



TIMAR

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2010

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE au 30 juin 2010			31/12/2009
	BRUT	Amortissements & Provisions	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 782 164,00	2 367 948,00	414 216,00	553 954,00
* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 782 164,00	2 367 948,00	414 216,00	553 954,00
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	6 117 650,17	229 548,70	5 888 101,47	2 486 889,34
* Immobilisations en recherche et développem.	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 867 650,17	229 548,70	3 638 101,47	122 429,34
* Fonds commercial	2 250 000,00	0,00	2 250 000,00	2 250 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	114 460,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	20 033 432,44	7 070 453,26	12 962 979,18	13 128 937,15
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
* Installations techniques, matériel & outillage	1 511 654,07	557 824,52	953 829,55	1 013 270,55
* Matériel de transport	10 550 048,51	3 319 319,38	7 230 729,13	8 181 355,78
* Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	7 958 729,86	3 184 530,36	4 774 199,50	3 928 789,82
* Autres immobilisations corporelles	13 000,00	8 779,00	4 221,00	5 521,00
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	16 912 959,41	0,00	16 912 959,41	17 670 376,00
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	10 241 219,41	0,00	10 241 219,41	10 998 636,00
* Titres de participation	6 671 740,00	0,00	6 671 740,00	6 671 740,00
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	106 817,50		106 817,50	27 225,00
* Diminution des créances immobilisées	106 817,50		106 817,50	27 225,00
* Augmentation des dettes de financement	0,00		0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	45 953 023,52	9 667 949,96	36 285 073,56	33 867 381,49
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	59 389 430,81	3 217 262,92	56 172 167,89	49 248 588,83
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	555 961,49
* Clients et comptes rattachés	45 208 023,73	2 076 842,68	43 131 181,05	38 821 867,45
* Personnel	227 482,60	0,00	227 482,60	336 790,48
* Etat	5 411 235,77	0,00	5 411 235,77	5 348 453,69
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	6 889 383,32	1 140 420,24	5 748 963,08	3 337 903,34
* Comptes de régularisation - actif	1 653 305,39	0,00	1 653 305,39	847 612,38
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	10 228,70	238,70	9 990,00	2 870 734,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	312 801,10		312 801,10	99 309,98
TOTAL II (F+G+H+I)	59 712 460,61	3 217 501,62	56 494 958,99	52 218 632,81
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00		0,00	0,00
* Banques, T.G. et C.C.P.	1 070 975,34		1 070 975,34	3 453 360,74
* Caisses, Régies d'avances et accreditifs	742 647,50		742 647,50	181 001,70
TOTAL III	1 813 622,84	0,00	1 813 622,84	3 634 362,44
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	107 479 106,97	12 885 451,58	94 593 655,39	89 720 376,74

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2010	31/12/2009
	CAPITAUX PROPRES	
* Capital social ou personnel (1)	19 500 000,00	19 500 000,00
* moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
* Capital appelé, dont versé...		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	11 250 000,00	11 250 000,00
* Écarts de réévaluation	0,00	0,00
* Réserve légale	1 179 368,62	774 145,81
* Autres réserves	633 498,83	633 498,83
* Report à nouveau (2)	10 929 077,10	5 179 843,75
* Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultats net de l'exercice (2)	3 980 928,79	8 104 456,16
Total des capitaux propres (A)	47 472 873,34	45 441 944,55
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00
* Subventions d'investissement	0,00	0,00
* Provisions réglementées :	0,00	0,00
(Provisions pour investissements : 2005 = 500,00)		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	12 173 957,74	6 517 354,96
* Emprunts obligataires	0,00	0,00
* Autres dettes de financement	12 173 957,74	6 517 354,96
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 987 233,50	1 552 225,00
* Provisions pour risques	106 817,50	27 225,00
* Provisions pour charges	1 880 416,00	1 525 000,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
* Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	61 634 064,58	53 511 524,51
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	27 064 456,26	29 205 792,82
* Fournisseurs et comptes rattachés	15 334 341,41	16 795 803,60
* Clients créditeurs, avances et acomptes	304 396,50	258 562,49
* Personnel	146 949,72	118 840,65
* Organismes sociaux	1 420 257,12	1 181 522,57
* État	7 025 642,91	8 516 482,70
* Comptes d'associés	300 000,00	300 000,00
* Autres créanciers	1 348 350,26	1 758 011,07
* Comptes de régularisations - passif	1 184 518,34	276 569,74
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 268 337,71	2 187 585,98
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	18 131,82	59 217,81
Total II (F+G+H)	28 350 925,79	31 452 596,61
TRESORERIE - PASSIF		
* Crédits d'escompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	0,00	0,00
* Banques (soldes créditeurs)	4 608 665,02	4 756 255,62
Total III	4 608 665,02	4 756 255,62
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	94 593 655,39	89 720 376,74

