**	**10 605 862.43**
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	**50 153 944.75**	**34 011.31**	**50 187 956.06**	**46 389 642.45**
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	**38 162 328.62**	**58 649.27**	**38 220 977.89**	**35 783 780.02**
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	**11 991 616.13**	**-24 637.96**	**11 966 978.17**	**10 605 862.43**

Nom ou raison sociale :**SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021
Tableau N° 5

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)**	46 495 023.87	44 862 620.13
	3		. VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	46 495 023.87	44 862 620.13
	4		. VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
	5		. IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
III		-	**CONSOMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)**	12 315 098.87	10 198 104.16
	6		. ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	2 227 912.30	2 185 278.82
	7		. AUTRES CHARGES EXTERNES	10 087 186.57	8 012 825.34
IV		=	**VALEUR AJOUTEE (I + II - III)**	34 179 925.00	34 664 515.97
	8	+	. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
	9	-	. IMPOTS ET TAXES	4 251 259.29	3 951 205.72
	10	-	. CHARGES DE PERSONNEL	8 766 304.79	10 212 797.89
V		=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)**	21 162 360.92	20 500 512.36
		=	**INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)**		
	11	+	. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	12	-	. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000.00	960 000.00
	13	+	. REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	685 650.32	44 320.00
	14	-	. DOTATIONS D'EXPLOITATION	6 118 094.62	5 820 846.43
VI		=	**RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)**	14 769 916.62	13 763 985.93
VII		±	**RESULTAT FINANCIER**	345 079.71	1 200 931.32
VII		=	**RESULTAT COURANT (+ OU -)**	15 114 996.33	14 964 917.25
IX		±	**RESULTAT NON COURANT**	2 594 390.84	211 504.18
	15	-	**. IMPOTS SUR LES RESULTATS**	-5 742 409.00	-4 570 559.00
X		=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)**	11 966 978.17	10 605 862.43

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

	1		. RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
			- BENEFICE +	11 966 978.17	10 605 862.43
			- PERTE -		
	2	+	. DOTATIONS D'EXPLOITATION	6 053 094.62	5 009 128.51
	3	+	. DOTATIONS FINANCIERES		
	4	+	. DOTATIONS NON COURANTES		
	5	-	. REPRISES D'EXPLOITATION	1 614.40	
	6	-	. REPRISES FINANCIERES		
	7	-	. REPRISES NON COURANTES	102 825.52	152 401.32
	8	-	. PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	2 405 000.00	
	9	+	. VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENT DES IMMOB CEDEES	15 713.07	
I		=	**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)**	15 526 345.94	15 462 589.62
	10	-	**DISTRIBUTION DE BENEFICES**	-8 022 400.00	-8 022 400.00
II		=	**AUTOFINANCEMENT**	7 503 945.94	7 440 189.62

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie
(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement

Nom ou raison sociale :**SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	129075835.43	125092600.78		3983234.65
2 MOINS ACTIF IMMOBILISE	80679512.07	77279209.55	3400302.52	
3= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	48396323.36	47813391.23		582932.13
4 ACTIF CIRCULANT	53422921.01	52789969.98	632951.03	
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	9505344.79	8086168.47		1419176.32
6= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	43917576.22	44703801.51		786225.29
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	**4478747.14**	**3109589.72**	**1369157.42**	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. AUTOFINANCEMENT (A)		**7503945.94**		**7440189.62**
. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		15526345.94		15462589.62
-DISTRIBUTION DE BENEFICES	8022400.00		8022400.00	
. CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		**2405000.00**		
. CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
. CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES		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**		**1985.00**
(NETTE DE PRIMES DE REMBOURSEMENT)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		**10050427.94**		**7442174.62**
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. ACQUISITION & AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS	**4354287.68**		**4190190.94**	
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			16852.80	
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4329787.68		4122338.14	
. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	24500.00		20000.00	
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES			31000.00	
. REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
. REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
. EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	**5113208.13**		**1793841.58**	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**9467495.81**		**5984032.52**	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL		**786225.29**	**1481578.56**	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	**1369157.42**			**23436.46**
T O T A L G E N E R A L	**10836653.23**	**10836653.23**	**7465611.08**	**7465611.08**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIER/E BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

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

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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		
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION	NEANT	

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	**11 732 693.42**
2121	FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS	
2125	FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	
2128	AUTRES CHARGES A REPARTIR	11 732 693.42
	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
	TOTAL	**11 732 693.42**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

B2 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

MODELE NORMAL

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod/Entrep	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	**7 066 556.39**	**5 075 364.13**		**41880.00**		**451107.10**		**11 732 693.42**
. FRAIS PRELIMINAIRES								
. CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	7 066 556.39	5 075 364.13		41880.00		451107.10		11 732 693.42
. 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	**87 264 943.75**	**4 371 667.68**		**2831971.91**	**63949.58**	**282138.12**	**2873851.91**	**91 248 643.73**
. TERRAINS	19 251 655.34				10421.91			19 241 233.43
. CONSTRUCTIONS	56 444 470.10	522 237.03		2831971.91	36527.67	200936.22		59 561 215.15
. INSTALLATIONSTECHNIQUES, MATERIEL,OUTILLAGE	266 496.40							266 496.40
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 453 392.03	520 000.00			17000.00			1 956 392.03
. MOBILIER, MATERIEL BUREAU ET AMENAGEMENT	867 678.69	35 834.00				81201.90		822 310.79
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	8 981 251.19	3 293 596.65					2873851.91	9 400 995.93
T O T A L	**115 513 539.21**	**9 447 031.81**		**2873851.91**	**63949.58**	**733245.22**	**2873851.91**	**124 163 376.22**

B2 bis - TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

MODELE NORMAL

	CUMUL DEBUT EXERCICE	Dotations de l'exercice	Ammortissement sur immobilis. sorties	CUMUL FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	**3 676 118.85**	**2 346 538.73**	**448 685.50**	**5 573 972.08**
FRAIS PRELIMINAIRES				
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	3 676 118.85	2 346 538.73	448 685.50	5 573 972.08
PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**12 520 906.76**	**1 820 798.51**		**14 341 705.27**
IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT				
BREVETS, MARQUES DROITS & VALEURS SIMILAIRES	37 998.00			37 998.00
FONDS COMMERCIAL				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 482 908.76	1 820 798.51		14 303 707.27
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**48 289 595.44**	**1 885 757.38**	**330 374.63**	**49 844 978.19**
TERRAINS				
CONSTRUCTIONS	45 819 792.43	1 744 172.60	235 006.06	47 328 958.97
INSTALLATIONS TECHNQIUES, MATERIEL/OUTILLAGE	265 248.40	1 152.00		266 400.40
MATERIEL DE TRANSPORT	1 438 008.70	107 883.33	14 166.67	1 531 725.36
MOBILIER, MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS	766 545.91	32 549.45	81 201.90	717 893.46
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				
T O T A L	**64 486 621.05**	**6 053 094.62**	**779 060.13**	**69 760 655.54**

