

Communication financière

Société Immobilière BALIMA

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 34 880 000,00 DIRHAMS
SIÈGE SOCIAL : 2, ZANQAT TIHAMA - RABAT
R.C. N°1971 RABAT

AVIS DE CONVOCATION

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la SOCIÉTÉ IMMOBILIERE BALIMA, société anonyme au capital de 34 880 000,00 DH, sont convoqués en Assemblée générale ordinaire au siège de la Société 2, zankat Tihama, Rabat, le

Lundi 27 juin 2016 à 12 heures,

En vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ◆ Rapport du Conseil d'administration sur la gestion et les opérations de l'exercice 2015 ;
- ◆ Rapport général des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ;
- ◆ Rapport spécial des Commissaires aux comptes concernant l'exercice 2015 sur les conventions visées par l'article 56 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée par la loi 20-05 et la loi 78-12 ;
- ◆ Approbation dudit rapport ;
- ◆ Approbation des bilans et comptes sociaux de l'exercice 2015 ;
- ◆ Affectation des résultats ;
- ◆ Quitus au Conseil d'administration ;
- ◆ Pouvoir au Conseil d'administration pour la cession des titres fonciers 34885/R, 34887/R et 34889/R ;
- ◆ Renouvellement du mandat d'un Administrateur ;
- ◆ Fixation des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration ;
- ◆ Quitus aux Commissaires aux Comptes ;
- ◆ Renouvellement des mandats aux Commissaires aux Comptes ;
- ◆ Pouvoirs spéciaux à conférer aux administrateurs en vertu des articles 23 et 25 des statuts.
- ◆ Pouvoirs pour formalités.

Pour prendre part à cette Assemblée :

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou adresser au siège social, 5 jours avant la réunion, une attestation de propriété et de blocage délivrée par la banque ou par l'intermédiaire financier habilité dépositaire des titres.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, avant le 15 juin 2016 au plus tard. Ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires qui ne pourront pas assister à cette assemblée et qui désireraient s'y faire représenter, pourront retirer au siège social un formulaire de pouvoir qu'ils voudront bien remplir.

TRÈS IMPORTANT

Les titulaires d'actions n'ayant pas encore inscrit leurs titres en compte sont invités à les déposer auprès de la Société Immobilière BALIMA et ce, dans les meilleurs délais afin de pouvoir jouir des droits attachés aux titres.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Le Conseil d'Administration

PROJET DES RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes relatif au bilan arrêté au 31 décembre 2015, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan de l'exercice 2015.

En conséquence, elle donne quitus entier, définitif et sans réserve au Conseil d'administration de sa gestion pour le mandat expiré.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée approuve l'affectation du bénéfice proposée par le Conseil d'administration :

Bénéfice de l'année 2015		11 787 227,40 DH
Aux 1 744 000 actions composant le capital social un premier dividende statutaire de 0.50 DH par action	(-)	872 000,00 DH
Réserve d'investissement	(-)	4 000 000,00 DH
Ajouter le report à nouveau antérieur	(+)	26 498 664,23 DH
Soit un solde disponible de		33 413 891,63 DH
Aux 1 744 000 actions un dividende ordinaire de 390 DH par action	(-)	6 801 600,00 DH
Soit un solde au report à nouveau de		26 612 291,63 DH

Le dividende par action s'élèvera donc à 4.40 DH, contre remise du coupon n°62 dont la date de mise en paiement sera fixée ultérieurement par le Conseil.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale fixe à la somme de 800 000,00 DH (HUIT CENT MILLE DIRHAMS) le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration pour l'exercice 2015.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

Conformément aux articles 23 et 25 des statuts, l'Assemblée Générale donne tout pouvoir au Conseil d'Administration pour réaliser dans les meilleures conditions la cession la propriété objet des Titres Fonciers numéro 34885/R, 34887/R et 34889/R.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale prend acte de l'expiration du mandat d'administrateur de Madame Jacqueline MATHIAS. Elle lui donne quitus entier et définitif de sa gestion pour le mandat expiré.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale renouvelle le mandat de Madame Jacqueline MATHIAS et ce pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n° 17-95, approuve ce rapport.

HUITIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale donne aux Commissaires aux Comptes quitus entier et sans réserve de leur mission pour l'exercice 2015.

NEUVIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale renouvelle la mission de la société EURODEFI AUDIT et la société FFM AUDIT en qualité de Commissaires aux Comptes pour les trois prochains exercices.

DIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2015 AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN ACTIF				
ACTIF	EXERCICE		EXERC. PRÉCÉ.	
	MOYEN AMORT./PROV.	NET	MOYEN NET	NET
IMMOBILISATIONS EN MON VALEUR (A)	55 182 566,65	12 163 510,52	24 780 456,04	9 249 487,18
- PRIS D'ACQUISITION	55 182 566,65	12 163 510,52	24 780 456,04	9 249 487,18
- CHARGES À RÉPARTIR SUR FUTURE EXERCICE				
- PRIS DE REBOULSMENT DES ORLACTIONS	35 967 584,43	10 082 510,52	24 780 456,04	9 249 487,18
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	20 777 455,97	3 495 560,41	17 281 834,44	15 095 440,17
- IMMORISATIONS EN RECHERCHE ET DÉVELOP.				
- BREVETS, MARQUES, DROITS ET VAL. ENREGISTRÉS	27 996,00	27 996,00		
- FOND COMMERCIAL				
- AUTRES IMMORISATIONS INCORPORELLES	20 739 459,97	3 467 564,41	17 281 834,44	15 095 440,17
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 579 783,43	41 467 399,54	18 579 583,51	15 411 519,79
- TERRAINS	19 579 783,43	41 467 399,54	18 579 583,51	15 411 519,79
- CONSTRUCTIONS	55 416 851,51	39 638 888,07	15 787 968,94	17 319 521,93
- INSTAL. TECHNIQUES, MATÉRIEL ET OUTILLAGE	244 492,49	237 444,59	24 862,51	17 763,50
- MATÉRIEL DE TRANSPORT	3 136 392,03	817 199,78	219 192,26	232 938,42
- MOBILIER, NAT. DE BUREAU ET ARMAR. DIVERS	789 541,81	824 255,24	124 274,68	371 430,45
- AUTRES IMMORISATIONS CORPORELLES				
- IMMORISATIONS CORPORELLES EN COURS	122 800,00	122 800,00		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	24 088 831,39	24 088 831,39	42 478 478,89	49 579,82
- PRIS ACQUISITION	124 700,00	124 700,00	347 487,79	347 487,79
- AUTRES CRÉANCES FINANCIÈRES	23 922 746,44	23 922 746,44	42 130 991,10	49 232,03
- VITRES DE PARTICIPATION	2 100 000,00	2 100 000,00	130 000,00	
- AUTRES VITRES IMMOBILISÉS	110 820,99	110 820,99	2 130 820,99	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
- DIMINUTION DES CRÉANCES IMMORISÉES				
- ADJUSTEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	189 328 978,64	55 345 870,81	115 783 307,91	104 928 916,15
STOCKS (F)				
- MATIÈRES ET FOURNITURES COMMERCIALES				
- PRODUITS EN COURS				
- PROG. EN COURS/CLÉS & PROG. RELIÉS				
- PRODUITS FINIS				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	15 828 346,14	4 588 847,20	11 067 496,46	3 983 583,27
- CRÉANCES ET COMPTES RATTACHÉS	7 890 744,47	3 084 245,20	6 839 503,47	7 122 538,90
- TRÉSORERIE	87 612,43	18 482,00	9 520,42	
- ÉTAT	4 129 174,60	4 129 174,60	507 576,81	
- COMPTES D'ASSOCIÉS				
- AUTRES CRÉANCES	2 888 500,00	1 488 500,00	1 000 000,00	2 547 500,00
- COMPTES DE RESTITUTION ACTIF	2 094 100,07	1 094 100,07	394 332,60	
VITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-0,73		-0,73	0 004 663,33
TOTAL II (F+G+H+I)	15 828 346,14	4 588 847,20	11 067 496,46	3 983 583,27
TRÉSORERIE - ACTIF				
- CRÉANCES ET VALEURS A BIEN VALER	8 900,00	8 900,00		
- BANQUES, T.G. & C.P.	321 938,43	321 938,43	334 117,40	
- CRÉANCES RELIÉS BY ACCRÉDITÉS	850,00	850,00	420,00	3 422,74
TOTAL III	224 418,78	224 418,78	334 637,40	3 422,74
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	205 157 324,78	60 154 116,81	126 850 804,37	111 355 919,16

