



TIMAR
la référence en logistique
Afrique



BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			
	BRUT	Amortissements & Provisions	NET	EXCER. PREC.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 099 572,63	439 829,06	659 743,57	879 658,10
* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 099 572,63	439 829,06	659 743,57	879 658,10
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	8 769 486,34	2 339 489,24	4 430 000,10	5 293 354,25
* Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 461 989,34	2 339 489,24	2 122 500,10	2 985 854,25
* Fonds commercial	2 250 000,00	0,00	2 250 000,00	2 250 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	57 500,00	0,00	57 500,00	57 500,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	25 589 002,34	13 825 059,48	11 743 942,86	10 834 541,44
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
* Installations techniques, matériel & outillage	2 113 333,23	968 718,46	1 144 614,77	1 237 136,25
* Matériel de transport	11 467 335,26	7 148 283,60	4 319 051,66	4 131 371,43
* Mobilier, matériel de bureau et aménage, divers	11 959 333,85	5 089 108,10	6 870 225,75	5 445 033,99
* Autres immobilisations corporelles	30 000,00	18 889,32	11 110,68	21 000,17
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	53 300 490,00	835 591,00	52 464 907,00	30 909 959,71
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	8 463 751,20	0,00	8 463 751,20	8 656 927,91
* Titres de participation	44 836 746,80	835 591,00	44 001 155,80	22 333 031,80
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉGARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	7 475,00		7 475,00	24 719,00
* Diminution des créances immobilisées	7 475,00		7 475,00	24 719,00
* Augmentation des dettes de financement	0,00		0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	86 746 037,31	17 439 968,78	69 306 068,53	48 022 232,50
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 D'ACTIF CIRCULANT (G)	113 652 811,94	5 761 030,80	107 891 781,14	96 907 495,80
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	165 193,56	0,00	165 193,56	125 834,50
* Clients et comptes rattachés	82 869 892,04	4 595 741,09	78 274 151,95	55 803 226,04
* Personnel	649 719,48	0,00	649 719,48	519 357,86
* État	11 599 320,84	0,00	11 599 320,84	9 233 445,88
* Comptes d'associés	221 353,86	0,00	221 353,86	276 729,52
* Autres débiteurs	17 978 182,17	1 165 289,71	16 812 892,46	30 252 433,13
* Comptes de régularisation - actif	168 549,01	0,00	168 549,01	696 469,07
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Titres de placement	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉGARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	508 825,26		508 825,26	880 550,94
* Diminution des dettes de financement	508 825,26		508 825,26	880 550,94
TOTAL II (F+G+H+I)	114 162 737,20	5 761 030,80	108 401 706,40	97 788 046,74
TRESORERIE - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
* Banques, T.G. et C.C.P.	1 403 963,46	0,00	1 403 963,46	1 432 273,95
* Caisse, Régie d'avances et soldes créditeurs	384 112,55	0,00	384 112,55	467 287,38
TOTAL III	1 788 076,01	0,00	1 788 076,01	1 899 571,23
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	202 696 850,52	23 200 999,58	179 495 850,94	147 709 850,47

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	
	EXERCICE	EXCER. PREC.
CAPITAUX PROPRES	24 375 000,00	24 375 000,00
* Capital social ou personnel (1)		
* moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
* Capital appelé, dont versé...	25 143 750,00	25 143 750,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
* Autres réserves	2 001 843,89	1 596 811,51
* Écarts de réévaluation	633 498,83	633 498,83
* Report à nouveau (2)	22 856 107,46	16 910 492,15
* Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultats nets de l'exercice (2)	9 302 556,76	8 100 647,69
Total des capitaux propres (A)	84 112 756,94	76 760 200,18
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 = 600 000)		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 757 524,78	8 292 045,76
* Emprunts obligataires	0,00	0,00
* Autres dettes de financement	5 757 524,78	8 292 045,76
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	2 465 275,00	2 851 519,00
* Provisions pour risques	7 475,00	24 719,00
* Provisions pour charges	2 457 800,00	2 826 800,00
ÉGARTS 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)	92 336 556,72	87 903 764,94
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	62 953 485,04	49 126 594,03
* Fournisseurs et comptes rattachés	32 710 472,32	23 365 124,50
* Clients créditeurs, avances et acomptes	20 811,30	158 194,16
* Personnel	1 730 912,45	989 156,04
* Organismes sociaux	2 064 407,47	1 724 446,43
* État	10 407 988,36	10 061 421,25
* Comptes d'associés	300 006,00	0,00
* Autres créanciers	13 171 050,54	12 009 154,92
* Comptes de régularisations - passif	2 907 836,60	819 096,73
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 307 588,26	1 765 213,94
ÉGARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	45 848,45	85 030,31
Total II (F+G+H)	64 306 921,75	50 976 838,28
TRESORERIE - PASSIF	0,00	0,00
* Crédits d'escompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	4 000 000,00	0,00
* Banques (soldes créditeurs)	18 853 372,47	8 829 247,25
Total III	22 853 372,47	8 829 247,25
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	179 495 850,94	147 709 850,47