B3 - 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
31/01/2021	232141	9267.67	9267.67				
31/01/2021	2313	1086.52		1086.52	1800000.00	1798913.48	
31/12/2021	232141	27260.00	27260.00				
31/12/2021	2313	9335.39		9335.39	600000.00	590664.61	
30/09/2021	2340	17000.00	14166.67	2833.33	5000.00	2166.67	
31/12/2021	2327	200936.22	198478.39	2457.83			2457.83
31/12/2021	2351	18351.90	18351.90				
31/12/2021	2352	7284.00	7284.00				
31/12/2021	2355	55566.00	55566.00				
31/12/2021	2128	451107.10	451107.10				
	TOTAL	**797194.80**	**781481.73**	**15713.07**	**2405000.00**	**2391744.76**	**2457.83**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

B4- 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	promotion immob	24 000 000.00	100.00	24 000 000.00	21 466 907.59	31/12/2021	21 466 907.59	-10 475.47	4 552.97
balima residences	loueur de biens	1 600 000.00	100.00	1 600 000.00	1 655 620.68	31/12/2021	1 655 620.68	37 233.15	1 019 650.00
TOTAL				25 600 000.00	23 122 528.27				1 024 202.97

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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								
2. PROVISIONS REGLEMENTEES	**388 602.82**						102825.52	285 777.30
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES								
SOUS TOTAL (A)	**388 602.82**						**102825.52**	**285 777.30**
4. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF CIRCULANT	**6 076 173.57**	65000.00			684035.92			5 457 137.65
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**64 860.53**						64860.53	
6. PROVIS. POUR DEPRECIATION COMPTES DE TRESOR								
SOUS TOTAL (B)	**6 141 034.10**	**65000.00**			**684035.92**		**64860.53**	**5 457 137.65**
T O T A L (A + B)	**6 529 636.92**	**65000.00**			**684035.92**		**167686.05**	**5 742 914.95**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	**565 960.40**	**565960.40**					**304560.40**	
. PRETS IMMOBILISES	261 400.00	261400.00						
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	304 560.40	304560.40					304560.40	
DE L'ACTIF CIRCULANT	**12 371 512.84**	**2464532.10**	**4449843.09**	**5457137.65**		**383036.43**	**2464532.10**	
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES & ACOMPTE								
. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 335 753.31		3363615.66	3972137.65				
. PERSONNEL	3 190.00		3190.00					
. ETAT	383 036.43		383036.43			383036.43		
. COMPTES D'ASSOCIES								
. AUTRES DEBITEURS	2 185 001.00		700001.00	1485000.00				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 464 532.10	2464532.10					2464532.10	

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	**7 119 411.34**	**7119411.34**						
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES								
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 119 411.34	7119411.34						
DU PASSIF CIRCULANT	**9 505 344.79**	**562848.00**	**7913344.22**	**1029152.57**		**2156742.80**		
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 877 588.91		2874870.69	2718.22				
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	161 404.31		161404.31					
. PERSONNEL	1 617 157.18		1617157.18					
. ORGANISMES SOCIAUX	472 892.94		472892.94			472892.94		
. ETAT	1 683 849.86		1683849.86			1683849.86		
. COMPTES D'ASSOCIES	1 026 434.35			1026434.35				
. AUTRES CREANCIERS	1 052 001.24		1052001.24					
. COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	614 016.00	562848.00	51168.00					

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

ETAT B8

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription		Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sûreté donnée à la clôture
. SURETES DONNEES						
		NEANT				
. SURETES RECUES						

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

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

(3) Préciser si la sûreté 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
. Avals et cautions		
. Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires		
. Autres engagements donnés		
NEANT		
TOTAL (1)		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercices précédents
. Avals et cautions		
. Autres engagements reçus		
NEANT		
TOTAL		

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

B 10 - TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

NATURE	Date 1ère éhéance	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 execices 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	28971304.46	4842082.32	4842082.32	5245589.20	6000000.00	
				TOTAL	28971304.46	4842082.32	4842082.32	5245589.20	6000000.00	

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	**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
. VENTES DE BIENS AU MAROC		
. VENTES DE BIENS A L'ETRANGER		
. VENTES DE SERVICES AU MAROC	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	45 890 147.84	44 862 620.13
TOTAL	**46 495 023.87**	**44 862 620.13**
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	**685 650.32**	**44 320.00**
. REPRISES	685 650.32	44 320.00
. TRANSFERTS DE CHARGE		
TOTAL	**685 650.32**	**44 320.00**
PRODUITS FINANCIERS		
738 . INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	**396 247.51**	**1 252 099.32**
. INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES		
. REVENUS DES CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	4 552.97	6 110.39
. PRODUITS NETS / CESSIONS TITRES ET VAL. DE PLACEMENT	387 203.29	1 239 020.64
. RESTE DU POSTE INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	4 491,25	6 968,29
TOTAL	**396 247.71**	**1 252 099.32**
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	**2 227 912.30**	**2 185 278.82**
. ACHATS DE MATIERES PREMIERES		
. VARIATION DES STOCKS DE MATIERES PREMIERES		
. ACHATS DE MAT. , FOURNITURES CONSOMMABLES ET D'EMBAL.	182 927.33	282 614.02
. VARIATION DES STOCKS DE MAT., FOURNITURES, EMBAL.		
. ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET DE FOURNITURES	285 485.20	374 011.26
. ACHATS DE TRAVAUX, ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	1 759 499.77	1 528 653.54

B 11 suite- DETAIL DES POSTES DU C.P.C (SUITE)

I N T I T U L E	EXERCICE	EXERC.PRECED
TOTAL	**2 227 912.30**	**2 185 278.82**
613/614 AUTRES CHARGES EXTERNES	**10 087 186.57**	**8 012 825.34**
. LOCATIONS ET CHARGES LOCATIVES	4 369.35	4 149.40
. REDEVANCES DE CREDIT BAIL	4 842 082.32	4 842 082.32
. ENTRETIEN ET REPARATION	526 766.82	495 140.23
. PRIMES D'ASSURANCES	96 571.26	95 046.58
. REMUNERATION DU PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	1 894 692.32	
. REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	2 374 161.62	1 992 165.50
. REDEVANCES POUR BREVETS, MARQUES, DROITS		
. TRANSPORTS	1 274.00	2 220.00
. DEPLACEMENTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	31 982.06	22 114.38
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES EXTERNES	315 286.82	559 906.93
TOTAL	**10 087 186.57**	**8 012 825.34**
617 CHARGES DE PERSONNEL	**8 766 304.79**	**10 212 797.89**
. REMUNERATIONS DU PERSONNEL	7 339 617.94	8 938 114.11
. CHARGES SOCIALES	1 241 602.48	1 190 334.96
. RESTE DU POSTE DES CHARGES DE PERSONNEL	185 084.37	84 348.82
TOTAL	**8 766 304.79**	**10 212 797.89**
618 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	**960 000.00**	**960 000.00**
. JETONS DE PRESENCE	960 000.00	960 000.00
. PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES		
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
TOTAL	**960 000.00**	**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	**930.25**	**19 098.82**
. PENALITES SUR MARCHES ET DEDITS	578.61	178.94
. RAPPEL D'IMPOTS (AUTRES QU'IMPOTS SUR LES RESULTATS)		
. PENALITES ET AMENDES FISCALES ET PENALES	350.00	18 919.88
. CREANCES DEVENUES IRRECOUVRABLES		
. RESTE DU POSTE DES AUTRES CHARGES NON COURANTES	1.64	
TOTAL	**930.25**	**19 098.82**

