

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL DE LA
SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA
ARRETES AU 30 JUIN 2022**

28 SEPTEMBRE 2022

SOMMAIRE

- 1- PRESENTATION DE LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA
- 2- FAITS MARQUANTS DURANT LE PREMIER SEMESTRE 2022
- 3- COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022
 - BILAN AU 30 JUIN 2021
 - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
 - ETAT DES SOLDES DE GESTION
 - TABLEAU DE FINANCEMENT
 - ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 4- COMPTES CONSOLIDES
 - BILAN CONSOLIDE
 - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE
 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE
 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
 - PRINCIPES ET REGLES DE CONSOLIDATION
 - PRINCIPES ET REGLES DE CONSOLIDATION
 - ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 5- LISTE DES COMMUNIQUEES DE PRESSE

Présentation de la Société Immobilière Balima

Fondée en 1928, la société Balima fait sans nul doute partie des sociétés les plus connues de Rabat avec la fameuse esplanade en face du Parlement. Avec une vingtaine 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 des immeubles à usage locatif, professionnel, commercial ou d'habitation.

L'objet de la Société Immobilière Balima est l'acquisition, la vente, la revente, la location, la gérance, l'échange d'immeubles urbains et l'édification d'immeubles. Depuis son origine, cette entreprise à taille humaine accompagne le développement de la ville et la pérennisation de son patrimoine architectural.

Faits marquants durant le premier semestre de l'année 2022

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

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2022 est resté stable par rapport au 30 juin 2021.

Le résultat d'exploitation enregistre une baisse de 1 681 KMAD due à la hausse des charges d'exploitation de 1 710 KMAD.

Durant le premier trimestre 2022, la société a procédé à une cession d'immobilisation à Casablanca pour un montant total de 20 000 000 dh

Obtention des autorisations administratives pour rénover l'hôtel Balima.



BILAN AU 30 JUIN 2022

COMPTES SOCIAUX

Tableau N° 1

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			31/12/2021
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	14 382 753.25	6 798 634.72	7 584 118.53	6 158 721.34
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	14 382 753.25	6 798 634.72	7 584 118.53	6 158 721.34
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 182 039.07	15 252 104.53	5 929 934.54	6 840 333.80
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 144 041.07	15 214 106.53	5 929 934.54	6 840 333.80
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	85 580 105.63	48 024 289.89	37 555 815.74	41 403 665.54
. TERRAINS	15 641 233.43		15 641 233.43	19 241 233.43
. CONSTRUCTIONS	56 290 867.90	45 434 512.67	10 856 355.23	12 232 256.18
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	272 376.40	266 987.40	5 389.00	96.00
. MATERIEL DE TRANSPORT	1 956 392.03	1 583 725.36	372 666.67	424 666.67
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	946 768.79	739 064.46	207 704.33	104 417.33
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	10 472 467.08		10 472 467.08	9 400 995.93
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 850 591.39		26 850 591.39	26 276 791.39
. PRETS IMMOBILISES	335 200.00		335 200.00	261 400.00
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	804 560.40		804 560.40	304 560.40
. TITRES DE PARTICIPATION	25 600 000.00		25 600 000.00	25 600 000.00
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	147 995 489.34	70 075 029.14	77 920 460.20	80 679 512.07
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	16 991 387.48	5 457 137.65	11 534 249.83	6 914 375.19
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	7 539 750.55	3 972 137.65	3 567 612.90	3 363 615.66
. PERSONNEL	3 190.00		3 190.00	3 190.00
. ETAT	418 762.69		418 762.69	383 036.43
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	6 585 001.00	1 485 000.00	5 100 001.00	700 001.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 444 683.24		2 444 683.24	2 464 532.10
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	62 427 727.84		62 427 727.84	46 508 545.82
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	79 419 115.32	5 457 137.65	73 961 977.67	53 422 921.01
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER	6 000.00		6 000.00	
. BANQUES, T.G E C.P	3 272 024.73		3 272 024.73	4 478 394.70
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	222.36		222.36	352.44
TOTAL III	3 278 247.09		3 278 247.09	4 478 747.14
TOTAL GENERAL (I + II + III)	230 692 851.75	75 532 166.79	155 160 684.96	138 581 180.22

