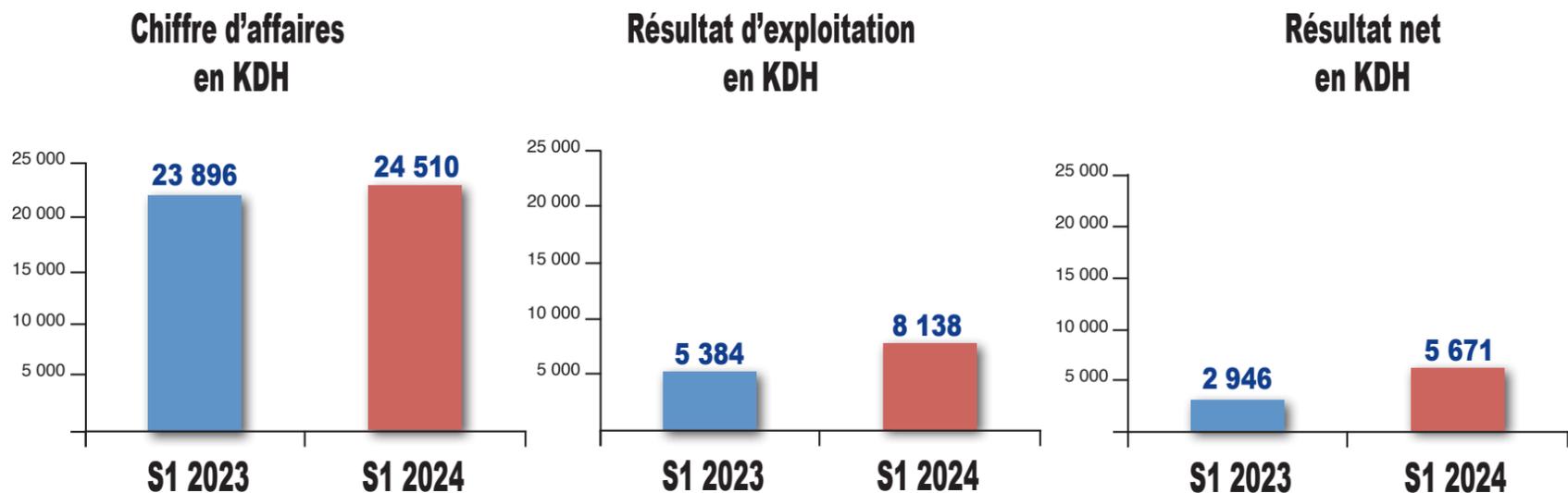


COMMUNICATION FINANCIERE DES COMPTES ARRETES AU 30 JUIN 2024

Société immobilière
BALIMA



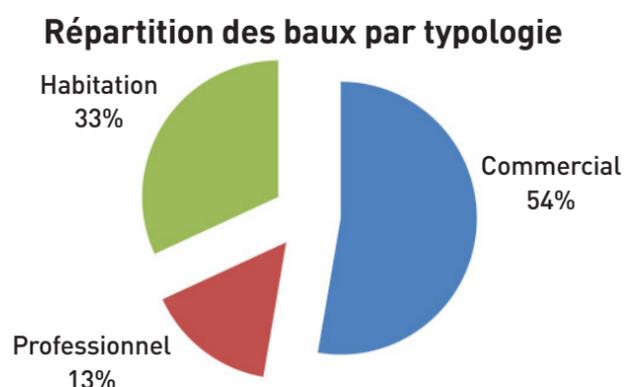
FAITS MARQUANTS

L'activité au premier semestre 2023 a été marquée par les faits suivants :

- 1) Le chiffre d'affaires au 30 juin 2024 est resté stable par rapport au 30 juin 2023, en augmentation de 614 KDH.
- 2) Le résultat d'exploitation enregistre une augmentation de 2 754 KDH.
- 3) Les travaux de réhabilitation de l'hôtel Balima sont en cours. L'opération de lotissement du terrain porté par la filiale Jr-vanlec est arrivée à la phase «vente des lots».
- 4) Distribution d'un dividende de 5,5 DH par action au titre de l'exercice 2023.

