

RÉSULTATS
FINANCIERS
AU 30 JUIN 2023



COMMUNICATION FINANCIÈRE SUR LES RÉSULTATS

AU 30 JUIN 2023

Le Directoire de Risma s'est réuni le 22 septembre 2023 sous la Présidence de Monsieur Amine Echcherki en vue d'examiner l'activité du Groupe et d'arrêter les comptes sociaux et consolidés au 30 juin 2023.

PRINCIPAUX INDICATEURS

En MAD milliers	30 juin 2022	30 juin 2023	Variation
Taux d'occupation consolidé	43%	55%	+ 12 pts
Chiffre d'affaires consolidé	427 MDH	594 MDH	+ 39%
Excédent Brut d'Exploitation consolidé	142 MDH	216 MDH	+74 MDH
Résultat Net Part du Groupe	30 MDH	82 MDH	+52 MDH

Le taux d'occupation national à 46% en nette progression par rapport à 2022 marque une réelle reprise de l'activité post crise sanitaire.

Dans ce contexte, RISMA s'inscrit dans cette tendance, et surperforme le marché. Le groupe affiche ainsi un taux d'occupation à 55% (contre 43% en 2022) et un chiffre d'affaires à 594 MDH (contre 427 MDH en 2022), performances proches de 2019.

L'EBE consolidé s'élève à 216 MDH (contre 142 MDH en 2022) et le RNPG s'élève à 82 MDH (contre 30 MDH en 2022).

Par ailleurs, le niveau des capitaux propres progresse compte tenu des résultats du groupe, et s'élève à 1.394 MDH.

La dette nette* du groupe reste stable, avec un niveau de 1.447 MDH au 30 juin 2023 (contre 1.446 au 31 décembre 2022), et un levier financier** de 51% (contre 52% au 31 décembre 2022).

RISMA a démarré un nouveau programme de rénovation sur ses actifs en vue d'améliorer la qualité de ses hôtels et la satisfaction de ses clients.

* La dette nette a été retraitée des intercos

** dette nette / capitaux propres + dette nette

Tous les chiffres sont issus des comptes consolidés aux normes IFRS

PERSPECTIVES

- Suite aux tragiques événements du 8 septembre, RISMA présente ses plus sincères condoléances aux familles sinistrées et se joint à l'élan national de solidarité via sa participation au fonds de solidarité national. Des actions directes ont également été menées par le groupe au profit des villages sinistrés via des dons de produits de première nécessité.
- En dépit de ce contexte, le groupe espère clôturer l'année avec un bon niveau de ses indicateurs.



Ce communiqué est disponible sur le site internet de RISMA :
<http://www.risma.com/investisseurs/>

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

AU 30 JUIN 2023

État de la situation Financière Consolidée - Actif

En MAD milliers	31.12.2022	30.06.2023
Écart d'Acquisition	281 505	281 505
Immobilisations Incorporelles	1 171	1 001
Immobilisations Corporelles	2 718 996	2 710 411
Prêts Long terme		
Titres mis en équivalence	27 806	27 806
Autres immobilisations financières	2 103	2 182
Immobilisations Financières	29 909	29 988
Actifs d'impôts différés	87 720	77 689
Total Actif Non Courant	3 119 300	3 100 594
Stocks	11 499	12 942
Clients	49 743	54 348
Autres tiers	153 113	179 439
Trésorerie et équivalence de trésorerie	839 728	890 163
Total Actif Courant	1 054 084	1 136 893
Actifs non courant disponible à la vente		
Total Actif	4 173 384	4 237 487

Compte de Résultat Consolidé

En MAD milliers	30.06.2022	30.06.2023
Chiffre d'affaires	426 746	593 762
Charges d'exploitation	(283 424)	(373 333)
Résultat Brut d'Exploitation	143 322	220 428
Loyers	(1 059)	(4 568)
Excédent brut d'exploitation	142 263	215 861
Amortissements et provisions	(80 613)	(80 903)
Résultat d'exploitation	61 650	134 957
Résultat financier	(45 769)	(46 397)
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	5 473	
Résultat avant impôt	21 354	88 560
Produits et charges non récurrents	7 909	7 909
Résultat de la gestion des autres actifs	7 909	7 909
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL AVANT IMPÔT	29 263	96 469
Dépréciation d'actif		
Impôts	(981)	(11 662)
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	28 282	84 808
Intérêts minoritaires	1 914	(2 577)
Résultat Net part du Groupe	30 195	82 230
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	14 326 947	14 326 947
Résultat net par action (en MAD)	2	6
Résultat net dilué par action (en MAD)	2	6
DIVIDENDE PAR ACTION (en MAD)	N/A	N/A

