

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**

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la SOCIETE IMMOBILIERE 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

Mardi 17 juin 2014 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 2013 ;*
- ◆ *Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux ;*
- ◆ *Approbation des bilans et comptes ;*
- ◆ *Quitus au Conseil d'administration ;*
- ◆ *Affectation des résultats ;*
- ◆ *Nomination d'un administrateur ;*
- ◆ *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 ;*
- ◆ *Questions diverses ;*
- ◆ *Pouvoirs en vue des formalités légales.*

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 07 juin 2014 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 2013, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan de l'exercice 2013.

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 2013		13 344 134,11 DH
Aux 1 744 000 actions composant le capital social	(-)	872 000,00 DH
un premier dividende statutaire de 0,50 DH par action		
Ajouter le report à nouveau antérieur	(+)	15 823 640,49 DH
Soit un solde disponible de		28 295 774,60 DH
Aux 1744 000 actions un dividende ordinaire de 3,50 DH.	(-)	
par action		6 104 000,00 DH.
Soit un solde au report à nouveau de		22 191 774,60 DH

Le dividende par action s'élèvera donc à 4.00 DH., contre remise du coupon n°60 dont la date de mise en paiement sera fixée ultérieurement par le Conseil.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale nomme Monsieur Yann LECHARTIER au poste d'administrateur 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 au 31 décembre 2020.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale fixe à la somme de 600 000,00 DH (SIX CENT MILLE DIRHAMS) le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration pour l'exercice 2013.

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 donne aux Commissaires aux Comptes quitus entier et sans réserve de leur mission pour l'exercice 2013.

SEPTIEME 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.

COMMUNICATION FINANCIERE

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2013 AU 31 DECEMBRE 2013

BILAN ACTIF

	2013	2012	2011	2010
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	10 847 928.00	6 757 876.79	4 090 051.21	1 872 534.35
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	10 847 928.00	6 757 876.79	4 090 051.21	1 872 534.35
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2 737 998.00	37 998.00	2 700 000.00	2 701 488.00
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		1 488.00
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 700 000.00		2 700 000.00	2 700 000.00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	94 952 490.90	38 395 891.17	56 556 599.73	58 527 856.30
- TERRAINS	19 464 600.49		19 464 600.49	19 464 600.49
- CONSTRUCTIONS	55 280 615.98	36 681 736.55	18 598 879.43	20 419 936.51
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	218 212.05	48 284.35	49 184.35
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 162 827.03	943 722.86	219 104.17	324 274.17
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	700 693.93	552 219.71	148 474.22	192 603.71
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	18 077 257.07		18 077 257.07	18 077 257.07
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	40 406 791.39	40 406 791.39	12 188 638.00	
- PRETS IMMOBILISES	97 800.00		97 800.00	116 080.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	38 098 160.40	38 098 160.40	10 025 000.00	
- TITRES DE PARTICIPATION	100 000.00		100 000.00	
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	2 110 830.99		2 110 830.99	2 047 558.00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	148 945 208.29	45 191 765.96	103 753 442.33	75 290 516.65
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 648 147.81	3 131 479.90	2 516 667.91	2 091 943.86
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 936 157.81	3 111 877.90	1 824 279.91	1 716 155.01
- PERSONNEL	19 602.00	19 602.00		500.00
- ETAT	660 982.55		660 982.55	250 670.77
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS				100 000.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	31 405.45		31 405.45	24 618.08
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				19 084 424.19
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	5 648 147.81	3 131 479.90	2 516 667.91	21 176 368.05
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G.E.C.P.	113 851.31		113 851.31	1 964 841.90
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	64.70		64.70	2 310.00
TOTAL III	113 916.01		113 916.01	1 967 151.90
TOTAL GENERAL (I + II + III)	154 707 272.11	48 323 245.86	106 384 026.25	98 434 036.60

BILAN PASSIF

	2013	2012	2011	2010
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		3 096 461.52	
- AUTRES RESERVES	22 737 586.06		22 737 586.06	
- REPORT A NOUVEAU (2)	15 823 640.49		9 237 199.94	
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)				
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	13 344 134.11		13 953 979.03	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	90 273 350.66		83 905 226.55	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	1 108 381.46		1 211 206.98	
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
- PROVISIONS REGLEMENTEES	1 108 381.46		1 211 206.98	
DETTE DE FINANCEMENT (C)	6 255 134.84		5 898 712.84	
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 255 134.84		5 898 712.84	
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)	97 686 452.76		91 064 722.17	
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	8 632 712.96		7 304 453.90	
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 661 942.83		1 047 770.30	
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	543 857.23		542 025.43	
- PERSONNEL	1 250 883.68		1 228 000.06	
- ORGANISMES SOCIAUX	272 632.21		256 306.17	
- ETAT	549 784.50		615 073.39	
- COMPTES D'ASSOCIES	610 839.75		563 959.75	
- AUTRES CREANCES	3 538 100.76		2 897 814.80	
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	204 672.00		153 504.00	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 860.53		64 860.53	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)				
TOTAL II (F + G + H)	8 697 573.49		7 369 314.43	
TRESORERIE - PASSIF				
- CREDITS D'ESCOMPTE				
- CREDITS DE TRESORERIE				
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)				
TOTAL III				
TOTAL GENERAL I + II + III	106 384 026.25		98 434 036.60	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

