

Société Immobilière
BALIMA

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 34 880 000,00 DIRHAMS
SIÈGE SOCIAL : 2, ZANQAT TIHAMA – RABAT
R.C. N°1971 RABAT

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

Vendredi 28 juin 2019 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 2018 ;
- ◆ Rapport général des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- ◆ Rapport spécial des Commissaires aux comptes concernant l'exercice 2018 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 2018;
- ◆ 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 des Commissaires aux Comptes ;
- ◆ 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 2019 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 2018, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan de l'exercice 2018.

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 2018		7 430 576,19 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	(+)	29 032 447,71 DH
Soit un solde disponible de		35 591 023,90 DH
Aux 1 744 000 actions, un dividende ordinaire de 4.10 DH par action	(-)	7 150 400,00 DH
Soit un solde au report à nouveau de		28 440 623,90 DH

Le dividende par action s'élèvera donc à 4.60 DH, contre remise du coupon n°65 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 2018.

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 donne aux Commissaires aux comptes quitus entier et sans réserve de leur mission pour l'exercice 2018.

SEPTIEME 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.

HUITIEME 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.

Société Immobilière
BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN ACTIF

ACTIF	BRUT	EXERCICE AMORT.-PROV.	NET	EXERC.PRECD NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	36 825 890.11	29 520 931.62	7 304 958.49	11 881 236.72
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	36 825 890.11	29 520 931.62	7 304 958.49	11 881 236.72
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	20 844 866.27	8 907 397.74	11 937 468.53	13 716 135.04
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 806 968.27	8 869 399.74	11 937 468.53	13 716 135.04
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	81 876 935.99	44 876 187.91	37 000 748.08	36 860 578.49
- TERRAINS	19 330 571.34		19 330 571.34	19 330 571.34
- CONSTRUCTIONS	54 324 614.20	42 645 422.20	11 679 252.50	11 294 943.54
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	261 800.48	4 695.92	7 253.25
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 453 392.03	1 274 909.42	178 482.61	299 925.41
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	765 326.95	694 955.21	71 270.88	121 264.45
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	5 736 875.53		5 736 875.53	3 798 675.53
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	24 651 491.39		24 651 491.39	24 542 541.39
- CREDES IMMOBILISERES	248 100.00		248 100.00	167 550.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	272 560.40		272 560.40	24 164 165.40
- TITRES DE PARTICIPATION	24 000 000.00		24 000 000.00	100 000.00
- AUTRES TITRES IMMOBILISERES	110 830.99		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)	164 199 183.36	83 304 516.87	80 894 666.49	87 000 451.64
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	11 003 821.76	4 986 888.85	6 016 962.21	4 027 470.78
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	5 402 435.82	3 482 256.55	1 920 179.27	1 358 218.70
- PERSONNEL	22 221.53	19 602.00	2 619.53	1 119.53
- ETAT	2 199 056.05		2 199 056.05	408 645.87
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	880 000.00	1 485 000.00	- 605 000.00	- 118 956.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	2 495 108.36		2 495 108.36	2 378 442.68
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	38 761 959.32		38 761 959.32	32 335 079.81
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
- (ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	49 765 781.08	4 986 888.85	44 778 922.53	36 362 550.59
TRESORERIE - ACTIF				
- CHQUES & VALEURS A ENCAISSER	534 550.00		534 550.00	6 000.00
- BANQUES, T.G. & C.P.	342 050.49		342 050.49	2 809 015.22
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	72.93		72.93	470.51
TOTAL III	876 673.42		876 673.42	2 815 485.73
TOTAL GENERAL (I + II + III)	214 864 637.86	88 291 375.42	126 550 262.44	126 178 527.96

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 REVALUATION		
- RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
- AUTRES RESERVES	36 737 586.06	34 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	29 032 447.71	28 103 462.23
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	7 430 576.19	10 951 385.48
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	111 568 609.96	112 160 433.77
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	594 253.86	697 079.38
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	594 253.86	697 079.38
- PROVISIONS ARGUMENTEES		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 908 256.34	6 864 264.34
- EMPRUNTS ORIGINAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 908 256.34	6 864 264.34
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)	119 120 698.96	119 771 383.29
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	7 315 992.85	6 343 214.14
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 567 427.44	1 239 627.04
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	167 981.10	214 563.02
- PERSONNEL	2 203 066.42	1 948 548.98
- ORGANISMES SOCIAUX	430 604.35	273 878.51
- ETAT	783 336.67	1 098 736.98
- COMPTES D'ASSOCIES	723 260.35	630 203.75
- AUTRES CREANCES	979 410.52	529 411.76
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	460 512.00	409 344.30
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 860.53	64 860.53
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	7 380 253.38	6 407 174.67
TRESORERIE - PASSIF		
- CREDITS D'ESCOMPTE	49 313.10	
- CREDITS DE TRESORERIE	49 313.10	
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III	49 313.10	49 313.10
TOTAL GENERAL I + II + III	126 550 262.44	126 178 527.96

