

AVIS DE CONVOCATION

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA, société anonyme au capital de 34 880 000,00 DH, sont convoqués en Assemblée générale ordinaire au siège de la Société 2, zankat Tihama, Rabat, le

Lundi 29 juin 2020 à 16 heures,

En vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ◆ Rapport du Conseil d'administration sur la gestion et les opérations de l'exercice 2019;
- ◆ Rapport général des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019;
- ◆ Rapport spécial des Commissaires aux comptes concernant l'exercice 2019 sur les conventions visées par l'article 56 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée par la loi 20-05 et la loi 78-12;
- ◆ Approbation dudit rapport ;
- ◆ Approbation des bilans et comptes sociaux de l'exercice 2019;
- ◆ Affectation des résultats ;
- ◆ Quitus au Conseil d'administration ;
- ◆ Fixation des jetons de présence alloués au Conseil d'administration ;
- ◆ Quitus aux Commissaires aux Comptes ;
- ◆ Renouvellement du mandat d'un Administrateur ;
- ◆ Pouvoirs pour formalités.

Pour prendre part à cette Assemblée :

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou adresser au siège social, 5 jours avant la réunion, une attestation de propriété et de blocage délivrée par la banque ou par l'intermédiaire financier habilité dépositaire des titres.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, avant le 15 juin 2020, au plus tard. Ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires qui ne pourront pas assister à cette assemblée et qui désireraient s'y faire représenter, pourront retirer au siège social un formulaire de pouvoir qu'ils voudront bien remplir.

TRÈS IMPORTANT

Les titulaires d'actions n'ayant pas encore inscrit leurs titres en compte sont invités à les déposer auprès de la Société Immobilière BALIMA et ce, dans les meilleurs délais afin de pouvoir jouir des droits attachés aux titres.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Le Conseil d'Administration

PROJET DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'administration et du rapport général des Commissaires aux comptes relatif au bilan arrêté au 31 décembre 2019, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan de l'exercice 2019.

En conséquence, elle donne quitus entier, définitif et sans réserve au Conseil d'administration de sa gestion pour le mandat expiré.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée approuve l'affectation du bénéfice proposée par le Conseil d'administration :

Bénéfice de l'année 2019		11 596 396,23 DH
Réserve d'investissement	(-)	3 000 000,00 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	(+)	28 440 623,90 DH
Soit un solde disponible de		36 165 020,13 DH
Aux 1744 000 actions, un dividende ordinaire de 4.10 DH par action	(-)	7 150 400,00 DH
Soit un solde au report à nouveau de		29 014 620,13 DH

Le dividende par action s'élèvera donc à 4.60 DH, contre remise du coupon n°66 dont la date de mise en paiement sera fixée ultérieurement par le Conseil.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale fixe à la somme de 960 000,00 DH (NEUF-CENT-SOIXANTE-MILLE DIRHAMS) le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration pour l'exercice 2019.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95, approuve ce rapport.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95, approuve ce rapport.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale prend acte de l'expiration du mandat d'administrateur de Monsieur Yann LECHARTIER. Elle lui donne quitus entier et définitif de sa gestion pour le mandat expiré.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale renouvelle le mandat de Monsieur Yann LECHARTIER et ce pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale donne aux Commissaires aux comptes quitus entier et sans réserve de leur mission pour l'exercice 2019.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DÉCEMBRE 2019