	2013	2012	2011	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	39 270 377.61		39 270 377.61	38 103 827.70
- CHIFFRE D'AFFAIRES	39 270 377.61		39 270 377.61	38 103 827.70
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
- IMMOB. PROD. PAR L'ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. / TRANSFERTS DE CHARGES	88 615.00		88 615.00	693 036.50
TOTAL I	39 358 992.61		39 358 992.61	38 796 864.20
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 154 153.18		1 154 153.18	507 313.83
- AUTRES CHARGES EXTERNES	4 366 339.51		4 366 339.51	2 549 554.35
- IMPOTS ET TAXES	2 543 908.20		2 543 908.20	2 494 486.50
- CHARGES DE PERSONNEL	5 395 775.21		5 395 775.21	7 055 724.56
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	500 000.00		500 000.00	500 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	4 137 600.64		4 201 600.64	3 683 467.65
TOTAL II	18 097 776.74		18 161 776.74	16 790 546.89
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	21 197 215.87		21 197 215.87	22 006 317.31
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	152.00		152.00	938.29
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	722 969.30		722 969.30	658 459.05
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	723 121.30		723 121.30	659 397.34
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	2 871 579.81		2 871 579.81	2 808 312.03
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	2 871 579.81		2 871 579.81	2 808 312.03
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-2 148 458.51		-2 148 458.51	-2 148 917.69
RESULTAT COURANT (III+VI)	19 048 757.36		19 048 757.36	19 857 399.62
RESULTAT COURANT (REPORTS)				
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				3.00

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

	2013	2012	2011	2010
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	1 905.97		1 905.97	71 804.92
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825.52		102 825.52	181 590.52
TOTAL VII	104 731.49		104 731.49	253 398.44
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	8 230.74		8 230.74	78 990.03
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	8 230.74		8 230.74	78 990.03
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	96 500.75		96 500.75	174 408.41
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	19 145 258.11		19 145 258.11	20 031 808.03
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-5 801 124.00		-5 801 124.00	-6 077 829.00
RESULTAT NET (XI - XII)	13 344 134.11		13 344 134.11	13 953 979.03
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	40 186 845.40		39 709 656.98	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	26 842 711.29		25 755 677.95	
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	13 344 134.11		13 953 979.03	

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

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

	2013	2012	2011	2010
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)	39 270 377.61		38 103 827.70
3	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	39 270 377.61		38 103 827.70
4	VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS			
5	IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME			
III	CONSUMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	5 520 492.69		3 056 868.18
6	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 154 153.18		507 313.83
7	AUTRES CHARGES EXTERNES	4 366 339.51		2 549 554.35
IV	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	33 749 884.92		35 046 959.52
8	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION			
9	IMPOTS ET TAXES	2 543 908.20		2 494 486.50
10	CHARGES DE PERSONNEL	5 395 775.21		7 055 724.56
V	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	25 810 201.51		25 496 748.46
	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)			
11	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			
12	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	500 000.00		500 000.00
13	REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	88 615.00		693 036.50
14	DOTATIONS D'EXPLOITATION	4 201 600.64		3 683 467.65
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	21 197 215.87		22 006 317.31
VII	RESULTAT FINANCIER	-2 148 458.51		-2 148 917.69
VIII	RESULTAT COURANT (+ OU -)	19 048 757.36		19 857 399.62
IX	RESULTAT NON COURANT	96 500.75		174 408.41
15	IMPOTS SUR LES RESULTATS	-5 801 124.00		-6 077 829.00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	13 344 134.11		13 953 979.03

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

	2013	2012	2011	2010
1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE			
	- BENEFICE +	13 344 134.11		13 953 979.03

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2013 AU 31 DÉCEMBRE 2013

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES	Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013			
	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1. Financement permanent	97 686 452,76	91 064 722,17		6 621 730,59
2. Moins actif immobilisé	103 753 442,33	75 290 516,65	28 462 925,68	
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	-6 066 989,57	15 774 205,52	21 841 195,09	
4. Actif circulant	2 516 667,91	21 178 368,05		18 659 700,14
5. Moins Passif circulant	8 697 573,49	7 369 314,43		1 328 259,06
6. = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	-6 180 905,58	13 807 053,62		19 987 959,20
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	113 916,01	1 967 151,90		1 853 235,89

