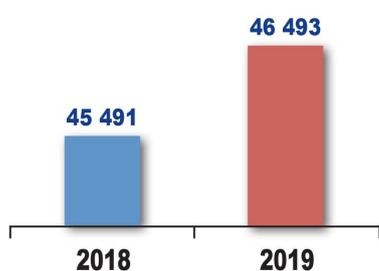
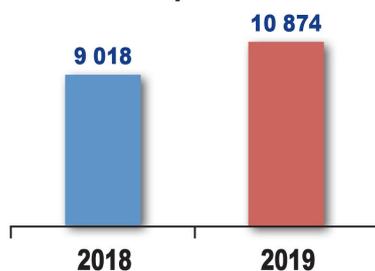


Créée en 1928, la Société Immobilière Balima, basée à Rabat, est une société dédiée à la gestion locative de ses propres actifs. Elle a capitalisé un réel savoir-faire en matière de gestion de patrimoine immobilier.

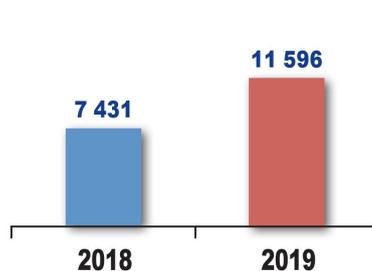
Chiffre d'affaires locatif en KDH



Résultat d'exploitation en KDH



Résultat net en KDH



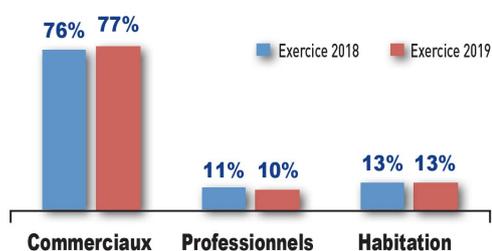
- Chiffre d'affaires en hausse de 2,20%
- Résultat d'exploitation en hausse de 20,57%
- Résultat net de l'exercice en progression de 56,06%

FAITS MARQUANTS

- Cession de deux actifs pour 5 550 KMAD
- Création d'une filiale, Balima Résidences, dédiée à la location de locaux meublés

LOYERS: 46,5 MDH

Répartition des baux par typologie



Par rapport à décembre 2018, les parts relatives des trois types de baux sont restés stables, avec un léger renforcement des contrats commerciaux et au déclin des contrats professionnels.

RESULTAT AU 31 décembre 2019: 11,6 MDH

- Croissance du résultat d'exploitation de **21%** à 10,9 MDH
- Croissance du résultat net de **56%** à 11,6 MD
- Taux de vacance de **10,44%** au 31/12/2019 contre 8,57% au 31/12/2018

En KDH	Exercice 2018	Exercice 2019
Chiffre d'affaires locatifs	45 491	46 493
Charges d'exploitation	36 608	35 737
Résultat d'exploitation	9 018	10 874
Résultats liés aux produits financiers	150	87
Résultat courant	9 169	10 961
Résultat non courant lié aux cessions	1 372	5 621
Impôts sur le résultat	3 110	4 985
Résultat net	7 431	11 596

