

Communication financière

Société Immobilière  
**BALIMA**

EXERCICE DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

**BILAN ACTIF**

ACTIF	EXERCICE		EXERC. PRECED.	
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	35 641 207,70	14 111 094,85	21 530 112,85	24 780 454,08
- FRAIS PRELIMINAIRES	35 641 207,70	14 111 094,85	21 530 112,85	24 780 454,08
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES				
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	20 777 488,07	4 397 533,47	16 379 954,60	17 281 894,44
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998,00	37 998,00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 739 489,07	4 359 535,47	16 379 956,60	17 281 894,44
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	79 536 347,59	42 378 074,43	36 943 290,94	38 432 047,80
- TERRAINS	19 379 781,61		19 379 781,61	19 379 781,61
- CONSTRUCTIONS	56 204 300,28	40 477 454,44	15 728 845,84	15 757 966,94
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	264 496,40	240 502,09	23 994,31	28 850,31
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 424 392,03	975 603,37	448 788,66	219 192,35
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	871 423,93	681 516,73	189 907,20	126 276,69
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	1 177 973,34		1 177 973,34	120 000,00
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	36 070 991,39		36 070 991,39	36 088 891,39
- PRETS IMMOBILISERES	125 300,00		125 300,00	154 700,00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	33 724 860,40		33 724 860,40	33 724 360,40
- TITRES DE PARTICIPATION	2 100 000,00		2 100 000,00	
- AUTRES TITRES IMMOBILISERES	110 830,99		110 830,99	110 830,99
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISERES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
<b>TOTAL I = (A+B+C+D+E)</b>	171 828 041,75	60 883 704,98	110 944 336,80	113 783 307,73
<b>STOCKS (F)</b>				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET POISSONNERIES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	18 130 241,01	4 558 847,20	10 971 393,81	11 047 698,94
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 834 281,36	3 054 245,20	3 780 036,36	4 836 503,47
- PERSONNEL	18 602,53	19 602,00	- 999,47	7 920,82
- ETAT	3 684 747,76		3 684 747,76	4 129 174,80
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	1 485 000,00	1 485 000,00		1 000 000,00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	3 107 609,16		3 107 609,16	1 094 100,00
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	12 012 380,93		12 012 380,93	-3,73
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
- (ELEMENTS CIRCULANTS)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	27 142 621,94	4 558 847,20	22 583 774,74	11 047 695,23
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				6 000,00
- BANQUES, C.C.P. & C.P.	1 371 866,91		1 371 866,91	221 898,45
- CASHES, REGIES ET ACCREDITIFS	829,69		829,69	620,05
<b>TOTAL III</b>	1 372 696,60		1 372 696,60	228 518,70
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	200 343 340,29	65 442 552,15	134 900 788,14	125 079 621,66

**BILAN PASSIF**

PASSIF	EXERCICE		EXERC. PRECED.	
	EXERCICE	EXERC. PRECED.	EXERCICE	EXERC. PRECED.
<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 REVALUATION				
- RESERVE LEGALE	3 488 000,00	3 488 000,00		
- AUTRES RESERVES	33 737 586,06	29 737 586,06		
- REPORT A NOUVEAU (2)	26 612 291,63	26 498 664,23		
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)				
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	6 223 161,02	11 787 227,40		
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	104 941 038,71	106 391 477,69		
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	851 317,66	902 730,42		
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
- PROVISIONS REGLEMENTAIRES	851 317,66	902 730,42		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	6 332 226,34	6 606 251,34		
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 332 226,34	6 606 251,34		
<b>PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)</b>	49 575,80	49 575,80		
- PROVISIONS POUR RISQUES				
- PROVISIONS POUR CHARGES	49 575,80	49 575,80		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>				
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISERES				
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT				
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	112 174 158,51	113 950 035,25		
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	22 661 749,10	9 050 194,11		
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 893 110,48	1 716 649,24		
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	560 595,71	252 558,83		
- PERSONNEL	2 361 573,04	2 082 500,04		
- ORGANISMES SOCIAUX	171 507,90	171 319,17		
- ETAT	7 671 545,87	2 744 915,15		
- COMPTES D'ASSOCIES	8 199 701,15	568 941,15		
- AUTRES CREANCES	1 471 008,41	1 206 302,53		
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	332 726,54	307 008,00		
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	64 860,93	64 860,93		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>				
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	22 726 629,63	9 115 054,64		
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>				
- CREDITS D'ESCOMPTE				
- CREDITS DE TRESORERIE				2 014 531,77
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)				2 014 531,77
<b>TOTAL III</b>				134 900 788,14
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>				125 079 621,66