Le Conseil d'administration de la Société Immobilière Balima s'est réuni le 26 septembre 2024 sous la présidence de Madame Jacqueline Mathias en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30 juin 2024.

CHIFFRE D'AFFAIRES AU 30 JUIN 2024 : 24 510 KDH



- > Chiffre d'affaire stable avec une augmentation de 3%
- > Baisse du résultat d'exploitation de 51%

La part des baux commerciaux représente 53% du parc locatif de la Société. Les baux professionnels et à usage habitation représentent respectivement 14% et 33% du parc. Par rapport à la même période en 2023, les parts relatives des trois types de baux sont restées stables.

RESULTAT AU 30 JUIN 2024 : 5 671 KDH

En KDH	S1 2024	S1 2023
Chiffre d'affaires locatif	24 510	23 896
Charges d'exploitation	-16 648	-18 520
Résultat d'exploitation	8 138	5 384
Résultat financier	214	109
Résultat courant	8 352	5 493
Résultat non courant lié aux cessions	- 255	66
Impôts sur le résultat	- 2 426	- 2 613
Résultat net	5 671	2 946

Ce communiqué peut être consulté ainsi que l'intégralité du rapport financier et des comptes semestriels sont disponibles sur le site internet : www.balima.com

COMMUNICATION FINANCIERE

COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024

Société immobilière

BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	01/01/2024 AU 30/06/2024			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Exercice Amortis & provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	19 547 208,67	9 708 757,10	9 838 451,57	9 960 771,41
. Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	19 547 208,67	9 708 757,10	9 838 451,57	9 960 771,41
. primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 182 039,07	18 142 057,50	3 039 981,57	3 198 736,78
. immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	37 998,00	37 998,00	0,00	0,00
. Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres immobilisations incorporelles	21 144 041,07	18 104 059,50	3 039 981,57	3 198 736,78
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	117 726 380,07	52 189 309,47	65 537 070,60	57 242 947,67
. Terrains	15 616 155,15	0,00	15 616 155,15	15 616 155,15
. Constructions	58 131 327,78	49 271 812,44	8 859 515,34	9 739 888,53
. Installations techniques matériel et outillage	382 330,85	281 995,13	100 335,72	69 840,97
. Matériel transport	1 956 392,03	1 791 725,36	164 666,67	216 666,67
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 036 317,79	844 076,54	192 241,25	193 421,25
. Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
. immobilisations corporelles en cours	40 603 856,47	40 603 856,47	0,00	31 406 975,10
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	34 991 914,61	52 093,72	34 939 820,89	34 944 091,39
. Prêt immobilisés	459 800,00	0,00	459 800,00	426 200,00
. Autres créances financières	8 754 560,40	0,00	8 754 560,40	8 754 560,40
. Titres de participation	25 600 000,00	0,00	25 600 000,00	25 600 000,00
. Autres titres immobilisés	177 554,21	52 093,72	125 460,49	163 330,99
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Ecarts de conversion	0,00	0,00	0,00	0,00
. Ecarts de conversion	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	193 447 542,42	80 092 217,79	113 355 324,63	105 346 547,25
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
. Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
. Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
. Résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
. Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	22 616 153,80	6 273 526,24	16 342 627,56	12 765 552,16
. Fournis débiteurs, avances, et acomptes	0,00	0,00	0,00	14 940,66
. Clients et comptes rattachés	8 024 976,06	4 788 526,24	3 236 449,82	2 926 607,90
. Personnel	150 000,00	0,00	150 000,00	500,00
. Etat	7 756 829,83	0,00	7 756 829,83	7 245 246,40
. Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres débiteurs	1 485 193,00	1 485 000,00	193,00	193,00
. Comptes de régularisation Actif	5 199 154,91	0,00	5 199 154,91	2 578 064,20
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	26 922 380,43	0,00	26 922 380,43	38 897 191,80
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
. (Eléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	49 538 534,23	6 273 526,24	43 265 007,99	51 662 743,96
TRESORERIE-ACTIF				
. Cheques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
. Banque.T.G et C.C.P	1 681 862,60	0,00	1 681 862,60	1 124 243,09
. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	929,88	0,00	929,88	3 074,57
TOTAL III	1 682 792,48	0,00	1 682 792,48	1 127 317,66
TOTAL GENERAL I + II + III	244 668 869,13	86 365 744,03	158 303 125,10	158 136 608,87

