

COMMUNICATION FINANCIÈRE

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

SITUATION PROVISOIRE DU BILAN AU 30 JUIN 2008

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PREC.
	Brut	Amort. et Provis.	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	960.358,08	755.850,81	204.507,27	196.109,28
. Frais préliminaires . Charges à répartir sur plusieurs exercices . Primes de remboursement des obligations				
	960.358,08	755.850,81	204.507,27	196.109,28
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2.723.598,00	13.622,50	2.709.975,50	2.710.134,50
. Immobilisation en recherche et développement . Brevets, marques, droits et valeurs similaires . Fonds commercial . Autres immobilisations incorporelles				
	2.723.598,00	13.622,50	2.709.975,50	2.710.134,50
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	64.257.086,92	27.097.269,86	37.159.817,06	37.980.425,06
. Terrains				
. Constructions . Installations techniques, matériel et outillage . Matériel de transport . Mobilier, matériel de bureau et aménagements div. . Autres immobilisations corporelles . Immobilisations corporelles en cours				
	64.257.086,92	27.097.269,86	37.159.817,06	37.980.425,06
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	181.508,00		181.508,00	206.678,00
. Prêts immobilisés . Autres créances financières . Titres de participation . Autres titres immobilisés				
	181.508,00		181.508,00	206.678,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (F)				
. Diminution des créances immobilisées . Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + F)	68.122.551,00	27.866.743,17	40.255.807,83	41.093.346,84
STOCKS (F)	19.314.353,23		19.314.353,23	18.974.889,61
. Marchandises . Matières et fournitures consommables . Produits en cours . Produits intermédiaires et produits résiduels . Produits finis				
	19.314.353,23		19.314.353,23	18.974.889,61
CREANCE DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	7.970.396,73	2.368.541,96	5.601.854,77	2.943.528,81
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
. Clients et comptes rattachés . Personnel . Etat . Comptes d'associés . Autres débiteurs . Comptes de régularisation Actif				
	7.970.396,73	2.368.541,96	5.601.854,77	2.943.528,81
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
TOTAL II (F + G + H + I)	27.284.749,96	2.368.541,96	24.916.208,00	21.918.418,42
TRESORERIE - ACTIF	5.333.755,87		5.333.755,87	4.949.329,58
. Chèques et valeurs à encaisser . Banques, T.G. et C.C.P. . Caisses, Régies d'avances et accreditifs				
	5.333.755,87		5.333.755,87	4.949.329,58
TOTAL GENERAL I + II + III	100.741.056,83	30.235.285,13	70.505.771,70	67.961.094,84

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PREC.
	CAPITAUX PROPRES	47.221.998,25
. Capital social ou personnel (1)	17.440.000,00	17.440.000,00
. moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé, dont versé	17.440.000,00	
. Prime d'émission, de fusion, d'apport		
. Fcarts de réévaluation		
. Réserve légale	1.744.000,00	1.744.000,00
. Autres réserves	19.470.000,00	19.470.000,00
. Report à nouveau (2)	5.791.149,54	5.900.787,07
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	2.776.848,71	4.075.962,47
Total des capitaux propres (A)	47.221.998,25	48.630.749,54
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5.773.921,82	5.825.334,58
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées	5.773.921,82	5.825.334,58
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3.793.335,34	4.181.915,71
. Emprunts obligataires		
. Autres dettes de financement	3.793.335,34	4.181.915,71
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (I)	692.570,00	655.000,00
. Provisions pour risques . Provisions pour charges		
	692.570,00	655.000,00
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées . Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	57.481.825,41	59.292.999,83
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	13.024.334,50	5.690.231,49
. Fournisseurs et comptes rattachés	1.785.989,25	2.398.678,28
. Clients créditeurs, avances et acomptes	2.848.169,45	206.741,76
. Personnel	1.266.290,79	938.759,97
. Organismes sociaux	171.250,15	124.861,88
. Etat	1.650.292,94	1.209.646,02
. Comptes d'associés	4.552.024,60	479.973,40
. Autres créanciers	750.317,32	310.888,46
. Comptes de régularisation - Passif		20.681,72
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (éléments circulants)		
TOTAL II (F + G + H)	13.024.334,50	5.690.231,49
TRESORERIE - PASSIF	388,21	2.977.863,52
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie . Banques (soldes créditeurs)		
	388,21	2.977.863,52
TOTAL III	388,21	2.977.863,52
TOTAL GENERAL I + II + III	70.505.771,70	67.961.094,84