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECED.
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	28 956 294,69	25 946 387,39	3 009 907,30	7 304 958,49
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	28 956 294,69	25 946 387,39	3 009 907,30	7 304 958,49
- PERTE DE SUBORDINATION DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 365 186,27	10 711 343,45	10 453 842,82	11 937 468,53
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998,00	37 998,00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 127 188,27	10 673 345,45	10 453 842,82	11 937 468,53
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	83 342 605,61	46 503 341,58	36 639 264,03	37 000 748,08
- TERRAINS	19 251 655,34		19 251 655,34	19 330 171,34
- CONSTRUCTIONS	59 447 401,62	44 139 681,01	11 307 720,61	11 679 252,00
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496,40	263 932,98	2 563,42	4 695,92
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 453 992,00	1 389 768,37	64 223,63	178 482,44
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	793 784,60	709 959,22	83 825,37	71 570,68
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	5 929 875,53		5 929 875,53	5 736 875,53
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 201 291,39		26 201 291,39	24 651 491,39
- PERTE IMMOBILISEE	216 500,00		216 500,00	268 100,00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	273 560,40		273 560,40	272 560,40
- TITRES DE PARTICIPATION	25 600 000,00		25 600 000,00	24 000 000,00
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	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)	159 465 377,96	83 161 072,42	76 304 305,54	80 894 666,49
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	9 592 068,91	5 308 775,65	4 283 293,26	6 016 963,21
- FOURNISSEURS (RETIRES), AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	5 116 889,14	3 823 775,65	1 293 113,49	1 920 179,27
- PERSONNEL				
- ETAT	237 715,08		237 715,08	2 199 056,05
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	1 768 001,00	1 485 000,00	300 001,00	600 000,00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 452 463,69		2 452 463,69	2 495 108,34
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	49 560 870,71		49 560 870,71	38 761 959,32
- (TITRES CIRCULANTS)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
TOTAL II (F + G + H + I)	59 152 939,62	5 308 775,65	53 844 163,97	44 778 928,53
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				534 550,00
- BANQUES, T.C.E.C.P.	3 132 105,32		3 132 105,32	342 050,49
- CAISSES, RECHES ET ACCREDITIFS	520,38		520,38	75,93
TOTAL III	3 133 026,18		3 133 026,18	876 673,42
TOTAL GENERAL (I + II + III)	221 751 343,76	88 469 848,07	133 281 495,69	126 550 262,44

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INTITULE	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT.(2)		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	46 493 271,12		46 493 271,12	45 490 678,64
- CHIFFRE D'AFFAIRES	46 493 271,12		46 493 271,12	45 490 678,64
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
- IMMOB. PROD. PAR L' ERE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. / TRANSFERTS DE CHARGES	117 235,30		117 235,30	135 666,55
TOTAL I	46 610 506,42		46 610 506,42	45 626 345,19
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	928 918,77		928 918,77	1 520 173,34
- AUTRES CHARGES EXTERNES	11 733 330,20		11 733 330,20	12 068 472,33
- IMPOTS ET TAXES	4 402 870,92		4 402 870,92	4 141 953,27
- CHARGES DE PERSONNEL	7 885 461,55		7 885 461,55	7 504 487,71
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000,00		960 000,00	1 120 000,00
- DOTATION D'EXPLOITATION	9 826 253,58		9 826 253,58	10 252 992,70
TOTAL II	35 736 835,02		35 736 835,02	36 608 079,40
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	10 873 671,40		10 873 671,40	9 018 265,79
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				5 686,60
- GAINS DE CHANGE	21,39		21,39	
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	138 199,76		138 199,76	195 882,33
- REPRISES FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	138 221,15		138 221,15	201 569,93
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168,00		51 168,00	51 168,00
- PERTES DE CHANGE	3,41		3,41	35,46
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	51 171,41		51 171,41	51 203,46
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	87 049,74		87 049,74	150 365,47
RESULTAT COURANT (III+VI)	10 960 721,14		10 960 721,14	9 168 631,26

