



VOTRE AVENTURE SE DESSINE CHEZ TIMAR



Transport International (Aérien, Routier, Maritime)

Transit - Logistique

Projets – Événementiel

info@timar.ma

www.timar.ma

Groupe Timar



Table des matières

I. Présentation du Groupe TIMAR	3
II. Commentaires du management	5
III. Faits marquants de l'exercice	7
IV. Analyse des comptes annuels	9
4.1 Analyse des comptes sociaux	10
4.1.1 Analyse des principaux postes du bilan	10
4.1.2 Analyse des principaux agrégats du compte de produits et charges	11
4.2 Analyse des comptes consolidés	12
4.2.1 Périmètre de consolidation	12
4.2.2 Analyse des principaux postes du bilan	13
4.2.3 Analyse des principaux agrégats du compte de résultats	14
5. Perspectives	15
V. Prise de contrôle par le Groupe Clasquin	16
VI. Evolution de la gouvernance de Timar SA	18
Annexes	20
Annexe 1 : Les comptes sociaux 2022 et le rapport des commissaires aux comptes	20
Annexe 2 : Les comptes consolidés 2022 et le rapport des commissaires aux comptes	55
Annexe 3 : Le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées	67
Annexe 4 : L'état des honoraires versés aux contrôleurs de comptes	72
Annexe 5 : Le rapport de gestion de l'exercice 2022	74
Annexe 6 : Le rapport ESG 2022	80
Annexe 7 : La liste des communiqués de presse publiés au cours de l'exercice 2022	118

03. I. Présentation du Groupe Timar

I. Présentation du Groupe Timar

Groupe marocain, présent en propre en Europe, au Maghreb et en Afrique de l'Ouest, TIMAR conçoit depuis près de 40 ans des solutions innovantes dans les domaines du transport international, de la logistique et du transit de marchandises.

Créé en 1980, il réalise en 2022 plus de 664 millions de dirhams de chiffres d'affaires consolidé (environ EUR 59 millions d'Euro)

Son capital social était historiquement réparti entre la famille PUECH à 60% et le flottant en bourse à hauteur de 40%. Depuis le 28 mars 2023, le Groupe CLASQUIN détient 63,52% du capital, suite à l'acquisition par sa filiale, FINANCIERE CLASQUIN EUROMED, des actions détenues par la famille PUECH.

Il se compose de 13 filiales réparties au Maroc, en France, au Portugal, en Espagne, en Tunisie, en Mauritanie, au Mali, au Sénégal et en Côte d'Ivoire.

Au Maroc, il est présent à travers son réseau d'agences, de filiales et d'entrepôts (sous douane, hors douane et en zone franche) à Tanger Med, Tanger, Rabat, Casablanca, Marrakech, Kénitra et Agadir.

La Direction Générale de TIMAR SA est assurée par Olivier PUECH et le pilotage par un comité de Direction composé des personnes suivantes :

- ☒ Loubna MAKHOUKHI, Secrétaire Générale
- ☒ Fatima LOURIKI, Directrice Générale Déléguée Opérationnelle,

Le Management Qualité du Groupe TIMAR certifiés ISO 9001*et 28000 et ONSSA* est assuré par Mme Zineb DAHHANE

L'objectif principal du Groupe à travers son propre réseau et celui de ses partenaires spécialisés est d'être à l'écoute de ses clients et de les satisfaire par une approche de services sur toute la chaîne logistique mais aussi par une parfaite maîtrise des rouages réglementaires.



Les principales activités du groupe sont :



Le Transport International Routier

Activité historique du groupe, en complément des lignes traditionnelles de groupage depuis et vers l'Europe et la Turquie, le groupe innove et assure des lignes de groupage et complet vers l'Afrique de l'Ouest.

La logistique

Associé au partenaire européen Log'S*, TIMAR intervient dans des secteurs diversifiés tels que l'industrie agroalimentaire, pharmaceutique, chimie, cosmétique, textile, électroménager et bien sûr automobile en Zone Franche.

Le Transit

Transitaire catégorisé OEA « Sureté Sécurité » par la douane marocaine et avec plus de 20 000 déclarations par an, TIMAR est aguerri à toutes types d'opérations de douane : mise à la consommation, régime économique, zone franchises.

Le Transport International Maritime

Agent FIATA*, à l'import comme à l'export le groupe maîtrise tous les savoir-faire associés au fret maritime, FCL, LCL, RO-RO depuis le monde entier vers le Maroc et vers l'Afrique de l'Ouest.

Le Transport international Aérien

Implanté à l'aéroport international de Casablanca Mohamed V, TIMAR en tant qu'agent IATA* propose ses services aériens en « door to door », Airport to airport, aog, dangereux, périssable ou encore sous carnet ATA.

Les Métiers de « Niches »

Les activités Logistique Evènementielle ou encore les Projets Industriels permettant à TIMAR de répondre aux demandes spécifiques des clients les plus exigeants.

Pour obtenir plus d'information sur nos différents métiers

Certification ISO 28000 & 9001
<https://www.iso.org/fr/iso-9001-qualitey-management.html>

Certification OEA « Sureté & Sécurité »
<https://www.douane.gov.ma>

ONSSA
<http://www.onssa.gov.ma/fr/index.php>

Agrément IATA
<https://www.iata.org/Pages/default.aspx>

Réseau FIATA
<https://fiata.com/home.html>

Log's
<https://www.log-s.eu/>

Réseau IELA
<https://www.iela.org/>

Suivez les actualités du groupe TIMAR sur www.timar.ma rubrique Dernières Actualités, et abonnez-vous à nos pages @Groupe TIMAR sur les réseaux sociaux INSTAGRAM, FACEBOOK et LINKEDIN

05. II. Commentaires du management

II. Commentaires du management

TIMAR réalise un exercice en forte croissance sur ses principaux indicateurs. Cette performance s'explique par une volumétrie en hausse suite à la consolidation des positions commerciales sur ses marchés et en particulier sur les flux routiers Europe-Afrique.



07 • III. Faits marquants de l'exercice 2022

III. Faits marquants de l'exercice 2022 et depuis le début de l'exercice en cours

Le déménagement au courant du mois de septembre de l'agence de Tanger dans ses nouveaux locaux. Ce déménagement permet au Groupe de disposer d'une vitrine et d'un outil de travail aux normes internationales.

Le renforcement des flux avec nos filiales africaines et européennes.

La très bonne tenue de la volumétrie et du chiffre d'affaires annuels tant au Maroc que sur les principales filiales du Groupe.

L'accélération des flux routiers avec notre partenaire LCI-Clasquin.

Les principaux faits marquants de l'exercice 2022 ont été :

L'avancée des discussions et des diligences pour l'entrée du Groupe Clasquin dans le capital de TIMAR SA qui se sont soldées par la signature d'une LOI engageante en date du 17 janvier 2023 et par le rachat définitif des actions des actionnaires fondateurs, soit 63,52% du capital social, le 28 mars 2023.

Un environnement économique qui est demeuré incertain, impacté par une inflation élevée et des tensions persistantes sur les chaînes d'approvisionnement mondiales.

09. IV. Analyse des comptes annuels

IV. Analyse des comptes annuels

4.1 Analyse des comptes sociaux

4.1.1 Analyse des principaux postes du bilan



MAD	2022	2021	Var
Principaux postes actifs			
Immobilisations dont	81 070 911	88 500 420	-8,39%
Immobilisations corporelles	35 184 385	36 031 100	-2,35%
Immobilisations financières	38 826 685	43 613 191	-10,97%
Actifs circulants retraitée des TVP dont	183 192 813	151 378 934	21,02%
Créances clients et correspondants	169 840 142	141 364 887	20,14%
Trésorerie actif retraitée des TVP	17 639 941	19 216 891	-8,21%
Principaux postes passifs			
Capitaux permanents dont	146 587 098	154 470 264	-5,10%
Capitaux propres	112 549 039	109 865 855	2,44%
Dettes de financement	30 305 442	41 145 595	-26,35%
Passifs circulants	131 509 872	93 794 714	40,21%
Dettes fournisseurs et correspondants	97 435 972	70 349 784	38,50%
Trésorerie passif	3 806 695	10 831 267	-64,85%
Total Bilan	281 903 666	259 096 245	8,80%

Analyse des principaux postes de l'actif :

- Les immobilisations nettes totalisent 81.1 MDh en baisse de 8% par rapport au 31 décembre 2021. Cette baisse s'explique principalement par la constatation de provisions sur des créances rattachées aux participations.
- Les actifs circulants nets retraités des titres et valeurs de placement (TVP), atteignent 183.2 MDh en hausse de 21% comparé à 2021. Ils se composent essentiellement de créances clients et correspondants à hauteur de 169 MDh dont l'évolution s'explique principalement par la tendance haussière du chiffre d'affaires.
- La trésorerie nette s'améliore de 65% sous l'effet de la maîtrise des BFR et d'une gestion rigoureuse des débours clients.

Analyse des principaux postes du passif :

- Les capitaux permanents diminuent de 5% en raison de la forte baisse des dettes de financement consécutive à la poursuite du remboursement en capital des dettes anciennes et à l'absence de dettes additionnelles.
- Les passifs circulants augmentent de 40% suivant en cela la hausse des achats et des avances perçus des clients pour le financement de certains débours.

IV. Analyse des comptes annuels



4.1.2 Analyse des principaux agrégats du compte de produits et charges

MAD	2022	2021	Var
Production	427 866 863	336 123 132	27,29%
Consommations	337 291 500	261 583 519	28,94%
Achats consommés	270 994 094	203 415 582	33,27%
Autres charges externes	66 297 406	58 167 937	13,98%
Valeur ajoutée	90 575 363	74 539 613	21,51%
Charges de personnel	56 165 334	52 547 650	6,88%
Dotations nettes d'exploitation	15 882 869	8 200 817	93,67%
Résultat d'exploitation	15 916 425	9 225 504	72,59%
Résultat financier	-3 491 212	-1 618 157	-115,75%
Résultat avant impôts	11 378 895	8 617 334	32,05%
Impôts sur les résultats	6 286 910	3 445 091	82,49%
Résultat net	5 091 985	5 172 244	-1,55%

La production augmente de 27% à 428 MDh porté principalement par l'augmentation des volumes sur les activités de « Commissionnaire Route » et « transit » qui ont profité d'un regain d'activité dans les secteurs de l'énergie, du textile et de l'équipement automobile.

Les consommations augmentent de manière un peu plus importante à 337 MDh en raison de la hausse des coûts du fret et de la traction sous-traitée. Les consommations ont également été impactées par la hausse des loyers suite au déménagement dans les nouveaux locaux à Tanger.

La valeur ajoutée s'établit ainsi à 90.6 MDh en hausse de 22% comparée à 2021 suivant en cela l'évolution de la production.

Le résultat d'exploitation augmente quant à lui de 73% à 15.9 MDh sous l'effet de la hausse de la valeur ajoutée qui permet d'absorber l'augmentation des charges de personnel et des dotations d'exploitation.

