

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

SITUATION PROVISOIRE DU BILAN AU 30 JUIN 2012

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE PRECEDENT NET AU 31/12/2011	EXERCICE		
		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS</b> A	2 877 287,30	6 622 147,41	4 301 120,55	2 321 026,86
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 877 287,30	6 622 147,41	4 301 120,55	2 321 026,86
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> B	2 709 606,50	2 737 998,00	30 218,75	2 707 779,25
Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 606,50	37 998,00	30 218,75	7 779,25
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	2 700 000,00	2 700 000,00	0,00	2 700 000,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> C	88 670 060,90	94 862 828,90	35 260 862,02	59 601 966,88
Terrains	19 464 600,49	19 464 600,49	0,00	19 464 600,49
Constructions	22 470 384,61	55 182 489,98	33 737 329,42	21 445 160,56
Installations techniques, matériel et outillage	54 872,48	286 496,40	208 659,99	77 836,41
Matériel de transport	429 444,17	1 162 827,03	785 967,86	376 859,17
Mobilier, matériel de bureau	211 302,08	746 957,93	528 924,75	218 033,18
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	18 039 457,07	18 039 457,07	0,00	18 039 457,07
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> D	12 181 538,90	12 146 458,00	0,00	12 146 458,00
Prêts immobilisés	108 800,00	73 900,00	0,00	73 900,00
Autres créances financières	10 025 000,00	10 025 000,00	0,00	10 025 000,00
Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres titres immobilisés	2 047 558,00	2 047 558,00	0,00	2 047 558,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF</b> E	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	78 438 312,70	116 369 432,31	58 582 221,32	76 777 210,99
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS</b> F	0,00	0,00	0,00	0,00
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et résiduel	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b> G	1 547 508,48	6 460 595,99	3 602 470,01	2 858 125,98
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00
Clients et comptes rattachés	1 162 621,93	4 540 720,04	3 582 868,01	957 852,03
Personnel	500,00	20 102,00	19 602,00	500,00
Etat	282 363,63	163 743,92	163 743,92	282 363,63
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Comptes de régularisation actif	22 022,93	1 636 030,03	1 636 030,03	22 022,93
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT</b> H	0,00	0,00	0,00	0,00
PROV.P.DEPR.TITRES VALEURS PLAC.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF</b> I	0,00	0,00	0,00	0,00
(Eléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	1 547 508,48	6 460 595,99	3 602 470,01	2 858 125,98
<b>TRESORERIE</b>				
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	10 464 523,71	19 864 656,17	0,00	19 864 656,17
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
Banques, T.G et C.C.P.	10 460 826,26	19 861 841,39	0,00	19 861 841,39
Caisse, Régies d'avances et accredités	3 697,45	2 814,78	0,00	2 814,78
<b>TOTAL III</b>	10 464 523,71	19 864 656,17	0,00	19 864 656,17
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	90 450 344,90	142 694 684,47	43 194 691,33	99 499 993,14

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT (31/12/2011)
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	76 684 296,71	76 229 647,52
Capital social ou personnel (1)	34 880 000,00	34 880 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
Réserve légale	3 096 461,52	2 436 703,99
Autres réserves	22 737 586,06	16 737 586,06
Report à nouveau (2)	9 237 199,94	8 980 206,80
Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
Résultats net de l'exercice (2)	6 733 049,19	13 195 150,67
<b>Total des capitaux propres</b> A	76 684 296,71	76 229 647,52
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b> B	1 262 619,74	1 314 032,50
Subventions d'équipements	0,00	0,00
Provisions réglementées	1 262 619,74	1 314 032,50
<b>DETTES DE FINANCEMENT</b> C	5 985 347,94	6 166 047,94
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	5 985 347,94	6 166 047,94
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</b> D	128 340,80	128 340,80
Provisions pour risques	128 340,80	128 340,80
Provisions pour charges	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b> E	0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	84 060 605,19	83 838 068,76
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b> F	15 374 527,42	6 547 415,61
Fournisseurs et comptes rattachés	933 163,24	1 210 989,28
Clients créditeurs, avances et acomptes	3 112 349,92	369 138,30
Personnel	1 148 770,06	1 478 711,01
Organismes sociaux	146 810,87	203 702,80
Etat	735 016,11	407 706,10
comptes associés	6 800 167,55	521 767,55
Autres créanciers	2 370 328,58	2 253 064,57
Comptes de régularisation-passif	127 921,09	102 336,00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> G	64 860,53	64 860,53
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b> H	0,00	0,00
(Eléments circulants)	0,00	0,00
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	15 439 387,95	6 612 276,14
<b>TRESORERIE</b>		
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	0,00	0,00
Crédits d'escompte	0,00	0,00
Crédits de trésorerie	0,00	0,00
Banques (soldes créditeurs)	0,00	0,00
<b>TOTAL III</b>	0,00	0,00
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	99 499 993,14	90 450 344,90

