

COMMUNICATION FINANCIÈRE

SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

BILAN AU 31 DECEMBRE 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PREC.
	Brut	Amort. et Provis.	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	917.576,16	721.466,88	196.109,28	196.174,82
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	917.576,16	721.466,88	196.109,28	196.174,82
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2.722.158,00	12.023,50	2.710.134,50	2.708.881,60
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	22.158,00	12.023,50	10.134,50	8.881,60
- Fonds commercial	2.700.000,00		2.700.000,00	2.700.000,00
- Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	64.133.381,07	26.152.956,01	37.980.425,06	54.325.384,17
- Terrains	17.014.600,49		17.014.600,49	24.950.641,68
- Constructions	45.777.373,12	25.290.292,95	20.487.080,17	18.728.269,31
- Installations techniques, matériel et outillage	232.426,40	110.858,94	121.567,46	126.421,52
- Matériel de transport	636.977,03	404.767,02	232.210,01	297.043,34
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements div.	472.004,03	347.037,10	124.966,93	150.180,62
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours				10.072.827,70
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	206.678,00		206.678,00	195.420,00
- Prêts immobilisés	152.520,00		152.520,00	149.170,00
- Autres créances financières	25.000,00		25.000,00	25.000,00
- Titres de participation				
- Autres titres immobilisés	29.158,00		29.158,00	21.250,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	67.979.793,23	26.886.446,39	41.093.346,84	57.425.860,59
STOCKS (F)	18.974.889,61		18.974.889,61	
- Marchandises				
- Matières et fournitures consommables				
- Produits en cours				
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis	18.974.889,61		18.974.889,61	
CREANCE DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5.312.070,77	2.368.541,96	2.943.528,81	1.860.862,02
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	89.107,47		89.107,47	353.644,58
- Clients et comptes rattachés	3.602.581,04	2.368.541,96	1.234.039,08	1.397.414,74
- Personnel	48.955,40		48.955,40	64.018,40
- Etat	1.548.753,71		1.548.753,71	
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs				24.960,00
- Comptes de régularisation Actif	22.673,15		22.673,15	20.824,30
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
TOTAL II (F + G + H + I)	24.286.960,38	2.368.541,96	21.918.418,42	1.860.862,02
TRESORERIE - ACTIF	4.949.329,58		4.949.329,58	6.276.558,29
- Chèques et valeurs à encaisser	153.032,75		153.032,75	
- Banques, T.G. et C.C.P.	4.795.199,67		4.795.199,67	6.274.687,64
- Caisses, Régies d'avances et accreditifs	1.097,16		1.097,16	1.870,65
TOTAL III	4.949.329,58		4.949.329,58	6.276.558,29
TOTAL GENERAL I + II + III	97.216.083,19	29.254.988,35	67.961.094,84	65.563.280,90

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PREC.
	EXERCICE	EXERCICE PREC.	EXERCICE PREC.
CAPITAUX PROPRES	48.630.749,54		48.740.387,07
- 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		17.440.000,00
- Prime d'émission, de fusion, d'apport			
- Ecarts de réévaluation			
- Réserve légale	1.744.000,00		1.744.000,00
- Autres réserves	19.470.000,00		18.300.000,00
- Report à nouveau (2)	5.900.787,07		7.303.313,28
- Résultats nets en instance d'affectation (2)			
- Résultat net de l'exercice (2)	4.075.962,47		3.953.073,79
Total des capitaux propres (A)	48.630.749,54		48.740.387,07
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5.825.334,58		4.928.160,09
- Subventions d'investissement	5.825.334,58		4.928.160,09
- Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4.181.915,71		4.961.400,88
- Emprunts obligataires			
- Autres dettes de financement	4.181.915,71		4.961.400,88
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (F)	655.000,00		675.000,00
- Provisions pour risques	655.000,00		675.000,00
- Provisions pour charges			
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)			
- Augmentation des créances immobilisées			
- Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A + B + C + D + E)	59.292.999,83		59.304.948,04
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	5.690.231,49		3.247.226,55
- Fournisseurs et comptes rattachés	2.398.678,28		1.113.077,72
- Clients créditeurs, avances et acomptes	206.741,76		109.656,61
- Personnel	938.759,97		758.656,84
- Organismes sociaux	124.861,88		105.504,14
- Etat	1.209.646,02		485.306,20
- Comptes d'associés	479.973,40		308.536,60
- Autres créanciers	310.888,46		360.691,54
- Comptes de régularisation - Passif	20.681,72		5.796,90
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)			
TOTAL II (F + G + H)	5.690.231,49		3.247.226,55
TRESORERIE - PASSIF	2.977.863,52		3.011.106,31
- Crédits d'escompte			
- Crédits de trésorerie			
- Banques (soldes créditeurs)	2.977.863,52		3.011.106,31
TOTAL III	2.977.863,52		3.011.106,31
TOTAL GENERAL I + II + III	67.961.094,84		65.563.280,90