B 12- PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULE	MONTANT	MONTANT
0		
. BENEFICE NET		**11 966 978.17**
. PERTE NETTE		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	**5 783 093.97**	
1. COURANTES	**40 333.33**	
Partie non déductible amortissement véhicules	40 333.33	
2. NON COURANTES	**5 742 760.64**	
COTISATION SOLIDARITE	379 884.00	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	5 362 525.00	
PENALITES FISCALES	350.00	
CHARGES EXERCICE ANTERIEUR NON COURANTES	1.64	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. COURANTES		
2. NON COURANTES		
TOTAL	**5 783 093.97**	**11 966 978.17**
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
. BENEFICE BRUT (A)		**17 750 072.14**
. 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)		**17 750 072.14**
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		

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. RESULTAT COURANT D'APRES C.P.C.	(±)	15 114 996.33
. REINTEGRATIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(+)	40 333.33
. DEDUCTIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(-)	
. RESULTAT COURANT THEORIQUEMENT IMPOSABLE	(=)	15 155 329.66
. IMPOT THEORIQUE SUR RESULTAT COURANT	(-)	4 698 152.20
. RESULTAT COURANT APRES IMPOTS	(=)	10 457 177.46

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

NEANT

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	**283 352.35**	**2 969 598.91**	**2 829 198.40**	**423 752.86**
B. T.V.A RECUPERABLE	**73 933.45**	**1 677 912.02**	**1 611 466.02**	**140 379.45**
. SUR CHARGES	73 933.45	1 677 912.02	1 611 466.02	140 379.45
. SUR IMMOBILISATIONS				
C. T.V.A DUE OU CREDIT DE T.V.A (A-B)	**- 301 263.09**	**2 003 256.80**	**1 944 650.69**	**- 242 656.98**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 13

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	519128	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		14714	14717	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	391390	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	174600	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			227998	227995	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

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 14

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

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	Montant	B. AFFECTATION DES RESULTATS	Montant
(Décison du 29/06/2020)		. Réserve légale	
. Report à nouveau	29 014 620.13	. Autres réserves	
. Résultat net en instance d'affectation	10 605 862.43	. Tantièmes	
. Résultat net de l'exercice		. Dividendes	8 022 400.00
. Prélevement sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres prélevements		. Report à nouveau	31 598 082.56
TOTAL A	**39 620 482.56**	**TOTAL B**	**39 620 482.56**

Nom ou raison sociale : **SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	112624127.23	114724233.90	115797702.75
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. CHIFFRES D'AFFAIRES HORS TAXES	46493271.12	44862620.13	46495023.87
2. RESULTATS AVANT IMPOTS	16581688.23	15176421.43	17709387.17
3. IMPOTS SUR LES RESULTATS	4985292.00	4570559.00	5742409.00
4. BENEFICES DISTRIBUES	8022400.00	8022400.00	8022400.00
5. RESULTATS NON DISTRIBUES (MIS EN RESERVE OU EN INSTANCE D'AFFECTATION)		3573996.23	2583462.43
RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIETES PAR ACTIONS ET S.A.R.L)			
. RESULTAT NET PAR ACTION OU PART SOCIALE	6.65	6.08	6.86
. BENEFICE DISTRIBUE PAR ACTION OU PART SOCIALE	4.60	4.60	4.60
PERSONNEL			
. MONTANT DES SALAIRES BRUT DE L'EXERCICE	6651921.90	8938114.11	7339617.94
. EFFECTIF MOYEN DES SALARIES EMPLOYES PENDANT L'EXERCICE	57.00	52.00	50.00

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 **TOTAL DES ENTREES**	NEANT	
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DES DEVISES		
TOTAL		

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. DATE DE CLOTURE (1)

31/12/2021

. DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)

29/03/2022

(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
	- FAVORABLES NEANT **- DEFAVORABLES**

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

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

	31/12/2021	31/12/2020	PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Actif immobilisé	**52 225 617**	**51 100 904**	**Capitaux propres (part du groupe)**	**117 266 055**	**115 400 797**
Ecart d'Acquisition	2 125 211	2 250 224	Capital (1)	34 880 000	34 880 000
Immobilisations Incorporelles	6 856 454	8 683 201	Primes (1)		
Immobilisations Corporelles	42 845 721	39 793 747	Réserves et Résultats consolidés (2)	82 386 055	80 520 797
Immobilisations Financières	398 231	373 731	Autres (3)		
Titres mis en équivalence	0	0			
			Intérêts minoritaires		
Actif circulant	**81 817 894**	**79 512 411**	**Provisions pour risques et charges**	**0**	**0**
Stocks et en encours	23 938 270	23 938 270	**Dettes**	**16 777 456**	**15 212 517**
Clients et comptes rattachés	3 399 324	2 647 471	Emprunts et dettes financières	7 131 911	6 977 929
Autres créances et comptes de régularisation	3 305 860	2 192 545	Fournisseurs et Comptes Rattachés	2 991 248	1 617 441
Titres et Valeurs de Placement	46 508 546	47 286 453	Autres Dettes et comptes de régularisation	6 654 296	6 617 147
Disponibilités	4 665 894	3 447 672			
Total de l'actif	**134 043 511**	**130 613 314**	**Total du passif**	**134 043 511**	**130 613 314**

Compte de produits et charges consolidé

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation	48 149 016	45 538 936
Achats Consommés	2 581 733	2 433 902
Charges du personnel	9 041 432	10 387 347
Autres charges d'exploitation	16 305 830	10 925 976
Impôts et Taxes	4 258 121	3 968 278
Dotations d'exploitation	4 058 693	4 645 139
Résultat d'exploitation	**11 903 207**	**13 178 293**
Résultat financier	354 639	1 203 953
Résultat courant des entreprises intégrées	12 257 846	14 382 246
Résultat non courant	2 485 177	107 503
Impôts sur le résultat	4 855 365	4 423 719
Résultat net des entreprises intégrées	**9 887 658**	**10 066 030**
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)	9 887 658	10 066 030
Résultat par action	5,67	5,77