BILAN PASSIF

PASSIF	01/01/2024 AU 30/06/2024	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social ou personnel (1)	34 880 000,00	34 880 000,00
moins : actionnaires. Capital souscrit non appelé		
Capital appelé dont verse		
. Prime d'émission. De fusion.d'apport		
. Ecarts de réévaluation		
. Réserve légale	3 488 000,00	3 488 000,00
. Autres réserves	39 737 586,06	39 737 586,06
. Report à nouveau (2)	45 380 943,09	45 002 083,48
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	5 670 813,10	9 970 859,61
Total des capitaux propres	129 157 342,25	133 078 529,15
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	80 126,26	131 539,02
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées	80 126,26	131 539,02
DETTES DE FINANCEMENT	7 199 646,34	7 111 146,34
. Emprunts obligataires		
. Autres dettes de financement	7 199 646,34	7 111 146,34
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES		
. Provisions pour risques		
. Provisions pour charges		
ECARTS DU CONVERSION-PASSIF		
. Augmentation des créances immobilisées.		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	136 437 114,85	140 321 214,51
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	21 866 010,25	17 815 394,36
. Fournisseurs et comptes rattachés	2 167 362,83	10 906 942,01
. Client créditeurs. Avances et acomptes	726 321,78	151 254,95
. Personnel	4 008 571,03	3 588 238,03
. Organismes sociaux	519 813,10	455 127,39
. Etat	3 258 501,16	757 202,63
. Comptes d'associés	10 443 504,35	1 240 277,35
. Autre créanciers		
. Comptes de régularisation-passif	741 936,00	716 352,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DU CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	21 866 010,25	17 815 394,36
TRESORERIE-PASSIF		
. Crédit d'escompte		
. Crédit de trésorerie		
. Banques (S.C)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I+II+III	158 303 125,10	158 136 608,87

(1) Capital personnel débiteur.
(2) Bénéficiaire (+). Déficit (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en état)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Ventes de biens et de services en produits				
Chiffres d'affaires	24 509 812,62	0,00	24 509 812,62	23 895 875,57
. Variation de stocks de produit (+) (-) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Immobilisations produites par				
. l'entreprise pour elle-même Verif /M.A.N	0,00	0,00	0,00	0,00
. Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
. Reprises d'exploitations : transferts de charges	275 720,63	0,00	275 720,63	7 552,00
TOTAL I	24 785 533,25	0,00	24 785 533,25	23 903 427,57
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
. Achats consommés (2) de matières et fournitures	969 539,95	0,00	969 539,95	966 029,68
. Autres charges externes	2 896 736,20	0,00	2 896 736,20	5 491 262,42
. Impôts et taxes	2 196 503,81	0,00	2 196 503,81	2 220 653,67
. Charges de personnel	6 249 531,33	0,00	6 249 531,33	5 150 044,61
. Autres charges d'exploitation	750 000,00	0,00	750 000,00	750 000,00
. Dotations d'exploitation	3 585 515,65	0,00	3 585 515,65	3 941 768,48
TOTAL II	16 647 826,94	0,00	16 647 826,94	18 519 758,86
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 137 706,31	5 383 668,71
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	533,06
. Gains de change	0,00	0,00	0,00	0,00
. Intérêts et autres produits financiers	277 312,53	0,00	277 312,53	134 459,10
. Reprises financières: transferts de charges	14 223,22	0,00	14 223,22	0,00
TOTAL IV	291 535,75	0,00	291 535,75	134 992,16
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	25 584,00	0,00	25 584,00	25 584,00
. Perte de change	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
. Dotations financières	52 093,72	0,00	52 093,72	0,00
TOTAL V	77 677,72	0,00	77 677,72	25 584,00
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			213 858,03	109 408,16
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			8 351 564,34	5 493 076,87

1) Variation de stocks : stock final-stock initial : augmentation(+); diminution (-)
2) Achats revendus ou achats consommés : achat-variation de stocks.

