

Société Immobilière  
**BALIMA**

EXERCICE DU 01/01/2018 AU 30/06/2018

**BILAN ACTIF**

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>35 681 268.44</b>	<b>26 138 949.43</b>	<b>9 542 319.01</b>	<b>11 881 236.72</b>
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	35 681 268.44	26 138 949.43	9 542 319.01	11 881 236.72
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>20 819 587.07</b>	<b>8 005 424.89</b>	<b>12 814 162.18</b>	<b>13 716 135.04</b>
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 781 589.07	7 967 426.89	12 814 162.18	13 716 135.04
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>81 637 146.50</b>	<b>44 005 710.83</b>	<b>37 631 435.67</b>	<b>36 860 578.49</b>
- TERRAINS	19 338 516.11		19 338 516.11	19 338 516.11
- CONSTRUCTIONS	54 349 040.34	41 861 942.57	12 487 097.77	13 294 943.54
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	260 521.82	5 974.58	7 253.25
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 453 392.03	1 214 188.12	239 203.91	299 925.41
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	765 326.09	669 058.32	96 267.77	121 264.65
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	5 464 375.53		5 464 375.53	3 798 675.53
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>24 498 991.39</b>		<b>24 498 991.39</b>	<b>24 542 541.39</b>
- PRETS IMMOBILISES	115 600.00		115 600.00	167 500.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	272 560.40		272 560.40	24 164 160.40
- TITRES DE PARTICIPATION	24 000 000.00		24 000 000.00	100 000 000.00
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
<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>	<b>162 636 993.40</b>	<b>78 150 085.15</b>	<b>84 486 908.25</b>	<b>87 000 491.64</b>
<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>	<b>12 566 334.73</b>	<b>4 989 537.25</b>	<b>7 576 797.48</b>	<b>4 027 470.78</b>
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 249 287.30	3 484 935.25	2 764 352.05	1 358 218.70
- PERSONNEL	186 221.53	19 602.00	166 619.53	1 119.53
- ETAT	428 760.10		428 760.10	408 645.87
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	1 185 000.00	1 485 000.00	- 300 000.00	- 118 956.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	4 517 065.80		4 517 065.80	2 378 442.68
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>38 254 381.16</b>		<b>38 254 381.16</b>	<b>32 335 079.81</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>50 820 715.89</b>	<b>4 989 537.25</b>	<b>45 831 178.64</b>	<b>36 362 550.59</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER	7 200.00		7 200.00	6 000.00
- BANQUES, T.G E.C.P	2 353 805.49		2 353 805.49	2 809 015.22
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	247.33		247.33	470.51
<b>TOTAL III</b>	<b>2 361 252.82</b>		<b>2 361 252.82</b>	<b>2 815 485.73</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>215 818 962.11</b>	<b>83 139 622.40</b>	<b>132 679 339.71</b>	<b>126 178 527.96</b>

**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	3 488 000.00	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)	4 436 709.43	10 951 385.48
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>108 574 743.20</b>	<b>112 160 433.77</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>645 666.62</b>	<b>697 079.38</b>
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	645 666.62	697 079.38
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>6 783 164.34</b>	<b>6 864 264.34</b>
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 783 164.34	6 864 264.34
<b>PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>49 575.80</b>	<b>49 575.80</b>
- PROVISIONS POUR RISQUES	49 575.80	49 575.80
- 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>	<b>116 053 149.96</b>	<b>119 771 353.29</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>16 561 329.22</b>	<b>6 342 314.14</b>
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 462 300.36	1 239 627.84
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	229 256.32	214 563.02
- PERSONNEL	2 700 798.98	1 948 548.98
- ORGANISMES SOCIAUX	247 345.52	271 878.51
- ETAT	1 805 854.12	1 098 735.98
- COMPTES D'ASSOCIES	8 676 603.75	630 203.75
- AUTRES CREANCES	1 004 117.64	529 411.76
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	435 052.53	409 344.30
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>64 860.53</b>	<b>64 860.53</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>		
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>16 626 189.75</b>	<b>6 407 174.67</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
<b>TOTAL III</b>		
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>132 679 339.71</b>	<b>126 178 527.96</b>