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 2020	34 880 000	0	70 454 770	10 066 027	0	115 400 797
Bénéfices n-1			10 066 027			
Dividendes			-8 022 400		0	
Situation à la clôture 2021	34 880 000	0	72 498 397	9 887 658	0	117 266 055

Tableau des flux de trésorerie

Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net des sociétés intégrées	9 887 658
Elimination des charges et produits sans incidence sur la Trésorerie ou non liés à l'activité	
-Dotations d'exploitation (1)	3 991 763
-Variation des Impôts Différés	
-Plus-values des cessions nettes d'impôt	2 389 287
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	11 490 134
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité (2)	323 696
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	11 813 830
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisition des immobilisations	5 132 189
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	2 405 000
Incidence de variation de périmètre (3)	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	2 727 189
Flux de trésorerie liés aux opérations de Financement	
Dividendes attribués aux actionnaires de la société mère	8 022 400
Dividendes versés aux actionnaires des sociétés étrangères	0
Augmentation de capital en numéraire	0
Augmentation financement	153 982
Remboursement d'emprunt	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de Financement	7 868 418
Variation de Trésorerie	1 218 222
Trésorerie d'ouverture	3 447 672
Trésorerie de clôture	4 665 894
Incidences des variations des monnaies étrangères	0
Différence	1 218 222

(1) A l'exclusion des provisions sur l'actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou à détailler dans une note annexe

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 2021.

▪ 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 ;
- Le calcul de l'écart d'acquisition sur la 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

➢ **Ecart d'acquisition**

Il correspond à la différence entre le cout d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date de prise de contrôle.
L'écart d'acquisition est inscrit à l'actif immobilisé et amorti linéairement sur une durée de 20 ans.

➢ **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 cout 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

- **Stock** , il correspond au cout d'achat à la valeur historique du terrain acquis par la filiale JR VANLEC.
- **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
- **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.
- **Produits d'exploitation**
  Ils se décomposent essentiellement :
  - Loyers facturés à la société mère après élimination des factures sur la filiale Balima Résidence : 46.443 KMAD
  - Loyers facturés par la filiale Balima Résidence : 1 020 KMAD
  - Redevances : 686 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.

Nom ou raison sociale :**BALIMA RESIDENCES** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 1

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)	**29 745.45**	**13 625.46**	**16 119.99**	**22 069.08**
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	29 745.45	13 625.46	16 119.99	22 069.08
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**1 726 356.48**	**284 301.47**	**1 442 055.01**	**818 398.93**
. TERRAINS				
. CONSTRUCTIONS				
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	1 723 856.48	284 259.80	1 439 596.68	818 398.93
. MATERIEL DE TRANSPORT				
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	2 500.00	41.67	2 458.33	
. 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)	**1 756 101.93**	**297 926.93**	**1 458 175.00**	**840 468.01**
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**151 430.14**		**151 430.14**	**51 226.59**
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	35 708.17		35 708.17	6 000.00
. PERSONNEL	500.00		500.00	
. ETAT	113 271.05		113 271.05	40 476.24
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	1 950.92		1 950.92	4 750.35
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				**536 392.75**
ECARTS DE CONVERSION – ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	**151 430.14**		**151 430.14**	**587 619.34**
TRESORERIE – ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	185 962.10		185 962.10	329 557.80
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 023.40		1 023.40	2 440.40
TOTAL III	**186 985.50**		**186 985.50**	**331 998.20**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**2 094 517.57**	**297 926.93**	**1 796 590.64**	**1 760 085.55**

Nom ou raison sociale :**BALIMA RESIDENCES** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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	4 377.86	4 377.86
. AUTRES RESERVES		
. REPORT A NOUVEAU (2)	14 009.67	83 179.37
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	35 754.60	-69 169.70
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**1 654 142.13**	**1 618 387.53**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**12 500.00**	
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	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)	**1 666 642.13**	**1 618 387.53**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**129 948.51**	**141 698.02**
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	113 659.28	84 559.39
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES		
. PERSONNEL	500.00	
. ORGANISMES SOCIAUX	5 225.72	3 935.31
. ETAT	9 084.96	53 203.32
. 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)	**129 948.51**	**141 698.02**
TRESORERIE – PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	**1 796 590.64**	**1 760 085.55**

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Béneficiaire (+) , Déficitaire (-)

Nom ou raison sociale :**BALIMA RESIDENCES** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

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	**1 987 675.95**		**1 987 675.95**	**1 281 292.46**
CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 987 675.95**		**1 987 675.95**	**1 281 292.46**
. 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	315.85	
TOTAL I	**1 987 675.95**	**315.85**	**1 987 991.80**	**1 281 292.46**
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	353 820.41		353 820.41	233 923.60
- AUTRES CHARGES EXTERNES	1 160 526.81		1 160 526.81	822 682.28
- IMPOTS ET TAXES	4 461.80		4 461.80	14 672.00
- CHARGES DE PERSONNEL	276 605.59		276 605.59	174 548.87
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION	163 388.14	1 158.52	164 546.66	112 591.86
TOTAL II	**1 958 802.75**	**1 158.52**	**1 959 961.27**	**1 358 418.61**
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	**28 873.20**	**- 842.67**	**28 030.53**	**-77 126.15**
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				9 132.06
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	14 112.38		14 112.38	
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	**14 112.38**		**14 112.38**	**9 132.06**
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS				
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V				
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	**14 112.38**		**14 112.38**	**9 132.06**
RESULTAT COURANT (III+VI)	**42 985.58**	**- 842.67**	**42 142.91**	**-67 994.09**
RESULTAT COURANT (REPORTS)	**42 985.58**	**- 842.67**	**42 142.91**	**-67 994.09**

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

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

Nom ou raison sociale :**BALIMA RESIDENCES** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

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

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	**EXERCICE**(1+2)	
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	1 852.59		1 852.59	0.06
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
TOTAL VIII	**1 852.59**		**1 852.59**	**0.06**
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	8 240.90		8 240.90	1 175.67
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	**8 240.90**		**8 240.90**	**1 175.67**
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	**-6 388.31**		**-6 388.31**	**-1 175.61**
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	**36 597.27**	**- 842.67**	**35 754.60**	**-69 169.70**
IMPOTS SUR LES RESULTATS				
RESULTAT NET (XI - XII)	**36 597.27**	**- 842.67**	**35 754.60**	**-69 169.70**
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	**2 003 640.92**	**315.85**	**2 003 956.77**	**1 290 424.58**
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	**1 967 043.65**	**1 158.52**	**1 968 202.17**	**1 359 594.28**
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	**36 597.27**	**- 842.67**	**35 754.60**	**-69 169.70**

