

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2011 AU 31 DÉCEMBRE 2011

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	6 534 414.13	3 657 126.83	2 877 287.30	3 823 655.34
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	6 534 414.13	3 657 126.83	2 877 287.30	3 823 655.34
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2 737 998.00	28 391.50	2 709 606.50	2 712 704.50
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	28 391.50	9 606.50	12 704.50
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 700 000.00		2 700 000.00	2 700 000.00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	94 819 906.90	34 149 846.00	60 670 060.90	62 029 453.16
- TERRAINS	19 464 600.49		19 464 600.49	19 464 600.49
- CONSTRUCTIONS	55 182 489.98	32 712 105.37	22 470 384.61	24 158 857.16
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	254 976.40	200 103.92	54 872.48	71 837.68
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 162 827.03	733 382.86	429 444.17	42 220.01
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	715 555.93	504 253.85	211 302.08	252 480.75
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	18 039 457.07		18 039 457.07	18 039 457.07
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	12 181 358.00		12 181 358.00	10 182 748.00
- PRETS IMMOBILISES	108 800.00		108 800.00	110 190.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	10 025 000.00		10 025 000.00	8 025 000.00
- TITRES DE PARTICIPATION				
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	2 047 558.00		2 047 558.00	2 047 558.00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	116 273 677.03	37 835 364.33	78 438 312.70	78 748 561.00
STOCKS (F)				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 149 978.50	3 602 470.01	1 547 508.49	1 818 624.65
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES				186 415.84
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 745 489.94	3 582 868.01	1 162 621.93	1 201 132.73
- PERSONNEL	20 102.00	19 602.00	500.00	20 550.00
- ETAT	262 363.63		262 363.63	372 062.36
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	100 000.00		100 000.00	9 270.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	22 022.93		22 022.93	29 193.72
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
TOTAL II (F + G + H + I)	5 149 978.50	3 602 470.01	1 547 508.49	1 818 624.65
TRESORERIE - ACTIF				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G E C.P.	10 460 826.26		10 460 826.26	6 250 362.30
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	3 697.45		3 697.45	6 942.85
TOTAL III	10 464 523.71		10 464 523.71	6 257 305.15
TOTAL GENERAL (I + II + III)	131 888 179.24	41 437 834.34	90 450 344.90	86 824 490.80

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
CAPITAUX PROPRES		
- 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	2 436 703.99	1 744 000.00
- AUTRES RESERVES	16 737 586.06	9 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	8 980 206.80	8 574 031.05
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	13 195 150.67	13 854 079.74
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	76 229 647.52	68 789 696.85
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	1 314 032.50	1 416 858.02
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTAIRES	1 314 032.50	1 416 858.02
DETTE DE FINANCEMENT (C)	6 166 047.94	5 996 140.75
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 166 047.94	5 996 140.75
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)	128 340.80	163 062.58
- PROVISIONS POUR RISQUES	128 340.80	163 062.58
- PROVISIONS POUR CHARGES		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	83 838 068.76	76 365 758.20
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	6 547 415.61	10 376 057.20
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 210 989.28	3 154 053.82
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	369 138.30	309 462.87
- PERSONNEL	1 478 711.01	1 629 525.79
- ORGANISMES SOCIAUX	203 702.80	212 445.09
- ETAT	407 706.10	996 289.32
- COMPTES D'ASSOCIES	521 767.55	483 672.20
- AUTRES CREANCES	2 253 064.57	3 523 494.55
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	102 336.00	67 113.56
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	64 860.53	82 675.40
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
TOTAL II (F + G + H)	6 612 276.14	10 458 732.60
TRESORERIE - PASSIF		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	90 450 344.90	86 824 490.80

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

INTITULE	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- VENTE DE MARCHANDISES EN T. ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	36 319 397.03		36 319 397.03	47 102 513.14
- CHIFFRE D'AFFAIRES	36 319 397.03		36 319 397.03	47 102 513.14
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				-10 257 237.41
- IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	157 306.63	7 400.00	164 706.63	106 629.80
TOTAL I	36 476 703.66	7 400.00	36 484 103.66	36 951 905.53
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	424 445.13		424 445.13	561 241.25
- AUTRES CHARGES EXTERNES	2 855 676.45		2 855 676.45	2 699 449.51
- IMPOTS ET TAXES	2 357 016.51		2 357 016.51	2 368 134.35
- CHARGES DE PERSONNEL	6 854 791.52		6 854 791.52	6 461 535.82
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	517 400.00		517 400.00	470 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	4 156 295.58		4 156 295.58	3 679 884.24
TOTAL II	17 165 625.19		17 165 625.19	16 240 245.17
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I - II)			19 318 478.47	20 711 660.36
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	928.00		928.00	864.00
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	342 837.08		342 837.08	66 117.65
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	343 765.08		343 765.08	66 981.65
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	2 699 859.72		2 699 859.72	2 327 044.15
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
TOTAL V	2 699 859.72		2 699 859.72	2 327 044.15
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)			-2 356 094.64	-2 260 062.30
RESULTAT COURANT (III+VI)			16 962 383.83	18 451 598.06
RESULTAT COURANT (REPORTS)			16 962 383.83	18 451 598.06
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSON D'IMMOBILISATION	1 900 000.00		1 900 000.00	