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION			30/06/2010	30/06/2009
* Ventes de marchandises	84 161,00	0,00	84 161,00	0,00
* Ventes de biens et services produits	74 029 836,66	0,00	74 029 836,66	64 505 055,72
* Chiffre d'affaires	74 113 997,66	0,00	74 113 997,66	64 505 055,72
* Variation de stocks de produits(+ ou -) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 281 652,36	0,00	1 281 652,36	74 030,11
Total I	75 395 650,02	0,00	75 395 650,02	64 579 085,83
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	51 840,00	0,00	51 840,00	0,00
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	32 841 149,53	15 176,35	32 856 325,88	30 491 211,41
* Autres charges externes	21 208 475,38	0,00	21 208 475,38	15 689 574,52
* Impôts et taxes	708 419,03	22 351,90	730 770,93	389 402,78
* Charges de personnel	12 618 095,42	0,00	12 618 095,42	10 131 936,94
* Autres charges d'exploitation	665 871,26	0,00	665 871,26	357 142,86
* Dotations d'exploitation	2 177 350,27	0,00	2 177 350,27	1 524 947,61
Total II	70 271 200,89	37 528,25	70 308 729,14	58 584 216,12
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			5 086 920,88	5 994 869,71
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	117 822,35	0,00	117 822,35	85 118,85
* Intérêts et autres produits financiers	263 272,56	0,00	263 272,56	74 232,97
* Reprises financières : transferts de charges	354 836,48	0,00	354 836,48	312 515,30
Total IV	735 931,39	0,00	735 931,39	471 867,12
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	456 568,94	0,00	456 568,94	1 473 095,54
* Pertes de change	140 778,00	0,00	140 778,00	251 545,34
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	419 857,30	0,00	419 857,30	113 853,90
Total V	1 017 204,24	0,00	1 017 204,24	1 838 494,78
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			-281 272,85	-1 366 627,66
VII RÉSULTAT COURANT (III-VI)			4 805 648,03	4 628 242,05

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

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

NATURE	OPÉRATIONS DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2	3 = 1 + 2	4
VIII PRODUITS NON COURANTS			30/06/2010	30/06/2009
* Produits des cessions d'immobilisations	200 000,00	0,00	200 000,00	255 000,00
* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits non courants	4 616,94	0,00	4 616,94	26 127,50
* Reprises non courantes : transfert de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total VIII	204 616,94	0,00	204 616,94	281 127,50
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immob. cédées	0,00	0,00	0,00	599 583,46
* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	184 896,18	0,00	184 896,18	156 644,99
* Dotations non courantes aux amort. & aux prov.	0,00	0,00	0,00	249 278,00
Total IX	184 896,18	0,00	184 896,18	1 005 506,45
X RÉSULTAT NON COURANT			19 720,76	-724 378,95
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			4 825 368,79	3 903 863,10
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			844 440,00	683 176,00
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)			3 980 928,79	3 220 687,10
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			76 336 198,35	65 332 080,45
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XI)			72 355 269,56	62 111 393,35
XVI RÉSULTATS NETS (total des produits - total des charges)			3 980 928,79	3 220 687,10

ATTESTATION

CECOF
27, Rue Al Balabil - Mers Sultant
Casablanca

Cabinet Mohamed DRIEB
349Av. Mohamed V N° 39
Casablanca

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire Au 30 juin 2010 de la Société TIMAR S.A

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 TIMAR SA comprenant le Bilan actif et passif, le compte des produits et charges et les tableaux annexes relatifs à la période du 01/01/2010 au 30/06/2010 Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **47.472.873,34 MAD**, dont un bénéfice net de **3.980.928,79 MAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TIMAR .

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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca le 20 septembre 2010

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

CECOF
Ahmed BENMERRI
Associé

Cabinet / Mohamed DRIEB