Nom ou raison sociale : **JR VANLEC SARLAU** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 1

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)	**23 938 270.00**		**23 938 270.00**	**23 938 270.00**
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	23 881 070.00		23 881 070.00	23 881 070.00
. PRODUITS EN COURS	57 200.00		57 200.00	57 200.00
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**232 980.36**		**232 980.36**	**232 525.06**
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES				
. PERSONNEL				
. ETAT	232 980.36		232 980.36	232 525.06
. 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)	**24 171 250.36**		**24 171 250.36**	**24 170 795.06**
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	161.59		161.59	6 084.09
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS				
TOTAL III	**161.59**		**161.59**	**6 084.09**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**24 171 411.95**		**24 171 411.95**	**24 176 879.15**

Nom ou raison sociale :**JR VANLEC SARLAU** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

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)	-2 522 616.94	-2 510 479.55
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	-10 475.47	-12 137.39
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**21 466 907.59**	**21 477 383.06**
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)	**21 466 907.59**	**21 477 383.06**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**2 704 504.36**	**2 699 496.09**
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES		
. PERSONNEL		
. ORGANISMES SOCIAUX		
. ETAT		
. COMPTES D'ASSOCIES	278 560.40	278 560.40
. AUTRES CREANCES		
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 425 943.96	2 420 935.69
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	**2 704 504.36**	**2 699 496.09**
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	**24 171 411.95**	**24 176 879.15**

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Béneficiaire (+) , Déficitaire (-)

Nom ou raison sociale :**JR VANLEC SARLAU** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

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				
CHIFFRE D'AFFAIRES				
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				14 700.00
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL I				**14 700.00**
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES				14 700.00
- AUTRES CHARGES EXTERNES	522.50		522.50	627.00
- IMPOTS ET TAXES	2 400.00		2 400.00	2 400.00
- CHARGES DE PERSONNEL				
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION				
TOTAL II	**2 922.50**		**2 922.50**	**17 727.00**
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	**-2 922.50**		**-2 922.50**	**-3 027.00**
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	4 552.97		4 552.97	6 110.39
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	**4 552.97**		**4 552.97**	**6 110.39**
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	**-4 552.97**		**-4 552.97**	**-6 110.39**
RESULTAT COURANT (III+VI)	**-7 475.47**		**-7 475.47**	**-9 137.39**
RESULTAT COURANT (REPORTS)	**-7 475.47**		**-7 475.47**	**-9 137.39**

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

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

Nom ou raison sociale :**JR VANLEC SARLAU** Exercice du 01/01/2021 Au 31/12/2021

Tableau N° 2

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

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	**EXERCICE**(1+2)	
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				
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX				
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)				
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	-7 475.47		-7 475.47	-9 137.39
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-3 000.00		-3 000.00	-3 000.00
RESULTAT NET (XI - XII)	-10 475.47		-10 475.47	-12 137.39
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				14 700.00
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	10 475.47		10 475.47	26 837.39
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	-10 475.47		-10 475.47	-12 137.39

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA EXERCICE 2021

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

RAPPORT DE GESTION
RELATIF A L'EXERCICE 2021

Statistiques de l'activité locative :

Destination des locaux	Part en Superficie louable	Part en valeur du CA exercice 2021	Loyer mensuel moyen au m2
Locaux commerciaux	40,6%	38,08%	58,39
Profession-nels/Bureaux	38,68%	40,91%	81,54
Habitations	21,20%	21,01%	34,75

Le chiffre d'affaires arrêté au 31 décembre 2021 est en hausse de 3,64% par rapport à l'exercice 2020. Le montant des impayés cumulés s'élève à 6 417 676 DH au 31 décembre 2021, en baisse de 9,22% par rapport à l'exercice précédent. Le taux de recouvrement des loyers émis au cours de l'exercice 2021 s'élève à 96.18% contre 95.08% au cours de l'exercice précédent.

Au cours de l'année 2021, les loyers de 113 contrats de bail ont été révisés, contre 40 au cours de l'exercice précédent et 118 en 2019. L'impact du covid s'estompe, toutefois les révisions de loyer restent difficiles. Certains reports ont été conclus à l'amiable, mais 61 dossiers ont été passés en contentieux.

Vingt-sept nouveaux contrats ont été signés en 2021, contre vingt-quatre au cours de l'exercice 2020, répartis équitablement entre les baux à usage professionnel et les baux d'habitation.

Au 31 décembre 2021, 35 locaux étaient vacants pour une superficie de 7852 m², soit un taux absolu de vacance de 9,84%. De ce total, environ 5150 m2 sont réservés à l'Hôtel Balima et ses annexes. Deux appartements sont en vente (261 m²), neuf appartements à usage résidentiel sont en cours de rénovation, couvrant 688 m². En réalité, un total de 1753 m² de biens était disponibles à la location, soit un taux de vacance relatif s'élevant à 2,2%.

Gestion du contentieux :

Fin 2021, 107 dossiers de locations étaient en contentieux, soit une augmentation de 38,9% contre 77 au 31 décembre 2020, répartis auprès de sept cabinets d'avocats. Les actions en augmentation de loyer représentent 28.04% du total contre 5,19% en 2020. Les actions en paiement avec ou sans réquisition d'éviction, représentent 64,49% du total, au 31/12/2021 contre 74,03% en 2020. Dans la mesure du possible, nous privilégions toujours au maximum le recouvrement amiable.

Maintenance du patrimoine

Au cours de l'exercice 2021, 22 appartements ont été rénovés ou remis en état dans le strict respect de leur architecture d'origine. Ainsi, 21 salles de bains, 25 cuisines ont été refaites à neuf, 151 m² de fenêtres défaillantes ont été remplacées par de la menuiserie aluminium de qualité et du double vitrage améliorant ainsi l'efficacité énergétique des appartements concernés.

Aussi, 4 180 m² de façades et 780 m² d'étanchéité de terrasses ont été refaits par nos entreprises partenaires pour le compte de la Société Immobilière Balima.
La Société Immobilière Balima souligne le travail de qualité effectué par la société Rabat Aménagement qui, sous l'impulsion du Monsieur le Wali, et en droite lignée avec la politique nationale de préservation du patrimoine exceptionnel, a rénové en profondeur les façades de nos immeubles emblématiques de l'avenue Mohamed V (immeubles Sidem, Balima I, Balima III, Balima IV et Balima V).

COMPTES SOCIAUX EXERCICE 2021

Le chiffre d'affaires arrêté au 31 décembre 2021 s'élève à 46 495 023,87 DH, contre 44 862 620,13 DH au titre de l'exercice 2020, soit une hausse de 3,64% par rapport à l'exercice précédent. Nous avons retrouvé le niveau d'activité de l'exercice 2020.

