

# SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

**SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 34 880 000 DIRHAMS**

**SIÈGE SOCIAL : 2, ZANKAT TIHAMA - RABAT**

**R.C N° 1971 RABAT**

## AVIS DE CONVOCATION

Messieurs les actionnaires de la SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA, société anonyme au capital de 34 880 000,00 DH, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire annuelle au siège de la société 2, Zankat Tihama à Rabat, le

**Lundi 24 juin 2013 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 2012 ;
- ◆ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux ;
- ◆ Approbation des bilans et comptes ;
- ◆ Quitus au Conseil d'administration ;
- ◆ Affectation des résultats ;
- ◆ Fixation des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration ;
- ◆ Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 ;
- ◆ Approbation dudit rapport ;
- ◆ Quitus aux Commissaires aux Comptes ;
- ◆ Renouvellement des Commissaires aux Comptes.

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 17 juin 2013; ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires qui ne pourraient assister à cette assemblée et qui désireraient s'y faire représenter, pourront retirer au siège social de la société une formule 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*

## ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2013

### 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 relatifs au bilan arrêté au 31 décembre 2012, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan de l'exercice 2012.

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 2012		13 953 979,03 DH
⇒ Réserve légale	(-)	391 538,48 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	(+)	9 237 199,94 DH
Soit un solde disponible de		21 927 640,49 DH
⇒ Aux 1 744 000 actions un dividende ordinaire de 3,50 DH. par action	(-)	6 104 000,00 DH
Soit un solde au report à nouveau de		15 823 640,49 DH

Le dividende par action s'élèvera donc à 4.00 DH., contre remise du coupon n°59 dont la date de mise en paiement sera fixée ultérieurement par le Conseil.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale fixe à la somme de 500 000,00 DH (CINQ CENT MILLE DIRHAMS) le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration pour l'exercice 2012.

#### **QUATRIEME 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.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale donne aux Commissaires aux Comptes quitus entier et sans réserve de leur mission pour l'exercice 2012.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale renouvelle la mission de la société EURODEFI AUDIT et la société FFM AUDIT en qualité de Commissaires aux Comptes pour les trois prochains exercices.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

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

COMMUNICATION FINANCIERE

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1ER JANVIER 2012 AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	6 697 237.82	4 824 703.47	1 872 534.35	2 877 287.30
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	6 697 237.82	4 824 703.47	1 872 534.35	2 877 287.30
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	2 737 998.00	36 510.00	2 701 488.00	2 709 606.50
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	36 510.00	1 488.00	9 606.50
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 700 000.00		2 700 000.00	2 700 000.00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	94 851 910.90	36 324 054.60	58 527 856.30	60 670 060.90
- TERRAINS	19 464 600.49		19 464 600.49	19 464 600.49
- CONSTRUCTIONS	55 182 489.98	34 762 553.47	20 419 936.51	22 470 384.61
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	217 312.05	49 184.35	54 872.48
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 162 827.03	838 552.86	324 274.17	429 444.17
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	698 239.93	505 636.22	192 603.71	211 302.08
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	18 077 257.07		18 077 257.07	18 039 457.07
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	12 188 638.00		12 188 638.00	12 181 358.00
- PRETS IMMOBILISES	116 080.00		116 080.00	108 800.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	10 025 000.00		10 025 000.00	10 025 000.00
- TITRES DE PARTICIPATION				
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	2 047 558.00		2 047 558.00	2 047 558.00
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
<b>TOTAL I = (A+B+C+D+E)</b>	116 475 784.72	41 185 268.07	75 290 516.65	78 438 312.70
<b>STOCKS (F)</b>				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	5 116 936.01	3 024 992.15	2 091 943.86	1 547 508.49
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATACHES	4 721 545.16	3 005 390.15	1 716 155.01	1 162 621.93
- PERSONNEL	20 102.00	19 602.00	500.00	500.00
- ETAT	250 670.77		250 670.77	262 363.63
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	100 000.00		100 000.00	100 000.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	24 618.08		24 618.08	22 022.93
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	19 084 424.19		19 084 424.19	
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	24 201 360.20	3 024 992.15	21 176 368.05	1 547 508.49
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G E C.P	1 964 841.90		1 964 841.90	10 460 826.26
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	2 310.00		2 310.00	3 697.45
<b>TOTAL III</b>	1 967 151.90		1 967 151.90	10 464 523.71
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	142 644 296.82	44 210 260.22	98 434 036.60	90 450 344.90