(1) capital personnel débiteur (-)

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	OPERATIONS DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propre à l'exercice 1	Exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)				
- Ventes de biens et services produits	20.154.046,94		20.154.046,94	19.477.775,90
- Chiffre d'affaires (sans total)	20.154.046,94		20.154.046,94	19.477.775,90
- Variations de stocks de produits (1)	18.974.889,61		18.974.889,61	
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	3.407.414,91		3.407.414,91	
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation ; transferts de charges	99.551,99		99.551,99	218.650,56
Total I	42.635.903,45		42.635.903,45	19.696.426,46
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus (2) de marchandises	22.872.754,27		22.872.754,27	404.273,44
- Achats consommés (2) de matières et fournitures	2.193.903,99		2.193.903,99	1.921.941,94
- Autres charges extérieures	1.456,95		1.456,95	
- Impôts et taxes	1.757.624,03	69.029,95	1.826.653,98	2.491.494,08
- Charges de personnel	4.663.735,49		4.663.735,49	4.469.762,81
- Autres charges d'exploitation	380.000,00		380.000,00	320.000,00
- Dotations d'exploitation	2.181.838,07		2.181.838,07	3.050.184,90
Total II	34.049.855,85	70.486,90	34.120.342,75	12.657.657,17
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			8.515.560,70	7.038.769,29
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits de titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change				
- Intérêts et autres produits financiers	13.137,70		13.137,70	67.139,18
- Reprises financières ; transferts de charges				
Total IV	13.137,70		13.137,70	67.139,18
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	182.266,90	35.137,58	217.404,48	342.987,26
- Pertes de change				
- Autres charges financières				
- Dotations financières				
Total V	182.266,90	35.137,58	217.404,48	342.987,26
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 204.266,78	- 275.848,08
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			8.311.293,92	6.762.921,21

(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		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propre à l'exercice 1	Exercices précédents 2		
VIII RESULTAT COURANT (reports)			8.311.293,92	6.762.921,21
VIII PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations	40.625,00		40.625,00	
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	43.778,42		43.778,42	51.010,40
- Autres produits non courants				
- Reprises non courantes ; transferts de charges	122.825,51		122.825,51	1.307.825,51
Total VIII	207.228,93		207.228,93	1.358.835,91
IX CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	21.250,00		21.250,00	
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	113.750,38		113.750,38	264.087,33
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1.000.000,00		1.000.000,00	1.600.000,00
Total IX	1.135.000,38		1.135.000,38	1.864.087,33
X RESULTAT NON COURANT			- 927.771,45	- 505.251,42
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			7.383.522,47	6.257.669,79
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	3.307.560,00		3.307.560,00	2.304.596,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			4.075.962,47	3.953.073,79
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			42.856.270,08	21.122.401,55
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			38.780.307,61	17.169.327,76
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			4.075.962,47	3.953.073,79

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PÉRIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007

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 31 Décembre 2007 de la Société Immobilière BALIMA ainsi que du compte de produits et charges couvrant la période du 1er Janvier au 31 Décembre 2007.

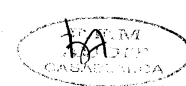
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états de synthèse susmentionnés ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine, de la situation financière de la société «SOCIETE IMMOBILIERE

BALIMA» au terme de l'exercice arrêté au 31 Décembre 2007, ni du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc. Rabat, le 24 mars 2008

Les Commissaires aux Comptes

A. BAHR
Expert-Comptable Associé



A. BAHR
Expert-Comptable