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

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERCICE (1+2)		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	21 614 115,27	21 614 115,27	20 825 898,49	
- CHIFFRE D'AFFAIRES			21 614 115,27	20 825 898,49
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+)				
- IMMOB. PROD. PAR L'ESE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISSES D'EXPLOIT. - TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL I</b>		21 614 115,27	20 825 898,49	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- ACHATS REVENDIS DE MARCHANDISE		0,00		
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	321 171,48	321 171,48	289 463,99	
- AUTRES CHARGES EXTERNES	5 482 332,82	5 482 332,82	4 941 111,49	
- IMPOTS ET TAXES	3 491 564,19	3 491 564,19	1 957 669,55	
- CHARGES DE PERSONNEL	3 422 573,80	3 422 573,80	2 740 119,30	
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	400 000,00	400 000,00	600 000,00	
- DOTATION D'EXPLOITATION	5 338 034,64	5 338 034,64	5 005 639,58	
<b>TOTAL II</b>	18 460 676,93	18 460 676,93	15 534 503,91	
<b>RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)</b>		3 153 438,34	5 291 394,58	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.				
- GAINS DE CHANGE	5 061,12	5 061,12		
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	458 152,06	458 152,06	662 432,48	
- REPRISE FINANCIERE TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL IV</b>	463 213,18	463 213,18	662 432,48	
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
- CHARGES D'INTERETS	25 584,00	25 584,00	25 584,00	
- PERTES DE CHANGE	6 672,21	6 672,21		
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
<b>TOTAL V</b>	32 256,21	32 256,21	25 584,00	
<b>RESULTAT FINANCIER VI (IV-V)</b>		430 956,97	636 848,48	
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>		3 584 395,31	5 928 243,06	

(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		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERCICE (1+2)		
<b>RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>		3 584 395,31	5 928 243,06	
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	5385000	5 385 000,00	2 925 000,00	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISSES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	66 165,18	66 165,18	644 925,75	
- REPRISSES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
<b>TOTAL VIII</b>	5 451 165,18	5 451 165,18	3 569 925,75	
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	62,42	62,42	300,90	
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
<b>TOTAL IX</b>	62,42	62,42	300,90	
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>		5 451 102,76	3 569 624,85	
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)</b>		9 035 498,07	9 497 867,91	
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>		-2 812 337,05	-2 849 360,00	
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>		6 223 161,02	6 648 507,91	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>		27 528 493,63	25 058 256,72	
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>		21 305 332,61	18 409 748,81	
<b>RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)</b>		6 223 161,02	6 648 507,91	

**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 2016

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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 105.792.356,37**, dont un bénéfice net de **MAD 6.223.161,02**, 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessous, nous attirons votre attention sur le fait que la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre de l'exercice 2012 portant sur l'I.S., la T.V.A et l'I.R.

La société a reçu la première et la deuxième notification de redressement au titre dudit exercice qu'elle a réfutée. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'issue finale de ce contrôle fiscal et d'apprécier son impact éventuel sur l'arrêté des comptes au 30 Juin 2016.

Casablanca, le 19 Septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

**A. BAHRU**  
 Expert-Comptable Associé

**A. ARU**  
 Expert-Comptable

Les Commissaires aux Comptes  
 Abdelhakim Comptes  
 Expert-Comptable Associé  
 F. M. W. L. D. I. T.  
 7, rue Ahmed Touki - Casablanca

**EURODEFI AUDIT**  
 5, Rue Fidouzi Casablanca  
 RC : 218488 - TIF : 84831161  
 IF : 1114851 - CNSS : 8444280  
 ICE : 00000729000037