COMMUNICATION FINANCIÈRE

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

SITUATION PROVISOIRE DU BILAN AU 30 JUIN 2010

BILAN ACTIF

Exercice clos le : 30-06-2010

	ACTIF		EXERCICE BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	EXERCICE NET	EXERCICE NET
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATION EN NON VALEURS**	A	**5 616 439,53**	**1 749 771,92**	**3 866 667,61**	**1 046 891,55**
	Frais préliminaires					
	Charges à répartir sur plusieurs exercices		5 616 439,53	1 749 771,92	3 866 667,61	1 046 891,55
	Primes de remboursement des obligations					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	B	**2 737 998,00**	**23 536,50**	**2 714 461,50**	**2 718 657,50**
	Immobilisation en recherche et développement					
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires		37 998,00	23 536,50	14 461,50	18 657,50
	Fonds commercial					
	Autres immobilisations incorporelles		2 700 000,00		2 700 000,00	2 700 000,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	C	**89 831 539,17**	**30 857 612,75**	**58 973 926,42**	**35 702 516,97**
	Terrains		18 664 600,49		18 664 600,49	17 014 600,49
	Constructions		51 448 470,45	29 689 706,84	21 758 763,61	18 123 268,09
	Installations techniques, matériel et outillage		254 976,40	173 825,80	81 150,60	94 725,61
	Matériel de transport		636 977,03	563 092,02	73 885,01	137 215,01
	Mobilier, matériel de bureau		697 155,93	430 988,09	266 167,84	231 734,57
	Autres immobilisations corporelles					
	Immobilisations corporelles en cours		18 129 358,87		18 129 358,87	100 973,20
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	D	**2 156 183,00**		**2 156 183,00**	**209 858,00**
	Prêts immobilisés		83 625,00		83 625,00	137 300,00
	Autres créances financières		25 000,00		25 000,00	25 000,00
	Titres de participation					
	Autres titres immobilisés		2 047 558,00		2 047 558,00	47 558,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	E				
	Diminution des créances immobilisés					
	Augmentation des dettes financières					
	TOTAL I (A+B+C+D+E)		**100 342 159,70**	**32 630 921,17**	**67 711 238,53**	**39 677 924,02**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS**	F	**7 357 805,34**		**7 357 805,34**	**19 275 157,87**
	Marchandises					
	Matières et fournitures consommables					
	Produits en cours					
	Produits intermédiaires et résiduel					
	Produits finis		7 357 805,34		7 357 805,34	19 275 157,87
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	G	**8 747 646,91**	**3 052 431,13**	**5 695 215,78**	**4 243 185,15**
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		62 795,02		62 795,02	62 795,02
	Clients et comptes rattachés		4 736 327,22	3 045 031,13	1 691 296,09	1 495 162,82
	Personnel		28 450,00		28 450,00	39 137,00
	Etat		2 789 750,32		2 789 750,32	1 680 533,64
	Comptes d'associés					
	Autres débiteurs		7 570,00	7 400,00	170,00	170,00
	Comptes de régularisation actif		1 122 754,35		1 122 754,35	965 386,67
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	H				
	PROV.P.DEPR TITRES& VALEURS PLAC.					
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (Eléments circulants)	I				
	TOTAL II (F+G+H+I)		**16 105 452,25**	**3 052 431,13**	**13 053 021,12**	**23 518 343,02**
TRESORERIE	**TRESORERIE ACTIF**		**7 480 958,95**		**7 480 958,95**	**10 856 305,52**
	Chèques et valeurs à encaisser					-0,10
	Banques, T.G et C.C.P		7 480 430,36		7 480 430,36	10 856 300,79
	Caisses, Régies d'avances et accréditifs		528,59		528,59	4,83
	TOTAL III		**7 480 958,95**		**7 480 958,95**	**10 856 305,52**
	TOTAL GENERAL I+II+III		**123 928 570,90**	**35 683 352,30**	**88 245 218,60**	**74 052 572,56**