BILAN PASSIF				
PASSIF	EXERCICE		EXERC. PRÉCÉ.	
	MOYEN AMORT./PROV.	NET	MOYEN NET	NET
CAPITAUX PROPRES				
- CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)		14 880 000,00	14 880 000,00	14 880 000,00
- RÉSULTATS ACTIFS NON APPLÉS		1 920 000,00		
- CAPITAL APPELÉ		14 880 000,00	14 880 000,00	14 880 000,00
- ÉCARTS DE RÉVALUATION		2 488 000,00	2 488 000,00	2 488 000,00
- RÉSERVES LÉGALES		29 737 596,04	22 717 586,00	
- AUTRES RÉSERVES		26 488 564,23	22 791 774,63	
- ÉCARTS D'ÉVALUATION				
- RÉSULTATS NETS EN INSTANCES D'APPRÉCIATION (2)		11 797 227,40	18 411 689,43	
- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (3)		104 393 477,49	102 829 500,39	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		992 730,42	1 005 559,94	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
- PROVISIONS ENREGISTRÉES				
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
- EMPLOIS COLLECTIFS				
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT				
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)				
- PROVISIONS POUR RISQUES				
- PROVISIONS POUR CHARGES				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
- ADJUSTEMENT DES CRÉANCES IMMORISÉES				
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT				
TOTAL I (A + B + C + D + E)		115 950 039,29	109 342 928,87	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)				
- Fournisseurs et comptes rattachés		1 716 645,24	1 812 242,00	
- Clients créditeurs, avances et acomptes		282 558,81	348 276,85	
- Personnel		2 082 905,04	1 349 192,44	
- Obligations sociales		171 145,17	262 138,43	
- État		2 744 315,15	5 226 045,64	
- Comptes d'associés		848 941,15	617 704,16	
- Autres créances		1 298 320,93	642 872,18	
- Comptes de restitution passif		307 968,00	235 810,00	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)				
TOTAL II (F + G + H)		8 135 056,44	10 678 303,05	
TRÉSORERIE - PASSIF				
- CRÉDITS D'IMPÔTS				
- CRÉDITS DE TRÉSORERIE		2 014 931,71	990 229,09	
- BANQUES (SOLDES CRÉDITEURS)		3 014 931,71	990 229,09	
TOTAL III		5 029 863,42	590 458,18	
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III		120 979 902,66	119 933 231,92	