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
- 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	3 096 461.52	2 436 703.99
- AUTRES RESERVES	22 737 586.06	16 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	9 237 199.94	8 980 206.80
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	13 953 979.03	13 195 150.67
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	83 905 226.55	76 229 647.52
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	1 211 206.98	1 314 032.50
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	1 211 206.98	1 314 032.50
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	5 898 712.84	6 166 047.94
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	5 898 712.84	6 166 047.94
<b>PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)</b>	49 575.80	128 340.80
- PROVISIONS POUR RISQUES	49 575.80	128 340.80
- PROVISIONS POUR CHARGES		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	91 064 722.17	83 838 068.76
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	7 304 453.90	6 547 415.61
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 047 770.30	1 210 989.28
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	542 025.43	369 138.30
- PERSONNEL	1 228 000.06	1 478 711.01
- ORGANISMES SOCIAUX	256 306.17	203 702.80
- ETAT	615 073.39	407 706.10
- COMPTES D'ASSOCIES	563 959.75	521 767.55
- AUTRES CREANCES	2 897 814.80	2 253 064.57
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	153 504.00	102 336.00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	64 860.53	64 860.53
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>		
<b>TOTAL II ( F + G + H )</b>	7 369 314.43	6 612 276.14
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
<b>TOTAL III</b>		
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	98 434 036.60	90 450 344.90

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)	EXERCICE (1+2)	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	38 103 827.70		38 103 827.70	36 319 397.03
- CHIFFRE D'AFFAIRES	38 103 827.70		38 103 827.70	36 319 397.03
- 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	693 036.50		693 036.50	164 706.63
<b>TOTAL I</b>	38 796 864.20		38 796 864.20	36 484 103.66
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	507 313.83		507 313.83	424 445.13
- AUTRES CHARGES EXTERNES	2 549 554.35		2 549 554.35	2 855 676.45
- IMPOTS ET TAXES	2 494 486.50		2 494 486.50	2 357 016.51
- CHARGES DE PERSONNEL	7 055 724.56		7 055 724.56	6 854 791.52
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	500 000.00		500 000.00	517 400.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	3 679 080.13	4 387.52	3 683 467.65	4 156 295.58
<b>TOTAL II</b>	16 786 159.37	4 387.52	16 790 546.89	17 165 625.19
<b>RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)</b>			22 006 317.31	19 318 478.47
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	935.29		935.29	928.00
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	658 459.05		658 459.05	342 837.08
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL IV</b>	659 394.34		659 394.34	343 765.08
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
- CHARGES D'INTERETS	2 808 312.03		2 808 312.03	2 699 859.72
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
<b>TOTAL V</b>	2 808 312.03		2 808 312.03	2 699 859.72
<b>RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)</b>			-2 148 917.69	-2 356 094.64
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			19 857 399.62	16 962 383.83
<b>RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>			19 857 399.62	16 962 383.83
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	3.00		3.00	1 900 000.00

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

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)	EXERCICE (1+2)	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	634.92	71 170.00	71 804.92	66 958.33
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825.52		102 825.52	134 330.75
<b>TOTAL VII</b>	103 460.44	71 170.00	174 630.44	2 101 289.08
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	225.03		225.03	1 943.71
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				64 860.53
<b>TOTAL IX</b>	225.03		225.03	66 804.24
<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII - IX )</b>			174 405.41	2 034 484.84
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)</b>			20 031 808.03	18 996 868.67
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	-6 077 829.00		-6 077 829.00	-5 801 718.00
<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			13 953 979.03	13 195 150.67
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I+IV+VIII )</b>			39 630 891.98	38 929 157.82
<b>TOTAL DES CHARGES ( II+V+IX+XIII )</b>			25 676 912.95	25 734 007.15
<b>RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)</b>			13 953 979.03	13 195 150.67