BILAN PASSIF

Exercice clos le 30-06-2010

	PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**		**59 163 210,82**	**50 958 968,05**
	Capital social ou personnel (1)		34 880 000,00	17 440 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecarts de réévaluation			
	Réserve légale		1 744 000,00	1 744 000,00
	Autres réserves		9 737 586,06	19 577 586,06
	Report à nouveau (2)		8 574 031,05	8 090 168,26
	Résultats net en instance d'affectation (2)			
	Résultats net de l'exercice (2)		4 227 593,71	4 107 213,73
	Total des capitaux propres	A	**59 163 210,82**	**50 958 968,05**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	B	**1 968 270,78**	**4 171 096,30**
	Subventions d'equipements			
	Provisions réglementées		1 968 270,78	4 171 096,30
	DETTES DE FINANCEMENT	C	**5 976 460,75**	**3 208 665,75**
	Emprunts obligataires			
	Autres dettes de financement		5 976 460,75	3 208 665,75
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	D	**189 562,58**	**189 562,58**
	Provisions pour risques		189 562,58	189 562,58
	Provisions pour charges			
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	E		
	Augmentation des créances Immobilisées			
	Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)		**67 297 504,93**	**58 528 292,68**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT**	F	**20 947 713,67**	**15 524 279,88**
	Fournisseurs et comptes rattachés		862 778,66	1 799 128,62
	Clients créditeurs, avances et acomptes		11 101 821,07	5 918 938,67
	Personnel		2 223 079,79	1 654 863,61
	Organismes sociaux		134 916,76	157 676,37
	Etat		239 693,85	559 333,72
	comptes associés		5 510 544,40	4 925 832,40
	Autres créanciers		858 930,26	491 579,17
	Comptes de régularisation-passif		15 948,88	16 927,32
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	G		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	H		
	TOTAL II (F+G+H)		**20 947 713,67**	**15 524 279,88**
TRESORERIE	**TRESORERIE PASSIF**			
	Crédits d'escompte			
	Crédits de trésorerie			
	Banques (soldes créditeurs)			
	TOTAL III			
	TOTAL GENERAL I+II+III		**88 245 218,60**	**74 052 572,56**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Exercice du : 01.01.2010 au 30.06.2010

		NATURE	OPERATIONS PROPRES A L'EXERCICE 1	OPERATIONS CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**	**14 597 126,14**		**14 597 126,14**	**12 089 217,46**
		. Ventes de marchandises (en l'état)				
		. Ventes de biens et services produits	17 496 558,21		17 496 558,21	12 089 217,46
		Chiffres d'affaires				
		. Variation de stocks de produits (+-) (1)	- 2 899 432,07		- 2 899 432,07	
		. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		. Subventions d'exploitation				
		. Autres produits d'exploitation				
		. Reprises d'exploitation; transferts de charges				
		TOTAL I	**14 597 126,14**		**14 597 126,14**	**12 089 217,46**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		. Achats revendus (2) de marchandises				
		. Achats consommés (2) de matières et fournitures	342 790,76		342 790,76	274 981,47
		. Autres charges externes	1 146 766,26	62 031,16	1 208 797,42	1 209 116,34
		. Impôts et taxes	1 257 419,20		1 257 419,20	995 695,65
		. Charges de personnel	3 135 744,29	19 011,62	3 154 755,91	2 557 084,20
		. Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	185 000,00
		. Dotation d'exploitation	1 570 793,95		1 570 793,95	1 064 836,97
		TOTAL II	**7 853 514,46**	**81 042,78**	**7 934 557,24**	**6 286 714,63**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**6 662 568,90**	**5 802 502,83**
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		. Gains de change				
		. Intérêts et autres produits financiers	1 745,85		1 745,85	5 447,47
		. Reprises financières; transferts de charges				
		TOTAL IV	**1 745,85**		**1 745,85**	**5 447,47**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		. Charges d'intérêts	1 011 983,05		1 011 983,05	11 124,42
		. Pertes de change				
		. Autres charges financières				
		. Dotations financières				
		TOTAL V	**1 011 983,05**		**1 011 983,05**	**11 124,42**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**- 1 010 237,20**	**- 5 676,95**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			**5 652 331,70**	**5 796 825,88**

		NATURE	OPERATIONS PROPRES A L'EXERCICE 1	OPERATIONS CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2
	VII	**RESULTAT COURANT (report)**			**5 652 331,70**	**5 796 825,88**
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		. Produits des cessions des immobilisations				
		. Subventions d'équilibre				
		. Reprises sur subventions d'investissement				
		. Autres produits non courants	551 412,76		551 412,76	135 840,06
		PRODUITS NON COURANTS/EXE				
		TOTAL VIII	**551 412,76**		**551 412,76**	**135 840,06**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		. Valeurs nettes d'amortissements desbn immobilisations cédées				
		. Subventions accordées				
		. Autres charges non courantes	0,75		0,75	- 844,79
		. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		TOTAL IX	**0,75**		**0,75**	**- 844,79**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**			**551 412,01**	**136 684,85**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**			**6 203 743,71**	**5 933 510,73**
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**			**1 976 150,00**	1 826 297,00
		RAPPELS ET DEGREVEMENTS DES IMPOTS SUR LES RESULT.				
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**			**4 227 593,71**	**4 107 213,73**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)**			**15 150 284,75**	**12 230 504,99**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)**			**10 922 691,04**	**8 123 291,26**
	XVI	**RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)**			**4 227 593,71**	**4 107 213,73**

ATTESTATION

EURODEFI
5,Rue Fidouzi,
CASABLANCA

FFM Audit
7, Rue Ahmed Touki
CASABLANCA

SOCIETE « BALIMA »
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010

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 **SOCIETE « BALIMA »** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 61.131.481,60, dont un bénéfice net de MAD 4.227.593,71, 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 arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 Septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT

F.F.M AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
Patente N° 33290709
CASABLANCA
Associé-Gérant

EURODEFI

A. ARJI
Commissaire aux comptes