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	34 880 000.00	34 880 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 34 880 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
. AUTRES RESERVES	39 737 586.06	39 737 586.06
. REPORT A NOUVEAU (2)	34 845 060.73	31 598 082.56
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	14 360 727.92	11 966 978.17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	127 311 374.71	121 670 646.79
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	234 364.54	285 777.30
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	234 364.54	285 777.30
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 850 446.34	7 119 411.34
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 850 446.34	7 119 411.34
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
. PROVISIONS POUR RISQUES		
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	134 396 185.59	129 075 835.43
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	20 764 499.37	9 505 344.79
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 919 285.79	2 877 588.91
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTEES	164 555.10	161 404.31
. PERSONNEL	2 423 732.18	1 617 157.18
. ORGANISMES SOCIAUX	305 477.11	472 892.94
. ETAT	4 963 271.83	1 683 849.86
. COMPTES D'ASSOCIES	9 746 434.35	1 026 434.35
. AUTRES CREANCES	602 000.00	1 052 001.24
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	639 743.01	614 016.00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	20 764 499.37	9 505 344.79
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	155 160 684.96	138 581 180.22

(1) Capital personnel débiteur (-)

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

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30 JUIN 2022
COMPTES SOCIAUX**

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

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**ETAT DES SOLDES DE GESTION AU
30 JUIN 2022
COMPTES SOCIAUX**

libellé	30/06/2022	30/06/2021
. VENTES DE MARCHANDISE EN L'ETAT		
. ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	23 329 795,48	23 383 001,32
. VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	23 329 795,48	23 383 001,32
. VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
. IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
CONSOMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	5 604 713,51	5 040 899,79
. ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	837 042,62	1 025 463,42
. AUTRES CHARGES EXTERNES	4 767 670,89	4 015 436,37
VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	17 725 081,97	18 342 101,53
. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
. IMPOTS ET TAXES	2 700 677,02	2 109 033,32
. CHARGES DE PERSONNEL	4 967 036,39	4 989 073,19
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	10 057 368,56	11 243 995,02
INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	615 000,00	480 000,00
. REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	80 573,87	1 614,40
. DOTATIONS D'EXPLOITATION	3 179 941,29	2 738 602,26
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	6 343 001,14	8 023 778,36
RESULTAT FINANCIER	-14 082,64	-21 747,00
RESULTAT COURANT (+ OU -)	6 328 918,50	8 002 031,36
RESULTAT NON COURANT	15 393 985,42	55 228,45
. IMPOTS SUR LES RESULTATS	-7 362 176,00	-2 860 134,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	14 360 727,92	5 197 125,81
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
- BENEFICE +	14 360 727,92	5 197 125,81
- PERTE -		
. DOTATIONS D'EXPLOITATION	3 179 941,29	2 738 602,26
. DOTATIONS FINANCIERES		
. DOTATIONS NON COURANTES		
. REPRISES D'EXPLOITATION	80 573,87	1 614,40
. REPRISES FINANCIERES		
. REPRISES NON COURANTES	51 412,76	51 412,76
. PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	20 000 000,00	
. VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENT DES IMMOB CEDEES	4 657 681,18	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	2 066 363,76	7 882 700,91
DISTRIBUTION DE BENEFICES	-8 720 000,00	-8 022 400,00
AUTOFINANCEMENT	-6 653 636,24	-139 699,09