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRÉCÉDENT (b)	VARIATIONS (a) - (b)	
			EMPLOIS (c)	RESSOURCES (d)
1 Financement Permanent	92 336 556,72	87 903 764,94	21 283 836,03	4 431 791,78
2 Moins : Actif Immobilisé	69 306 068,53	48 022 232,50		
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1) (A)	23 029 488,19	39 881 532,44	-16 852 044,25	0
4 Actif Circulant	108 401 706,40	97 788 046,74	10 613 659,66	0
5 Moins : Passif Circulant	64 306 921,75	50 976 838,28		13 330 083,47
6 = Besoin de Financement Global (4-5) (B)	-44 094 784,65	-46 811 208,46	0,00	2 716 423,81
7 Trésorerie Nette (ACTIF - PASSIF) (A-B)	-21 065 296,46	-6 920 676,02	0,00	14 135 620,44

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
1° RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE - (FLUX)					
Autofinancement	(A)		12 291 800,41		10 279 896,00
* Capacité d'autofinancement			14 211 500,41		12 229 895,90
* Distribution de bénéfices			1 950 000,00		1 850 000,00
Cessions et réductions d'immobilisations	(B)		22 874 396,95		15 353 028,50
* Cessions d'immobilisations incorporelles			0,00		0,00
* Cessions d'immobilisations corporelles			1 063 073,95		2 046 165,50
* Cessions d'immobilisations financières			21 571 323,00		13 306 863,00
Augmentation des capitaux propres et assimilés	(C)		0,00		18 768 750,00
* Augmentation de capital, apports			0,00		10 760 750,00
* Subventions d'investissement			0,00		0,00
Augmentation des dettes de financement	(D)		490 000,00		473 070,00
TOTAL I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (A+B+C+D)			35 555 897,36		44 874 744,40
2° EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE - (FLUX)					
Acquisitions et augmentations d'immobilisations	(E)		49 183 430,83		38 843 385,77
* Acquisition d'immobilisations incorporelles			73 690,00		476 667,00
* Acquisition d'immobilisations corporelles			5 914 095,94		2 437 300,30
* Acquisition d'immobilisations financières			0,00		0,00
* Augmentation des créances immobilisées			43 645 035,29		25 129 462,80
Remboursement des capitaux propres	(F)		0,00		0,00
Remboursement des dettes de financement	(G)		3 024 520,00		3 161 626,97
Emplois en non valeurs	(H)		0,00		1 099 872,83
TOTAL II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (E+F+G+H)			52 207 941,01		32 204 455,37
3° VARIATION BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL			0,00		13 670 289,03
4° VARIATION DE LA TRÉSORERIE			0,00		862 009,92
TOTAL GENERAL			62 207 941,01		45 836 764,32

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Ventas de biens et services produits	212 164 825,33	0,00	212 164 825,33	183 117 623,36
* <i>Chiffre d'Affaires</i>	212 164 825,33	0,00	212 164 825,33	183 117 623,36
* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immo. produits 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	1 526 366,71	0,00	1 526 366,71	529 076,74
Total I	213 891 192,04	0,00	213 891 192,04	183 647 600,10
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	103 273 560,57	66 101,08	103 339 661,65	87 560 746,75
* Autres charges externes	51 131 934,20	2 474,19	51 134 408,39	47 320 027,92
* Impôts et taxes	346 085,96	550 915,40	1 497 011,26	989 800,74
* Charges de personnel	34 179 967,09	0,00	34 179 967,09	29 253 501,23
* Autres charges d'exploitation	428 580,00	0,00	428 580,00	662 228,92
* Dotations d'exploitation	7 707 944,40	0,00	7 707 944,40	5 566 824,48
Total II	197 688 072,12	619 491,57	198 287 563,69	171 352 130,04
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			15 403 628,35	12 295 470,06
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	605 832,63	0,00	605 832,63	403 583,85
* Intérêts et autres produits financiers	589 973,49	0,00	589 973,49	772 363,17
* Reprises financières : transferts de charges	305 239,84	0,00	305 239,84	261 182,70
Total IV	2 101 076,06	0,00	2 101 076,06	1 437 139,88
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	1 484 739,51	0,00	1 484 739,51	1 180 040,23
* Pertes de change	1 370 906,15	0,00	1 370 906,15	644 004,77
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières</				



ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

1- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

		EXERCICE 2011	EXERCICE 2011
1	Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
2	- Achats revendus de marchandises	0,00	0,00
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	0,00	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	212 164 825,33	183 117 623,36
3	* Ventes de biens et services produits	212 164 825,33	183 117 623,36
4	* Variation de stocks de produits (+ ou -)	0,00	0,00
5	* Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	154 474 060,94	134 879 774,67
6	* Achats consommés de matières et fournitures	103 339 652,55	87 559 746,75
7	* Autres charges externes	51 134 408,39	47 320 027,92
IV	= VALEUR AJOUTÉE (II-III)	57 690 764,39	48 237 848,69
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9	- Impôts et taxes	1 497 011,26	909 000,74
10	- Charges de personnel	34 179 967,09	29 253 501,23
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (8F)	22 013 786,04	17 984 546,72
	= OU INSUFFISANCE D'EXPLOITATION (8E)	0,00	0,00
11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
12	- Autres charges d'exploitation	420 500,00	662 226,92
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 526 366,71	529 976,74
14	- Dotations d'exploitation	7 707 944,40	5 566 824,48
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION	15 403 628,35	12 295 470,06
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-1 887 978,86	-1 511 757,36
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	13 515 649,49	10 783 712,70
IX	+/- RESULTAT NON COURANT	242 216,27	1 421 186,99
15	- Impôts sur les résultats	4 455 309,00	4 104 252,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	9 302 556,76	8 100 647,69

2- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

		EXERCICE 2011	EXERCICE 2011
1	Résultat net de l'exercice		
	* Bénéfice +	9 302 556,76	8 100 647,69
	* Perte -	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitation (1)	5 280 081,39	5 165 598,63
3	+ Dotations financières (1)	623 484,00	244 301,00
4	+ Dotations non courantes (1)	0,00	0,00
5	- Reprises d'exploitation (2)	1 325 000,00	0,00
6	- Reprises financières (2)	24 719,00	79 063,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	0,00	0,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations	1 003 073,95	2 046 055,50
9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées	1 388 171,21	844 467,08
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	14 241 500,41	12 229 895,90
10	- Distributions de bénéfices	1 950 000,00	1 950 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	12 291 500,41	10 279 895,90

(1) (2) A l'exclusion des dotations et reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) y compris les reprises sur subventions d'investissement.

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
I . DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	
II . DEROGATIONS AUX MÉTHODES D'ÉVALUATION	NEANT	
III . DEROGATIONS AUX RÈGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	NEANT	
	TOTAL :	

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
Changements affectant les méthodes d'évaluation :	NEANT	
Changements affectant les règles de présentation :	NEANT	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	BRUT DÉBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Livraison à soi-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
21 IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	2 678 801,63	0,00	0,00	0,00	0,00	1 577 229,00	0,00	1 099 572,63
211 Fraie préliminaires	0,00							0,00
212 Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 678 801,63					1 577 229,00		1 099 572,63
213 Primes de remboursement des obligations	0,00							0,00
22 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 745 799,34	23 690,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 769 489,34
221 Immobilisations en recherche et développement	0,00							0,00
222 Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 438 299,34	23 690,00						4 461 989,34
223 Fonds commercial	2 250 000,00							2 250 000,00
228 Autres immobilisations incorporelles	57 500,00							57 500,00
23 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 452 238,26	5 614 696,34	0,00	0,00	1 390 431,28	7 500,00	0,00	25 665 002,34
231 Terrains	0,00							0,00
232 Constructions	0,00							0,00
233 Installations techniques, matériel et outillage	2 026 899,24	86 433,99						2 113 333,23
234 Matériel de transport	9 361 877,51	3 475 893,03			1 390 431,28			11 447 339,26
235 Mobilier, matériel de bureau et aménage divers	10 005 951,53	1 952 372,32						11 958 323,85
238 Autres immobilisations corporelles	37 500,00					7 500,00		30 000,00
239 Immobilisations corporelles en cours	0,00							0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
1/ TIMAR INTERNATIONAL		3 821 000,00 €	91,08%	39 031 949,00	39 031 949,00	31/12/2012	3 789 759,00	122 978,00	
		38 210 Actions de 100 €	34 800 Actions				EUROS	EUROS	
2/ TIMAR TANGER MEDITERRANNEE		400 000,00 €	99,99%	4 481 602,00	4 481 602,00	31/12/2012	-785 031,64	-2 740 990,92	
		40 000 Actions de 10 €	39 996 Actions				DIRHAMS	DIRHAMS	
3/ TIMAR Tunisie		80 000,00 DT	80,00%	384 108,80	384 108,80	31/12/2012	13 204,24	-38 819,37	
		8 000 Actions de 10 DT	6 400 Actions				DINARS	DINARS	
4/ TIMAR Mali		65 000 000,00 FIC	80,00%	684 087,00	684 087,00	31/12/2012	NC	NC	
		6 500 Actions de 10 000 FICFA	5 200 Actions				FICFA	FICFA	
5/ ECO-OLEO MAROC		300 000,00	25,00%	75 000,00	75 000,00	31/12/2012	NC	NC	
		3 000 Actions de 100 DHS	750 Actions				DIRHAMS	DIRHAMS	
TOTAL				44 836 746,80	44 836 746,80				