Malgré une augmentation, sur l'exercice 2021, des charges d'exploitation de 4,07%, à 32 410 757,57 DH, le résultat d'exploitation affiche une hausse de 7,31%, à 14 769 916,62 DH, contre 13 763 985,93 DH au titre de l'exercice précédent.

Nous avons constaté un produit financier de 396 247,71 DH. Les charges financières étant stables à 51 168 DH, le résultat financier est arrêté à 345 079,71 DH.

La société enregistre pour l'exercice 2021, un résultat courant de 15 114 996,33 DH, contre 14 964 917,25 pour l'année 2020, soit une hausse 1,00%.

La cession de deux appartements au cours de l'année 2021 représente un résultat non courant de 2 594 390,84 DH.

Enfin, le résultat avant impôts ressort à 17 709 387,17 DH, contre 15 176 421,43 DH au titre de l'exercice 2020, soit une hausse de 16,69%. Le bénéfice net ressort à 11 966 978,17 DH, contre 10 605 862,43 DH, en hausse de 12,83%. Le taux effectif de l'impôt sur les résultats s'élève à 32,43%.

Le Conseil soumet à votre approbation l'affectation suivante du bénéfice de l'exercice 2021 :

Bénéfice de l'année 2021		***11.966.978,17 DH***
➢ *Aux 1 744 000 actions composant le capital social, un premier dividende statutaire de 0.50 DH par action*	*(-)*	*872.000,00 DH*
➢ *Ajouter le report à nouveau antérieur,*	*(+)*	***31.598.082,56 DH***
Soit un solde disponible de		***42.693.060,73 DH***
➢ *Aux 1 744 000 actions, un dividende ordinaire de 4.50 DH par action*	*(-)*	*7.848.000,00 DH*
➢ ***Soit un solde au report à nouveau de***		***34.845.060,73 DH***

Le dividende par action s'élèvera donc à 5,00 DH contre remise du coupon n°68. que le Conseil vous propose de mettre en paiement le 4 août 2022.

LES FILIALES

- JR VANLEC SARL. Le chiffre d'affaires reste nul pour l'exercice 2021. Une demande d'autorisation de lotissement a été déposée. Son étude est en cours par les autorités concernées.

- BALIMA RESIDENCES : Malgré les fermetures des frontières durant l'année 2021 pour cause de pandémie, ainsi que la fermeture forcée de plusieurs appartements pendant les travaux de rénovation de certaines façades des immeubles de la So-ciété Immobilière Balima, totalisant près de 600 nuitées potentiellement perdues, la société fait preuve de résilience et continue de développer son activité. Le chiffre d'affaires arrêté au 31 décembre 2021 s'élève à 1 987 675,95 DH, contre 1 281 292,46 DH au titre de l'exercice 2020, soit une hausse de 55% par rapport à l'exercice précédent.

  Les charges d'exploitation 2021 totalisent 1 959 961.27 DH, contre 1 358 418,61 DH au titre de l'exercice 2020, soit une augmentation de 44,29%.

  Le résultat d'exploitation 2021 s'affiche en positif de 28 030,53 DH, contre une perte de 77 126,15 DH au titre de l'exercice précédent. Il ressort un produit financier de 14 112,38 DH ; les charges financières étant nulles, le résultat financier est arrêté à 14 112,38 DH.

  La société enregistre pour l'exercice 2021, un résultat courant de 42 142,91 DH contre une perte de 67 994,09 DH pour l'année 2020.

  Enfin, le bénéfice pour l'exercice 2021 ressort à 35 754,60 DH, contre, au titre de l'exercice 2020, une perte de 69 169,70 DH.

  En décembre 2021, était ouvert à la location le 22ème appartement. Le prix moyen annuel 2021 par nuitée et par appartement ressort à 550 DH, et le revpar à 410 DH.

COMPTES CONSOLIDES

Pour la deuxième année, la Société Immobilière Balima présente des comptes consolidés. Les comptes sociaux des entreprises entrant dans le périmètre de consolidation ont servi de base pour l'établissement des comptes consolidés, suivant les règles et les pratiques comptables applicables au Maroc, en conformité avec le code général de normalisation comptable.

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation, après avoir effectué les retraitements préalables d'homogénéisation et de consolidation. Les comptes des sociétés concernées sont ceux arrêtés au 31 décembre 2021.

Le chiffre d'affaires consolidé à fin décembre 2021 s'établit en augmentation de 4,36% par rapport à l'année précédente, à 47 463 049,82 DH,

Le résultat d'exploitation consolidé affiche une baisse de 9,8%, à 11 903 206,96 DH en 2021, contre 13 178 290,10 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 ;
- Le calcul de l'écart d'acquisition sur la 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 2021.

Le résultat net consolidé, au titre de l'exercice 2021, est stable à 9 887 657 ,97 DH, contre 10 066 027,42 DH au titre de l'exercice 2020. Le Conseil a arrêté ainsi les comptes sociaux consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2021 et les soumet à votre approbation.

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
31/12/2019	1 803 788,10	1 720 561,68	29 384,69	4 446,93	3 863,45	45 531,35
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

Le mandat d'administrateur de Madame Jacqueline Mathias arrivant à expiration, le Conseil vous propose de lui donner un quitus entier et définitif de sa gestion et de renouveler ledit mandat.

Enfin, il n'a été traité en 2021 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 2021 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 2021

RAPPORT ESG

ENVIRONNEMENT- SOCIAL- GOUVERNANCE

EXERCICE 2021

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.

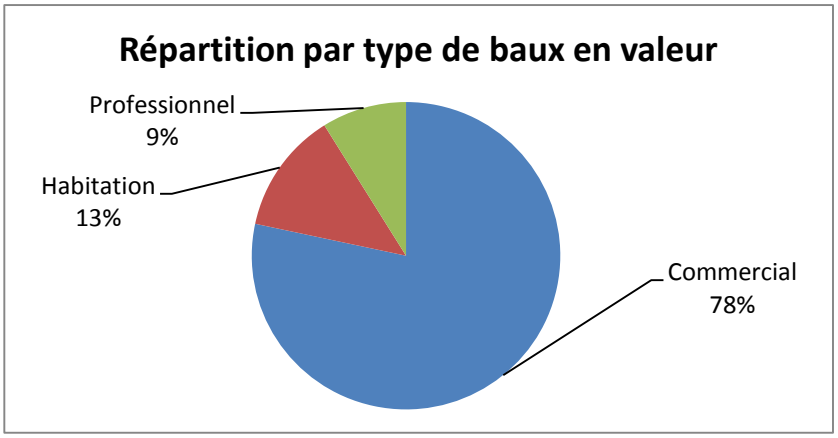
Chiffres clefs au 31 décembre 2021

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 2021 à 46 495 KDH.