(1) Capital personnel obligatoire (1)
(2) Résultat net (1) - Résultat net (1)
(3) Résultat net (1) - Résultat net (1)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
INTITULÉ	EXERCICE		EXERC. PRÉCÉ.	
	MOYEN AMORT./PROV.	NET	MOYEN NET	NET
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ÉTAT				
- VENTES DE BIENS ET SERVICES	43 619 069,72	43 619 069,72	44 254 581,24	44 254 581,24
- CHIFFRE D'AFFAIRES	43 619 069,72	43 619 069,72	44 254 581,24	44 254 581,24
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (1)				
- STOCKS, PRIS EN L'ÉTAT EN DÉBUT PERIODE				
- ADJUSTEMENT D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REVENUS D'EXPLOIT. + TRANSPORTS DE CHARGES	379 904,30	379 904,30	223 000,00	
TOTAL I	44 198 974,02	44 198 974,02	44 477 581,24	44 477 581,24
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACQUIS REVENUS DE MARCHANDISES	538 320,48	538 320,48	199 684,63	
- AUTRES CHARGES EXTERNES	10 413 892,50	10 413 892,50	9 803 581,93	
- IMPÔTS ET TAXES	4 602 219,10	100 848,10	6 783 167,43	2 820 104,80
- CHARGES DE PERSONNEL	8 612 843,12	8 612 843,12	8 893 138,35	
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	800 000,00	800 000,00	850 000,00	
- DOTATION D'EXPLOITATION	12 474 343,47	12 474 343,47	6 584 189,67	
TOTAL II	34 750 817,13	30 848 810,10	34 856 846,23	21 534 708,84
RÉSULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	9 448 156,89	13 350 163,92	9 620 735,01	22 942 872,40
PRODUITS FINANCIERS				
- INTÉRÊTS BANQUES, T.G. & C.P. AUTRES PROD. FINAN.	0 180,10	0 180,10	13 203,77	
- GAINS DE CHANGE				
- INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	1 134 544,84	1 134 544,84	950 344,14	
- REVENUS FINANCIERS TRANSFERTS DE CHARGES				
TOTAL IV	1 134 724,94	1 134 724,94	963 547,91	
CHARGES FINANCIÈRES				
- CHARGES D'IMPÔTS	89 267,43	89 267,43	323 079,74	
- PERTES DE CHANGE				
- AUTRES CHARGES FINANCIÈRES				
- DOTATIONS FINANCIÈRES	89 267,43	89 267,43	324 668,56	
TOTAL V	1 085 267,43	1 085 267,43	647 708,25	
RÉSULTAT FINANCIER VI (IV-V)	5 493 457,51	5 493 457,51	315 839,66	
RÉSULTAT COURANT (VII-VI)	10 941 704,38	-10 941,704,38	10 936 574,67	
RÉSULTAT COURANT (REPERIS)	10 941 704,38	-10 941,704,38	10 936 574,67	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (I+II+III+IV+V+VI+VII)				

(1) Variation des stocks (Finan.) - Stock Initial, augmentation (1) - diminution (1)
(2) Autres revenus ou autres produits - autres, variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)				
INTITULÉ	EXERCICE		EXERC. PRÉCÉ.	
	MOYEN AMORT./PROV.	NET	MOYEN NET	NET
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CÉSSION D'IMMOBILISATION	4 428 800,00	4 428 800,00	4 332 000,00	4 332 000,00
- SUBVENTIONS D'ÉTAT				
- REVENUS SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	2 091 100,00	2 091 100,00	2 090 100,00	2 090 100,00
- REVENUS SUR DURABLES TRANSFERTS CHARGES	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
TOTAL VIII	7 519 900,00	7 519 900,00	7 422 100,00	7 422 100,00
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMPÔTS, CÉDÉS	29 220,33	29 220,33	88 932,64	
- SUBVENTIONS ACCORDÉES				
- AUTRES CHARGES	90 000,00	90 000,00	110 166,66	
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.	49 633,48	49 633,48	69 534,44	177 879,14
RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	7 400 046,19	7 400 046,19	7 263 526,96	7 263 526,96
RÉSULTAT AVANT IMPÔT (XIX)	16 741 750,87	13 750 160,11	16 897 471,02	20 856 399,36
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS				
- IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	- 8 310 879,00	- 8 310 879,00	- 4 241 899,00	- 4 241 899,00
RÉSULTAT NET (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+XIX)				
TOTAL DES PRODUITS (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)	61 959 199,94	61 959 199,94	61 959 199,94	61 959 199,94
TOTAL DES CHARGES (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+XIX)	49 089 284,13	49 089 284,13	49 089 284,13	49 089 284,13
RÉSULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	12 869 915,81	12 869 915,81	12 869 915,81	12 869 915,81

