

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 |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| IMMOBILISATION EN NON VALEURS 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 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES 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 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES C | 80 670 060,90 | 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 | 296 496,40 | 208 659,99 | 87 836,41 |
| 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 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES 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 |
| ECARTS DE CONVERSION-ACTIF 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 |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 78 438 312,70 | 116 369 432,31 | 59 582 221,32 | 76 777 210,99 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| STOCKS 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 |
| CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT 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 | 262 363,63 | 163 743,92 | 163 743,92 | 262 363,63 |
| 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 |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PROV.P. DEPR. TITRES & VALEURS PLAC. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ECARTS DE CONVERSION-ACTIF I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Eléments circulants) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 1 547 508,48 | 6 460 595,99 | 3 602 470,01 | 2 858 125,98 |
| TRESORERIE | | | | |
| TRESORERIE ACTIF | 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 |
| TOTAL III | 10 464 523,71 | 19 864 656,17 | 0,00 | 19 864 656,17 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 90 450 344,90 | 142 694 684,47 | 43 184 691,33 | 99 499 993,14 |

BILAN PASSIF

| PASSIF | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT (31/12/2011) |
|--|---------------|---------------------------------|
| | | |
| CAPITAUX PROPRES | 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 |
| Total des capitaux propres A | 76 684 296,71 | 76 229 647,52 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES 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 |
| DETTES DE FINANCEMENT 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 |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES D | 128 340,80 | 128 340,80 |
| Provisions pour risques | 128 340,80 | 128 340,80 |
| Provisions pour charges | 0,00 | 0,00 |
| ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E | 0,00 | 0,00 |
| Augmentation des créances immobilisées | 0,00 | 0,00 |
| Diminution des dettes de financement | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 84 060 605,19 | 83 838 068,76 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT 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 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES G | 64 860,53 | 64 860,53 |
| ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H | 0,00 | 0,00 |
| (Eléments circulants) | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL II (F+G+H) | 15 439 387,95 | 6 612 276,14 |
| TRESORERIE | | |
| TRESORERIE PASSIF | 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 |
| TOTAL III | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 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 | |
| EXPLOITATION | | | |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | 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 |
| TOTAL I | 19 040 609,44 | 0,00 | 19 040 609,44 |
| II CHARGES D'EXPLOITATION | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Achats revendus (2) de marchandises | 252 488,58 | 0,00 | 252 488,58 |
| Achats consommés (2) de matières et fournitures | 1 506 498,61 | 0,00 | 1 493 311,09 |
| Autres charges externes | 1 237 441,10 | 0,00 | 1 148 047,15 |
| Impôts et taxes | 3 222 104,94 | 0,00 | 3 396 282,80 |
| Charges de personnel | 250 000,00 | 0,00 | 235 000,00 |
| Autres charges d'exploitation | 1 756 856,99 | 0,00 | 1 785 487,43 |
| Dotations d'exploitation | 8 285 390,22 | 0,00 | 8 298 685,21 |
| TOTAL II | 8 285 390,22 | 0,00 | 8 298 685,21 |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 10 755 219,22 | 0,00 | 10 755 219,22 |
| FINANCIER | | | |
| IV PRODUITS FINANCIERS | 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 |
| TOTAL IV | 253 814,93 | 0,00 | 253 814,93 |
| V CHARGES FINANCIERES | 1 395 191,75 | 0,00 | 1 324 472,71 |
| Charges d'intérêts | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pertes de change | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dotations financières | 1 395 191,75 | 0,00 | 1 324 472,71 |
| TOTAL V | 1 395 191,75 | 0,00 | 1 324 472,71 |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | -1 141 376,52 | 0,00 | -1 158 377,58 |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | 9 613 842,40 | 0,00 | 9 613 842,40 |
| NON COURANT | | | |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | 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 | 41 883,78 |
| Reprise non courantes transferts de charges | 51 412,76 | 0,00 | 51 412,76 |
| TOTAL VIII | 51 694,66 | 0,00 | 1 993 296,54 |
| IX CHARGES NON COURANTES | 0,64 | 0,00 | 10,51 |
| 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 | 10,51 |
| Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL IX | 0,64 | 0,00 | 10,51 |
| X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | 51 694,02 | 0,00 | 1 993 286,03 |
| XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) | 9 665 536,42 | 0,00 | 9 988 360,30 |
| XII IMPOTS SUR LES RESULTATS | 2 932 487,23 | 0,00 | 2 932 487,23 |
| RAPPELS ET DEGREVEMENTS DES IMPOTS SUR LES RE | 2 932 487,23 | 0,00 | 2 932 487,23 |
| XIII RESULTAT NET (XI-XII) | 6 733 049,19 | 0,00 | 6 940 814,30 |
| XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII) | 19 348 119,03 | 0,00 | 19 348 119,03 |
| XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | 12 613 069,84 | 0,00 | 12 670 714,43 |
| XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges) | 6 733 049,19 | 0,00 | 6 940 814,30 |

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 118889 - IF: 114 4883
TP: 3432101 - 3432102

X FN 20/09/12