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

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	45 490 678.64		45 490 678.64	44 966 920.76
- CHIFFRE D'AFFAIRES	45 490 678.64		45 490 678.64	44 966 920.76
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
- IMMOB. PROD. PAR L' ESE DE ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	135 666.55		135 666.55	
TOTAL I	45 626 345.19		45 626 345.19	44 966 920.76
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENU DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 520 173.34		1 520 173.34	641 019.72
- AUTRES CHARGES EXTERNES	12 068 472.32		12 068 472.32	11 817 234.10
- IMPOTS ET TAXES	4 141 953.27		4 141 953.27	4 723 470.37
- CHARGES DE PERSONNEL	7 504 487.77		7 504 487.77	6 673 899.91
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 120 000.00		1 120 000.00	800 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	10 252 992.70		10 252 992.70	10 937 779.42
TOTAL II	36 608 078.48		36 608 078.48	38 588 485.52
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	9 018 266.79		9 018 266.79	9 378 517.24
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	5 666.60		5 666.60	4 893.04
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	195 882.33		195 882.33	1 343 869.73
- REPRISE FINANCIERE TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	201 568.93		201 568.93	1 348 762.77
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	51 168.00		51 168.00	51 168.39
- PERTES DE CHANGE	35.46		35.46	
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	81 203.46		81 203.46	51 168.39
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	150 365.47		150 365.47	1 297 594.38
RESULTAT COURANT (III+VI)	9 168 632.24		9 168 632.24	10 676 111.62

(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				
- PRODUIT DE CESSION D'IMMOBILISATION	1 200 000.00		1 200 000.00	5 900 002.00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	2 912.46	75 007.35	77 919.81	14 573.94
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	102 825.52		102 825.52	
TOTAL VII	1 305 737.98	75 007.35	1 380 745.33	6 017 401.44
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOR. CEDEES	8 344.77		8 344.77	810 430.44
- SUBVENTIONS ACCORDEES	539.63		539.63	747.14
- AUTRES CHARGES				
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	8 884.40		8 884.40	811 177.60
RESULTAT NON COURANT (VII - IX)	1 296 853.58		1 296 853.58	5 206 223.84
RESULTAT AVANT IMPOT (VIII+X)	10 465 485.84		10 465 485.84	16 877 335.48
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-3 110 117.00		-3 110 117.00	-4 925 950.00
RESULTAT NET (XI - XII)	7 355 368.84		7 355 368.84	10 951 385.48
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	47 133 857.10		47 133 857.10	52 333 084.99
TOTAL DES CHARGES (I+V+IX+XII)	30 778 088.24		30 778 088.24	41 381 499.51
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	16 355 768.86		16 355 768.86	10 951 385.48

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

		EXERCICE	EXERC. PRECD
1	VENTES DE MARCHANDISE EN L'ETAT		
2	ACHATS REVENUS DE MARCHANDISES		
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
II	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	45 490 678.64	44 966 920.76
3	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	45 490 678.64	44 966 920.76
4	VARIATIONS STOCKS DE PRODUITS		
5	IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME		
III	CONSUMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	13 588 645.66	12 458 253.82
6	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	1 520 173.34	641 019.72
7	AUTRES CHARGES EXTERNES	12 068 472.32	11 817 234.10
IV	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	31 902 032.98	32 508 666.94
8 +	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		
9	IMPOTS ET TAXES	4 141 953.27	4 723 470.37
10	CHARGES DE PERSONNEL	7 504 487.77	6 673 899.91
V	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	20 255 591.94	21 111 296.64
	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11 +	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 120 000.00	
12	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		800 000.00
13 +	REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	135 666.55	
14	DOTATIONS D'EXPLOITATION	10 252 992.70	10 937 779.42
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	9 018 266.79	9 378 517.24
VII	RESULTAT FINANCIER	150 365.47	1 297 594.38
VIII	RESULTAT COURANT (+ OU -)	9 168 632.24	10 676 111.62
IX	RESULTAT NON COURANT	1 296 853.58	5 206 223.84
15	IMPOTS SUR LES RESULTATS	-3 110 117.00	-4 925 950.00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	7 430 57	