**TABLEAU DE FINANCEMENT
AU 30 JUIN 2022
COMPTES SOCIAUX**

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1. Financement permanent	134 396 185,59	129 075 835,43		5 320 350,16
2. Moins actif immobilisé	77 920 460,20	80 679 512,07		2 759 051,87
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL	56 475 725,39	48 396 323,36	0,00	8 079 402,03
4. Actif circulant	73 961 977,67	53 422 921,01	20 539 056,66	
5. Moins Passif circulant	20 764 499,37	9 505 344,79		11 259 154,58
6. = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL	44 703 801,51	43 917 576,22	9 279 902,08	
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	3 278 247,09	4 478 747,14		1 200 500,05

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE (30/06/2022)		EXERCICE n-1 (31/12/2021)	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)	6 653 636,24			7 503 945,94
- Capacité d'autofinancement		2 066 363,76		15 526 345,94
- Distributions de bénéfices	8 720 000,00		8 022 400,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)		20 000 000,00		2 405 000,00
* cessions d'immobilisations incorporelles				
* Cession d'immobilisations corporelles		20 000 000,00		2 405 000,00
* cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations s/créances immobilisées				
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		0,00		141 482,00
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		20 000 000,00		10 050 427,94
		0,00		0,00
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB.	2 347 936,90	0,00	4 354 287,68	0,00
* Acquisitions d'immobilisat°. incorporelles				
* Acquisitions d'immobilisat°. corporelles	1 774 136,90		4 329 787,68	
* Acquisitions d'immobilisat°. financières	73 800,00			
* - Augmentation des créances	500 000,00		24 500,00	
* DIMINUTION DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	268 965,00			
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	2 650 059,83		5 113 208,13	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	11 920 597,97	0,00	9 467 495,81	0,00
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	9 279 902,08	0,00	0,00	786 225,29
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	1 200 500,05	1 369 157,42	0,00
TOTAL GENERAL	21 200 500,05	21 200 500,05	10 836 653,23	10 836 653,23

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES AU 30 JUIN 2022
COMPTES SOCIAUX**

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2022**

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

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

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

Casablanca, le 28 Septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes**Abdelaziz ARJI**
EXPERT-COMPTABLEEURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen, Zéroué Ctt
Porte N°15 - Casablanca
RC : 218885 TP : 218737
IF : 1114651 CHSS : 8444200
ICE : 00000277000037**Karim BENNOUNA**
EXPERT-COMPTABLEFI.G.E.C s.à.r.l.
10, Avenue Nehru
MEKNES

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**COMPTES CONSOLIDÉS
AU 30 JUIN 2022**



BILAN AU 30 JUIN 2022
COMPTES CONSOLIDÉS

Bilan consolidé du groupe

	30/06/2022	31/12/2021	PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
Actif immobilisé	47 419 778	52 225 617	Capitaux propres (part du groupe)	119 931 669	117 266 055
Ecart d'Acquisition	-	2 125 211	Capital (1)	34 880 000	34 880 000
Immobilisations Incorporelles	5 943 080	6 856 454	Primes (1)		
Immobilisations Corporelles	39 004 667	42 845 721	Réserves et Résultats consolidés (2)	85 051 669	82 386 055
Immobilisations Financières	472 031	398 231	Autres (3)		
Titres mis en équivalence		0			
			Intérêts minoritaires		
Actif circulant	102 317 412	81 817 894	Provisions pour risques et charges		0
Stocks et en cours	24 058 270	23 938 270	Dettes	27 805 521	16 777 456
Clients et comptes rattachés	3 603 326	3 399 324	Emprunts et dettes financières	6 862 946	7 131 911
Autres créances et comptes de régularisation	8 113 909	3 305 860	Fournisseurs et Comptes Rattachés	2 004 649	2 991 248
Titres et Valeurs de Placement	62 427 728	46 508 546	Autres Dettes et comptes de régularisation	18 937 926	6 654 296
Disponibilités	4 114 179	4 665 894			
Total de l'actif	147 737 190	134 043 511	Total du passif	147 737 190	134 043 511

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES
ET TABLEAU DE VARIATION DES
CAPITAUX PROPRES
AU 30 JUIN 2022
COMPTES CONSOLIDES**