(1) capital personnel débiteur (-)

(2) bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	OPERATIONS DE L'EXERCICE		TOTALS DE	TOTALS DE
	Propre à l'exercice	Exercices précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en rétat)				
. Ventes de biens et services produits	10.491.920,47		10.491.920,47	20.154.046,94
. Chiffre d'affaires (sous total)	10.491.920,47		10.491.920,47	18.974.889,61
. Variations de stocks de produits (1)				
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				3.407.414,91
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				99.551,99
. Reprises d'exploitation ; transferts de charges				
Total I	10.491.920,47		10.491.920,47	42.635.903,45
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises				
. Achats consommés (2) de matières et fourn.	153.372,18		153.372,18	22.872.754,27
. Autres charges externes	1.473.688,11		1.473.688,11	2.195.360,94
. Impôts et taxes	885.763,15		885.763,15	1.826.653,98
. Charges de personnel	2.751.966,26		2.751.966,26	4.663.735,49
. Autres charges d'exploitation	170.000,00		170.000,00	380.000,00
. Dotations d'exploitation	980.296,78		980.296,78	2.181.838,07
Total II	6.415.086,48		6.415.086,48	34.120.342,75
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			4.076.833,99	8.515.560,70
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits de titres de participation et autres titres immobilisés		35,20	35,20	
. Gains de change				
. Intérêts et autres produits financiers	22.089,86		22.089,86	13.137,70
. Reprises financières ; transferts de charges				
Total IV	22.089,86	35,20	22.125,06	13.137,70
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	65.093,47		65.093,47	217.404,48
. Pertes de change				
. Autres charges financières				
. Dotations financières				
Total V	65.093,47		65.093,47	217.404,48
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			42.968,41	204.266,78
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			4.033.863,58	8.311.293,92

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

(2) Achats revendus ou consommés ; achats - variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

	OPERATIONS DE L'EXERCICE		TOTALS DE	TOTALS DE
	Propre à l'exercice	Exercices précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	4
VIII RESULTAT COURANT (reports)			4.033.863,58	8.311.293,92
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des cessions d'immobilisations				40.625,00
. Subventions d'équilibre				
. Reprises sur subventions d'investissement				
. Autres produits non courants	54.923,22		54.923,22	43.778,42
. Reprises non courantes : transferts de charges				122.825,51
Total VIII	54.923,22		54.923,22	207.228,93
IX CHARGES NON COURANTES				
. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				21.250,00
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	318,57		318,57	113.750,38
. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	318,57		318,57	1.135.000,38
X RESULTAT NON COURANT			17.034,65	927.771,45
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			4.050.900,23	7.383.522,47
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	1.274.051,52		1.274.051,52	3.307.560,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			2.776.848,71	4.075.962,47
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			10.568.968,75	42.856.270,08
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			7.792.120,04	38.780.307,61
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			2.776.848,71	4.075.962,47

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission définie à l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 Septembre 1993 modifié et complété par la loi n° 23-01, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan au 30 Juin 2008 de la Société Immobilière BALIMA ainsi que du compte de produits et charges du premier semestre couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits

documents.

Rabat, le 19 Septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

ARJI ABDELAZIZ
Expert-Comptable DPLE

F.F.M. AUDIT
F.F.M. AUDIT
CASABLANCA
A. BAKRI
Expert-Comptable Associé