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DÉBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN D'EXERCICE
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	219 882,00	0,00	616 009,00	0,00	0,00	0,00	0,00	835 891,00
2 Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Provisions durables pour risques et charges	2 851 519,00	956 000,00	7 475,00	0,00	1 325 000,00	24 719,00	0,00	2 465 275,00
(A) SOUS TOTAL (1+2+3)	3 071 401,00	956 000,00	623 484,00	0,00	1 325 000,00	24 719,00	0,00	3 300 866,00
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	3 438 167,79	2 322 863,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 761 030,80
5 Autres provisions pour risques et charges	1 765 213,94	105 000,00	509 925,26	0,00	192 000,00	880 550,94	0,00	1 307 588,26
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(B) SOUS TOTAL (4+5+6)	5 203 381,73	2 427 863,01	509 925,26	0,00	192 000,00	880 550,94	0,00	7 068 619,06
TOTAL (A + B)	8 274 482,73	3 383 863,01	1 133 409,26	0,00	1 517 000,00	905 269,94	0,00	10 369 485,06



TIMAR
la référence en logistique
Afrique



TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			MONTANT EN DEVISES	AUTRES ANALYSES		
		PLUS DE 12 MOIS	MOINS DE 12 MOIS	ÉCHUES ET NON RECOURVÉES		MONTANTS SUR ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ETAT ET ENTREPRISES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ								
* Prête immobilisée	0,00		0,00					
* Autres créances financières	8 463 751,20	7 355 946,91	1 107 804,29		55 446,91			
DE L'ACTIF CIRCULANT								
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	165 193,56	165 193,56						
* Clients et comptes rattachés	82 809 893,04	78 274 151,95	4 535 741,09	1 702 197,78	21 409 519,72			
* Personnel	649 719,46	649 719,46						
* État	11 599 320,84	11 599 320,84			11 599 320,84			
* Comptes d'associés	221 353,86	221 353,86		221 353,86				
* Autres débiteurs	17 978 782,17	16 813 492,45	1 165 289,71	17 914 272,18				
* Comptes de régularisation Actif	168 549,01	168 549,01						

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			MONTANT EN DEVISES	AUTRES ANALYSES		
		PLUS DE 12 MOIS	MOINS DE 12 MOIS	ÉCHUES ET NON RECOURVÉES		MONTANTS SUR ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ETAT ET ENTREPRISES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE FINANCEMENT								
* Emprunts obligataires	0,00							
* Autres dettes de financement	5 757 524,78	2 760 344,42	2 997 180,36					
DU PASSIF CIRCULANT								
* Fournisseurs et comptes rattachés	32 710 472,32	31 415 210,20	1 295 262,03	4 644 604,23	1 500 405,35		1 051 570,36	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	20 811,30	20 811,30						
* Personnel	1 730 912,45	1 730 912,45						
* Organismes sociaux	2 004 407,47	2 004 407,47			420 544,05			
* Etat	10 047 988,30	10 047 988,30			10 047 988,30			
* Comptes d'associés	300 006,00	300 006,00						
* Autres créditeurs	13 171 050,54	12 554 189,14	616 861,40	12 751 050,54				
* Comptes de régularisation Passif	2 907 836,60	2 907 836,60						