Le résultat avant impôts s'élève à 11.3 MDh en hausse de 32%, grâce à la bonne tenue du résultat opérationnelle et malgré l'aggravation du résultat financier et exceptionnel qui sont impactés par des provisions sur certains postes de l'actif et par l'absence de cession de tracteurs au cours de l'exercice.

Au final, le résultat net est quasi stable à 5,1 MDh, négativement impacté par la réintégration dans la base imposable de certaines charges non récurrentes, qui entraîne une augmentation considérable de l'impôt sur les résultats.

IV. Analyse des comptes annuels



4.2 Analyse des comptes consolidés

4.2.1 Périmètre de consolidation

<i>Filiales</i>	<i>Pays</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>% d'intérêt</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
TIMAR SA (maison mère)	Maroc	100,00%	100,00%	-----
TIMAR INTERNATIONAL	France	100,00%	91,08%	Intégration globale
TIMAR TANGER MEDITERRANEE	Maroc	35,00%	35,00%	Mise en équivalence
CANET LEVAGE	Maroc	100,00%	98,00%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE	Tunisie	100,00%	80,00%	Intégration globale
TIMAR MALI	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale
TIMAR CÔTE D'IVOIRE	Côte d'ivoire	75,00%	75,00%	Intégration globale
TIMAR AO	Sénégal	70,00%	70,00%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES MADRID	Espagne	55,00%	49,28%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES IRUN	Espagne	71,42%	71,42%	Intégration globale
GRUPOLIS TRANSITARIOS	Portugal	69,35%	69,35%	Intégration globale
TIMAR MAURITANIE	Mauritanie	83,34%	83,34%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE ON SHORE	Tunisie	50,00%	40,00%	Intégration globale
TIMAR MALI TRANSIT	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale

Le périmètre de consolidation du Groupe n'a connu aucun changement au cours de l'exercice.

IV. Analyse des comptes annuels

4.2.2 Analyse des principaux postes du bilan



MAD	2022	2021	Var
Principaux postes actifs			
Actifs non courants dont	158 455 589	144 614 454	9,57%
Immobilisations corporelles	131 038 456	117 514 380	11,51%
Autres actifs financiers	3 665 497	5 323 158	-31,14%
Actifs courants dont	302 481 734	229 953 196	31,54%
Créances clients	203 535 616	140 318 598	45,05%
Autres débiteurs courants	39 083 443	43 258 867	-9,65%
Trésorerie et équivalent de trésorerie	59 862 675	46 355 328	29,14%
Principaux postes passifs			
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	155 054 832	139 005 745	11,55%
Passifs non courants dont	91 239 054	90 790 263	0,49%
Dettes financières non courantes	77 607 856	75 908 630	2,24%
Passifs courants dont	214 643 437	144 771 643	48,26%
Dettes financières courantes	21 977 660	23 801 377	-7,66%
Dettes fournisseurs courantes	118 262 050	83 348 378	41,89%
Autres créditeurs courants	69 290 831	34 622 803	100,13%
Total Bilan	460 937 323	374 567 650	23,06%

Analyse des principaux postes de l'actif

- L'actif non courant du Groupe augmente de 10% à 158 MDh. Cela s'explique par la hausse des immobilisations corporelles sous l'effet des retraitements IFRS16 des locations.
- Les actifs courants augmentent quant à eux de 32% à 302 MDh et se composent principalement de créances clients et correspondants pour un montant net de 243 MDh. Cette hausse s'explique par la tendance haussière de la production.
- Les comptes de trésorerie enregistrent également une augmentation de 29% à 60 MDh grâce aux efforts de recouvrement entrepris par l'ensemble des filiales du Groupe et l'amélioration du BFR.

Analyse des principaux postes du passif

- Les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 155 MDh en hausse de 16 MDh comparé à fin 2021. Cette hausse s'explique principalement par l'impact du résultat bénéficiaire de l'exercice et sur certains ajustements opérés sur des produits et charges des exercices antérieurs.
- Les passifs non courants s'établissent à 91 MDh quasi stables comparé à 2021. Ils se composent essentiellement de dettes financières à long terme pour 78 MDh en hausse de 2.2% suite aux retraitements IFRS16 des loyers.
- Les passifs courants augmentent de 48% à 215 MDh et se composent essentiellement :
 - des dettes fournisseurs et correspondants pour 140 MDh en forte hausse comparée à 2021 en raison de l'augmentation des achats suivant en cela la tendance de la production.
 - des dettes financières à échéances moins d'un an qui diminuent de 8% à 22 MDh en raison d'une moindre utilisation des lignes de découverts bancaires au niveau de la maison mère.

IV. Analyse des comptes annuels

4.2.3 Analyse des principaux agrégats du compte de résultats



MAD	2022	2021	Var
Produits des activités ordinaires	665 112 719	543 325 897	22,42%
Charges d'exploitation courantes dont	-634 993 298	-514 918 537	23,32%
Achats	-423 121 785	-339 556 987	24,61%
Autres charges externes	-74 458 778	-68 298 757	9,02%
Frais de personnel	-90 754 584	-80 903 789	12,18%
Amortissements et provisions d'exploitation	-41 910 020	-20 770 987	101,77%
Résultat d'exploitation courant	30 119 421	28 407 360	6,03%
Autres produits et charges non courants	-1 248 354	602 210	307,30%
Résultat financier	-6 022 250	-8 440 655	28,65%
Résultat net des entreprises intégrées	15 554 357	14 508 159	-7,21%
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	-553 151	100,00%
Intérêts minoritaires	-3 074 620	-1 662 940	84,89%
Résultat net - Part du groupe	12 479 736	12 292 067	-1,53%

- Les produits des activités ordinaires du Groupe atteignent 665.1 MDh en hausse de 22% par rapport à fin 2021. La répartition du chiffre d'affaires par région géographique se présente comme suit :

En %	31/12/2022	31/12/2021
Afrique	44.8%	47.1%
Europe	55.2%	52.9%
Total	100%	100%

- Les charges d'exploitation courantes augmentent de 23% à 635 MDh suivant la même tendance que la production. Les provisions et amortissements d'exploitation augmentent cependant très nettement sous l'effet des ajustements réalisés en fin d'année sur certains postes de l'actif. Malgré ces ajustements, le résultat d'exploitation courant est en hausse à 30 MDh contre 28 MDh en 2021.
- Le résultat financier s'améliore également de 29% à -6 MDh. Cette évolution s'explique principalement par l'amélioration du résultat de change et la baisse des charges d'intérêts.
- Le résultat net des entreprises intégrées s'améliore de 7% à 15.5 MDh, suivant la tendance du résultat d'exploitation courant et malgré la baisse significative du résultat non courant. Ce dernier est impacté par l'absence de cession de matériel dans le Groupe et la constatation de dotations exceptionnelles sur des postes de l'actif.
- Le résultat net part du groupe s'élève finalement à 12,5 MDh quasi stable comparé à 2021. Cette évolution s'explique par la hausse importante de la part des intérêts minoritaires suite à la bonne tenue des résultats des filiales européennes dont le capital est détenu en partie par d'autres actionnaires. A noter également la non prise en compte de la quote-part du résultat dans les entreprises MEE suite à l'application de la norme IAS 28.

IV. Analyse des comptes annuels

5. Perspectives

Au cours des premiers mois de l'année 2023, les volumes traités poursuivent leur trend haussier sur les principaux métiers du Groupe et cela malgré un environnement toujours incertain.

Aussi, la prise de contrôle de Timar par le Groupe Clasquin devrait permettre à la société de renforcer son positionnement sur les flux Europe-Afrique et d'accélérer son développement sur l'Overseas.



16. V. Prise de contrôle par le Groupe Clasquin



V. Prise de contrôle par le Groupe Clasquin

Dans le prolongement du communiqué de presse du 17 janvier 2023, CLASQUIN a annoncé la réalisation de l'acquisition, par l'intermédiaire de sa filiale FINANCIERE CLASQUIN EUROMED, de 63,52% du capital et des droits de vote de TIMAR SA détenus par les membres du groupe familial PUECH. Aux termes du protocole du 28 mars 2023, le groupe familial PUECH a cédé les actions au prix de 450 dirhams par action et a notamment consenti une garantie d'actif et de passif au profit de l'acquéreur.

L'opération a été autorisée par le Conseil de la concurrence marocain en vertu d'une décision en date du 13 mars 2023. Une offre publique d'achat obligatoire sur le solde des titres composant le capital de TIMAR SA a été déposée auprès de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) dans les délais requis.

Cette acquisition permet au Groupe CLASQUIN de renforcer significativement :

- La stratégie de développement du groupe sur la zone Euromed – Afrique, avec l'intégration d'un réseau de filiales opérationnelles au Maroc, au Portugal, en Espagne, en Tunisie, en Mauritanie, au Mali, au Sénégal et en Côte d'Ivoire
- L'offre de services aux marchés Europe/Afrique, cet axe devenant le 2e trade du Groupe CLASQUIN
- Le pôle Road Brokerage / Ro-Ro du Groupe CLASQUIN avec les équipes expérimentées et très engagées du Groupe TIMAR

Grâce à l'arrivée du Groupe TIMAR, le Groupe CLASQUIN regroupe désormais plus de 1.600 collaborateurs répartis au sein de 85 bureaux à travers le monde dont 19 en Afrique.

18. VI. Evolution de la gouvernance de Timar SA

VI. Evolution de la gouvernance de Timar SA

L'évolution de la Gouvernance du Conseil d'Administration résultant de l'acquisition du contrôle de TIMAR par le Groupe CLASQUIN est présentée dans le rapport ESG.



