

Tableau N° 1

BILAN - ACTIF (Modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT. - PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	6 183 049.31	2 359 393.97	3 823 655.34	2 901 471.54
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	6 183 049.31	2 359 393.97	3 823 655.34	2 901 471.54
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2 737 998.00	25 293.50	2 712 704.50	2 716 218.50
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
. BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	25 293.50	12 704.50	1 818.50
. FONDS COMMERCIAL				
. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 700 000.00		2 700 000.00	2 714 400.00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	93 943 403.84	31 913 950.68	62 029 453.16	59 947 338.54
. TERRAINS	19 464 600.49		19 464 600.49	18 664 600.49
. CONSTRUCTIONS	54 839 036.92	30 680 179.76	24 158 857.16	22 706 908.00
. INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	254 976.40	183 138.72	71 837.68	82 537.80
. MATERIEL DE TRANSPORT	636 977.03	594 757.02	42 220.01	105 550.01
. MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	708 355.93	455 875.18	252 480.75	258 383.37
. AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	18 039 457.07		18 039 457.07	18 129 358.87
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 182 748.00		10 182 748.00	229 060.50
. PRETS IMMOBILISES	110 190.00		110 190.00	156 502.50
. AUTRES CREANCES FINANCIERES	8 025 000.00		8 025 000.00	25 000.00
. TITRES DE PARTICIPATION				
. AUTRES TITRES IMMOBILISES	2 047 558.00		2 047 558.00	47 558.00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
. DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	113 047 199.15	34 298 638.15	78 748 561.00	65 794 089.08
STOCKS (F)				10 257 237.41
. MARCHANDISES				
. MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
. PRODUITS EN COURS				
. PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
. PRODUITS FINIS				10 257 237.41
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 056 273.98	3 237 649.33	1 818 624.65	2 044 427.62
. FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	186 415.84		186 415.84	62 795.02
. CLIENTS ET COMPTES RATACHES	4 431 382.06	3 230 249.33	1 201 132.73	1 475 236.80
. PERSONNEL	27 950.00	7 400.00	20 550.00	41 561.62
. ETAT	372 062.36		372 062.36	449 967.51
. COMPTES D'ASSOCIES				
. AUTRES DEBITEURS	9 270.00		9 270.00	7 570.00
. COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	29 193.72		29 193.72	7 296.67
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	5 056 273.98	3 237 649.33	1 818 624.65	12 301 665.03
TRESORERIE - ACTIF				
. CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
. BANQUES, T.G E C.P	6 250 362.30		6 250 362.30	2 892 802.99
. CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	6 942.85		6 942.85	1 547.75
TOTAL III	6 257 305.15		6 257 305.15	2 894 350.74
TOTAL GENERAL (I + II + III)	124 360 778.28	37 536 287.48	86 824 490.80	80 990 104.85

Tableau N° 1

BILAN - PASSIF (Modèle normal)

PASSIF	EXERCICE	EXERC.PRECD
CAPITAUX PROPRES		
. CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	34 880 000.00	17 440 000.00
. 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	1 744 000.00	1 744 000.00
. AUTRES RESERVES	9 737 586.06	19 577 586.06
. REPORT A NOUVEAU (2)	8 574 031.05	8 090 168.26
. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	13 854 079.74	13 141 462.79
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	68 789 696.85	59 993 217.11
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	1 416 858.02	2 519 683.54
. SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
. PROVISIONS REGLEMENTEES	1 416 858.02	2 519 683.54
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 996 140.75	5 846 910.75
. EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
. AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	5 996 140.75	5 846 910.75
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)	163 062.58	189 562.58
. PROVISIONS POUR RISQUES	163 062.58	189 562.58
. PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
. DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	76 365 758.20	68 549 373.98
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	10 376 057.20	12 440 730.87
. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 154 053.82	2 862 327.87
. CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTEES	309 462.87	5 119 908.70
. PERSONNEL	1 629 525.79	1 285 685.79
. ORGANISMES SOCIAUX	212 445.09	246 147.13
. ETAT	996 289.32	1 588 860.77
. COMPTES D'ASSOCIES	483 672.20	392 944.40
. AUTRES CREANCES	3 523 494.55	928 930.26
. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	67 113.56	15 925.95
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	82 675.40	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	10 458 732.60	12 440 730.87
TRESORERIE - PASSIF		
. CREDITS D'ESCOMPTE		
. CREDITS DE TRESORERIE		
. BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	86 824 490.80	80 990 104.85

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+) , Déficittaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT (2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
. VENTES DE BIENS ET SERVICES	47 102 513.14		47 102 513.14	39 788 921.77
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 102 513.14		47 102 513.14	39 788 921.77
. VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)	-10 257 237.41		-10 257 237.41	-9 017 920.46
. IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
. SUBVENTION D'EXPLOITATION				
. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
. REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	106 629.80		106 629.80	23 600.00
TOTAL I	36 951 905.53		36 951 905.53	30 794 601.31
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	561 241.25		561 241.25	489 305.51
- AUTRES CHARGES EXTERNES	2 697 418.35	2 031.16	2 699 449.51	2 575 738.75
- IMPOTS ET TAXES	2 229 534.35	138 600.00	2 368 134.35	1 760 890.01
- CHARGES DE PERSONNEL	6 461 535.82		6 461 535.82	5 608 272.85
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	470 000.00		470 000.00	370 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	3 679 884.24		3 679 884.24	3 093 914.93
TOTAL II	16 099 614.01	140 631.16	16 240 245.17	13 898 122.05
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)			20 711 660.36	16 896 479.26
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	864.00		864.00	1 260.34
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	66 117.85		66 117.85	12 061.78
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	66 981.85		66 981.85	13 322.12
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	2 327 044.15		2 327 044.15	482 006.56
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	2 327 044.15		2 327 044.15	482 006.56
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)			-2 260 062.30	- 468 684.44
RESULTAT COURANT (III+VI)			18 451 598.06	16 427 794.82
RESULTAT COURANT (REPORTS)			18 451 598.06	16 427 794.82
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés = Achat - variation de stock

Tableau N° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)
(Modèle normal)

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)	EXERCICE (1+2)	PRECED.
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS		15 602.04	15 602.04	169 967.16
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	1 129 325.52		1 129 325.52	1 702 825.52
TOTAL VIII	1 129 325.52	15 602.04	1 144 927.56	1 872 792.68
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	4 919.62	887.26	5 806.88	48 419.71
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
TOTAL IX	4 919.62	887.26	5 806.88	48 419.71
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			1 139 120.68	1 824 372.97
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			19 590 718.74	18 252 167.79
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-5 736 639.00		-5 736 639.00	-5 110 705.00
RESULTAT NET (XI - XII)			13 854 079.74	13 141 462.79
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			38 163 814.94	32 680 716.11
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			24 309 735.20	19 539 253.32
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.			13 854 079.74	13 141 462.79

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA
SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE
PRODUITS ET CHARGES
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la « Société Immobilière BALIMA » comprenant le bilan, le hors bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} Janvier 2010 au 31 Décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 70.206, dont un bénéfice net de KMAD 13.854, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire 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 à penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 Décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Rabat, le 25 MARS 2011

Les Commissaires aux Comptes

A. BAHRI

Expert-Comptable Associé

BAHRI
Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader BAHRI
Expert comptable membre de l'ordre
F. F. M AUDIT
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

A. ARJI

Expert-Comptable

EURODEFI AUDIT
5 Rue fidouzi 7^{ème} étage - Casa
RC: 218885 - IF: 1114651
T.P: 36393161 - CNSS: 8444250