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DÉCEMBRE 2018

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018			
	MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B
1. Financement permanent	119 120 695,96	119 771 353,29	650 657,33	Resources D.
2. Moins actif immobilisé	80 894 666,49	87 000 491,64	6 105 825,15	Resources A.
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	38 226 029,47	32 770 861,65	5 455 167,82	
4. Actif circulant	44 778 922,53	36 352 950,59	8 416 371,94	
5. Moins Passif circulant	7 390 253,39	6 427 174,67	973 078,71	
6 = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	37 388 669,15	29 925 375,92	7 443 293,23	
7. TREASORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	657 360,32	2 815 485,33	1 986 125,41	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
1. AUTOFINANCEMENT (A)		8 242 366,84		8 677 357,78
Capacité d'autofinancement		16 264 766,84		10 350 957,78
Distributions de bénéfices	8 022 400,00		7 673 600,00	
2. CÉSSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)		24 991 050,00		16 885 452,00
Cessions d'immobilisations incorporelles		1 200 000,00		1 800 000,00
Diminution d'immobilisations corporelles		1 200 000,00		1 800 000,00
Cessions d'immobilisations financières				4 000 000,00
Récupérations a/réances immobilisées		23 791 050,00		10 785 450,00
3. AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
Augmentations de capital, apports				
Subvention d'investissement				
4. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		43 992,00		255 548,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		33 277 408,84		25 618 357,78
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB. (E)		25 963 479,29		593 147,00
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		25 279,29		42 132,00
Acquisitions d'immobilisations corporelles		1 938 200,00		551 015,00
Acquisitions d'immobilisations financières		23 900 000,00		
F. Augmentation des créances				
DIMINUTION DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		1 958 781,82		1 370 674,40
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		27 822 261,02	0,00	1 963 921,40
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		7 443 293,23		22 043 836,85
IV. VARIATION DE LA TREASORERIE		0,00		0,00
TOTAL GENERAL		33 265 834,25	35 285 834,25	25 618 357,78

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT EXERCICE	AGREMENTATION				DIMINUTION				MONTANT BRUT EXERCICE
		Acquisition	Non classé	Virement	Seuil	Retrait	Virement	Seuil		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	34 867 124,28	1 358 741,92							36 225 866,20	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	40 419 587,07	21 279,29							40 440 866,36	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	79 371 444,34	1 938 200,00			3078,91				81 671 965,43	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	14 149 140,24								14 149 140,24	
TOTAL	168 407 296,93	3 318 221,21			3078,91				171 725 518,23	

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNESHORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercices	Montants exercices précédents
Avance et caution		
Engagements en matière de provision de dépenses et obligations relatives aux engagements de crédit-bail		
TOTAL (1)		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercices	Montants exercices précédents
Avance et caution		
Autres engagements reçus		
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 FONDAMENTAUX		
II. DEROGATIONS AUX METHODES D'ÉVALUATION		
III. DEROGATIONS AUX REGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHÈSE		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

MATRIÈRE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'ÉVALUATION		
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ENTRAÎNÉE	EXERCICE N		EXERCICE N-1		MONTANT EN MONNAIE LOCALE	MONTANT EN MONNAIE LOCALE	MONTANT EN MONNAIE LOCALE
	Nombre de titres	Montant	Nombre de titres	Montant			
TOTAL							

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT EXERCICE	DOTATIONS				REPRISES		MONTANT EXERCICE
		Dotations	Dotations	Dotations	Dotations	Reprises	Reprises	
1. PROVISION POUR DÉPENSES DIVERSES	691 379,34							691 379,34
2. PROVISIONS POUR DÉPENSES DIVERSES	49 376,80							49 376,80
3. PROVISIONS POUR DÉPENSES DIVERSES	746 421,14							746 421,14
4. PROVISIONS POUR DÉPENSES DIVERSES	4 969 531,25							4 969 531,25
5. PROVISIONS POUR DÉPENSES DIVERSES	64 646,53							64 646,53
TOTAL (A + B)	5 581 963,06							5 581 963,06

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus de 120 jours	Moins de 120 jours	Moins de 30 jours	Moins de 120 jours	Moins de 30 jours	Moins de 120 jours
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	545 652,40	545 652,40					
DE L'ACTIF CIRCULANT	11 903 821,79	7 819 444,41	3 928 845,45	1 161 531,93	21 958,25	37 568,74	
TOTAL	12 449 474,19	8 365 096,81	3 928 845,45	1 161 531,93	21 958,25	37 568,74	

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus de 120 jours	Moins de 120 jours	Moins de 30 jours	Moins de 120 jours	Moins de 30 jours	Moins de 120 jours
DE FINANCEMENT	6 708 256,24	6 708 256,24					
DE PASSEIF CIRCULANT	7 218 332,85	7 218 332,85					
TOTAL	13 926 589,09	13 926 589,09					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

SÛRÉTÉS DONNÉES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRÉCÉDENT	Date de l'acte de constitution	Objet	MONTANT EXERCICE
SÛRÉTÉS RECUES					

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DÉCEMBRE 2018

Aux actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre (Assemblée Générale Ordinaire du 27 Juin 2016), nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la « SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA » au 31 Décembre 2018 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 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 112.162.863,82 MAD dont un bénéfice net de 7.430.576,19 MAD.

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 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.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 « SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA » au 31 Décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérfications 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, 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 JR VANLEC a augmenté son capital d'une somme de 23.900.000,00 MAD pour le porter à 24.000.000,00 MAD réservé à l'associé unique BALIMA SA qui s'est libéré par compensation avec le compte courant.

Fait à Casablanca, le 17 Mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

FFM AUDIT
Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader B. A. A. A.
Expert-Comptable DPL

EURODEFI AUDIT
105, Bd Abdelouahed de Eux
Porte N°18 Casablanca
Tél: 3388 10 3634787 / 3388 10 3634787
Généraliste de l'Expert-Comptable DPL