Compte de produits et charges du groupe

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

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 2021	34 880 000	0	72 498 397	9 887 658	0	117 266 055
Affectation réserves			1 167 658	-1 167 658		
Dividendes				-8 720 000		
Régularisations diverses*			-2 126 690			
Situation à la clôture 30-06-2022	34 880 000	0	71 539 365	13 512 304		119 931 669

*Les réserves consolidées au 30 juin 2022 ont été diminuées de notamment 2 125 KMAD correspondant à une différence plutôt non significative sur la consolidation par intégration globale de la filiale JR VANLEC (créée par le groupe en 2013) portée à tord en 2021 en Ecart d'acquisition actif.



**TABLEAU DES FLUX DE
TRESORERIE
AU 30 JUIN 2022
COMPTES CONSOLIDES**

Tableau des flux de trésorerie

<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net des sociétés intégrées	13 512 304
Elimination des charges et produits sans incidence sur la Trésorerie ou non liés à l'activité	
-Dotations d'exploitation (1)	2 090 687
-Plus-values des cessions nettes d'impôt	15 342 319
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	180 098
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité (2)	-9 754 203
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	-9 574 105
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>	
Acquisition des immobilisations	1 987 167
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	20 000 000
Incidence de variation de périmètre (3)	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	18 012 833
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de Financement</u>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	8 720 000
Dividendes versés aux actionnaires des sociétés étrangères	0
Augmentation de capital en numéraire	0
Emissions d'emprunts	
Remboursement de dettes de financement	268 965
Flux net de trésorerie liés aux opérations de Financement	8 988 965
Variation de Trésorerie	-551 716
Trésorerie d'ouverture	4 665 894
Trésorerie de clôture	4 114 179
Incidences des variations des monnaies étrangères	0
Différence	-551 716



**PRINCIPES ET REGLES
DE CONSOLIDATION
AU 30 JUIN 2022**

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 30 juin 2022.

▪ Périmètre de consolidation

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

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

▪ Principaux retraitements

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

Ces retraitements portent sur :

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

▪ Méthodes de consolidation

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

▪ Principales méthodes et règle d'évaluation retenues

➤ Immobilisations incorporelles

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

➤ Immobilisations corporelles

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

➤ **Stocks**, il correspond au cout d'achat à la valeur historique du terrain acquis par la filiale JR VANLEC. Et les premiers travaux d'aménagement de ce terrain.

➤ **Actif circulant**

- Il s'agit essentiellement des créances sur les locataires.
- Les provisions sur dépréciation des actifs circulants sont comptabilisées sur la base d'une étude individuelle de chaque dossier présentant un risque de non recouvrement
- Le montant des impôts inscrits en actifs circulants est de 2 996 KMAD dont 2 278 d'impôts différés.

➤ **Titres et valeurs de placement**

Il s'agit des placements effectués par la société mère évalués à leur cout d'achat. La plus-value latente n'est pas comptabilisée.

➤ **Autres dettes de financement**

Il s'agit exclusivement des cautionnements déposés par les locataires en début de contrat et qui leur sont restitué en fin de bail.

➤ **Autres dettes du passif circulant**

Il s'agit pour l'essentiel des dettes au niveau de la société mère du groupe.

➤ **Impôts différés**

Les actifs et passifs d'impôts différés provenant des différences temporaires et des retraitements de consolidation sont évalués sur la base du taux d'impôt en vigueur à la clôture. Le montant des impôts différés inscrits à l'actif du bilan est de 2 278 KMAD

➤ **Produits**

Ils se décomposent essentiellement :

- Loyers facturés par la société mère après élimination des factures sur la filiale Balima Résidence : 22 685 KMAD
- Loyers facturés par Balima résidence : 1404 KMAD
- L'activation en stock des travaux effectués par la filiale JR Vanlec sur son terrain : 120 KMAD
- Les Loyers facturés par la société mère à la filiale Balima Résidences ont été annulés pour : 645 KMAD
- Une plus-value exceptionnelle sur la vente d'un immeuble pour 15 342 KMAD