20. ● Annexe 1 : Les comptes sociaux 2022 et le rapport des commissaires aux comptes

ETATS DE SYNTHESE

(Modèle Comptable Normal)

Raison sociale : TIMAR

Taxe Professionnelle : 37951138

Identifiant Fiscal : 1066029

Adresse : ANG RUES M'BAREK BEN BRAHIM, O, BNOU KOUTIA QI RN C

A CASABLANCA Le 31/03/2023

Signature

CADRE RESERVE A L'ADMINISTRATION

Numéro d'enregistrement de la déclaration : -----

Date : -----

Signature

NB : Les tableaux de 1 à 14 sont conformes aux états prévus par la loi n° 9.88 relative aux obligations comptables des commerçants promulguée par le dahir n° 1.92.138 du 3 Joumada II 1413 (15.12.1992)

Tableau N° 01 (1/2)

TIMAR

B I L A N (ACTIF)

(Modèle Normal)

1066029

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	ACTIF			EXERCICE PRECEDENT Net
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	10 728 580,00	6 434 453,60	4 294 126,40	5 652 642,40
A Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
C Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 728 580,00	6 434 453,60	4 294 126,40	5 652 642,40
T Prime de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
I IMMOBILISATION INCORPORELLE	8 909 384,88	6 455 653,44	2 453 731,44	2 667 639,60
F Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
T Brevet, marques, droit et valeurs similaires	6 659 384,88	6 455 653,44	203 731,44	417 639,60
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	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	53 253 334,98	18 068 949,55	35 184 385,43	36 031 099,51
Terrains	12 000 000,00	0,00	12 000 000,00	12 000 000,00
I Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
M Installations techniques, matériel et outillage	9 178 273,09	2 879 320,36	6 298 952,73	8 211 209,03
M Matériel de transport	3 368 529,63	2 190 950,78	1 177 578,85	1 312 251,84
M Mobilier matériel de bureau et aménagement div	21 003 764,45	12 957 296,44	8 046 468,01	7 242 396,14
O Autres immobilisations corporelles	52 000,00	41 381,97	10 618,03	15 718,03
B Immobilisations corporelles en cours	7 650 767,81	0,00	7 650 767,81	7 249 524,47
I IMMOBILISATIONS FINANCIERES	77 987 402,58	39 160 717,58	38 826 685,00	43 613 191,38
L Prêts immobilisés	739 980,80	0,00	739 980,80	658 438,44
I Autres créances financières	5 996 871,66	4 452 895,62	1 543 976,04	5 884 936,74
S Titres de participation	71 250 550,12	34 707 821,96	36 542 728,16	37 069 816,20
E Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION	311 983,00	0,00	311 983,00	535 847,00
Diminution des créances immobilisées	311 983,00	0,00	311 983,00	535 847,00
Augmentations des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	151 190 685,44	70 119 774,17	81 070 911,27	88 500 419,89
STOCKS	0,00	0,00	0,00	0,00
A Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
C Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
T Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
I Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
F Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	208 497 937,01	25 514 840,19	182 983 096,82	150 839 506,90
C Fournis, débiteurs avances et acomptes	1 101 387,22	0,00	1 101 387,22	1 193 717,71
I Clients et comptes rattachés	141 475 156,22	23 867 382,29	117 607 773,93	104 306 813,10
R Personnel	355 567,34	0,00	355 567,34	456 820,80
C Etat	10 669 583,26	0,00	10 669 583,26	6 056 684,89
U Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
L Autres débiteurs	53 879 827,81	1 647 457,90	52 232 369,91	37 058 074,25
L Comptes de régularisation-actif	1 016 415,16	0,00	1 016 415,16	1 767 396,15
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	2 072 000,00	0,00	2 072 000,00	4 669 000,00
N ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	209 717,00	0,00	209 717,00	539 427,00
TOTAL II (F+G+H+I)	210 779 654,01	25 514 840,19	185 264 813,82	156 047 933,90
TRESORERIE-ACTIF	15 567 941,16	0,00	15 567 941,16	14 547 891,31
T Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
R Banque, T.G et C.C.P.	15 415 094,67	0,00	15 415 094,67	14 260 269,69
E Caisses, régies d'avances et accreditifs	152 846,49	0,00	152 846,49	287 621,62
TOTAL III	15 567 941,16	0,00	15 567 941,16	14 547 891,31
TOTAL GENERAL I + II + III	377 538 280,61	95 634 614,36	281 903 666,25	259 096 245,10

Tableau N° 01 (2/2)

B I L A N (PASSIF)

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	PASSIF	EXERCICE	EXERC. PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	112 549 039,69	109 865 854,44
	Capital social ou personnel (1)	30 110 000,00	30 110 000,00
F	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00
I	Capital appelé	30 110 000,00	30 110 000,00
N	dont versé	0,00	0,00
A	Prime d'émission, de fusion, d'apport	40 826 300,00	40 826 300,00
N	Ecart de réévaluation	0,00	0,00
C	Réserves légales	3 011 000,00	3 011 000,00
E	Autres réserves	633 498,83	633 498,83
M	Reports à nouveau (2)	32 876 255,61	30 112 811,67
E	Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
N	Résultat net de l'exercice (2)	5 091 985,25	5 172 243,94
T	TOTAL des capitaux propres (A)	112 549 039,69	109 865 854,44
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
P	Subventions d'investissement	0,00	0,00
E	Provisions réglementées	0,00	0,00
R	DETTES DE FINANCEMENT (C)	30 305 442,91	41 145 595,06
M	Emprunts obligataires	0,00	0,00
A	Autre dettes de financement	30 305 442,91	41 145 595,06
N	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	3 677 528,00	3 458 814,00
E	Provisions pour risques	311 983,00	535 847,00
N	Provisions pour charges	3 365 545,00	2 922 967,00
T	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	55 088,00	0,00
	Augmentation des créances immobilisées	55 088,00	0,00
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	146 587 098,60	154 470 263,50
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	122 098 131,48	87 222 986,75
A	Fournisseurs et comptes rattachés	74 774 108,14	57 334 284,00
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	800 720,38	222 154,20
S	Personnel	4 342 710,34	1 665 995,89
I	Organismes sociaux	3 161 758,24	3 094 592,69
F	État	16 270 287,52	11 421 879,85
	Comptes d'associés	0,00	0,00
C	Autres créanciers	22 661 864,86	13 015 500,06
I	Comptes de régularisation - Passif	86 682,00	468 580,06
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 819 030,95	6 453 154,75
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément Circulant) (H)	1 592 710,00	118 573,00
	TOTAL II (F+G+H)	131 509 872,43	93 794 714,50
T	TRESORERIE - PASSIF	3 806 695,22	10 831 267,10
R	Crédit d'escompte	3 631 050,01	6 024 302,13
E	Crédit de trésorerie	0,00	0,00
S	Banques (soldes créditeurs)	175 645,21	4 806 964,97
O	TOTAL III	3 806 695,22	10 831 267,10
	TOTAL GENERAL I + II + III	281 903 666,25	259 096 245,10

(1) Capital personnel débiteur. (2) Bénéficiaire (). Défocitaire (-)

Tableau N° 02 (1/2)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	OPERATIONS	TOTAUX DE	
		L'EXERCICE	L'EXERCICE PRECEDENT
		3 = 2 + 1	4
	Propres à l'Exercice 1	Concernant les Exercices précédent 2	
I	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
	Ventes de biens et services produits	427 866 863,71	0,00
	Chiffre d'affaires	427 866 863,71	0,00
	Variation de stocks de produits (+) (1)	0,00	0,00
	Immobilisations produites par l'entreprise elle-même	0,00	0,00
	Subventions d'exploitation	965 264,00	0,00
	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	Reprises d'exploitation ; transferts de charges	3 470 961,65	0,00
	TOTAL I	432 303 089,36	0,00
II	CHARGES D'EXPLOITATION		
	Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00
	Achats consommés de matières & de fournitures	270 814 552,31	179 542,04
	Autres charges externes	66 086 515,63	210 890,63
	Impôts et taxes	3 219 998,82	6 000,48
	Charges de personnel	56 165 334,04	0,00
	Autres charges d'exploitation	350 000,00	0,00
	Dotations d'exploitation	19 353 830,00	0,00
	TOTAL II	415 990 230,80	396 433,15
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		
			15 916 425,41
IV	PRODUITS FINANCIERS		
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 680 254,52	0,00
	Gains de change	2 700 761,57	0,00
	Intérêts et autres produits financiers	649 660,50	0,00
	Reprises financières ; transferts de charges	2 180 713,86	0,00
	TOTAL IV	8 211 390,45	0,00
V	CHARGES FINANCIERES		
	Charges d'intérêts	2 013 647,81	0,00
	Pertes de change	3 716 345,13	0,00
	Autres charges financières	0,00	0,00
	Dotations financières	5 972 609,22	0,00
	TOTAL V	11 702 602,16	0,00
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)		
			-3 491 211,71
VI	RESULTAT COURANT (III-VI)		
			12 425 213,70

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

2) Achat revendus ou achats consommés : achats - variation de stocks

Tableau N° 02 (2/2)
TIMAR**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)(Suite)**
(Modèle Normal)1066029
Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

		OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'Exercice 1	Concernant les Exercices précédent 2		
VII	VII RESULTAT COURANT (reports)			12 425 213,70	7 607 346,73
VIII	VIII PRODUITS NON COURANTS	1 536 965,42	1 305 057,52	2 842 022,94	3 329 507,67
	Produits des cessions d'immobilisations	1 324 126,67	0,00	1 324 126,67	1 537 583,35
	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	212 838,75	1 305 057,52	1 517 896,27	1 791 924,32
	Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL VIII	1 536 965,42	1 305 057,52	2 842 022,94	3 329 507,67
IX	CHARGES NON COURANTES	3 661 535,64	226 805,75	3 888 341,39	2 319 519,46
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 598 863,08	0,00	1 598 863,08	41 803,70
	Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres charges non courantes	1 021 376,36	226 805,75	1 248 182,11	1 868 561,26
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 041 296,20	0,00	1 041 296,20	409 154,50
	TOTAL IX	3 661 535,64	226 805,75	3 888 341,39	2 319 519,46
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-1 046 318,45	1 009 988,21
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)			11 378 895,25	8 617 334,94
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			6 286 910,00	3 445 091,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			5 091 985,25	5 172 243,94
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			443 356 502,75	348 168 237,17
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IV+XII)			438 264 517,50	342 995 993,23
XVI	RESULTAT NET (Total des produits - total des charges)			5 091 985,25	5 172 243,94

Tableau N° 05
TIMAR**ETAT DES SOLDES DE GESTION (E. S. G.)**
(Modèle Normal)1066029
Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022**I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)**

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1		Vente 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'ETAT	0,00	0,00
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	427 866 863,71	336 123 131,73
3		Ventes de biens et services produits	427 866 863,71	336 123 131,73
4		Variation de stocks de produits	0,00	0,00
5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	337 291 500,61	261 583 518,94
6		Achat consommés de matières et fournitures	270 994 094,35	203 415 582,39
7		Autres charges externes	66 297 406,26	58 167 936,55
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	90 575 363,10	74 539 612,79
8		Subventions d'exploitation	965 264,00	0,00
9	-	Impôts et taxes	3 225 999,30	4 135 381,58
10	-	Charges de personnel	56 165 334,04	52 547 650,02
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	32 149 293,76	17 856 581,19
	=	OU INSUFFISSANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I B E)	0,00	0,00
11	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
12	-	Autres charges d'exploitation	350 000,00	430 260,30
13	+	Reprises d'exploitation : transfert de charges	3 470 961,65	3 438 036,98
14	-	Dotations d'exploitation	19 353 830,00	11 638 853,85
	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	15 916 425,41	9 225 504,02
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-3 491 211,71	-1 618 157,29
VIII	=	RESULTAT COURANT	12 425 213,70	7 607 346,73
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-1 046 318,45	1 009 988,21
15	-	Impôts sur les résultats	6 286 910,00	3 445 091,00

X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+OU-)	5 091 985,25	5 172 243,94
----------	---	--	---------------------	---------------------

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEME		0,00	0,00
--	--	-------------	-------------