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU DÉBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ DONNÉE A LA DATE DE CLÔTURE
SÛRETÉS DONNÉES :					
SÛRETÉS REÇUES :					

NEANT

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membre du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATION DE CRÉDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANT EXERCICE 2012	MONTANT EXERCICE 2011
° Avals et cautions		
- Crédit d'enlèvement	1.000.000/BMCE	1.000.000/BMCE
- Crédit d'enlèvement	300.000/ ATW	300.000/ ATW
- Ligne ENTREPOT DE STOCKAGE	2.000.000/BMCE	2.000.000/BMCE
- Ligne ENTREPOT DE STOCKAGE	3.000.000/ ATW	3.000.000/ ATW
- Ligne ENTREPOT DE STOCKAGE	2.000.000/ CDM	2.000.000/ CDM
- Soumission cautionnée pour MEAD CASA	2.000.000/BMCE	2.000.000/BMCE
- Soumission cautionnée pour MEAD TANGER,	2.000.000/BMCE	2.000.000/BMCE
- Soumission cautionnée pour MEAD NOUACEUR,	1.000.000/BMCE	1.000.000/BMCE
- AGENCE SPECIALE TANGER	300.000/ ATW	300.000/ ATW
- IATA - CASS MAROC	680.000/ ATW	680.000/ ATW
- TMSA	12.000/ ATW	12.000/ ATW
- SOFILOG	847.858/ ATW	847.858/ ATW
- SOFILOG	1.136.568/ ATW	1.136.568/ ATW
- ODEP Casablanca	130.000/BMCE	130.000/BMCE
- ODEP Tanger	180.000/BMCE	180.000/BMCE
- SONAPORT	80.000/ ATW	80.000/ ATW
- ONDA	69.732/ ATW	69.732/ ATW
- ONE	20.000/ CDM	20.000/ CDM
- TOTAL (Carburant)	100.000/ ATW	100.000/ ATW
- Contre Garantie filiale TIMAR TANGER MED/ loyers TMSA	221.175€/ CDM	
- Garantie de paiement en faveur de VIALTIS	54.000€/ BMCE	54.000€/BMCE
- Contre Garantie filiale TIMAR TANGER MED/ loyers TMSA	20.000€/ BMCE	
- Contre Garantie filiale TIMAR TANGER MED/ refinancement	145.000€/ BMCE	
- Contre Garantie filiale TIMAR TANGER MED/ Investissement	123.000€/ BMCE	
- Contre Garantie filiale TIMAR TUNISIE/ CMT	20.000€/ ATW	
- Contre Garantie filiale TIMAR AO/ Cauton douane	91.469,11€ / ATW	
- Contre Garantie filiale TIMAR AO/ Credit Bail	14.218,79€/ ATW	
° Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
° Autres engagements donnés		
- Ligne d' ESCOMPTE	1.000.000/ ATW	1.000.000/ ATW
- Ligne d' ESCOMPTE	1.500.000/ CDM	1.500.000/ CDM
- Ligne d' ESCOMPTE	3.000.000/BMCE	3.000.000/BMCE
- Ligne d' ESCOMPTE	1.500.000/SGMB	1.500.000/SGMB
- Autorisation de DECOUVERT	4.000.000/ ATW	4.000.000/ ATW
- Autorisation de DECOUVERT	4.000.000/BMCE	4.000.000/BMCE
- Autorisation de DECOUVERT	3.000.000/ CDM	3.000.000/ CDM
- Autorisation de DECOUVERT	1.000.000/SGMB	1.000.000/SGMB
- Autorisation de DECOUVERT	1.000.000/CDM TG	1.000.000/CDM TG
- Spot /déplacement provisoire / 3 mois	4.000.000/BMCE	0,00

ENGAGEMENTS REÇUS		
° Avals et cautions		
° Autres engagements reçus		

NEANT

ATTESTATION

CECOF
27, Rue Al Balabil - Mers Sultant
Casablanca

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

TIMAR .SA

RÉSUMÉ DU RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER au 31 DÉCEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société TIMAR.SA, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos à cette date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 84.112.756,94 dont un bénéfice net de 9.302.556,76 MAD

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société TIMAR .SA au 31 décembre 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

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

Casablanca le 22 Mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

CECOF
Ahmed BENMERRI
Associé



Mohamed DRIEB