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		10 271 806,48		11 061 893,36
- Capacité d'autofinancement		17 247 806,48		17 340 293,36
- Distributions de bénéfices	6 976 000,00		6 278 400,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)				3,00
- cessions d'immobilisations incorporelles				
- Diminution d'immobilisations corporelles				3,00
- cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations s/créances immobilisées				
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				0,00
- Augmentations de capital, apports				
- Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		356 422,00		
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		10 628 228,48		11 061 896,36
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB. (E)	28 318 733,39		88 002,00	
* Acquisitions d'immobilisat* incorporelles				
* Acquisitions d'immobilisat* corporelles	100 580,00		80 722,00	
* Acquisitions d'immobilisat* financières	100 000,00		7 280,00	
- Augmentation des créances	28 118 153,39			
* DIMINUTION DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)			267 335,10	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	4 150 690,18		332 109,80	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	32 469 423,57	0,00	687 446,90	0,00
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	0,00	19 987 959,20		
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	1 853 235,89	0,00	8 497 371,81
TOTAL GENERAL	32 469 423,57	32 469 423,57	19 559 268,17	19 559 268,17

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		
TOTAL (1)		
(1) Dont engagements ... l'gard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercices précédents
- Avals et cautions		
- Autres engagements reçus		
TOTAL		

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER 2013 AU 31 DECEMBRE 2013

Aux actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre (Assemblée Générale Ordinaire du 24 Juin 2013), nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la «SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA» au 31 décembre 2013 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 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 91.381.742,12 Dirhams dont un bénéfice net de 13.344.134,11 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 notre audit 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 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 fournis dans les états de synthèse. Le choix des 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

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBIT EXERCICE	DOTATIONS			REPRIS			MONTANT FIN EXERCICE
		Exploitation	Financières	Non couran.	Exploitation	Financières	Non couran.	
1. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF IMMOBILISE								
2. PROVISIONS REGLEMENTAIRES	1 211 206,98						102825,52	3 108 381,46
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	49 575,80							49 575,80
SOUS TOTAL (A)	1 260 782,78						102825,52	1 157 957,26
4. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF CIRCULANT	3 024 992,15	195102,75			88615,00			3 131 479,90
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	64 860,53							64 860,53
6. PROVIS. POUR DEPRECIATION COMPTES DE TRESOR								
SOUS TOTAL (B)	3 089 852,68	195102,75			88615,00			3 196 340,43
TOTAL (A + B)	4 350 635,46	195102,75			88615,00		102825,52	4 354 297,69

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	38 195 960,40	38195960,40						38098160,40
- PRETS IMMOBILISES	97 800,00		97800,00					
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	38 098 160,40		38098160,40					38098160,40
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 648 147,81	3131479,90	2516667,91	3111877,90		660985,55		
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES & ACOMPTER								
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 936 157,81	3111877,90	1824279,91	3111877,90				
- PERSONNEL	19 602,00		19602,00					
- ETAT	660 982,55		660982,55			660985,55		
- COMPTES D'ASSOCIES								
- AUTRES DEBITEURS								
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	31 405,45		31405,45					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TITRES CREDITEURS OU TITRES 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) Degré: 1 - Hypothèque; 2 - Nantissement; 3 - Nantissement; 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	6 255 634,84	6255634,84						
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES								
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 255 634,84	6255634,84						
DU PASSIF CIRCULANT	8 632 712,96	8632712,96	145119,00	822416,71				
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 661 942,83	1661942,83		145119,00				
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	543 857,23	543857,23						
- PERSONNEL	1 250 883,68	1250883,68						
- ORGANISMES SOCIAUX	272 632,21	272632,21				272632,21		
- ETAT	549 784,50	549784,50				549784,50		
- COMPTES D'ASSOCIES	610 839,75	610839,75						
- AUTRES CREANCIERS	3 538 100,76	3538100,76						
- COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	204 672,00	204672,00						

évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif 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 2013, 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.

Par ailleurs, nous notons que le rapport de gestion a fait mention des informations relatives aux délais de paiement prévues dans l'article 78.4 du code de commerce et ses textes d'application.

Fait à Casablanca, le 13 Mai 2014

Les Commissaires aux Comptes

EURODEFI-AUDIT

EURODEFI AUDIT SARL
 5, Rue Fidouzi - Casablanca
 RC 218885 - IN 114651
 Expert-Comptable D.P.F.F.

FFM AUDIT
 Le Commissaire aux Comptes
 Abdokader BAHRI
 Expert-Comptable inscrit au tableau
 F. F. M. AUDIT
 7, Rue Ahmed El-Hadi - Casablanca
 Abdokader BAHRI
 Expert-Comptable associé