1	Résultats de l'exercice		5 091 985,25	5 172 243,94
		Bénéfice +	5 091 985,25	5 172 243,94
		Perte -	0,00	0,00
2	Dotations d'exploitation (1)		6 548 280,25	6 129 215,37
3	Dotations financières (1)		5 762 891,22	535 847,00
4	- Dotations non courantes(1)		0,00	0,00
5	- Reprises d'exploitation (2)		860 233,00	1 518 950,00
6	- Reprises financières (2)		1 641 287,86	248 805,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)		0,00	0,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations (1)		1 324 126,67	1 537 583,35
9	Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées		1 598 863,08	41 803,70
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)		15 176 372,27	8 573 771,66
10	- Distributions de bénéfice		2408800	
II	AUTOFINANCEMENT		12 767 572,27	8 573 771,66

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

Tableau N° 41
TIMAR**TABLEAU DE FINANCEMENT**

(Modèle Normal)

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN		Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022			
		Exercice a	Exercice précédent b	Variation (a-b)	
MASSES				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	146 587 098,60	154 470 263,50	7 883 164,90	0,00
2	Moins Actif Immobilisé	81 070 911,27	88 500 419,89	0,00	7 429 508,62
3	= FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1 - 2) (A)	65 516 187,33	65 969 843,61	453 656,28	0,00
4	Actif circulant	185 264 813,82	156 047 933,90	29 216 879,92	0,00
5	Moins Passif circulant	131 509 872,43	93 794 714,50	0,00	37 715 157,93
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4 - 5) (B)	53 754 941,39	62 253 219,40	0,00	8 498 278,01
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = (A - B)	11 761 245,94	3 716 624,21	8 044 621,73	0,00

II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE			
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)			12 767 572,27		8 573 771,66
	Capacité d'autofinancement		15 176 372,27		8 573 771,66
	Distributions de bénéfices		2 408 800,00		0,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)			4 198 303,55		4 603 874,52
	Cessions d'immob. Incorporel.				
	Cessions d'immob. Corporel.		1 324 126,67		1 537 583,35
	Cessions d'immob. Financ.				
	Récupérations sur créances immobilisées		2 874 176,88		3 066 291,17
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)			3 687 657,77		8 301 180,63
	Augmentation de capital, apports				
	Subventions d'investissem.				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)			3 687 657,77		8 301 180,63
	(nettes de primes de rembourse.)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)			20 653 533,59		21 478 826,81
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		6 579 379,95		6 751 316,07	
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)					
	Acquisition d'immo. Incorp.			147 664,50	
	Acquisitions d'immo. Corp.	4 425 194,09		5 448 627,57	
	Acquisitions d'immo. Financ.			5 600,00	
	Augment. Des créances immob.	2 154 185,86		1 149 424,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		14 527 809,92		10 199 034,92	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)		21 107 189,87		16 950 350,89	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)			8 498 278,01		6 773 266,78
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		8 044 621,73		11 301 742,60	
TOTAL GENERAL		29 151 811,60	29 151 811,60	28 252 093,59	28 252 093,59

Tableau N° A1
TIMAR**Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

**PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE
INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE****I - ACTIF IMMOBILISE****A- EVALUATION A L'ENTREE**

- | | |
|------------------------------------|---------------------------|
| 1- Immobilisation en non-valeurs : | Valeur nominale |
| 2- Immobilisations incorporelles : | Valeur nominale |
| 3- Immobilisations corporelles : | Valeur coût d'acquisition |
| 4- Immobilisations financières : | Valeur nominale |

B - CORRECTIONS DE VALEUR

- | | |
|---|-----------------------------|
| 2- Méthodes d'amortissements : | Taux linéaire normal |
| 3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation : | A leur juste valeur |
| 4- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif : | Au cours du change au 31/12 |

II- - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)**A- EVALUATION A L'ENTREE**

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| 1- Stocks: | Valeur nominale |
| 2- Créances: | Valeur nominale |
| 3- Titres et valeurs de placement : | Valeur nominale |

B- CORRECTIONS DE VALEUR

- | | |
|---|-----------------------------|
| 1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation : | A leur juste valeur |
| 2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif : | Au cours du change au 31/12 |

III- FINANCEMENT PERMANENT

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1- Méthodes de réévaluation : | |
| 2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées : | Selon texte fiscal |
| 3- Dettes de financement permanent : | Valeur nominale |
| 4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges : | Valeur estimative |
| 5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif : | Au cours du change au 31/12 |

IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1- Dettes du passif circulant : | Valeur nominale |
| 2- Méthodes d'évaluation des autres provisions risques et charges: | Valeur estimative |
| 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif: | Au cours du change au 31/12 |

V- TRESORERIE

- | | |
|---|-----------------|
| 1- Trésorerie - Actif : | Valeur nominale |
| 2- Trésorerie - Passif : | Valeur nominale |
| 3 - Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation: | |

Tableau N° A2

Etat des dérogations

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIMAR

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

Tableau N° A3

Etat des changements de méthodes

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIMAR

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
I- Changements affectant les méthodes d'évaluation		
II- Changements affectant les règles de présentation		

Tableau N° B1
TIMAR

Détail des non-valeurs

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

COMPTE	INTITULE	MONTANT
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	0,00
2112	Frais préalables au démarrage	0,00
2113	Frais d'augmentation du capital	0,00
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	0,00
2116	Frais de prospection	0,00
2117	Frais de publicité	0,00
2118	Autres frais préliminaires	0,00
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	0,00
2125	Frais d'émission des emprunts	0,00
2128	Autres charges à répartir	10 728 580,00
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	0,00
	TOTAL	10728580

Tableau N 132

Tableau des immobilisations

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE	ECART
		Acquisition	Production par l'entreprise pou elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	9 941 380,00	0,00	0,00	787 200,00	0,00	0,00	0,00	10 728 580,00	0,00
Frais préliminaires	0,00							0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 941 380,00			787200				10 728 580,00	0,00
Prime de remboursement obligations	0,00							0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 909 384,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 909 384,88	0,00
Immobilisation en recherche et développement	0,00							0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 659 384,88							6 659 384,88	0,00
Fonds commercial	2 250 000,00							2 250 000,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	0,00							0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	55 168 148,24	4 425 194,09	0,00	0,00	1 567 332,91	3 985 474,44	787 200,00	53 253 334,98	0,00
Terrain	12 000 000,00							12 000 000,00	0,00
Constructions	0,00							0,00	0,00
Installations techniques matériel et outillage	10 713 717,69	71202,5			1500000	106647,1		9 178 273,09	0,00
Matériel de transport	3 099 701,89	336160,65			67332,91			3 368 529,63	0,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	14 339 957,64	2126113,93				3552152,34		12 913 919,23	0,00
Matériel informatique	7 713 246,55	703273,67				326675		8 089 845,22	0,00
Autres immobilisations corporelles	52 000,00							52 000,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	7 249 524,47	1188443,34					787200	7 650 767,81	0,00
TOTAL GENERAL	74 018 913,12	4 425 194,09	0,00	787 200,00	1 567 332,91	3 985 474,44	787 200,00	72 891 299,86	0,00

Tableau N° 08

TIMAR

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS*(Modèle Normal)*

1066029

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotations de l'exercice 2	Amortissements sur Immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissements fin exercice 4 = 1 + 2 - 3	ECART
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	4 288 737,60	2 145 716,00	0,00	6 434 453,60	0,00
Frais préliminaires	0,00			0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 288 737,60	2145716		6 434 453,60	0,00
Primes de remboursements des obligations	0,00			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 241 745,28	213 908,16	0,00	6 455 653,44	0,00
Immobilisations en recherche et développement	0,00			0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 241 745,28	213908,16		6 455 653,44	0,00
Fonds commercial	0,00			0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	0,00			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 137 048,73	2 885 845,09	3 953 944,27	18 068 949,55	0,00
Terrains	0,00			0,00	0,00
Constructions	0,00			0,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillages	2 502 508,66	899132,36	522320,66	2 879 320,36	0,00
Matériel de transport	1 787 450,05	409404,88	5904,15	2 190 950,78	0,00
Mobilier, Matériel de bureau et aménagements	14 810 808,05	1572207,85	3425719,46	12 957 296,44	0,00
Autres immobilisations corporelles	36 281,97	5100		41 381,97	0,00
TOTAL GENERAL	29 667 531,61	5 245 469,25	3 953 944,27	30 959 056,59	4,65661287307739
		5 245 469,25	3 953 944,27	34 913 000,86	

Tableau N° 10

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Date de cession ou de retrait	Compte principale	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	moins values
06/07/2022	23320000	1 500 000,00	452 876,72	1 047 123,28	866 261,00	0,00	180 862,28
30/11/2022	23320000	106 647,10	69 443,94	37 203,16	0,00	0,00	37 203,16
12/07/2022	23400000	2 970,00	2 639,64	330,36	41 199,00	40 868,64	0,00
01/08/2022	23400000	29 386,16	16,10	29 370,06	100 000,00	70 629,94	0,00
29/11/2022	23400000	23 261,50	1 529,53	21 731,97	50 000,00	28 268,03	0,00
26/12/2022	23400000	2 965,25	831,90	2 133,35	66 666,67	64 533,32	0,00
31/10/2022	23400000	8 750,00	886,98	7 863,02	200 000,00	192 136,98	0,00
30/11/2022	23510000	75 599,16	65 525,65	10 073,51	0,00	0,00	10 073,51
30/11/2022	23520000	192 623,66	183 204,51	9 419,15	0,00	0,00	9 419,15
30/11/2022	23550000	326 675,00	207 968,62	118 706,38	0,00	0,00	118 706,38
30/10/2022	23560000	2 818 641,52	2 818 641,52	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2022	23560000	465 288,00	150 379,16	314 908,84	0,00	0,00	314 908,84
		5 552 807,35	3 953 944,27	1 598 863,08	1 324 126,67	396 436,91	671 173,32

Tableau N 09

TIMAR

TABLEAU DES PROVISIONS*(Modèle Normal)*

1066029

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	34 815 250,22		5450908,22			1105440,86		39 160 717,58
2. Provisions réglementées	0,00							0,00
3. Provisions durables pour risques et charges	3 458 814,00	1302811	311983		860233	535847		3 677 528,00
SOUS TOTAL (A)	38 274 064,22	1 302 811,00	5 762 891,22	0,00	860 233,00	1 641 287,86	0,00	42 838 245,58
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (Hors trésorerie)	15 967 427,41	11614574,75			2067161,97			25 514 840,19
5. Autres provisions pour risques et charges	6 453 154,75	1190975	209718	1041296,2	536687	539426		7 819 030,95
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	22 420 582,16	12 805 549,75	209 718,00	1 041 296,20	2 603 848,97	539 426,00	0,00	33 333 871,14
TOTAL (A+B)	60 694 646,38	14 108 360,75	5 972 609,22	1 041 296,20	3 464 081,97	2 180 713,86	0,00	76 172 116,72