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT (31/12/2011)
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	
<b>EXPLOITATION</b>			
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	19 040 609,44	0,00	19 040 609,44
Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	19 040 609,44	0,00	19 040 609,44
Chiffres d'affaires	0,00	0,00	0,00
Variation de stocks de produits (+-) (1)	0,00	0,00	0,00
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transferts de charges	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL I</b>	19 040 609,44	0,00	19 040 609,44
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	0,00	0,00	0,00
Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00
Achats consommés (2) de matières et fournitures	252 488,58	0,00	252 488,58
Autres charges externes	1 506 498,61	0,00	1 506 498,61
Impôts et taxes	1 237 441,10	0,00	1 237 441,10
Charges de personnel	3 222 104,94	0,00	3 222 104,94
Autres charges d'exploitation	250 000,00	0,00	250 000,00
Dotations d'exploitation	1 756 856,99	0,00	1 756 856,99
<b>TOTAL II</b>	8 285 390,22	0,00	8 285 390,22
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	10 755 219,22	0,00	10 755 219,22
<b>FINANCIER</b>			
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	0,00	0,00	0,00
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00
Gains de change	0,00	0,00	0,00
Intérêts et autres produits financiers	253 814,93	0,00	253 814,93
Reprises financières; transferts de charges	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL IV</b>	253 814,93	0,00	253 814,93
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	0,00	0,00	0,00
Charges d'intérêts	1 395 191,75	0,00	1 395 191,75
Pertes de change	0,00	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL V</b>	1 395 191,75	0,00	1 395 191,75
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	-1 141 376,82	0,00	-1 141 376,82
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	9 613 842,40	0,00	9 613 842,40
<b>NON COURANT</b>			
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	0,00	0,00	0,00
Produits des cessions des immobilisations	0,00	0,00	0,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	281,90	0,00	281,90
Reprise non courantes transferts de charges	51 412,76	0,00	51 412,76
<b>TOTAL VIII</b>	51 694,66	0,00	51 694,66
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	0,00	0,00	0,00
Valeurs nettes d'amortissements desbi immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	0,64	0,00	0,64
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL IX</b>	0,64	0,00	0,64
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	51 694,02	0,00	51 694,02
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	9 665 536,42	0,00	9 665 536,42
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	2 932 487,23	0,00	2 932 487,23
<b>RAPPELS ET DEGREVEMENTS DES IMPOTS SUR LES RE</b>	2 932 487,23	0,00	2 932 487,23
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>	6 733 049,19	0,00	6 733 049,19
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	19 348 119,03	0,00	19 348 119,03
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>	12 613 069,84	0,00	12 613 069,84
<b>XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)</b>	6 733 049,19	0,00	6 733 049,19

ATTESTATION



EURODEFI AUDIT  
5, Rue Fidouzi  
CASABLANCA

LA SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2012

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 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 77.946.916,45 dont un bénéfice net de MAD 6.733.049,19, 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casa, le 12 Septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

A. BARRI  
Expert-Comptable Associé  
F. N. AUDIT  
7, Rue Ahmed Touki  
CASABLANCA  
T. P. N. 33260708

A. ARJI  
Expert-Comptable  
EURODEFI AUDIT  
5, Rue Fidouzi, Casablanca  
BOC 11888 - IF: 114583  
TP: 3432101 - 3432102

X FN 20/09/12