

Société Immobilière  
**BALIMA**

EXERCICE DU 01/01/2017 AU 30/06/2017

**BILAN ACTIF**

ACTIF	EXERCICE			EXERC. PRECD
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>34 613 943.69</b>	<b>19 772 759.07</b>	<b>14 841 184.62</b>	<b>17 483 988.05</b>
- FRAIS PRELIMINAIRES				
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	34 613 943.69	19 772 759.07	14 841 184.62	17 483 988.05
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>20 777 455.07</b>	<b>6 201 479.18</b>	<b>14 575 975.89</b>	<b>15 477 948.75</b>
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	37 998.00	37 998.00		
- FONDS COMMERCIAL				
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 739 457.07	6 163 481.18	14 575 975.89	15 477 948.75
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>81 477 681.24</b>	<b>44 092 159.99</b>	<b>37 385 521.25</b>	<b>38 134 591.88</b>
- TERRAINS	19 348 946.57		19 348 946.57	19 348 946.57
- CONSTRUCTIONS	56 116 259.78	42 016 296.03	14 099 963.75	14 917 462.04
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	266 496.40	245 061.58	21 434.82	23 138.32
- MATERIEL DE TRANSPORT	1 436 392.03	1 093 028.45	343 363.58	402 385.08
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	887 405.93	737 773.93	149 632.00	170 479.34
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	3 422 180.53		3 422 180.53	3 272 180.53
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>36 227 391.39</b>		<b>36 227 391.39</b>	<b>36 127 991.39</b>
- PRETS IMMOBILISES	252 400.00		252 400.00	166 500.00
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	33 764 160.40		33 764 160.40	33 750 660.40
- TITRES DE PARTICIPATION	2 100 000.00		2 100 000.00	2 100 000.00
- AUTRES TITRES IMMOBILISES	110 830.99		110 830.99	110 830.99
<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>	<b>173 096 471.39</b>	<b>70 066 398.24</b>	<b>103 030 073.15</b>	<b>107 224 520.07</b>
<b>STOCKS (F)</b>				
- MARCHANDISES				
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS				
- PRODUITS FINIS				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>13 114 136.96</b>	<b>4 643 727.20</b>	<b>8 470 409.76</b>	<b>6 330 117.36</b>
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTEES				
- CLIENTS ET COMPTES RATACHES	5 670 214.78	3 139 125.20	2 531 089.58	3 558 771.31
- PERSONNEL	24 822.53	19 602.00	5 220.53	0.53
- ETAT	1 815 552.98		1 815 552.98	906 812.90
- COMPTES D'ASSOCIES				
- AUTRES DEBITEURS	1 487 844.00	1 485 000.00	2 844.00	2 844.00
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	4 115 702.67		4 115 702.67	1 861 688.62
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>13 446 168.44</b>		<b>13 446 168.44</b>	<b>14 030 811.07</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
(ELEMENTS CIRCULANTS)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>26 560 305.40</b>	<b>4 643 727.20</b>	<b>21 916 578.20</b>	<b>20 360 928.43</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
- CHEQUES ET VALEURS A ENCAISSER				
- BANQUES, T.G E C.P	4 266 242.27		4 266 242.27	1 198 318.08
- CAISSES, REGIES ET ACCREDITIFS	4 644.51		4 644.51	6 470.11
<b>TOTAL III</b>	<b>4 270 886.78</b>		<b>4 270 886.78</b>	<b>1 204 788.19</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>203 927 663.57</b>	<b>74 710 125.44</b>	<b>129 217 538.13</b>	<b>128 790 236.69</b>