Tableau N° B6

TMMAR

Tableau des créances

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR ETAT ET ORG PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
De l'actif immobilisé	6 736 852,46	1 417 745,42	1 639 666,85	3 679 440,19	5 337 028,06	84 098,68	0,00	0,00
Prêts immobilisés	739980,8		739980,8					
Autres créances financières	5996871,66	1417745,42	899686,05	3679440,19	5337028,06	84098,68		
De l'actif circulant	208 497 937,01	34 369 388,53	155 260 017,08	18 868 531,40	56 867 493,16	14 864 172,07	0,00	3 631 050,01
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	1101387,22	-5480,12	329421,34	777446				
Clients et comptes rattachés	141475156,22	21477542,65	102322726,17	17674887,4	13630616,39	4194588,81		3631050,01
Personnel	355567,34	64054,34	-69031	360544				
Etat	10669583,26		10669583,26			10669583,26		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	53879827,81	12833271,66	41046556,15		43236876,77			
Compte de régularisation actif	1016415,16		960761,16	55654				
T O T A U X	215 234 789,47	35 787 133,95	156 899 683,93	22 547 971,59	62 204 521,22	14 948 270,75	0,00	3 631 050,01

Tableau N° B7

Tableau des dettes

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/202

TIMAR

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS VIS-À-VIS DE L'ETAT ET ORG PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DE FINANCEMENT	30 305 442,91	19 917 173,82	10 314 025,09	74 244,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	30305442,91	19917173,82	10314025,09	74244				
DU PASSIF CIRCULANT	122 098 131,48	1 982 076,14	113 737 761,84	6 378 293,50	12 288 289,42	18 114 437,79	0,00	1 185 363,80
Fournisseurs e comptes rattachés	74774108,14	1126238,24	68297352,48	5350517,42	4535925,55	1193630,17		1185363,8
Clients créditeurs avances et acomptes	800720,38		790123,24	10597,14				
Personnel	4342710,34		4342710,34					
Organismes sociaux	3161758,24		3161758,24			650520,1		
Etat	16270287,52		16270287,52			16270287,52		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	22661864,86	855837,9	20788848,02	1017178,94	7752363,87			
Comptes de régularisation - Passif	86682		86682					
T O T A U X	152 403 574,39	21 899 249,96	124 051 786,93	6 452 537,50	12 288 289,42	18 114 437,79	0,00	1 185 363,80

Tableau N° B8

TIMAR

Tableau des sûretés réelles données ou reçues

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur nette Comptable
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	---------------	------------------------

. Sûretés données					
N1000795245	2000000	NANTISSEMENT	30/09/2016	ATW	
N1004386686	5000000	NANTISSEMENT	14/10/2019	SGMB	
N1003606519	2000000	NANTISSEMENT	14/10/2019	WAFABAIL	
N1002444949	257104	NANTISSEMENT	25/02/2020	ATW	
N112768	196037	SAISIE CONSERVATOIRE	03/02/2017	DOUANE CASA-PORT	
N147356	248494	SAISIE CONSERVATOIRE	08/06/2021	DOUANE CASA-PORT	
N159752	52680	SAISIE CONSERVATOIRE	16/05/2022	DOUANE CASA-PORT	

. Sûretés reçues					

(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 (sûreté reçue).

Tableau N° B9
TIMAR

**Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de
crédit-bail**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
CAUTION DIVERSES	18917330,32	17756693,87
CONTRE-GARANTIES FILIALES	16440156,26	17519633,26

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT

Tableau N 07

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant des redevances de l'exercice 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
23130000	25/12/2013	144	19 101 150,00	120	9 494 135,24	850 713,26	767 980,72	1 359 712,98	1 910 115,00	ACQUIS. 2 LOT
23400000	30/12/2016	60	295 000,00	60	330 671,80	11 529,40	0,00	0,00	2 950,00	TERRAIN & TRAVAIL C
23400000	30/12/2016	60	345 000,00	60	386 717,86	13 483,54	0,00	0,00	3 450,00	1 SEMI REMORQUE KRONE TYPE PLATEAU
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 SEMI REMORQUE TYPE PROEL LINER MA
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 96496A7
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 96499A7
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 96500A7
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 96497A7
23400000	05/01/2017	60	875 000,00	60	963 974,73	51 295,08	0,00	0,00	8 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 96501A7
23400000	25/01/2017	60	775 000,00	60	853 806,24	45 432,84	0,00	0,00	7 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 97079A7
23400000	25/01/2017	60	775 000,00	120	853 806,24	45 432,84	0,00	0,00	7 750,00	1 TRACTEUR DAF FT CE85 410 97078A7
23400000	20/05/2017	60	619 166,67	60	634 488,72	84 688,73	0,00	0,00	6 192,00	1 TRACTEUR DAF LF 250 EA PORTEUR 4X2 1
23400000	25/05/2017	60	732 865,09	60	751 000,67	100 240,28	0,00	0,00	7 328,65	1 SR FRIGORIFIQUE MULTI TEMPERATURE
23400000	25/05/2017	60	733 061,59	60	751 202,09	100 267,16	0,00	0,00	7 330,62	1 SR FRIGORIFIQUE MULTI TEMPERATURE
23400000	15/07/2017	60	664 058,28	60	654 946,68	116 777,25	0,00	0,00	6 640,59	1 SR FRIGORIFIQUE MONO TEMPERATURE
23400000	15/07/2017	60	665 066,31	60	655 940,82	116 954,55	0,00	0,00	6 650,67	1 SR FRIGORIFIQUE MONO TEMPERATURE
23400000	20/08/2017	60	671 020,72	60	648 907,76	131 111,60	0,00	0,00	6 710,21	1 SR FRIGORIFIQUE MONO TEMPERATURE
					20 835 497,77	1 873 106,85	767 980,72	1 359 712,98		

Tableau N° 07

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant des redevances de l'exercice 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
Report					20 835 497,77	1 873 106,85	767 980,72	1 359 712,98		
23400000	20/08/2017	60	671 057,04	60	648 942,76	131 118,60	0,00	0,00	6 710,58	1 SR FRIGORIFIQUE MONO TEMPERATURE
23400000	05/10/2018	48	343 585,00	60	346 749,12	67 934,51	0,00	0,00	3 435,85	1 FORD FIESTA TREND PLUS 13592B7 /1 FORD
23400000	01/11/2018	48	278 355,00	60	270 904,42	93 518,52	7 793,21	0,00	2 783,55	1 FORD KUGA TREND PLUS 2.0L TDCI 4X4 13
23400000	15/11/2018	48	166 480,00	60	162 023,88	55 932,00	4 661,00	0,00	1 664,80	1 FORD FIESTA TREND PLUS 1.5TDCI 14371.B7
23400000	15/11/2018	48	166 480,00	60	162 023,88	55 932,00	4 661,00	0,00	1 664,80	1 FORD FIESTA TREND PLUS 1.5TDCI 14369.B7
23400000	30/04/2019	48	277 677,34	60	233 994,81	94 115,76	47 057,88	0,00	2 776,77	1 AUDI Q2 17936-B7
23400000	25/05/2019	48	433 125,00	48	293 962,54	122 336,04	71 362,69	0,00	4 331,25	1 SR FRIGORIFIQUE R3124.BCT
23400000	25/05/2019	48	433 125,00	48	293 962,54	122 336,04	71 362,69	0,00	4 331,25	1 SR FRIGORIFIQUE R2722.BCT
23400000	25/05/2019	48	433 125,00	48	293 962,54	122 336,04	71 362,69	0,00	4 331,25	1 SR FRIGORIFIQUE R2710.BCT
23400000	25/05/2019	48	956 300,00	60	639 736,09	266 058,00	155 200,50	0,00	9 563,00	1 TRACTEUR MERCEDES BENZ 1846
23400000	25/05/2019	48	956 300,00	60	639 736,09	266 058,00	155 200,50	0,00	9 563,00	1 TRACTEUR MERCEDES BENZ 1845
23400000	25/12/2019	48	257 104,00	60	159 322,28	87 140,40	87 140,40	14 523,40	1 708,65	1 AUDI Q2 23102-B7
23400000	05/01/2021	60	335 605,00	60	76 517,88	76 517,88	76 517,88	153 035,76	2 816,05	1 FORD KUGA TST LINE 2.0L TDCI 4X4 BVA 3010
23400000	15/05/2021	60	247 505,00	60	37 513,44	56 270,16	56 270,16	131 297,04	2 070,88	1 FORD FOCUS 33450-B7
23400000	30/06/2021	60	450 000,00	60	59 438,89	101 895,24	101 895,24	246 246,83	4 500,00	1 SR FOURGON OZGUL 3054.010.CH 59
					25 154 288,93	3 592 606,04	1 678 466,56	1 904 816,01		

Tableau N° 07

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant des redevances de l'exercice 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
Report					25 154 288,93	3 592 606,04	1 678 466,56	1 904 816,01		
23400000	30/06/2021	60	450 000,00	60	59 438,89	101 895,24	101 895,24	246 246,83	4 500,00	1 SR FOURGON OZGUL 3953_010.CH.58
23400000	15/07/2021	60	450 000,00	60	50 947,62	101 895,24	101 895,24	254 738,10	4 500,00	1 SR FOURGON OZGUL 3955_010.CH.60
23400000	15/07/2021	60	450 000,00	60	50 947,62	101 895,24	101 895,24	254 738,10	4 500,00	1 SR FOURGON OZGUL 3991_010.CH.41
23400000	20/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E655.CH.103.41
23400000	20/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E653.CH.93.414
23400000	20/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E657.CH.94.414
23400000	20/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E654.CH.100.41
23400000	20/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E656.CH.102.41
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E644.CH.101.41
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E645.CH.96.413
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E646.CH.98.413
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E647.CH.104.41
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E648.CH.106.41
23400000	25/11/2021	60	450 000,00	60	16 902,10	101 412,60	101 412,60	287 335,70	4 500,00	1 SR DRY LINER KRONE E649.CH.99.41
23400000	25/12/2021	60	289 510,00	60	5 454,35	65 452,20	65 452,20	190 902,25	2 420,27	1 PEUGEOT NEW 2008 ALLURE 38516.B7
					25 507 000,51	5 079 282,56	3 165 143,08	6 012 133,99		