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

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		EXERCICE	EXERC. PRECD
1	VENTES DE MARCHANDISE EN L'ETAT		
2	ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES		
I	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>		
II	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE : ( 3 + 4 + 5 )</b>	38 103 827.70	36 319 397.03
3	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	38 103 827.70	36 319 397.03
4	VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
5	IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
III	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)</b>	3 056 868.18	3 280 121.58
6	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	507 313.83	424 445.13
7	AUTRES CHARGES EXTERNES	2 549 554.35	2 855 676.45
IV	<b>VALEUR AJOUTEE ( I + II - III )</b>	35 046 959.52	33 039 275.45
8	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
9	IMPOTS ET TAXES	2 494 486.50	2 357 016.51
10	CHARGES DE PERSONNEL	7 055 724.56	6 854 791.52
V	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>	25 496 748.46	23 827 467.42
	<b>INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>		
11	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
12	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	500 000.00	517 400.00
13	REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	693 036.50	164 706.63
14	DOTATIONS D'EXPLOITATION	3 683 467.65	4 156 295.58
VI	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( + OU - )</b>	22 006 317.31	19 318 478.47
VII	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	-2 148 917.69	-2 356 094.64
VIII	<b>RESULTAT COURANT ( + OU - )</b>	19 857 399.62	16 962 383.83
IX	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	174 405.41	2 034 484.84
15	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	-6 077 829.00	-5 801 718.00
X	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + OU - )</b>	13 953 979.03	13 195 150.67

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

		EXERCICE	EXERC. PRECD
1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
	- BENEFICE +	13 953 979.03	13 195 150.67
	- PERTE -		
2 +	DOTATIONS D'EXPLOITATION	3 567 907.85	3 626 768.80
3 +	DOTATIONS FINANCIERES		
4 +	DOTATIONS NON COURANTES		
5 -	REPRISES D'EXPLOITATION		7 400.00
6 -	REPRISES FINANCIERES		
7 -	REPRISES NON COURANTES	181 590.52	102 825.52
8 -	PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	3.00	1 900 000.00
9 +	VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENT DES IMMOB CEDEES		
I	<b>C</b>		

# SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2012 AU 31 DÉCEMBRE 2012

## 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		91 064 722,17	83 838 068,76		7 226 653,41
2. Moins actif immobilisé		75 290 516,65	78 438 312,70		3 147 796,05
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)		15 774 205,52	5 399 756,06		10 374 449,46
4. Actif circulant		21 176 368,05	1 547 508,49	19 628 859,56	
5. Moins Passif circulant		7 369 314,43	6 612 276,14		757 038,29
6. = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)		13 807 053,62	-5 064 767,65	18 871 821,27	
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)		1 967 151,90	10 464 523,71		8 497 371,81

  

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		11 061 893,36		9 029 172,17
- Capacité d'autofinancement		17 340 293,36		14 811 693,95
- Distributions de bénéfices	6 278 400,00		5 755 200,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)		3,00		1 900 000,00
* cessions d'immobilisations incorporelles				
* Diminution d'immobilisations corporelles			3,00	1 900 000,00
* cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations s/créances immobilisées				
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)			0,00	0,00
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				169 907,19
(nettes de primes de remboursement)				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES</b>		<b>11 061 896,36</b>		<b>11 099 079,36</b>
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB. (E)	88 002,00			
* Acquisitions d'immobilisations, incorporelles				
* Acquisitions d'immobilisations, corporelles	80 722,00		966 545,68	
* Acquisitions d'immobilisations, financières	7 280,00		1 998 610,00	
* - Augmentation des créances				
* DIMINUTION DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		267 335,10		
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	332 109,80		351 364,82	
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>687 446,90</b>	<b>0,00</b>	<b>3 316 520,50</b>	<b>0,00</b>
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	18 871 821,27		3 575 340,30	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	8 497 371,81	4 207 218,56	0,00
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 559 268,17</b>	<b>19 559 268,17</b>	<b>11 099 079,36</b>	<b>11 099 079,36</b>

## TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		Exploitation	Financières	Non couran.	Exploitation	Financières	Non couran.	
1. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF IMMOBILISE								
2. PROVISIONS REGLEMENTEES	1 314 032,50						102825,52	1 211 206,98
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	128 340,80						78765,00	49 575,80
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>1 442 373,30</b>						<b>181590,52</b>	<b>1 260 782,78</b>
4. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF CIRCULANT	3 602 470,01	115559,80			693036,50			3 024 993,31
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	64 860,53							64 860,53
6. PROVIS. POUR DEPRECIATION COMPTES DE TRESOR								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>3 667 330,54</b>	<b>115559,80</b>			<b>693036,50</b>			<b>3 089 853,84</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>5 109 703,84</b>	<b>115559,80</b>			<b>693036,50</b>		<b>181590,52</b>	<b>4 350 636,62</b>

## TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	10 141 080,00	10141080,00					10000000,00	
. PRETS IMMOBILISES	116 080,00	116080,00						
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	10 025 000,00	10025000,00					10000000,00	
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 116 936,01	3124992,15	1991943,86	3005390,15		250670,77		
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES & ACOMPTE								
. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 721 545,14	3005390,15	1716155,01	3005390,15				
. PERSONNEL	20 102,00	19602,00	500,00					
. ETAT	250 670,77		250670,77			250670,77		
. COMPTES D'ASSOCIES								
. AUTRES DEBITEURS	100 000,00	100000,00						
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	24 618,08		24618,08					

## TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sûreté donnée à la clôture
. SURETES DONNEES					
. SURETES RECUES					

(1) Gager: 1 - Hypothèque; 2 - Nantissement; 3 - Warrant; 4 - Autres: 5 (à préciser)  
 (2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (entreprises liées, associés, membres du personnel)  
 (3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur

## 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'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	5 898 712,84	5898712,84						
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES								
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	5 898 712,84	5898712,84						
DU PASSIF CIRCULANT	7 304 453,90		7304453,90			871379,56		
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 047 770,30		1047770,30					
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	542 025,43		542025,43					
. PERSONNEL	1 228 000,06		1228000,06					
. ORGANISMES SOCIAUX	256 306,17		256306,17			256306,17		
. ETAT	615 073,39		615073,39			615073,39		
. COMPTES D'ASSOCIES	563 959,75		563959,75					
. AUTRES CREANCIERS	2 897 814,80		2897814,80					
. COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	153 504,00		153504,00					

## ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercices précédents
. Avals et cautions		
. Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires		
. Autres engagements donnés		
<b>TOTAL (1)</b>		
(1) Dont engagements ... l'gard d'entreprises liées .....		

  

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercices précédents
. Avals et cautions		
. Autres engagements reçus		
<b>TOTAL</b>		

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER 2012 AU 31 DECEMBRE 2012

### Aux actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2010, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la «SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA» au 31 Décembre 2012. 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 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 85.116.433,53 dirhams dont un bénéfice net de 13.953.979,03 dirhams.

### Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué celui-ci selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable afin que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants

et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix de procédures relève du jugement de l'Auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'Auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

### Opinion sur les états de synthèse

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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

### Vérifications et informations spécifiques

Nous avons 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.

Fait à Casablanca, le 15 mai 2013

EURODEFI AUDIT  
 EURODEFI AUDIT SARL  
 Rue Fidouzi Casablanca  
 RC: 216885 - IF: 1114631  
 T: 36393161 - FAX: 8444250

Abdelaziz ARJI  
 Expert-Comptable DPLE

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT  
 Le Commissaire aux Comptes  
 Abdelkader BAHRI  
 Expert-Comptable membre du l'ordre  
 F. F. MAUDIT  
 7, Rue Ahmed Doukt. Casablanca  
 Abdelkader BAHRI  
 Expert-Comptable associé