COMMUNICATION FINANCIERE

EXERCICE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	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				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	21 168 166.27	10 711 343.45	10 458 822.82	11 937 468.53
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES				
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	83 142 608.61	46 503 341.58	36 639 264.03	37 000 748.06
- TERRAINS				
- CONSTRUCTIONS				
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE				
- MATERIEL DE TRANSPORT				
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS				
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORALES EN COURS				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	26 201 291.39	26 201 291.39	24 651 491.39	24 651 491.39
- PRETS IMMOBILISES				
- AUTRES CREANCES FINANCIERES				
- TITRES DE PARTICIPATION				
- AUTRES TITRES IMMOBILISES				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)	110 830.99		110 830.99	110 830.99
- 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)	9 992 068.91	5 308 775.65	4 283 293.26	6 016 963.21
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATACHES				
- PERSONNEL				
- ETAT				
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS				
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	49 560 870.71		49 560 870.71	49 560 870.71
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
- (ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	59 182 939.62	5 308 775.65	53 844 163.97	44 778 922.53
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G.E.C.P.				
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS				
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				
- CHIFFRE D'AFFAIRES				
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (-)				
- IMMOB. PROD. PAR L'ETAT PR. ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL I	46 493 271.12		46 493 271.12	45 490 678.44
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES				
- AUTRES CHARGES EXTERIEURES				
- IMPOTS ET TAXES				
- CHARGES DE PERSONNEL				
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
- DOTATION D'EXPLOITATION				
TOTAL II	46 610 506.42		46 610 506.42	45 626 343.39
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	10 873 673.40		10 873 673.40	9 018 269.60
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TIERS PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS				
- REVERSE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	138 221.18		138 221.18	201 968.93
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS				
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	81 371.41		81 371.41	81 203.44
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	87 049.74		87 049.74	100 365.47
RESULTAT COURANT (III+VI)	10 960 723.14		10 960 723.14	9 118 635.07
(1) Variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)				
(2) Achats revendus ou achats consommés ; Achats - Variation de stock				

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				
- SUBVENTION D'IMMOBILISATION				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS				
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
TOTAL VII	5 672 502.16	35 398.00	5 707 900.15	1 380 745.33
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES				
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	86 933.06		86 933.06	8 683.40
RESULTAT NON COURANT (VII - IX)	5 585 569.09	35 398.00	5 620 967.09	1 372 061.93
RESULTAT AVANT IMPOT (VIII+X)	16 546 290.23	35 398.00	16 581 688.23	10 540 693.19
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-4 985 292.00		-4 985 292.00	-3 110 117.00
RESULTAT NET (XI - XII)	11 560 998.23	35 398.00	11 596 396.23	7 430 576.19
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	52 421 229.72	35 398.00	52 456 627.72	47 208 659.45
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	40 860 231.49		40 860 231.49	39 778 083.26
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)	11 560 998.23	35 398.00	11 596 396.23	7 430 576.19

Ce communiqué peut être consulté également sur la page web de la société Immobilière Balima à l'adresse suivante : <https://sites.google.com/a/balima-com/balima-com/rapport-financier-de-la-societe-immobiliere-balima-exercice-2019>

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
CAPITAUX PROPRES		
- CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	34 880 000.00	34 880 000.00
- MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
- CAPITAL APPELE		
- DONT VERSE : 34 880 000.00		
- PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
- ECARTS DE REEVALUATION		
- RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
- AUTRES RESERVES	36 737 586.06	36 737 586.06
- 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	111 560 609.96
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		
- PROVISIONS POUR CHARGES	49 575.80	49 575.80
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)	10 557 090.49	7 315 392.85
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 968 825.95	1 567 427.44
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	131 185.00	167 781.00
- PERSONNEL	2 795 000.00	2 203 060.42
- ORGANISMES SOCIAUX	408 467.64	438 604.35
- ETAT	2 389 186.03	783 336.67
- COMPTES D'ASSOCIES	816 318.35	723 260.35
- AUTRES CREANCES	1 536 417.52	979 410.52
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	511 680.00	462 510.00
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	49 313.10
TOTAL GENERAL I + II + III	133 281 495.69	126 550 262.44

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

ATTESTATION



FFM AUDIT
7, rue Ahmed Touki
CASABLANCA



EURODEFI AUDIT
5, Rue Fidouzji
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 DECEMBRE 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. BAHRI
Expert-Comptable Associé
Le Commissaire aux Comptes
Aide de l'Etat
Expert-comptable agréé de l'Ordre
des Experts-Comptables
7, rue Ahmed Touki, Casablanca.

A. ARJI
Expert-Comptable

EURODEFI AUDIT
118, Boulevard Mohammed VI de Etg
N°15 Casablanca
Boite Postale 1114651
RC: 24488/19-08/2019
CNS: 14229-19 ICE: 0000728000037