Tableau N 07

TIMAR

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT - BAIL

1066029

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant des redevances de l'exercice 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
Report					25 507 000,51	5 079 282,56	3 165 143,08	6 012 133,99		
23400000	01/02/2022	60	482 855,00	60	0,00	99 748,77	108 816,84	335 518,59	4 825,55	1 CAMION IVECO EURO CARGO TYPE MI
23400000	25/02/2022	60	438 924,00	60	0,00	90 967,03	99 236,76	305 980,01	3 669,54	1 AUDI Q3 39025-B7
23400000	25/02/2022	60	244 155,00	60	0,00	50 739,59	55 352,28	170 669,53	2 046,80	1 TOYOTA COROLLA S DYNAMIC (hybride)
23400000	05/03/2022	60	338 000,00	60	0,00	63 649,80	76 379,76	241 869,24	2 824,34	1 NISSAN NEW CASHOAL TEKNA 38484
23400000	01/05/2022	60	330 860,00	60	0,00	49 787,12	74 680,68	248 935,60	2 761,52	1 PEUGEOT LANDTREK DC ACT 4X4 PICKUP W
23400000	25/05/2022	60	262 355,00	60	0,00	39 636,00	59 454,00	198 180,00	2 198,47	1 TOYOTA CHR 1,8 HYBRID
23400000	15/08/2022	60	889 105,00	60	0,00	83 487,50	200 370,00	717 992,50	8 891,05	1 TRACTEUR IVECO STRALIS
23400000	25/08/2022	60	889 105,00	60	0,00	83 487,50	200 370,00	717 992,50	8 891,05	1 TRACTEUR IVECO STRALIS
23560000	05/12/2016	60	153 703,14	60	172 289,24	6 007,16	0,00	0,00	1 537,03	ENS. TRAVAUX AMENAG. 2ND & 3EME E
23560000	05/02/2017	60	345 194,77	60	370 933,02	26 770,96	0,00	0,00	3 451,95	ENS. TRAVAUX AMENAG. HANGAR EXP
23560000	01/05/2019	48	98 000,00	120	66 512,72	27 680,04	16 146,69	0,00	980,00	2 ENSEMNLES DE RAYONNAGES MOBILE
23550000	25/11/2019	48	170 865,00	60	94 143,08	49 305,12	49 305,12	4 108,76	1 708,65	MATERIEL INFORMATIQUE
23560000	01/07/2022	60	256 864,00	120	0,00	28 943,58	57 887,16	202 605,06	2 568,64	DIVERS TRAVAUX CABLAGE
23560000	05/07/2022	60	395 398,00	120	0,00	44 553,72	89 107,44	311 876,04	3 953,98	ENSEMBLE AGENCEMENTS TRAVA
23560000	25/07/2022	60	738 148,00	120	0,00	83 175,00	166 350,00	582 225,00	7 381,48	CHARPENTE METALLIQUE ISOMIR
					26 210 878,57	5 907 221,45	4 418 599,81	10 050 086,82		

Tableau N° 06 (1/2)

DETAIL DES POSTES DU C. P. C.

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	ACHATS REVENDES DE MARCHANDISES		
	Achats de marchandises	0,00	0,00
	Variation de stocks de marchandises (-/+)	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
612	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES		
	Achats de matières premières	0,00	0,00
	Variation des stocks de matières premières (1/-)	0,00	0,00
	Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	512 572,20	398 071,46
	Variation des stocks de matières et de fournitures	0,00	0,00
	Achats non stockés de matières et fournitures	3 165 052,78	2 860 058,59
	Achats de travaux, études et prestations de services	267 136 927,33	200 128 333,05
	Reste du poste	179 542,04	29 119,29
	Total	270 994 094,35	203 415 582,39
613/614	AUTRES CHARGES EXTERNES		
	Locations et charges locatives	12 240 072,50	10 059 294,79
	Redevances de crédit-bail	5 954 580,53	6 891 664,63
	Entretiens et réparations	10 053 421,70	9 499 326,10
	Primes d'assurances	2 237 931,51	1 985 100,93
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	6 205 260,14	5 489 364,25
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 652 442,00	1 136 557,00
	Redevances pour brevets, marques, droits...	0,00	0,00
	Transports	0,00	0,00
	Déplacements, missions et réceptions	23 784 067,37	19 357 660,21
	Reste du poste des autres charges externes	4 169 630,51	3 748 968,64
	Total	66 297 406,26	58 167 936,55
617	CHARGES DE PERSONNEL		
	Rémunération du personnel	42 189 234,10	41 357 263,88
	Charges sociales	9 179 709,66	9 046 735,72
	Reste du poste des charges de personnel	4 796 390,28	2 143 650,42
	Total	56 165 334,04	52 547 650,02
618	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
	Jetons de présence	350 000,00	430 000,00
	Perte sur créances irrécouvrables	0,00	260,30
	Reste de poste des autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	Total	350 000,00	430 260,30
	CHARGES FINANCIERES		
638	AUTRES CHARGES FINANCIERES		
	Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	Reste de poste des autres charges financières	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
	CHARGES NON COURANTES		
658	AUTRES CHARGES NON COURANTES		
	Pénalités sur marchés et dédits	0,00	0,00
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	53 521,00	441 715,00
	Pénalités et amendes fiscales	175 620,78	220 549,18
	Créances devenues irrécouvrables	314 023,25	1 006 812,10
	Reste du poste des autres charges non courantes	705 017,08	199 484,98
	Total	1 248 182,11	1 868 561,26

Tableau N° 06 (2/2)

DETAIL DES POSTES DU C. P. C. (Suite)

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	VENTES DE MARCHANDISES		
	Vente de marchandises au Maroc	0,00	0,00
	Vente de marchandises à l'étranger	0,00	0,00
	Reste du poste des ventes de marchandises	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
712	VENTES DES BIENS ET SERVICES PRODUITS		
	Vente de biens au Maroc	0,00	0,00
	Vente de biens à l'étranger	0,00	0,00
	Vente des services au Maroc	425 893 194,40	334 051 879,82
	Vente des services à l'étranger	0,00	0,00
	Redevances pour brevets, marques, droits...	0,00	0,00
	Reste du poste des ventes et services produits	1 973 669,31	2 071 251,91
	Total	427 866 863,71	336 123 131,73
713	VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS		
	Variation des stocks des biens produits (+/-)	0,00	0,00
	Variation des stocks des services produits (1/-)	0,00	0,00
	Variation des stocks des produits en cours (1/-)	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
718	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Jetons de présence reçus	0,00	0,00
	Reste du poste (produits divers)	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
719	REPRISES D'EXPLOITATION TRANSFERTS DE CHARGES		
	Reprises	3 464 081,97	3 438 036,98
	Transferts de charges	6 879,68	0,00
	Total	3 470 961,65	3 438 036,98
	PRODUITS FINANCIERS		
738	INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et produits assimilés	421 288,30	351 326,27
	Revenus des créances rattachées à des participations	188 667,07	264 882,42
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers	39 705,13	44 527,63
	Total	649 660,50	660 736,32

Tableau N° 03 **PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT** 1066029
 TTMAR (Modèle Normal) Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	5 091 985,25	
Perte nette		0,00
II REINTEGRATIONS FISCALES	17 065 181,43	
1. Courantes	8 856 337,37	
- 6144/6146 Cadeaux Et Dons Non Deductibles	164044,28	
- 4701/02 Ecart de Conversion Passif-Circulant	1592710	
- 61-8 Charges Exploitation sur Exercices antérieurs	396433,15	
- 6191 DFA Charges A Repartir - NV (28128090)	200000	
- 1710 Ecart de Conversion Passif-Immobilisé	55088	
- 6196 Provisions 2021 & 2022 Créances CJTS/ TTM /TPS	2324673,26	
- 6196 Provisions 2022 Créances Correspondant 11 AN	305009,36	
- 6392 Provisions 2022 / AV CC TTMAR AO & TTMAR TUNISIE & TTM	3818379,32	
2. Non courantes	8 208 844,06	
- 6582/3 Rappels D'impôts & Pénalités	175620,78	
- 6586/6595/65-8 Divers Non Courantes	1746313,28	
- 6701 Impôts Sur Les Sociétés & Contribution Solidarite	6286910	
III DEDUCTIONS FISCALES		3 156 378,98
1. Courantes		3 156 378,98
- 4701/02 Ecart de Conversion Passif-Circulant N-1		118573
- Ecart de Conversion Passif-Immobilisé N-1		
- 7196 REP Provisions 2020 Corr Timar AO		357551,46
- 7321 Dividendes Reçus		2680254,52
-		
-		
2. Non courantes		0,00
-		
-		
-		
TOTAL	22 157 166,68	3 156 378,98
IV RESULTAT BRUT FISCAL IS C/PC : #ERR		19 000 787,70
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		19 000 787,70
Déficit brut fiscal si T2 > T1		0,00
V REPORTE DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		0,00
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI RESULTAT NET FISCAL		19 000 787,70
Bénéfice net fiscal (A-C)		19 000 787,70
Ou déficit fiscal (B)		0,00
VII CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0,00
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
Exercice n		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

Tableau N° B13 **Détermination du résultat courant après impôts**
 TTMAR Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

I- DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	12 425 213,70
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	8856337,37
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	3156378,98
Résultat courant théoriquement imposable (=)	18125172,09
Impôt théorique sur résultat courant (-)	5618806
Résultat courant après impôts (-)	6806407,7

II - INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES, DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

--

Tableau N 12
TIMAR

TABLEAU DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
(Modèle Normal)

1066029

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Solde au Début de l'Exercice 1	Opérations comptables de l'Exercice 2	Déclarations T.V.A de l'Exercice 3	Solde Fin d'Exercice (1 + 2 - 3 = 4)	ECART
A T.V.A facturée	7 901 621,76	15006379,11	14179946,8	8 728 054,07	0,00
B T.V.A récupérable	4 225 865,55	15 221 618,64	14 356 539,45	5 090 944,74	0,00
Sur Charges	3 864 761,87	14745043,71	13879964,52	4 649 958,97	-79 882,09
Sur immobilisations	361 103,68	476574,93	476574,93	440 985,77	79 882,09
C T.V.A Dûe ou Crédit de T.V.A = (A - B)	3 675 756,21	-215 239,53	-176 592,65	3 637 109,33	0,00

Tableau n° 13

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
Montant du capital : 30 110 000,00

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Nom, prénom des principaux associés(1)	Raison social des principaux associés	N° IF	N° CIN	N° CE	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Mme Geneviève PUECH	0	0	BE08730N	0	15RUE KSSAR SAGHIR LES BASES II HAY ESSALAM, CASABLANCA, MAROC	31 977,00	31 977,00	100,00	3 197 700,00	3 197 700,00	3 197 700,00
M. Olivier PUECH	0	0	BE12998E	0	7 RUE de GUIL POLO, CASABLANCA, MAROC	49 920,00	49 920,00	100,00	4 992 000,00	4 992 000,00	4 992 000,00
M. Jean Charles PUECH	0	0	BE22332T	0	LAC LALA TAKERKOUSTE CT OUZGUIDA CR AMIZMIZ, MARRAKECH, MAROC	42 140,00	42 140,00	100,00	4 214 000,00	4 214 000,00	4 214 000,00
Mme Cécile PUECH	0	0	0	14AT41207	46 RUE CAMILLE, 3E ARR., 69003 LYON, FRANCE	41 880,00	41 880,00	100,00	4 188 000,00	4 188 000,00	4 188 000,00
M. Mohamed TRACHEN	0	0	B180995	0	5 ALLEE DES MIMOSAS, ANFA, CASABLANCA, MAROC	18 849,00	18 849,00	100,00	1 884 900,00	1 884 900,00	1 884 900,00
0	SC GPP	400440608	0	0	19 RUE NATIONALE, 45320 COURTENAY, FRANCE	21 200,00	21 200,00	100,00	2 120 000,00	2 120 000,00	2 120 000,00
0	HAKAM ABDELLATIF FINANCE	3331405	0	0	ROUTE DE CASA, AV HASSAN II,C.O. ROYAL AUTO, RABAT, MAROC	40 118,00	40 118,00	100,00	4 011 800,00	4 011 800,00	4 011 800,00
Flottant en Bourse (dont personnel)	0	0	0	0	0	55 018,00	55 018,00	100,00	5 501 800,00	5 501 800,00	5 501 800,00
						301 100,00	301 100,00		30 110 000,00	30 110 000,00	30 110 000,00