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

INTITULE	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT.(2)		
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	5 550 001,00		5 550 001,00	1 200 000,00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	19 675,63	35 398,00	55 073,63	77 919,81
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825,52		102 825,52	102 825,52
TOTAL VII	5 672 502,15	35 398,00	5 707 900,15	1 380 745,33
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	78 516,00		78 516,00	8 344,77
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	8 417,06		8 417,06	398,63
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	86 933,06		86 933,06	8 683,40
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	5 585 569,09	35 398,00	5 620 967,09	1 372 061,93
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	16 546 290,23	35 398,00	16 581 688,23	10 540 693,19
IMPOTS SUR LES RESULTATS	- 4 985 298,00		- 4 985 298,00	- 3 110 117,00
RESULTAT NET (XI - XII)	11 560 992,23	35 398,00	11 596 390,23	7 430 576,19
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	52 421 229,72	35 398,00	52 456 627,72	47 208 659,45
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	40 860 231,49		40 860 231,49	39 778 083,26
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	11 560 992,23	35 398,00	11 596 390,23	7 430 576,19

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

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERC. PRECED.
	BRUT	NET	
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	36 737 586,04		36 737 586,04
- REPORT A NOUVEAU (2)	28 440 623,90		29 032 447,71
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)			
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	11 596 396,23		7 430 576,19
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	115 142 606,19		111 568 609,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	491 428,34		594 253,86
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
- PROVISIONS REGLEMENTEES	491 428,34		594 253,86
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 975 944,34		6 908 256,34
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES			
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 975 944,34		6 908 256,34
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)	49 575,80		49 575,80
- PROVISIONS POUR RISQUES	49 575,80		49 575,80
- PROVISIONS POUR CHARGES			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES			
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT			
TOTAL I (A + B + C + D + E)	122 659 554,67		119 120 695,96
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	10 557 080,49		7 315 392,85
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 968 825,95		1 567 427,44
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	131 185,00		167 781,10
- PERSONNEL	2 795 000,00		2 203 060,42
- ORGANISMES SOCIAUX	408 467,64		430 604,35
- ETAT	2 389 186,03		783 336,67
- COMPTES D'ASSOCIES	816 318,35		723 260,39
- AUTRES CREANCES	1 536 417,52		979 410,52
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	511 680,00		460 512,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 860,53		64 860,53
- ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)			
TOTAL II (F + G + H)	10 621 941,02		7 380 253,38
TRESORERIE - PASSIF			
- CREDITS D'ESCOMPTE			
- CREDITS DE TRESORERIE			
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)			49 313,10
TOTAL III			49 313,10
TOTAL GENERAL I + II + III	133 281 495,69		126 550 262,44

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

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

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)		EXERCICE	EXERC. PRECED.
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)	46 493 271,12	45 490 678,64
3	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	46 493 271,12	45 490 678,64
4	VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
5	IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
III	CONSUMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	12 662 248,97	13 588 645,66
6	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	928 918,77	1 520 173,34
7	AUTRES CHARGES EXTERNES	11 733 330,20	12 068 472,33
IV	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	33 831 022,15	31 902 032,98
8	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
9	IMPOTS ET TAXES	4 402 870,92	4 141 953,27
10	CHARGES DE PERSONNEL	7 885 461,55	7 504 487,71
V	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	21 542 689,68	20 255 591,94
	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
12	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	960 000,00	1 120 000,00
13	REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	117 235,30	135 666,55
14	DOTATIONS D'EXPLOITATION	9 826 253,58	10 252 992,70
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	10 873 671,40	9 018 265,79
VII	RESULTAT FINANCIER	87 049,74	150 365,47
VIII	RESULT		

Société Immobilière
BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DÉCEMBRE 2019