Tableau des flux de trésorerie

En MAD milliers	31.12.2022	30.06.2023
+ Excédent Brut d'Exploitation	352 251	215 861
+ Résultat financier	(58 325)	(46 397)
+ Impôts sur les sociétés	(4 513)	(1 630)
+ Charges et produits non décaissés dans l'EBE	24 786	7 929
+ Annulation des provisions financières et provisions pour impôts		
- Dividendes perçus par les sociétés mises en équivalence		
+ Marge Brute D'Autofinancement courante des activités non conservées		
= MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT AVANT ÉLÉMENTS NON RÉCURRENTS	314 199	175 762
+ Gains (Pertes) non récurrents et frais de restructuration		
+ Diminution (Augmentation) du BFR	121 727	(106 989)
= FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES [A]	435 926	68 773
Variations de périmètre		
- Décaissements liés à des investissements sur actifs existants	(17 336)	(42 639)
- Décaissements liés à des investissements de développement	(74 539)	(27 536)
+ Encaissements liés à des cessions d'actifs	438	
Variation des autres actifs financiers		(79)
= FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX INVESTISSEMENTS / DÉINVESTISSEMENTS [B]	(91 438)	(70 254)
Augmentation de capital (titres de mises en équivalence)		
- Réduction de capital		
- Dividendes payés		
- Remboursement de la dette long terme	237 883	28 552
- Remboursement liés aux contrats de location-financement		
+ Obligation remboursables en actions		
+ Nouveaux emprunts long terme		
= AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA DETTE LONG TERME	237 883	28 552
+ Variation des dettes financière court terme	13 778	(25 474)
= FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT [C]	251 662	3 078
- DIFFÉRENCE DE CONVERSION [D]		
= VARIATION DE TRÉSORERIE [E]=[A]+[B]+[C]+[D]	596 150	1 596
- Trésorerie ouverture	161 320	757 471
+ Trésorerie clôture	757 471	759 068
= VARIATION DE TRÉSORERIE	596 150	1 597

(*) y compris les investissements en location financement

État de la situation Financière Consolidée - Passif

En MAD milliers	31.12.2022	30.06.2023
Capital	1 432 695	1 432 695
Primes	53 304	53 304
Réserves	(420 338)	(268 263)
Primes et réserves	(367 034)	(214 959)
Résultat de l'exercice	152 075	82 230
Capitaux Propres Part Groupe	1 217 736	1 299 966
Intérêts minoritaires	91 367	93 944
Capitaux Propres	1 309 102	1 393 910
Autres dettes à long terme	2 044 816	1 948 404
Provisions à caractère non courant	2 852	3 126
- Provisions pour retraites et primes de fidélité	2 852	3 126
Total Passif Non Courant	2 047 669	1 951 530
Fournisseurs	257 016	171 634
Autres tiers et impôt société	235 620	246 387
- TVA à payer	(1 875)	13 573
- Personnel et organismes sociaux	40 668	39 432
- Dettes autres impôts et taxes	19 926	24 665
- Autres créanciers	176 901	168 718
Provisions à caractère courant	83 410	85 130
- Provisions pour litiges et autres	83 410	85 130
Dettes financières à court terme (y.c location financement)	158 309	257 800
Banques	82 258	131 096
Total Passif Courant	816 613	892 047
Total PASSIF	4 173 384	4 237 487

État du Résultat Global

En MAD milliers	30.06.2022	30.06.2023
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	28 282	84 808
Différence de conversion		
Partie efficace des profits et pertes sur instruments de couverture dans les couvertures de flux de trésorerie		
Variation de la juste valeur des "Actifs disponibles à la vente"		
Écarts actuariels sur les engagements sociaux à prestations définies		
Quote part dans les autres éléments du Résultat Global issus des entités associées comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		
Autres éléments du résultat global qui seront ultérieurement reclassés en résultat net		
Gain et pertes actuariels sur les engagements sociaux à prestations définies		
Autres éléments du résultat global qui ne seront jamais reclassés en résultat net		
Autres éléments du résultat global après impôt		
Quote part dans les autres éléments du Résultat Global issus des entités associées comptabilisées		
RÉSULTAT NET ET AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL TOTAL	28 282	84 808
Résultat net et autres éléments du résultat global total Part Groupe	30 195	82 230
Résultat net et autres éléments du résultat global total Part des intérêts minoritaires	1 914	(2 577)



7, Boulevard Driess Slaoui
Casablanca
Maroc



Avia Business Center
Boulevard Sidi Abdellah Cherif
Casablanca
Maroc

GROUPE RISMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société RISMA S.A. et de ses filiales (Groupe RISMA) comprenant l'état consolidé de la situation financière, l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres, le tableau consolidé des flux de trésorerie et une sélection des notes annexes au terme du semestre allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.393.910 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 84.808.

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 des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe RISMA, arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 22 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
7 Bd. Driess Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 73 99 - Fax : 05 22 29 96 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
10 Bd. Hassan II
20 000 CASABLANCA
Tél : 05 22 423 423 - Fax : 05 22 423 400

Abdou Souleye DIOP
Associé