- **Comparabilité des comptes**

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

- **Information sectorielle**

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



**BILAN ET COMPTE DE PRODUITS
ET CHARGES DE LA FILIALE
BALIMA RESIDENCES
AU 30 JUIN 2022**

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			31/12/2021
	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	16 600.01	13 145.44	16 119.99
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	29 745.45	16 600.01	13 145.44	16 119.99
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 865 586.92	416 735.25	1 448 851.67	1 442 055.01
. TERRAINS				
. CONSTRUCTIONS		4 166.67	-4 166.67	
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	1 863 086.92	412 526.91	1 450 560.01	1 439 596.68
. MATERIEL DE TRANSPORT				
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	2 500.00	41.67	2 458.33	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)	1 895 332.37	433 335.26	1 461 997.11	1 458 175.00
STOCKS (F)				
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	78 945.60		78 945.60	151 430.14
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	35 713.16		35 713.16	35 708.17
. PERSONNEL				500.00
. ETAT	43 232.44		43 232.44	113 271.05
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				1 950.92
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	78 945.60		78 945.60	151 430.14
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	480 418.36		480 418.36	185 962.10
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	2 500.00		2 500.00	1 023.40
TOTAL III	482 918.36		482 918.36	186 985.50
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 457 196.33	433 335.26	2 023 861.07	1 796 590.64

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	1 600 000.00	1 600 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 1 600 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE	6 165.59	4 377.86
. AUTRES RESERVES		
. REPORT A NOUVEAU (2)	47 976.54	14 009.67
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	177 777.41	35 754.60
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 831 919.54	1 654 142.13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	12 500.00	12 500.00
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	12 500.00	12 500.00
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
. PROVISIONS POUR RISQUES		
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	1 844 419.54	1 666 642.13
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	179 441.53	129 948.51
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	85 363.48	113 659.28
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES		
. PERSONNEL	500.00	500.00
. ORGANISMES SOCIAUX	4 446.07	5 225.72
. ETAT	88 431.98	9 084.96
. COMPTES D'ASSOCIES		
. AUTRES CREANCES	700.00	1 478.55
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	179 441.53	129 948.51
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	2 023 861.07	1 796 590.64

(1) Capital personnel débiteur (-)

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

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	EXERCICE(1+2)	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	1 404 357.55		1 404 357.55	1 987 675.95
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 404 357.55		1 404 357.55	1 987 675.95
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME	12 133.33		12 133.33	
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				315.85
TOTAL I	1 416 490.88		1 416 490.88	1 987 991.80
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	242 884.98		242 884.98	353 820.41
- AUTRES CHARGES EXTERNES	707 284.02		707 284.02	1 160 526.81
- IMPOTS ET TAXES	1 340.74		1 340.74	4 461.80
- CHARGES DE PERSONNEL	112 746.56		112 746.56	276 605.59
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION	135 408.33		135 408.33	164 546.66
TOTAL II	1 199 664.63		1 199 664.63	1 959 961.27
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	216 826.25		216 826.25	28 030.53
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS				14 112.38
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV				14 112.38
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS				
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V				
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)				14 112.38
RESULTAT COURANT (III+VI)	216 826.25		216 826.25	42 142.91

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

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

Tableau N° 2

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

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	31/12/2021
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	0.53	12.63	13.16	1 852.59
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
TOTAL VIII	0.53	12.63	13.16	1 852.59
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES				8 240.90
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX				8 240.90
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	0.53	12.63	13.16	-6 388.31
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	216 826.78	12.63	216 839.41	35 754.60
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-39 062.00		-39 062.00	
RESULTAT NET (XI - XII)	177 764.78	12.63	177 777.41	35 754.60
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	1 416 491.41	12.63	1 416 504.04	2 003 956.77
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	1 238 726.63		1 238 726.63	1 968 202.17
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	177 764.78	12.63	177 777.41	35 754.60