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN				
MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1. Financement permanent	122 659 554,67	119 120 695,95	3 538 858,71	
2. Moins actif immobilisé	76 304 305,54	80 894 606,49	- 4 590 300,95	
3. FOND DE ROLULEMENT (A) FONCTIONNEMENT	46 355 249,13	38 225 089,47	8 130 159,66	
4. Actif circulant	53 844 163,97	44 778 922,53	9 065 241,44	
5. Moins Passif circulant	10 621 941,02	7 380 253,38	3 241 687,64	
6. BESOINS DE FINANCEMENT (B) CLC	- 43 222 222,95	37 390 669,11	- 80 612 892,06	
7. TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	3 133 026,18	827 360,32	2 305 665,86	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES				
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	
			EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)				
Capacité d'autofinancement		7 386 786,89		8 242 366,84
Distributions de bénéfices	8 022 400,00	15 409 185,83		16 264 766,84
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)		5 600 201,00		24 991 050,00
Cessions d'immobilisations incorporelles		5 550 001,00		1 200 000,00
Cessions d'immobilisations financières				50 200,00
Récupérations s/r créances immobilisées				23 791 050,00
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
Augmentations de capital, apports				
Subvention d'équipement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		67 688,00		43 992,00
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		13 054 675,89		33 277 408,64
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMM (E)	3 429 248,43	0,00	25 863 479,20	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		320 350,00		25 279,20
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 508 928,43		1 938 200,00	
Acquisitions d'immobilisations financières	1 600 000,00		23 900 000,00	
Augmentation des créances				
DIMINUTION DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	1 496 207,80		1 958 761,82	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	4 925 456,23	0,00	27 822 241,02	0,00
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)				
FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	5 622 653,80	0,00	7 443 203,22	0,00
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE				
TRÉSORERIE	2 305 665,86	0,00	0,00	1 988 125,41
TOTAL GENERAL	13 054 675,89	13 054 675,89	35 265 534,25	35 265 534,25

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT	ACQUISITION		DIMINUTION		MONTANT BRUT
		BRUT	NET	BRUT	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	36 823 890,16	1 436 287,80		936883,22		28 566 294,43
- Frais préjudicialisés						
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	36 823 890,16	1 436 287,80		936883,22		28 566 294,43
BIENS DE REMBOURSEMENT OBLIGATIONS						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 944 866,27	320 320,00				21 165 186,27
- Immobilisation de recherche et développement						
- Brevets, marques, droits, valeurs singulières	37 939,50					37 939,50
- Titres commerciaux						
- Autres immobilisations incorporelles	20 906 926,77	320 320,00				21 127 246,77
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
- Terrains	49 232 174,24					49 232 174,24
- Constructions	54 201 474,20	1 287 489,25		144742,41		55 461 499,04
- Installations, outillages, matériel, mobilier	281 459,40					281 459,40
- Matériel de transport	1 151 392,93					1 151 392,93
- Matériel, matériel bureau et ameublement	783 324,59					783 324,59
- Autres immobilisations corporelles	5 726 875,52	132 420,00				5 859 295,52
- Immobilisations corporelles en cours						
TOTAL	139 347 691,97	3 205 456,25		243258,41	936883,22	133 244 944,57

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNÉS/OPÉRATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS		Montants maximaux	Montants maximaux
- DATE DE CLÔTURE		exercice	exercice
1. Engagements au titre de contrats de location et obligation similaires			
Autres engagements donnés			
NEANT			
TOTAL			

ENGAGEMENTS RECUS		Montants maximaux	Montants maximaux
- DATE DE CLÔTURE		exercice	exercice
1. Autres engagements reçus			
NEANT			
TOTAL			

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		
III. DEROGATIONS AUX REGLES DETAILLEES DES ETATS		

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		

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION	
- DATE DE CLÔTURE (1)	31/12/2019
- DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHÈSE (2)	26/03/2020
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de changement de date réglementaire de trois mois pour l'établissement des états de synthèse	

II. EVENEMENTS NON POSTERIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ERE} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
- FAVORABLES	
- DEFAVORABLES	
Par ailleurs, il n'y a pas eu de changements de données au cours de la période.	