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

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

			EXERCICE	EXERC. PRÉCÉ.
1	-	VENTES DE MARCHANDISES EN L'ÉTAT		
2	-	SOLDES REVENUS DE MARCHANDISES		
3	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT		
4	+ / -	PRODUCTION DE L'EXERCICE (1+2+3+4+5)	43 619 069,72	44 254 581,24
5	-	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	43 619 069,72	44 254 581,24
6	-	VARIATION STOCKS DE PRODUITS		
7	-	IMPÔTS, PRODUITS PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MÊME	11 551 413,18	10 397 266,77
8	=	CONSUMATION DE L'EXERCICE (6+7)		
9	-	ACHATS CONGROS DE MATIÈRES ET FOURNITURES	538 320,48	199 684,63
10	-	AUTRES CHARGES EXTERNES	10 413 892,50	9 803 581,93
11	=	VALEUR AJOUTÉE (I + II - III)	32 667 856,74	33 650 344,68
12	+ / -	MUTATIONS D'EXPLOITATION		
13	-	IMPÔTS ET TAXES	4 783 167,43	2 820 104,80
14	-	CHARGES DE PERSONNEL	8 612 843,12	8 893 138,35
15	=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	22 092 445,96	24 026 661,29
16	-	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
17	+ / -	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	800 000,00	800 000,00
18	-	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	379 904,30	223 000,00
19	+ / -	REVENUS D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES	379 904,30	223 000,00
20	-	DOTATIONS D'EXPLOITATION	12 474 343,47	6

Communication financière

Société Immobilière
BALIMA

BILAN DU 1^{ER} JANVIER 2015 AU 31 DÉCEMBRE 2015

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	EXERCICE N		EXERCICE N-1		VARIATION A-B	
	EXERCICE N	EXERCICE N-1	EMPLOIS C	RESSOURCES D	EXERCICE N	EXERCICE N-1
1. Financement permanent	113 950 035,25	109 362 929,87		4 587 106,38		
2. Moins actif immobilisé	113 783 307,73	106 925 916,15	6 857 391,58			
3. FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	166 727,52	2 437 013,72	2 270 286,20			
4. Actif circulant	11 067 695,23	13 967 984,60		2 900 289,37		
5. Moins Passif circulant	9 115 054,64	10 678 303,05	1 563 248,41			
6. = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)			0,00	1 337 040,96		
7. TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	-1 785 913,07	-852 668,83		933 244,24		

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* "AUTOFINANCEMENT" (A)		10 965 168,60		8 519 214,00
Capacité d'autofinancement		18 289 968,60		15 495 214,00
- Distributions de bénéfices	7 324 800,00		6 976 000,00	
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISÉS (B)		10 492 587,50		9 332 000,00
* Cessions d'immobilisations incorporelles				
* Diminution d'immobilisations corporelles		4 125 000,00		9 332 000,00
* Cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations d'actifs immobilisés		6 367 587,50		
* AUGMENTATIONS DES CAPITALS PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement) (D)		227 604,50		123 612,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES		21 685 260,60		17 974 826,00
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOB. (E)		271 966,00		2 626 003,55
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
* Acquisitions d'immobilisations corporelles		271 966,00		576 316,00
* Acquisitions d'immobilisations financières				
* - Augmentation des créances				2 049 687,55
* DIMINUTION DES CAPITALS PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		23 683 579,88		6 844 820,22
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		23 955 545,88		9 470 823,77
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		0,00		0,00
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE		0,00		966 584,04
TOTAL GENERAL	23 955 545,88	23 955 545,88	18 941 410,90	18 941 410,90

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNÉS

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

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANT EXERCICE
		Expérimental	Financière	Financière	Financière	
1. PROVISIONS POUR DÉVALUATION ACTIF IMMOBILISÉ						
2. PROVISIONS SOUS-ÉVALUÉS	1 055 555,34			12245,52		1067 800,86
3. PROVISIONS DÉVALUÉS POUR ÉCHÉANCES ET CHARGES	49 575,30					49 575,30
SOUS TOTAL (A)	1 105 130,64			12245,52		1117 376,16
4. PROVISIONS POUR DÉVALUATION ACTIF CIRCULANT	1 328 161,38	170000,00		86204,30		1 586 365,68
5. AUTRES PROVISIONS POUR ÉCHÉANCES ET CHARGES	44 861,83					44 861,83
6. PROVISIONS POUR DÉVALUATION CHARGES DE TRAVAIL						
SOUS TOTAL (B)	1 417 153,51	170000,00		86204,30		1 673 357,81
TOTAL (A+B)	2 522 284,15	170000,00		98459,82		2 790 734,00