ATTESTATION



LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2024

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 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 129.237.468,51 MAD, dont un bénéfice net de 5.670.813,10 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 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 Septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ARJI
EXPERT-COMPTABLE

Karim BENNOUNA
EXPERT-COMPTABLE

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg
Porte N°15 Casablanca
Rt: 218682 / TP: 26330737 / F: 1114651
CNSS: 8444250 ICE: 00002729000037

FI.GEC
10, Avenue NEHRU
MEKNES

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VIII RESULTAT NON COURANTS				
. Produits des cessions d'immobilisation	0,00	0,00	0,00	0,00
. Subvention d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
. Reprises sur subvention d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres produits non courants	157,22	0,00	157,22	15 130,03
. reprises non courantes; transferts de charges	51 412,76	0,00	51 412,76	51 412,76
TOTAL VIII	51 569,98	0,00	51 569,98	66 542,79
IX CHARGES NON COURANTES				
. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
. Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres charges non courantes	306 402,22	0,00	306 402,22	790,95
. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	306 402,22	0,00	306 402,22	790,95
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-254 832,24	65 751,84
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			8 096 732,10	5 558 828,71
XII IMPOT SUR LES RESULTATS			2 425 919,00	2 612 909,00
*** RESULTAT NET (XI-XII)			5 670 813,10	2 945 919,71
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			25 128 638,98	24 104 962,52
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			19 457 825,88	21 159 042,81
XVI RESULTA NET (total des produits-total des charges)			5 670 813,10	2 945 919,71

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024

Société immobilière
BALIMA

BILAN ACTIF

ACTIF	30-06-2024	31-12-2023
Actif immobilisé	71 635 547	63 352 359
Ecart d'Acquisition	-	-
Immobilisations Incorporelles	3 061 729	3 223 459
Immobilisations Corporelles	67 925 668	59 476 480
Immobilisations Financières	648 150	652 421
Titres mis en équivalence		
Actif circulant	77 735 684	86 621 638
Stocks et en cours	30 821 867	30 575 921
Clients et comptes rattachés	3 405 327	3 228 978
Autres créances et comptes de régularisation	16 329 789	13 519 559
Titres et Valeurs de Placement	27 178 701	39 297 181
Disponibilités	8 001 985	2 691 116
Total de l'actif	157 373 216	152 665 113

BILAN PASSIF

PASSIF	30-06-2024	31-12-2023
Capitaux propres (part du groupe)	119 851 917	124 203 999
Capital (1)	34 880 000	34 880 000
Primes (1)		
Réserves et Résultats consolidés (2)	84 971 917	89 323 999
Autres (3)		
Intérêts minoritaires		
Provisions pour risques et charges		
Dettes	37 521 299	28 461 114
Emprunts et dettes financières	7 246 646	7 318 146
Fournisseurs et Comptes Rattachés	4 467 575	14 114 980
Autres Dettes et comptes de régularisation	25 807 078	7 027 988
Total du passif	157 373 216	152 665 113

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30-06-2024	30-06-2023
Produits d'exploitation	26 638 701	27 481 882
Achats Consommés	1 714 467	5 417 734
Charges du personnel	6 431 691	5 434 325
Autres charges d'exploitation	6 112 592	7 559 523
Impôts et Taxes	2 288 635	2 225 065
Dotations d'exploitation	1 866 754	2 437 628
Résultat d'exploitation	8 224 562	4 407 606
Résultat financier	79 433	73 741
Résultat courant des entreprises intégrées	8 303 994	4 481 347
Résultat non courant	-332 228	15 441
Impôts sur le résultat	2 731 805	2 795 234
Résultat net des entreprises intégrées	5 239 961	1 701 554
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)	5 239 961	1 701 554
Résultat par action	3	1

ATTESTATION



LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée 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 2024. Cette situation intermédiaire consolidée fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 119.851.917,01 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 5.239.961,11 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 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 26 Septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ARJI
EXPERT-COMPTABLE

Karim BENNOUNA
EXPERT-COMPTABLE

EURODEFI AUDIT
119, Bd Abdelmoumen 20000 Casablanca
Porte N°115 - Casablanca
RC : 218885 TD : 2218737
IF : 1114633 - CRIF : 8444250
IC : 000002730000037

FI.GEC
10, Avenue Nehru
ITZIKES