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

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

INTITULE	OPERATIONS		TOTALS	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT (2)		
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	989.54	65 968.79	66 958.33	15 602.04
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	134 330.75		134 330.75	1 129 325.52
TOTAL VIII	2 035 320.29	65 968.79	2 101 289.08	1 144 927.56
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	1 099.50	844.21	1 943.71	5 806.88
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.	64 860.53		64 860.53	
TOTAL IX	65 960.03	844.21	66 804.24	5 806.88
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			2 034 484.84	1 139 120.68
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			18 996 868.67	19 590 718.74
IMPOTS SUR LES RESULTATS				
- IMPOTS SUR LES RESULTATS	-5 801 718.00		-5 801 718.00	-5 736 639.00
RESULTAT NET (XI - XII)			13 195 150.67	13 854 079.74
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			38 929 157.82	38 163 814.94
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			25 734 007.15	24 309 735.20
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)			13 195 150.67	13 854 079.74

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	36 319 397.03	36 845 275.73
3	- Ventes de biens et services produits	36 319 397.03	47 102 513.14
4	- Variation des stocks de produits		-10 257 237.41
5	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-meme		
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	3 280 121.58	3 260 690.76
6	- Achats consommés de matières et fournitures	424 445.13	561 241.25
7	- Autres charges externes	2 855 676.45	2 699 449.51
IV	= VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	33 039 275.45	33 584 584.97
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	2 357 016.51	2 368 134.35
10	- Charges de personnel	6 854 791.52	6 461 535.82
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	23 827 467.42	24 754 914.80
	= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	517 400.00	470 000.00
13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	164 706.63	106 629.80
14	- Dotations d'exploitation	4 156 295.58	3 679 884.24
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	19 318 478.47	20 711 660.36
VII	= RESULTAT FINANCIER	-2 356 094.64	-2 260 062.30
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	16 962 383.83	18 451 598.06
IX	= RESULTAT NON COURANT	2 034 484.84	1 139 120.68
15	- Impôts sur les résultats	5 801 718.00	5 736 639.00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	13 195 150.67	13 854 079.74

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.) (Suite)

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (A.F.)

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice :	13 195 150.67	13 854 079.74
	- Bénéfice +		
	- Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	3 626 768.80	3 305 360.84
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2		

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2011 AU 31 DÉCEMBRE 2011

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES	Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011		
	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B
			Emplois C Ressources D
1. Financement permanent	83 838 068,76	76 365 758,20	7 472 310,56
2. Moins actif immobilisé	78 438 312,70	78 748 581,00	310 248,30
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	5 399 756,06	-2 382 802,80	7 782 558,86
4. Actif circulant	1 547 508,49	1 818 624,65	271 116,16
5. Moins Passif circulant	6 612 276,14	10 458 732,60	3 846 456,46
6. = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	-5 064 767,65	-8 640 107,95	3 575 340,30
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	10 464 523,71	6 257 305,15	4 207 218,56

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)		9 029 172,17		10 972 515,06
- Capacité d'autofinancement		14 811 693,95		16 030 115,06
- Distributions de bénéfices	5 755 200,00		5 057 600,00	
CÉSSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISAT. (B)		1 900 000,00		0,00
- Cessions d'immobilisations incorporelles				
- Diminution d'immobilisations corporelles		1 900 000,00		
- Cessions d'immobilisations financières				
- Récupérations s/créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITALS PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		0,00		0,00
- Augmentations de capital, apports				
- Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		169 907,19		149 230,00
- (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		11 099 079,36		11 121 745,06
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB. (E)				
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	968 545,68		4 157 709,57	
- Acquisitions d'immobilisations financières	1 998 610,00		9 953 687,50	
- Augmentation des créances				
DIMINUTION DES CAPITALS PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
- EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	351 964,82		2 148 435,69	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	3 316 820,50		16 259 832,76	0,00
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	3 575 340,30			0,00
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	4 207 218,56	0,00	3 362 954,41	8 501 042,11
TOTAL GENERAL	11 099 079,36	11 099 079,36	19 622 787,17	19 622 787,17