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

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX EXERCICE(1+2)	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	22 404 051.79		22 404 051.79	22 439 663.14
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>22 404 051.79</b>		<b>22 404 051.79</b>	<b>22 439 663.14</b>
- 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				
<b>TOTAL I</b>	<b>22 404 051.79</b>		<b>22 404 051.79</b>	<b>22 439 663.14</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	463 303.37		463 303.37	317 066.10
- AUTRES CHARGES EXTERNES	5 905 330.46		5 905 330.46	5 630 724.44
- IMPOTS ET TAXES	2 088 616.07		2 088 616.07	2 099 097.35
- CHARGES DE PERSONNEL	3 517 343.52		3 517 343.52	3 188 922.98
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	640 000.00		640 000.00	400 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	4 950 873.54		4 950 873.54	5 236 746.92
<b>TOTAL II</b>	<b>17 565 466.96</b>		<b>17 565 466.96</b>	<b>16 870 557.79</b>
<b>RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)</b>	<b>4 838 584.83</b>		<b>4 838 584.83</b>	<b>5 569 105.35</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	314.00		314.00	4 498.35
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	128 345.63		128 345.63	565 343.48
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL IV</b>	<b>128 659.63</b>		<b>128 659.63</b>	<b>569 841.83</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
- CHARGES D'INTERETS	25 584.00		25 584.00	25 584.00
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
<b>TOTAL V</b>	<b>25 584.00</b>		<b>25 584.00</b>	<b>25 584.00</b>
<b>RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)</b>	<b>103 075.63</b>		<b>103 075.63</b>	<b>544 257.83</b>
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>4 941 660.46</b>		<b>4 941 660.46</b>	<b>6 113 363.18</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)**

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX EXERCICE(1+2)	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC.ANT(2)		
<b>RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>	<b>4 941 660.46</b>		<b>4 941 660.46</b>	<b>6 113 363.18</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	1 200 000.00		1 200 000.00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
Bonjour				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS		34 045.00	34 045.00	66 649.99
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	51 412.76		51 412.76	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 251 412.76</b>	<b>34 045.00</b>	<b>1 285 457.76</b>	<b>66 649.99</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	2.79		2.79	593.50
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
<b>TOTAL IX</b>	<b>2.79</b>		<b>2.79</b>	<b>593.50</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>1 251 409.97</b>	<b>34 045.00</b>	<b>1 285 454.97</b>	<b>66 056.49</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)</b>	<b>6 193 070.43</b>	<b>34 045.00</b>	<b>6 227 115.43</b>	<b>6 179 419.67</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>-1 790 406.00</b>		<b>-1 790 406.00</b>	<b>-1 915 621.00</b>
<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>4 402 664.43</b>	<b>34 045.00</b>	<b>4 436 709.43</b>	<b>4 263 798.67</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	<b>23 784 124.18</b>	<b>34 045.00</b>	<b>23 818 169.18</b>	<b>23 076 154.96</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>	<b>19 381 459.75</b>		<b>19 381 459.75</b>	<b>18 812 356.29</b>
<b>RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)</b>	<b>4 402 664.43</b>	<b>34 045.00</b>	<b>4 436 709.43</b>	<b>4 263 798.67</b>

**ATTESTATION**



7, rue Ahmed Touki  
**CASABLANCA**



5, Rue Fidouzi  
**CASABLANCA**

LA SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE  
AU 30 JUIN 2018

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 « Société Immobilière BALIMA » comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **109.220.409,82 MAD**, dont un bénéfice net de **4.436.709,43 MAD**, 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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.

Casablanca, le 12 Septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

**A. BAHRI**  
Expert-Comptable Associé  
Le Commissaire aux Comptes  
Abdelhakim BAHRI  
Expert comptable membre de l'ordre  
**F.F.M. AUDIT**  
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

**A. ARJI**  
Expert-Comptable  
**EURODEFI AUDIT**  
119, Bd Abdelmoumen 2e Etg  
Porte N°15 Casablanca  
RC: 248885 TP: 36338737 JF: 1114651  
CNSS : 8444250 ICE : 00002729000037