Tableau N° 14

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

1066029

TIMAR

(Modèle Normal)

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	MONTANT	DOTATIONS DE L'EXERCICE	MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
Décision du PV daté du :		Réserve légale	
Report à nouveau	30112811,67	Autres réserves	
Résultats net en instance d'affecta		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	5172243,94	Dividendes	2408800
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		report à nouveau	32876255,61
TOTAL A	35 285 055,61	TOTAL B	35 285 055,61

Tableau N°

**Résultats et autres éléments caractéristiques de l'entreprise au cours des trois
derniers exercices**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIMAR

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N-2	EXERCICE N-1	EXERCICE N
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	97052692,1	104213212,04	108254913,29
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Chiffre d'affaires hors taxe	262657143,4	336123131,73	427866863,71
2- Résultats avant impôts	2081797,85	8617334,94	11378895,25
3- Impôts sur les résultats	1343385	3445091	6286910
4- Bénéfices distribués			2408800
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	29374398,82	30112811,67	32876255,61
RESULTATS PAR TITRES			
(Pour les sociétés par actions et SARL)			
- Résultat par action ou part sociale	2,45	17,18	16,91
- Bénéfices distribués par action ou part sociale			8
PERSONNEL			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	38375404,5	41357263,88	42189234,1
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	358	358	315

Tableau N° C4
TIMAR

Tableau des opérations en devises comptabilisées pendant l'exercice

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/202

NATURE	ENTREE CONTRE VALEUR EN DII	SORTIE CONTRE VALEUR EN DII
Financement permanent		
Immobilisations brutes		940776,34
Rentrées sur immobilisations	2026021,19	
Remboursement des dettes de financement		
Produits		
CA Export	126272723,91	
Charges		
		43531402,31
TOTAL DES ENTREES	128 298 745,10	
TOTAL DES SORTIES		44 472 178,65
BALANCE DEVICES	0,00	83 826 566,45
TOTAL (EGALITE)	128 298 745,10	128 298 745,10

Tableau N° C5
TIMAR

Datation et événements postérieurs.

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/202

I-DATATION

Date de clôture (1)	31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse	31/03/2023
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de	

II-EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOYURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATION DES EVENEMENTS
	Favorables
	Défavorables

Tableau N 20

TIMAR

ETAT DETAILLE DES STOCKS

(Modèle Normal)

1066029

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

DESIGNATION DU STOCK	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ou-) 7 = 6 - 3	
	Montant brut	Provisions pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provisions pour dépréciation	Montant net		
I. Stocks Approvisionnement								
Biens et produits destinés à la revente en l'état								
- Biens immeubles			0,00			0,00	0,00	1
- Biens meubles			0,00			0,00	0,00	2
Biens et matières premières destinés aux activités de prod ^o								
- Matières premières			0,00			0,00	0,00	3
- Matières consommables			0,00			0,00	0,00	4
- Pièces détachées			0,00			0,00	0,00	5
- Carburants, Lubrifiants pour véhicules de transport			0,00			0,00	0,00	6
Emballage								
- Emballages récupérables			0,00			0,00	0,00	7
- Emballages vendus			0,00			0,00	0,00	8
- perdus			0,00			0,00	0,00	9
Total stocks approvisionnement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. Stocks en cours de production de biens et services								
- Produits en cours			0,00			0,00	0,00	11
- Etudes en cours			0,00			0,00	0,00	12
- Travaux en cours			0,00			0,00	0,00	13
- Services en cours			0,00			0,00	0,00	14
Total stocks des encours	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
III. Stocks produits finis								
- Produits finis			0,00			0,00	0,00	16
- Biens finis			0,00			0,00	0,00	17
Total stocks produits et biens finis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV Stocks de produits résiduels								
- Déchets			0,00			0,00	0,00	19
- Rebuts			0,00			0,00	0,00	20
- Matières de récupération			0,00			0,00	0,00	21
Total stocks produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL GENERAL (Ligne 10 + 15 + 18 + 22)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23

Tableau N° A2

Etat 32.10

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIMAR

	(A) Montant des dettes fournisseurs à la clôture A = B+C+D+E+F	(B) Montant des dettes non échues	Montant des dettes échues			
			(C) Dettes échues de moins 30 jours	(D) Dettes échues entre 31 60 jours	(E) Dettes échues entre 61 90 jours	(F) Dettes échues de plus 90 jours
Date de Clôture exercice N-1	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Date de Clôture exercice N	(X)	(2)				(3)

- (1) Comme l'année 2013 constitue la première année d'entrée en vigueur de cette obligation. La ligne comparative N-1 relative aux données de l'exercice 2012 ne sera pas renseignée.
- (2) Cette rubrique comprend les factures fournisseurs non échues au sens de la loi 32-10.
- (3) Y compris les dettes résultant de transactions antérieures au 8 novembre 2012, date d'entrée effective de la loi 32-10.
- (X) Y compris les factures non parvenues et les fournisseurs d'immobilisations.

ETAT B15 : PASSIFS EVENTUELS

ÉTAT B15

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

* Les déclarations fiscales de l'impôt sur les sociétés (IS), la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) et de l'impôt sur le Revenu relatives aux exercices 2019 à 2022 non prescrits, peuvent faire l'objet d'un contrôle fiscal et d'éventuels redressements.

** Les déclarations sociales de la société peuvent faire l'objet de contrôle par la CNSS et donner lieu à des éventuels redressements.



TIMAR S.A.

Rapport Général des Commissaires Aux Comptes

Exercice clos au 31 décembre 2022

Avril 2023

EL MAGUIRI & ASSOCIES SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 1109062 - ICE N°: 001527552000011
Siège social: 5, Rue Péléades, Résidence Imrane, 1er étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 Dh
R.C: 37563 - C.N.S.S: 1784067 - I.F: 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE: 001526121000042
Siège Social: 119, Boulevard abdelmoumen-20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



Aux Actionnaire de TIMAR S.A.
Quartier Oukacha, Immeuble 1, rue 1.
20580, Casablanca – Maroc.

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers sociaux de TIMAR S.A.

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société TIMAR S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaire (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **112 549 039,69 MAD** dont un bénéfice net de **5 091 985,25 MAD**.

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 de la situation financière et du patrimoine de la société TIMAR S.A. au 31 décembre 2022 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

1. Dépréciation des titres de Participation :

- Risque identifié

Au 31 décembre 2022, les titres de participation figurent au bilan pour un montant net de 36 543 KMAD. Ils sont comptabilisés au prix historique d'acquisition.

Ils sont évalués sur la base de la valeur d'utilité généralement estimée par la Direction en fonction de l'actif net comptable, de la rentabilité et de la perspective d'avenir de la participation ainsi que de l'utilité pour la société détentrice des titres. En cas de baisse durable de la valeur d'utilité et si celle-ci est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

L'estimation de la valeur d'utilité de ces titres requiert l'exercice du jugement de la Direction dans son choix des éléments à considérer selon les participations concernées, éléments qui peuvent correspondre selon le cas à des

EL MAGUIRI & ASSOCIES SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 1109062 - ICE N°: 001527552000011
Siège social: 5, Rue Péléades, Résidence Imrane, 1er étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 Dh
R.C: 37563 - C.N.S.S: 1784067 - I.F: 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE: 001526121000042
Siège Social: 119, Boulevard abdelmoumen-20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



éléments historiques (quote-part d'actif net comptable), à des éléments prévisionnels (perspectives de rentabilité) ainsi que l'utilité pour la société détentrice de la participation.

Dans ce contexte, du fait du degré de jugement inhérent à certains éléments, notamment la probabilité de réalisation des prévisions retenues par la Direction, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constitue un point clé de l'audit

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nos travaux ont consisté à vérifier que les estimations de la Direction étaient fondées sur une justification appropriée des méthodes d'évaluation et des éléments utilisés et :

- o Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques, à vérifier que les quotes-parts d'actif net retenues concordent avec les comptes des entités et que les ajustements opérés, le cas échéant, sont fondés sur une documentation probante ;
- o Pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels, à obtenir les prévisions de flux de trésorerie et d'exploitation des activités des entités concernées établies par la Direction et apprécier la cohérence des hypothèses avec les tendances prévues pour l'activité (principalement, évolution des ventes, des taux de marge et des frais généraux).

2. Dépréciation des créances clients :

- Risque identifié

Au 31 décembre 2022, la valeur des clients et comptes rattachés est inscrite au bilan de la société pour une valeur nette comptable d'environ 117 608 KMAD soit 42 % du total de l'actif.

La provision pour dépréciation des créances clients et comptes rattachés, qui s'élève à environ 23 867 KMAD au 31 décembre 2022, est calculée en fonction de l'ancienneté et du suivi, effectué par la direction, des créances impayées ou présentant des difficultés de recouvrement.

Nous avons considéré que la dépréciation des créances clients et comptes rattachés est un point clé de l'audit compte tenu de l'importance de ces créances dans le bilan de la société, de la sensibilité du processus de recouvrement et dans la mesure où le montant de cette provision est sensible aux estimations et aux hypothèses retenues par la direction et, par conséquent, peut avoir une incidence significative sur les états financiers.

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à :

- o Examiner la balance âgée, analyser les retards de paiement et discuter avec la direction les raisons du retard dans le recouvrement de certaines créances significatives ;
- o Analyser les paiements reçus postérieurement à la date de clôture pour les créances les plus significatives ;
- o Contrôler le calcul de la provision pour dépréciation et sa conformité avec la règle de constatation des provisions adoptée par la société.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévues par la loi. Les informations données sur la situation financière et les états de synthèse dans le rapport de gestion du Directoire et les documents adressées aux actionnaires correspondent aux comptes annuels audités.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

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 mise 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. Lors de la préparation des



états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

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. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- o Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- o Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- o Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- o Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- o Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler.

Casablanca, le 17 avril 2023.