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercices précédents
- Avals et cautions		
- Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires		
- Autres engagements donnés		
TOTAL (1)		
(1) Dont engagements en l'honneur d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercices précédents
- Avals et cautions		
- Autres engagements reçus		
TOTAL		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	Secteur d'activité	Capital Social	Participation au Capital	Prix d'acquisition Global	Valeur nette comptable	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice			Pds inscrits au CPC de l'exercice
						Date clôture	Situation nette	Résultat net	
AMARINE DE TRAVAUX EBATIS "ADTR"	Promotion immobilière	10 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	1 588 673,00	31/12/2011	7 943 363,00	-1 743 939,00	321 946,30
TOTAL				2 000 000,00	1 588 673,00				321 946,30

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2011 AU 31 DÉCEMBRE 2011

Aux actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre (Assemblée Générale Ordinaire du 29 Juin 2010), nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la «SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA» au 31 Décembre 2011 lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2011. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 77.543.680,02 Dirhams dont un bénéfice net de 13.195.150,67 Dirhams.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANT FIN EXERCICE
		Exploitation	Financières Non couran.	Exploitation	Financières Non couran.	
1. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF IMMOBILISE						
2. PROVISIONS REGLEMENTEES	1 416 858,02					1 028 25,52
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	163 062,58					34 721,78
SOUS TOTAL (A)	1 579 920,60					1 375 47,30
4. PROVIS. POUR DEPRECIATION ACTIF CIRCULANT	3 237 649,33	52 952,31		164 705,63		3 602 470,01
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	82 675,40		64 860,53			82 675,40
6. PROVIS. POUR DEPRECIATION COMPTES DE TRESOR						64 860,53
SOUS TOTAL (B)	3 320 324,73	52 952,31	64 860,53	164 705,63		3 667 330,54
TOTAL (A + B)	4 900 245,33	52 952,31	64 860,53	164 705,63		5 109 703,84

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non renouvelées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées
DE L'ACTIF IMMOBILISE	10 133 800,00	10 133 800,00					
- PRETS IMMOBILISES	108 800,00	108 800,00					
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	10 025 000,00	10 025 000,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 149 978,50	3 602 470,01	1 547 508,49			262 363,63	10 000 000,00
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES & ACOMPTES							
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 745 489,94	3 582 868,01	1 162 621,93				
- PERSONNEL	20 102,00	1 960,00	500,00				
- ETAT	262 363,63		262 363,63			262 363,63	
- COMPTES D ASSOCIES							
- AUTRES DEBITEURS	100 000,00		100 000,00				
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	22 022,92		22 022,92				

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sûreté donnée à la clôture
SURETES DONNEES					
SURETES RECUES					

(1) Gage: 1 - Hypothèque: 2 - Nantissement: 3 - Warrant: 4 - Autres: 5 (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées
DE FINANCEMENT	6 166 047,94	6 166 047,94					
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES							
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 166 047,94	6 166 047,94					
DU PASSIF CIRCULANT	6 547 415,61		6 547 415,61			6 114 08,90	
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 210 989,28		1 210 989,28				
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	369 138,30		369 138,00				
- PERSONNEL	1 478 711,01		1 478 711,01				
- ORGANISMES SOCIAUX	203 702,80		203 702,80				
- ETAT	407 706,10		407 706,10			203 702,80	
- COMPTES D ASSOCIES	521 767,55		521 767,55				
- AUTRES CREDENCIERS	2 253 064,57		2 253 064,57				
- COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	102 336,00		102 336,00				

et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la « SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA » au 31 Décembre 2011 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérification et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Fait à Casablanca, le 8 Mai 2012

Les Commissaires aux Comptes

RODEFAUDIT SARL
Rue Fidouzi - Casablanca
C.C: 218883 - IF: 8114651
N: 36393161 - CNSS: 8444250
ABJ ABDELAZIZ
Expert-Comptable DPLE

RODEFAUDIT SARL
Rue Fidouzi - Casablanca
C.C: 218883 - IF: 8114651
N: 36393161 - CNSS: 8444250

FEM AUDIT
Le Commissaire aux Comptes
Abdelaziz GAHRI
Expert-Comptable DPLE
F. F. N. U. C. I. T.
7, Rue Ahmed V. Casablanca

A. BAHRI
Expert-Comptable associé