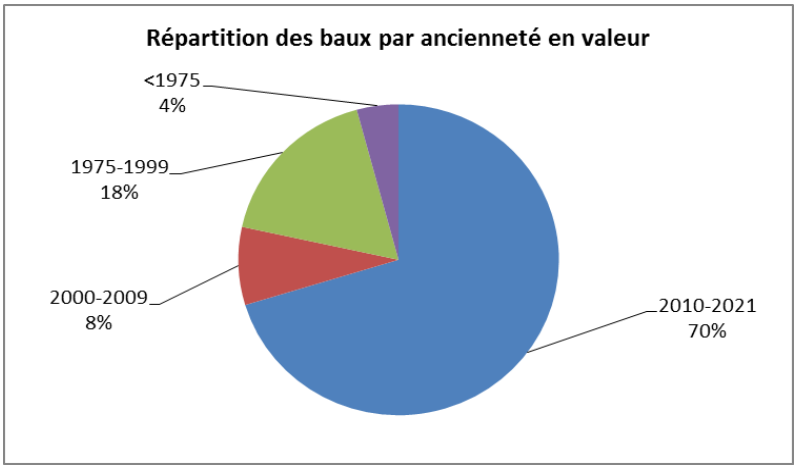
SUPERFICIE DU PARC	70 000 m²
NOMBRE D'IMMEUBLES	24
NOMBRE DE BIENS LOUES	405
STOCK EN m²	7 852 m²
CHIFFRE D'AFFAIRES	46 495 KDH
EFFECTIF	40
INTERVENTIONS D'ENTRETIEN SUR LE PARC EN 2021	116

Un portefeuille d'actifs diversifié

Les baux commerciaux représentent 78% du chiffre d'affaires de la Société Immobilière Balima au 31 décembre 2021 tandis que les baux à usage d'habitation et professionnels en représentent respectivement 13% et 9%.



Les baux les plus anciens (antérieurs à 1975) sont plus orientés vers le locatif à usage d'habitation et représentent 4% du chiffre d'affaires, tandis que les baux les plus récents, signés depuis 2010, représentent 70% du chiffre d'affaires.



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. Dans le contexte de crise sanitaire sans précédent, la Société Immobilière Balima s'est mobilisée en 2021 pour préserver la santé de ses collaborateurs et leur permettre de continuer à travailler dans les meilleures conditions.

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 crise sanitaire qui s'est prolongée en 2021 n'a pas empêché la société de poursuivre 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.

La priorité absolue de la Société Immobilière Balima en 2021 a été de préserver la santé et la sécurité de tous les collaborateurs. La société s'est attachée à déployer les meilleures pratiques en interne comme en externe dès le début de la pandémie. BALIMA

n’a eu recours à aucune forme de chômage partiel ou de réduction d’effectif en 2021 et ne prévoit aucun plan de restructuration entraînant des licenciements pour l’année 2022. La pratique régulière ou ponctuelle du télétravail entrée en vigueur au sein de l’entreprise au début du confinement a été poursuivie avec succès au cours de l’exercice 2021.

Afin de sécuriser ses clients et d’assurer la sécurité sanitaire des collaborateurs lorsque le retour au bureau a été possible, un protocole rigoureux a été mis en place: port du masque obligatoire, mise à disposition gratuite de masques, de gel hydro alcoolique, nettoyage renforcé des zones à risque et points de contact (poignées de porte, rampes d’escaliers, ascenseurs, machines à café, sanitaires...), gestion des flux au sein des bureaux, possibilité d’adopter des horaires décalés. L’équipe de direction s’est réunie très régulièrement afin de construire et de faire évoluer en temps réel le plan d’action le plus adapté aux circonstances exceptionnelles de la crise sanitaire.

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	**2019**	**2020**	**2021**
Nombre de collaborateurs	*38*	*40*	*40*
Part de femmes	*12%*	*13%*	*13%*
Recrutement CDI	*5*	*2*	*1*
Part de CDI	*33*	*34*	*34*
Part de CDD	*5*	*6*	*6*
Nombre de licenciements	*0*	*0*	*0*
Nombre de démissions	*3*	*0*	*1*
Nombre de départ à la retraite	*2*	*0*	*0*
Part des collaborateurs ancienneté < à 5 ans	*13*	*13*	*13*
Part des collaborateurs ancienneté [5 ans ; 12 ans[	*8*	*7*	*7*
Part des collaborateurs ancienneté > = à 12 ans	*17*	*20*	*20*
Part des effectifs en situation d’handicap	*0*	*0*	*0*
Accidents du travail	*0*	*0*	*1*
Taux d’encadrement	*9%*	*13%*	*13%*
% non cadres	*91%*	*87%*	*87%*
Nombre de représentants du personnel	*2*	*2*	*2*
Nombre de grèves	*0*	*0*	*0*
Nombre de litiges sociaux	*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 2021, le conseil s'est réuni 3 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	27/06/2016	Président	Exécutif	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2021
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

Indépendance des administrateurs :

BALIMA s'est conformée aux dispositions de l'article 41 bis de la loi n° 20-19, publiée au bulletin officiel en avril 2019, modifiant et complétant la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes, notamment sur les critères d'indépendance des administrateurs. Dans ce cadre, le Conseil d'administration a validé la prise en compte des critères d'indépendance et a coopté trois administrateurs indépendants au sein du Conseil d'administration. Cette décision ayant été ratifiée lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2021.

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) et a engagé une première réflexion sur son règlement intérieur.

- 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 annuels de l'exercice 2021. A cette occasion, le comité d'audit a soumis au Conseil un projet de charte concernant son organisation et son fonctionnement.

- 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 2021

Date du Conseil	Nombre d'administrateurs présents	Taux de présence
30 mars 2021	6	100%
20 mai 2021	5	83%
27 septembre 2021	8	100%

Rémunération globale attribuée aux membres du Conseil d'administration

L'enveloppe annuelle globale allouée à la rémunération des administrateurs s'est élevé à 960 000 DH en 2021.