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR MOIS			AUTRES ANALYSES		
		Fin d'ex. 15	Mois d'ex. 15	Mois de fin. 15	Montant au 1 ^{er} Jan. 15	Montant au 31 ^{er} Dec. 15	Montant au 31 ^{er} Dec. 15
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	53 879 968,40	53 879 968,40				53 879 968,40	
IMMOBILISÉS INCORP. (A)	10 750 500,00	10 750 500,00				10 750 500,00	
IMMOBILISÉS CORP. (B)	43 129 468,40	43 129 468,40				43 129 468,40	
DE L'ACTIF CIRCULANT	15 824 184,16	15 824 184,16	15 824 184,16	15 824 184,16	15 824 184,16	15 824 184,16	
IMMOBILISÉS INCORP. (C)	1 000 708,47	1 000 708,47	1 000 708,47	1 000 708,47	1 000 708,47	1 000 708,47	
IMMOBILISÉS CORP. (D)	14 823 475,69	14 823 475,69	14 823 475,69	14 823 475,69	14 823 475,69	14 823 475,69	
IMMOBILISÉS INCORP. (E)	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00	
IMMOBILISÉS CORP. (F)	12 623 475,69	12 623 475,69	12 623 475,69	12 623 475,69	12 623 475,69	12 623 475,69	
IMMOBILISÉS INCORP. (G)	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00	
IMMOBILISÉS CORP. (H)	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR MOIS			AUTRES ANALYSES		
		Fin d'ex. 15	Mois d'ex. 15	Mois de fin. 15	Montant au 1 ^{er} Jan. 15	Montant au 31 ^{er} Dec. 15	Montant au 31 ^{er} Dec. 15
DE FINANCEMENT	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (A)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (B)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (D)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (E)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (F)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (G)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	
DETTES DE FINANCEMENT (H)	4 900 000,00	4 900 000,00				4 900 000,00	

TABLEAU DES SURETÉS REELLES DONNÉES OU RECUES

TITRE CARACTÈRES DE TITRE DIRIGENT	Montant garanti par la société	Montant (€)	Date et lieu d'inscription	Objet (€)	Nature comptable de la dette
I. SURETÉS DONNÉES					
I. SURETÉS RECUES					

ATTESTATION



FFM
Audit

FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Toufik
CASABLANCA



EURODERBY AUDIT
5, Rue Fildroux
Quartier des Hôpitaux
CASABLANCA

Aux Commissaires
de la SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA
2, Zoukat Thama
R.A.B.A.L.E.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2015 AU 31 DÉCEMBRE 2015

Aux actionnaires,
Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 24 Juin 2015, nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la « SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA » au 31 Décembre 2015 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 relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 187.244.208,11 Dirhams dont un bénéfice net de 11.787.227,40 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 tenue 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 exigent 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 et les informations financières dans les états de synthèse. Le choix de 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 de 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 et 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 de la « SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE BALIMA » au 31 Décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous remettrons en outre l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait que la société fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2016 au titre de l'exercice 2012 portant sur l'IR, la TVA et l'IFI.

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

Par ailleurs, nous attirons votre attention que le rapport de gestion a fait mention des informations relatives aux états de paiement prévus dans l'article 78-A du code de commerce et ses textes d'application.

Fait à Casablanca, le 12 Mai 2016.
Les Commissaires aux Comptes



FFM AUDIT
7, Rue Ahmed Toufik
CASABLANCA



EURODERBY AUDIT
5, Rue Fildroux
Quartier des Hôpitaux
CASABLANCA