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DÉPOTÉ EXERCICE	DOTATIONS			REVERSEMENTS			MONTANT FIN EXERCICE
		Dotations	Non courues	Dotations	Non courues			
1. PROVIS. POUR DÉPRÉCIATION ACTIF IMMOBILISÉ								
2. PROVISIONS RÉSULTATS	594 253,84						102823,52	691 429,34
3. PROVISIONS DOUBTES POUR RISQUES ET CHANGES	49 975,40							49 975,40
SOUS TOTAL (A)	643 229,24						102823,52	541 094,14
4. PROVIS. POUR DÉPRÉCIATION ACTIF CIRCULANT	4 886 858,55	439152,40		117235,30				5 484 775,45
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHANGES	84 660,33							84 660,33
6. PROVIS. POUR DÉPRÉCIATION COMPTES DE TRÉSOR								
SOUS TOTAL (B)	5 051 719,18	439152,40		117235,30				5 373 436,18
TOTAL (A+B)	5 694 948,42	439152,40		117235,30			102823,52	5 914 640,32

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant sur l'état et org. public	Montant sur entreprises liées
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	490 640,40	490 640,40					
- Parts immobilisées	216 900,00	216 900,00					
- Autres créances financières	273 740,40	273 740,40					
DE L'ACTIF CIRCULANT	9 592 069,11	24 0174,77	18 93114,49	9 308 775,45		241 721,34	
- Créances et comptes rattachés	5 116 869,14		12 913 11,49	3 823 775,45		300,00	
- Etat	237 715,00		2 371 5,00				
- Comptes d'associés	1 785 001,00		30 000,00	1 455 000,00			
- Autres créances	2 452 463,00	24 0174,77				241 721,34	

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant sur l'état et org. public	Montant sur entreprises liées
DE FINANCEMENT	6 975 944,34	6 809 414,24	28 500,00				
- Emprunts obligataires							
- Autres dettes de financement	6 975 944,34	6 809 414,24	28 500,00				
DU PASSIF CIRCULANT	10 587 080,49	12 829 883,26	9 287 777,14				
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 969 825,95	4 531,35	1 923 294,60				
- Clients, créanciers, avances et acomptes	131 185,00		121 185,00				
- Personnel	2 795 000,00		2 795 000,00				
- Organismes sociaux	408 467,44		408 467,44				
- Etat	2 309 106,00		2 309 106,00				
- Comptes d'associés	816 318,35	72 269,00	9 008,95				
- Autres créanciers	1 536 437,52		1 524 417,52				
- Comptes de régularisation - Passif	511 489,00	46 612,00	511 489,00				

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREANCIERS OU TIERS DEBITEURS	Montants encaissés par la société	Natures	Date et lieu d'inscription	Objets	Montants encaissés par la société
SURETES DONNEES					
SURETES RECUES		NEANT			

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DÉCEMBRE 2019



FFM AUDIT
7, rue Ahmed Touki
CASABLANCA



EURODEFI AUDIT
5, Rue Fidouzi
Quartier des Hôpitaux
CASABLANCA

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

RAPPORT D'OPINION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES CERTIFIANT LES COMPTES ANNUELS PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 28 Juin 2019, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le **31/12/2019**.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la « SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA » au 31 Décembre 2019 lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **115.634.034,53 MAD** dont un bénéfice net de **11.596.396,23 MAD**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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 et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 « SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA » au 31 Décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

Nous avons également 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.

Par ailleurs, En application de l'article 172 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes telle que complétée et modifiée respectivement par les lois 20-05 et 78-12, nous vous informons que la société BALIMA SA a créé une filiale « BALIMA RESIDENCES SARL » dont le capital s'élève à 1.600.000,00 MAD réservé en totalité à l'associé unique BALIMA SA.

Casablanca, le 14/04/2020

Les Commissaires aux Comptes

A. BAHRİ
Expert-Comptable Associé
Le Commissaire aux Comptes
A. BAHRİ, inscrit au Registre
Expert-Comptable Marocain au N° 17
7, rue Ahmed Touki, Casablanca.

A. ARIH
Expert-Comptable

EURODEFI AUDIT
119, Boulevard Mohammed VI, Etage
Notaire, Casablanca
RC: 21483, N° de Registre: 1144551
OISS: 844250 ICE: 0000079000037