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 2021

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 au 31 Décembre 2021)

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 AU 31 Décembre 2021

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 2021**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **121.956.424,09** MAD dont un bénéfice net de **11.966.978,17** 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 2021** 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 2021, 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 cout 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 influer 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 du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT	**EURODEFI AUDIT**
Le Commissaire aux Comptes Abdelkader BAHRI Expert comptable membre de l'ordre F. F. M AUDIT 7, Rue Ahmed Touri - Casablanca	EURODEFI AUDIT 119, Bd Abdelmoumen 2e Etg Porte N°15 Casablanca RC: 218035 TP: 36334737 IF: 17146651 CNSS : 8451250 ICE : 000002729000037
Abdelkader BAHRI Associé Membre de l'ordre	**Abdelaziz ARJI** Associé Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX COMPTES CONSOLIDES EXERCICE 2021

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 au 31 Décembre 2021)

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 AU 31 Décembre 2021

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 2021**, 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 **117.266.055,00** MAD dont un bénéfice net consolidé de **9.887.658,00** 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 2021, 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 influer 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 2022

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT

Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader BAHRI
Expert comptable membre de l'ordre
F. F. M AUDIT
7, Rue Ahmed Toufiq - Casablanca

Abdelkader BAHRI
Associé
Membre de l'ordre

EURODEFI AUDIT

EURODEFI AUDIT
179, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°15 Casablanca
RC: 218885 TP: 36332737 IF: 1114651
CNSS: 8844250 ICE: 000002729000037

Abdelaziz ARJI
Associé
Membre de l'Ordre

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2021

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 au 31 Décembre 2021)

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

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 1er Janvier 2021 au 31 Décembre 2021)

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 2021 :

1.1 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 a loué à sa filiale, Balima Résidences, durant l'exercice 2021, 5 nouveaux appartements dont les montants des loyers annuels ont représenté 148 650 dirhams.

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

  -Montant comptabilisé en produits : 148 650 Dirhams
  -Montant comptabilisé en créances : 148 650 Dirhams
  - Montants perçus : 148 650 Dirhams
  - Solde au 31/12/2021 : 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 278 560.40 dh (Deux 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 2021, la Société immobilière Balima a enregistré dans ses comptes au titre des intérêts un montant hors taxe de 4 552.97 Dirhams (Quatre mille cinq cent cinquante-deux dirhams et quatre-vingt-dix-sept centimes.

- Personnes concernées : Louis-Bernard Lechartier
- Montants comptabilisés intérêts JR vanlec:

  - Montant comptabilisé en produits : 4 552.97 Dirhams
  - Montant comptabilisé en créances : 4 552.97 Dirhams
  - Montants perçus : 0.00 Dirhams
  - Solde au 31/12/2021 : 4 552.97 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 15 appartements dont le montant des loyers annuels a représenté 864 000 dirhams.

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

  -Montant comptabilisé en produits : 871 000 Dirhams
  -Montant comptabilisé en créances : 871 000 Dirhams
  - Montants perçus : 871 000 Dirhams
  - Solde au 31/12/2021 : 0.00 Dirhams

Fait à Casablanca, le 25 Avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT	**EURODEFI AUDIT**
Le Commissaire aux Comptes Abdelkader BAHRI *Expert comptable membre de l'ordre* F. F. M AUDIT 7, Rue Ahmed Toufiq Casablanca	EURODEFI AUDIT 119, Bd Abdelmoumen 2e Etg Porte N°15 Casablanca RC: 218885 TP: 30533737 IF: 1114651 CNSS : 8444250 ICE : 000002729000037
Abdelkader BAHRI Associé Membre de l'ordre	**Abdelaziz ARJI** Associé Membre de l'Ordre

Société immobilière
BALIMA
Depuis 1928

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EN 2021

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2021

	FFM AUDIT						EURODEFI						Total
	Montant/ Année			Pourcentage/ Année			Montant/ Année			Pourcentage/ Année			
	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes													
Emetteur	85 464	85 464	56 411	100%	100%	100%	84 000	84 000	54 000	100%	100%	100%	**449 339**
Filiales			-										
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du													
Emetteur			-										
Filiales			-										
Sous-total	85 464	85 464	56 411	100%	100%	100%	84 000	84 000	54 000	100%	100%	100%	**449 339**
Autres prestations rendues			-						-				
Autres			-						-				
Sous-total			-						-				
Total général	**85 464**	**85 464**	**56 411**	**100%**	**100%**	**100%**	**84 000**	**84 000**	**54 000**	**100%**	**100%**	**100%**	**333 918**

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE EN 2021

Communiqué	Lien
COMMUNICATION FINANCIERE INDICATEURS D'ACTIVITÉ DU QUATRIÈME TRIMESTRE 2020 Du 23 Février 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/02/Communique%CC%81-Balima-T4.pdf
COMMUNIQUE FINANCIER RELATIF AUX RESULTATS DE L'EXERCICE 2020 Du 31 Mars 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/04/Communique%CC%81-financier-relatif-aux-r%C3%A9sultats-de-lexercice-2020-26-04-2021-V1-1.pdf
RAPPORT FINANCIER EXERCICE 2020 Du 30 Avril 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/04/RAPPORT-FINANCIER-EXERCICE-2020-1.pdf
COMMUNIQUE FINANCIER RELATIF AUX RESULTATS DE L'EXERCICE 2020 Du 30 avril 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/04/COMMUNIQUE-FINANCIER-RELATIF-AUX-RESULTATS-DE-L%E2%80%99EXERCICE-2020-1.pdf
Indicateur d'activité du premier trimestre 2021 Du 26 Mai 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/05/Indicateur-dactivit%C3%A9-du-premier-trimestre-2021-3.pdf
Avis-de-convocation-AGE-AGO-Projet-des-résolutions-Exercice-2020 Du 26 mai 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/05/Avis-de-convocation-AGE-AGO-Projet-des-r%C3%A9solutions-Exercice-2020-1.pdf
Formulaire de vote par correspondance-AGO-Exercice 2020 Du 26 Mai 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/05/Formulaire-de-vote-par-correspondance-AGO-Exercice-2020-2.pdf
Formulaire du pouvoir AGE-AGO exercice 2020 Du 26 Mai 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/05/Formulaire-du-Pouvoir-AGO-Ex2020-3-2.pdf
Erratum-Balima Du 31 Mai 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/05/Erratum-Balima-2.pdf
Communiqué Balima : Post AGO Exercice 2021 Du 30 juin 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/06/Communique%CC%81-Balima-1.pdf
Détail du vote Assemblée Générale Ordinaire Société Immobilière Balima du 19 juillet 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/07/D%C3%A9tail-du-vote-Assembl%C3%A9e-g%C3%A9n%C3%A9rale-soci%C3%A9t%C3%A9-Balima-2021-5.pdf
Indicateurs d'activité du deuxième trimestre 2021 Du 30 Août 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/08/Indicateurs-dactivit%C3%A9-du-deuxi%C3%A8me-trimestre-2021-11.pdf
Erratum Balima Du 31 Août 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/08/Erratum-Balima-2-3.pdf
Profit Warning Du 15 Septembre 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/09/Profit-warning-06-2021-3.pdf
Communication financière au 30-06-2021 Du 29 Septembre 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/09/Communication-financi%C3%A8re-au-30-06-2021-3.pdf
Rapport financier du premier semestre 2021 Du 30 Septembre 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/09/Rapport-financier-du-premier-semestre-2021-2.pdf
Indicateur d'activité du troisième trimestre 2021 Du 17 Novembre 2021	http://balima.com/wp-content/uploads/2021/11/Indicateur-dactivit%C3%A9-du-troisi%C3%A8me-trimestre-1.pdf