Société immobilière

BALIMA

Depuis 1928

**BILAN ET COMPTE DE PRODUITS ET
CHARGES DE LA FILIALE
JR VANLEC SARL AU
AU 30 JUIN 2022**

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			31/12/2021
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES				
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
. TERRAINS				
. CONSTRUCTIONS				
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE				
. MATERIEL DE TRANSPORT				
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS				
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
. PRETS IMMOBILISES				
. AUTRES CREANCES FINANCIERES				
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)				
STOCKS (F)	24 058 270.00		24 058 270.00	23 938 270.00
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	23 881 070.00		23 881 070.00	23 881 070.00
. PRODUITS EN COURS	177 200.00		177 200.00	57 200.00
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	256 980.36		256 980.36	232 980.36
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES				
. PERSONNEL				
. ETAT	256 980.36		256 980.36	232 980.36
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS				
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	24 315 250.36		24 315 250.36	24 171 250.36
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	353 013.09		353 013.09	161.59
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS				
TOTAL III	353 013.09		353 013.09	161.59
TOTAL GENERAL (I + II + III)	24 668 263.45		24 668 263.45	24 171 411.95

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	24 000 000.00	24 000 000.00
. MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE : 24 000 000.00		
. PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
. ECARTS DE REEVALUATION		
. RESERVE LEGALE		
. AUTRES RESERVES		
. REPORT A NOUVEAU (2)	-2 533 092.41	-2 522 616.94
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	-7 202.50	-10 475.47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	21 459 705.09	21 466 907.59
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT		
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)		
. PROVISIONS POUR RISQUES		
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	21 459 705.09	21 466 907.59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	3 208 558.36	2 704 504.36
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES		
. PERSONNEL		
. ORGANISMES SOCIAUX		
. ETAT	- 300.00	
. COMPTES D'ASSOCIES	778 560.40	278 560.40
. AUTRES CREANCES		
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 430 297.96	2 425 943.96
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	3 208 558.36	2 704 504.36
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	24 668 263.45	24 171 411.95

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+), Déficitaires (-)

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES				
CHIFFRE D'AFFAIRES				
. 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	120 000.00		120 000.00	
TOTAL I	120 000.00		120 000.00	
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES				
- AUTRES CHARGES EXTERNES	120 148.50		120 148.50	522.50
- IMPOTS ET TAXES	1 200.00		1 200.00	2 400.00
- CHARGES DE PERSONNEL				
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION				
TOTAL II	121 348.50		121 348.50	2 922.50
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	-1 348.50		-1 348.50	-2 922.50
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS				
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV				
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	4 354.00		4 354.00	4 552.97
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	4 354.00		4 354.00	4 552.97
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-4 354.00		-4 354.00	-4 552.97
RESULTAT COURANT (III+VI)	-5 702.50		-5 702.50	-7 475.47

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

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

Tableau N° 2

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

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)	EXERCICE (1+2)	31/12/2021
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)	-5 702.50		-5 702.50	-7 475.47
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-1 500.00		-1 500.00	-3 000.00
RESULTAT NET (XI - XII)	-7 202.50		-7 202.50	-10 475.47
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	120 000.00		120 000.00	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	127 202.50		127 202.50	10 475.47
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.	-7 202.50		-7 202.50	-10 475.47

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
AU 30 JUIN 2022 COMPTES CONSOLIDES**



119 BD ABDELMOUMEN



10 AVENUE NEHRU

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

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

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

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

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

Casablanca, le 28 Septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ARJI
EXPERT-COMPTABLE

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2ème Et
Porte N°15 - Casablanca
RC : 218885 TP : 228737
IF : 1114651 CHS : 8444250
ICE : 00002729000037

Karim BENNOUNA
EXPERT-COMPTABLE

FI.G.E.C s.a.r.l
10, Avenue Nehru
MEKNES



**LISTE DES COMMUNIQUES DE
PRESSE AU 30 JUIN 2022**

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