

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SOCIETE IMMOBILIERE BALIMA

EXERCICE DU 01/01/2009 AU 31/12/2009

### BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	4 101 463.53	1 199 991.99	2 901 471.54	1 043 818.99
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	4 101 463.53	1 199 991.99	2 901 471.54	1 043 818.99
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	2 737 998.00	21 779.50	2 716 218.50	2 721 096.50
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	23 598.00	21 779.50	1 818.50	6 696.50
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 714 400.00		2 714 400.00	2 714 400.00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	89 785 694.27	29 838 355.73	59 947 338.54	36 486 325.26
- TERRAINS	18 664 600.49		18 664 600.49	17 014 600.49
- CONSTRUCTIONS	51 444 455.45	28 737 547.45	22 706 908.00	18 948 395.79
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	245 171.40	162 633.60	82 537.80	106 913.42
- MATERIEL DE TRANSPORT	636 977.03	531 427.02	105 550.01	168 880.01
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	665 131.03	406 747.66	258 383.37	247 535.55
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	18 129 358.87		18 129 358.87	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	229 060.50		229 060.50	203 333.85
- PRETS IMMOBILISES	156 502.50		156 502.50	130 775.85
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	25 000.00		25 000.00	25 000.00
- TITRES DE PARTICIPATION				
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	47 558.00		47 558.00	47 558.00
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES				
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT				
<b>TOTAL I = (A+B+C+D+E)</b>	96 854 216.30	31 060 127.22	65 794 089.08	40 454 574.60
<b>STOCKS (F)</b>	10 257 237.41		10 257 237.41	19 275 157.87
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS	10 257 237.41		10 257 237.41	19 275 157.87
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	5 096 858.75	3 052 431.13	2 044 427.62	2 581 848.86
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	62 795.02		62 795.02	62 795.02
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 520 267.93	3 045 031.13	1 475 236.80	1 487 647.57
- PERSONNEL	48 961.62	7 400.00	41 561.62	33 787.00
- ETAT	449 967.51		449 967.51	934 197.52
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	7 570.00		7 570.00	37 570.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	7 296.67		7 296.67	25 851.75
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	15 354 096.16	3 052 431.13	12 301 665.03	21 857 006.73
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G.E.C.P.	2 892 802.99		2 892 802.99	6 837 830.64
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	1 547.75		1 547.75	1 092.50
<b>TOTAL III</b>	2 894 350.74		2 894 350.74	6 838 923.14
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	115 102 663.20	34 112 558.35	80 990 104.85	69 150 504.47

### BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
- CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	17 440 000.00	17 440 000.00
- MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
CAPITAL APPELE DONT VERSE :17 440 000.00		
- PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
- ECARTS DE REEVALUATION		
- RESERVE LEGALE	1 744 000.00	1 744 000.00
- AUTRES RESERVES	19 577 586.06	19 470 000.00
- REPORT A NOUVEAU (2)	8 090 168.26	5 791 149.54
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	13 141 462.79	6 941 004.78
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	59 993 217.11	51 386 154.32
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	2 519 683.54	4 222 509.06
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	2 519 683.54	4 222 509.06
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	5 846 910.75	3 983 155.88
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	5 846 910.75	3 983 155.88
<b>PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)</b>	189 562.58	189 562.58
- PROVISIONS POUR RISQUES	189 562.58	189 562.58
- PROVISIONS POUR CHARGES		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES		
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT		
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	68 549 373.98	59 781 381.84
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	12 440 730.87	9 369 122.63
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 862 327.87	1 666 777.90
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	5 119 908.70	5 583 160.54
- PERSONNEL	1 285 685.79	1 429 991.68
- ORGANISMES SOCIAUX	246 147.13	180 359.71
- ETAT	1 588 860.77	- 376 997.92
- COMPTES D'ASSOCIES	392 944.40	395 512.40
- AUTRES CREANCES	928 930.26	490 318.32
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	15 925.95	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>		
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	12 440 730.87	9 369 122.63
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
<b>TOTAL III</b>		
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	80 990 104.85	69 150 504.47

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

INITITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)	EXERCICE (1+2)	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	39 788 921.77		39 788 921.77	21 673 948.96
- CHIFFRE D'AFFAIRES	39 788 921.77		39 788 921.77	21 673 948.96
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)	-9 017 920.46		-9 017 920.46	
- IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. / TRANSFERTS DE CHARGES	23 600.00		23 600.00	556 927.42
<b>TOTAL I</b>	30 794 601.31		30 794 601.31	22 230 876.38
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	489 305.51		489 305.51	373 741.85
- AUTRES CHARGES EXTERNES	2 575 588.75	150.00	2 575 738.75	2 747 450.57
- IMPOTS ET TAXES	1 760 890.01		1 760 890.01	1 704 725.80
- CHARGES DE PERSONNEL	5 582 466.98	25 805.87	5 608 272.85	5 853 690.97
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	370 000.00		370 000.00	360 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	3 093 914.93		3 093 914.93	2 533 151.71
<b>TOTAL II</b>	13 872 166.18	25 955.87	13 898 122.05	13 572 760.90
<b>RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)</b>			16 896 479.26	8 658 115.48
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	954.34	306.00	1 260.34	695.82
- GAINS DE CHANGE				
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	12 061.78		12 061.78	14 497.00
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL IV</b>	13 016.12	306.00	13 322.12	15 192.82
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
- CHARGES D'INTERETS	482 006.56		482 006.56	111 261.33
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
<b>TOTAL V</b>	482 006.56		482 006.56	111 261.33
<b>RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)</b>			- 468 684.44	-96 068.51
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			16 427 794.82	8 562 046.97
<b>RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>			16 427 794.82	8 562 046.97
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				

(1) variation de stock: Stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)  
(2) Achats revenus ou achats consommés = Achat - variation de stock

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

INITITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)	EXERCICE (1+2)	
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	2 209.75	167 757.41	169 967.16	191 946.94
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES	1 702 825.52		1 702 825.52	1 602 825.52
<b>TOTAL VIII</b>	1 705 035.27	167 757.41	1 872 792.68	1 794 772.46
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	49 264.50	- 844.79	48 419.71	231 279.65
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				7 400.00
<b>TOTAL IX</b>	49 264.50	- 844.79	48 419.71	238 679.65
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			1 824 372.97	1 556 092.81
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)</b>			18 252 167.79	10 118 139.78
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	-5 110 705.00		-5 110 705.00	-3 177 135.00
<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			13 141 462.79	6 941 004.78
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			32 680 716.11	24 040 841.66
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>			19 539 253.32	17 099 836.88
<b>RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)</b>			13 141 462.79	6 941 004.78

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2009

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 2009 de la Société Immobilière BALIMA ainsi que du compte de produits et charges couvrant la période du 1er Janvier au 31 Décembre 2009.

Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 62.512.900,65 MAD dont un bénéfice net de 13.141.462,79 MAD relève de la responsabilité des organes de la Société Immobilière BALIMA.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 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 2009, ni du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 25 Mars 2010

Les Commissaires aux Comptes

**A. BAHRI**  
Expert-Comptable Associé

Le Commissaire aux Comptes  
Abdalkader BAHRI  
Expert-comptable membre de l'Ordre  
F. F. MAUDIT  
7, Rue Ahmad Toufi - Casablanca

**A. BAHRI**  
Expert-Comptable