**BILAN PASSIF**

PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECD
<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 REEVALUATION		
- RESERVE LEGALE	3 488 000.00	3 488 000.00
- AUTRES RESERVES	34 737 586.06	33 737 586.06
- REPORT A NOUVEAU (2)	28 103 462.23	26 612 291.63
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)		
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	4 263 798.67	10 164 770.60
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>105 472 846.96</b>	<b>108 882 648.29</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>748 492.14</b>	<b>799 904.90</b>
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
- PROVISIONS REGLEMENTEES	748 492.14	799 904.90
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>6 772 094.34</b>	<b>6 608 716.34</b>
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	6 772 094.34	6 608 716.34
<b>PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>49 575.80</b>	<b>49 575.80</b>
- PROVISIONS POUR RISQUES	49 575.80	49 575.80
- 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>	<b>113 043 009.24</b>	<b>116 340 845.33</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>16 109 668.36</b>	<b>12 384 530.83</b>
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	902 318.60	1 855 164.51
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTEES	347 058.25	226 930.85
- PERSONNEL	2 313 000.00	1 565 999.99
- ORGANISMES SOCIAUX	161 465.55	322 192.74
- ETAT	3 165 046.34	6 056 721.63
- COMPTES D'ASSOCIES	8 238 193.95	569 933.15
- AUTRES CREANCES	598 705.88	1 429 411.96
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	383 879.79	358 176.00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>64 860.53</b>	<b>64 860.53</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>		
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>16 174 528.89</b>	<b>12 449 391.36</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
- CREDITS D'ESCOMPTE		
- CREDITS DE TRESORERIE		
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
<b>TOTAL III</b>		
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>129 217 538.13</b>	<b>128 790 236.69</b>

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

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	22 439 663.14		22 439 663.14	21 614 115.27
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>22 439 663.14</b>		<b>22 439 663.14</b>	<b>21 614 115.27</b>
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
- IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL I</b>	<b>22 439 663.14</b>		<b>22 439 663.14</b>	<b>21 614 115.27</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE				
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET EQUIPEMENTS	317 066.10		317 066.10	321 171.48
- AUTRES CHARGES EXTERNES	5 630 724.44		5 630 724.44	5 482 332.82
- IMPOTS ET TAXES	2 099 097.35		2 099 097.35	3 491 564.19
- CHARGES DE PERSONNEL	3 186 922.98		3 186 922.98	3 427 573.80
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	400 000.00		400 000.00	400 000.00
- DOTATION D'EXPLOITATION	5 236 746.92		5 236 746.92	5 338 034.64
<b>TOTAL II</b>	<b>16 870 557.79</b>		<b>16 870 557.79</b>	<b>18 460 676.93</b>
<b>RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)</b>			<b>5 569 105.35</b>	<b>3 153 438.34</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	4 498.35		4 498.35	
- GAINS DE CHANGE				5 061.12
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	565 343.48		565 343.48	458 152.06
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES				
<b>TOTAL IV</b>	<b>569 841.83</b>		<b>569 841.83</b>	<b>463 213.18</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
- CHARGES D'INTERETS	25 584.00		25 584.00	25 584.00
- PERTES DE CHANGE				6 672.21
- AUTRES CHARGES FINANCIERES				
- DOTATIONS FINANCIERES				
<b>TOTAL V</b>	<b>25 584.00</b>		<b>25 584.00</b>	<b>32 256.21</b>
<b>RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)</b>			<b>544 257.83</b>	<b>430 956.97</b>
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>6 113 363.18</b>	<b>3 584 395.31</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)**

INTITULE	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT(2)		
<b>RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>			<b>6 113 363.18</b>	<b>3 584 395.31</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION				5 385 000.00
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				
Bonjour				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	66 649.99		66 649.99	66 165.18
- REPRISES NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>66 649.99</b>		<b>66 649.99</b>	<b>5 451 165.18</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES				
- SUBVENTIONS ACCORDEES				
- AUTRES CHARGES	593.5		593.50	62.42
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				
<b>TOTAL IX</b>	<b>593.5</b>		<b>593.50</b>	<b>62.42</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>66 056.49</b>	<b>5 451 102.76</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)</b>			<b>6 179 419.67</b>	<b>9 035 498.07</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>- 1 915 621.00</b>	<b>- 2 812 337.05</b>
<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>4 263 798.67</b>	<b>6 223 161.02</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>23 076 154.96</b>	<b>27 528 493.63</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>			<b>18 812 356.29</b>	<b>21 305 332.61</b>
<b>RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT.)</b>			<b>4 263 798.67</b>	<b>6 223 161.02</b>

**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 2017**

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 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 106.221.339,10**, dont un bénéfice net de **MAD 4.263.798,67**, 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 Septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

**A. BAHR**  
Expert-Comptable Associé

**A. ARJI**  
Expert-Comptable

Les Commissaires aux Comptes  
Abdelkarim BAHR  
Expert-Comptable Associé de l'ordre  
**F. F. M. AUDIT**  
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

**EURODEFI AUDIT SARL**  
5, Rue Fidouzi - Casablanca  
RC: 218885 - IF: 111462  
TP: 36393161 - GSM: 3444220