Les Commissaires aux comptes

EL MAGUIRI & ASSOCIÉS

Issam EL MAGUIRI

Associé



BDO SARL

Amine BAAKILI

Associé



EL MAGUIRI & ASSOCIÉS SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 1109062 - ICE N°: 001527552000011
Siège social: 5, Rue Pléiades, Résidence Imerane, 1er étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux Comptes au Capital Social: 1 700 000 DH-
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE : 001526121000041
Siège Social: 119, Boulevard Abdelmoumen-20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

55. **Annexe 2 :** **Les comptes consolidés 2022 et le rapport des commissaires aux comptes**

ACTIF IFRS CONSOLIDE

MAD	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Goodwill	5	11.990.327	13.312.823
Immobilisations incorporelles	6	7.754.553	7.452.787
Immobilisations corporelles	7	131.038.456	117.514.380
Participation dans les entreprises associées		-	-1.702.570
Autres actifs financiers	8	3.665.497	5.323.158
Impôts différés actifs	20	4.006.757	2.713.875
Actifs non-courants		158.455.589	144.614.454
Stocks et en-cours		-	20.403
Créances clients	9	203.535.616	140.318.598
Autres débiteurs courants	10	39.083.443	43.258.867
Trésorerie et équivalent de trésorerie	11	59.862.675	46.355.328
Actifs courants		302.481.734	229.953.196
TOTAL ACTIF		460.937.323	374.567.650

PASSIF IFRS CONSOLIDE

MAD	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Capital		30.110.000	30.110.000
Primes d'émission et de fusion		40.826.300	40.826.300
Réserves		64.165.250	51.756.801
Ecart de conversion		-1.757.432	-3.345.065
Résultats net part du groupe		12.479.736	12.292.069
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	12	145.823.854	131.640.106
Intérêts minoritaires		9.230.978	7.365.639
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		155.054.832	139.005.745
Provisions non courantes		3.885.387	3.126.745
Avantage du personnel		218.468	199.303
Dettes financières non courantes	13	77.607.856	75.908.630
<i>Dont Dettes envers les établissements de crédit</i>		35.440.632	45.347.694
<i>Dont Dettes liées aux contrats de location financement</i>		23.004.124	21.330.916
<i>Dont Autres dettes</i>		19.163.101	9.230.020
Impôts différés passifs	20	9.527.342	11.277.634
Autres créditeurs non courants			277.950
Passifs non courants		91.239.054	90.790.263
Provisions courantes		5.112.896	2.998.287
Dettes financières courantes	13	21.977.660	23.801.377
<i>Dont Dettes envers les établissements de crédit</i>		9.089.927	16.427.023
<i>Dont Dettes liées aux contrats de location financement</i>		3.765.094	4.511.927
<i>Dont Autres dettes</i>		9.122.640	2.862.427
Dettes fournisseurs courantes		118.262.050	83.348.378
Autres créditeurs courants	14	69.290.831	34.622.803
Passifs courants		214.643.437	144.771.643
TOTAL PASSIF		460.937.323	374.567.650

RESULTAT IFRS CONSOLIDE

MAD	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Chiffre d'affaires	15	663.807.533	542.432.043
Autres produits de l'activité		1.305.187	893.854
Produits des activités ordinaires		665.112.719	543.325.897
Achats		-423.121.785	-339.556.987
Autres charges externes	16	-74.458.778	-68.298.757
Frais de personnel	17	-90.754.584	-80.903.789
Impôts et taxes		-4.245.530	-4.849.145
Amortissements et provisions d'exploitation	18	-41.910.020	-20.770.987
Autres produits et charges d'exploitation		-502.601	-538.872
Charges d'exploitation courantes		-634.993.298	-514.918.537
Résultat d'exploitation courant		30.119.421	28.407.360
Cessions d'actifs		-114.380	1.636.871
Cessions de filiales et participations			
Autres produits et charges d'exploitation non courants	19	-1.133.974	-1.034.662
Autres produits et charges d'exploitation		-1.248.354	602.210
Résultat des activités opérationnelles		28.871.067	29.009.570
Coût de l'endettement financier net		-4.606.682	-5.306.463
Autres produits financiers		5.638.059	1.759.582
Autres charges financières		-7.053.627	-4.893.775
Résultat financier	20	-6.022.250	-8.440.655
Résultat avant impôts des entreprises intégrées		22.848.818	20.568.915
Impôts sur les bénéfices	21	-10.303.515	-7.203.091
Impôts différés		3.009.054	1.142.335
Résultat net des entreprises intégrées		15.554.357	14.508.159
Part dans les résultats des sociétés en équivalence		0	-553.151
Résultat de l'ensemble consolidé		15.554.357	13.955.008
Intérêts minoritaires		-3.074.620	-1.662.940
Résultat net - Part du groupe		12.479.736	12.292.067

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	15.554.357	13.955.008
Elim. du résultat des mises en équivalence	-	553.151
Elim. des amortissements et provisions	28.108.659	18.997.946
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	527.806	- 1.706.223
Elim. des produits de dividendes	-	- 135.360
Autres prod. et chges sans incidence trésorerie	- 18.105	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	44.172.716	31.664.523
Elim. de la charge (produit) d'impôt	7.294.461	6.060.756
Elim. du coût de l'endettement financier net	4.606.682	5.306.463
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	56.073.859	43.031.741
Incidence de la variation du BFR	13.102.684	1.631.328
Impôts payés	- 10.236.950	- 3.544.504
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	58.939.593	41.118.566
Incidence des variations de périmètre	-	-
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 5.189.209	- 7.584.153
Acquisition d'actifs financiers	-	5.600
Variation des prêts et avances consentis	- 1.055.419	-
Variation des autres actifs financiers	-	26.041
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	357.031	1.728.675
Dividendes reçus	-	135.360
Autres flux liés aux opérations d'investissement	- 2.072.000	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	- 7.959.598	- 5.751.759
Augmentation de capital	710.982	-
Emission d'emprunts	- 2.651.903	290.365
Remboursement d'emprunts	- 24.098.191	- 14.700.609
Intérêts financiers nets versés	- 4.556.860	- 5.155.812
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	- 2.408.734	- 265.246
Dividendes payés aux minoritaires	- 1.431.764	- 1.698.865
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	- 34.436.470	- 21.530.166
Incidence de la variation des taux de change	1.805.405	- 728.425
Incidence des changements de principes comptables	423.525	-
Variation de la trésorerie	18.772.455	13.108.216
Trésorerie d'ouverture	29.928.305	16.820.089
Trésorerie de clôture	48.700.760	29.928.305
Variation de la trésorerie	18.772.455	13.108.216

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

MAD	Capital	Primes liées / Actions propres	Réserves	Résultats net part du groupe	Ecart de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation à décembre 2021	30.110.000	40.826.300	51.756.804	12.292.069 -	3.345.065	131.640.108	7.365.639	139.005.745
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	12.292.069 -	12.292.069	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	0	-	0	1.587.633	1.587.633	447.563	2.035.196
Résultat de la période	-	-	-	12.479.736	-	12.479.736	3.074.620	15.554.357
Dividendes versés	-	-	2.408.734	-	-	2.408.734 -	1.431.764 -	3.840.498
Autres variations	-	-	2.525.110	-	-	2.525.110 -	225.080	2.300.033
Situation à décembre 2022	30.110.000	40.826.300	64.165.250	12.479.736 -	1.757.432	145.823.854	9.230.978	155.054.833

NOTE 1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE LA PERIODE

Les principaux faits marquants de l'exercice 2022 ont été :

- La très bonne tenue de la volumétrie et du chiffre d'affaires annuels tant au Maroc que sur les principales filiales du Groupe.
- Le renforcement des flux avec nos filiales africaines et européennes.
- L'accélération des flux routiers avec notre partenaire LCI-Clasquin.
- Le déménagement au courant du mois de septembre de l'agence de Tanger dans ses nouveaux locaux. Ce déménagement permet au Groupe de disposer d'une vitrine et d'un outil de travail aux normes internationales.
- Un environnement économique qui est demeuré incertain, impacté par une inflation élevée et des tensions persistantes sur les chaînes d'approvisionnement mondiales.
- L'avancée des discussions et des diligences pour l'entrée du Groupe Clasquin dans le capital de TSA qui se sont soldées par la signature d'une LOI engageante en date du 17 janvier 2023 et par le rachat définitif de la part des actionnaires fondateurs, soit 63.52% du capital social, le 28 mars 2023.

NOTE 2. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés du Groupe TIMAR sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 31 décembre 2022 et telles que publiées à cette même date.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*), les IAS (*International Accounting Standards*) et leurs interprétations SIC et IFRIC (*Standards Interpretations Committee et International Financial Reporting Interpretations Committee*).

Les états financiers consolidés du 31 décembre 2022 présentent des informations comparatives pour l'exercice antérieur, établies selon le même référentiel IFRS.

Toutes les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2022 sont identiques à celles utilisées lors de l'exercice précédent.

1. Base de préparation des états financiers

- Les états financiers sont présentés en Dirham Marocain. (MAD)
- L'état du résultat global consolidé est présenté par nature.
- Les postes du bilan consolidé sont présentés selon la classification actifs courants / actifs non courants et passifs courants / passifs non courants.
- L'état des flux de trésorerie est présenté selon la méthode indirecte.
- Les principes et méthodes comptables exposés ci-après ont été appliqués de manière permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés.
- L'établissement des états financiers consolidés selon les normes IAS/IFRS implique qu'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses soient faites par la direction du Groupe, ayant une incidence directe sur les états financiers. Ces estimations reposent sur la continuité de l'exploitation et sont établies en fonction des éléments disponibles à la date de leur réalisation.
- Le Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants figurant dans ces futurs états financiers consolidés sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

2. Méthodes de consolidation

Intégration globale :

Les sociétés dans lesquelles TIMAR SA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale (**Note 4**). La notion de contrôle d'une entité est basée sur trois critères :

- Le pouvoir sur l'entité, c'est-à-dire la capacité de diriger les activités qui ont le plus d'impacts sur sa rentabilité ;
- L'exposition aux rendements variables de l'entité, qui peuvent être positifs, sous forme de dividende ou de tout autre avantage économique, ou négatifs ;
- Et le lien entre le pouvoir et ces rendements, soit la faculté d'exercer le pouvoir sur l'entité de manière à influencer sur les rendements obtenus.

Le contrôle exclusif est présumé pour les sociétés dans lesquelles TIMAR SA détient plus de 50% des droits de vote.

Mise en équivalence :

Les titres des sociétés dans lesquelles TIMAR SA exerce une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sont consolidés par mise en équivalence. Cette influence est présumée lorsque TIMAR SA détient entre 20 et 50 % des droits de vote. Cette situation concerne uniquement la société TIMAR TANGER MEDITERRANE. (Note 4).

Retraitements de consolidation :

Toutes les transactions intragroupes, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale sont éliminés. Il en est de même pour les résultats internes au Groupe (dividendes, plus-values...).

Date de clôture :

Toutes les sociétés du Groupe TIMAR sont consolidées à partir des comptes annuels arrêtés au 30 Juin et 31 Décembre de chaque année.

3. Regroupement d'entreprises - Goodwill

Lors d'un regroupement d'entreprise, les actifs et les passifs de l'entité acquise sont comptabilisés à leur juste valeur.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part dans la juste valeur des actifs et passifs de la société acquise est comptabilisée en écart d'acquisition.

Le processus d'analyse de l'écart d'acquisition doit être finalisé dans un délai d'un an à compter de la date d'acquisition. Au-delà du délai de 12 mois, tout ajustement dont la contrepartie est un actif ou un passif financier est, en principe, comptabilisé en résultat.

Postérieurement à leur affectation, les écarts d'acquisition suivent les règles comptables propres à leur nature.

4. Conversion des opérations en monnaies étrangères

Les transactions réalisées en devises sont converties au taux de change du jour de chacune des transactions.

Les créances et dettes monétaires à la date de clôture sont converties au cours de change en vigueur à cette date. Les pertes et les gains de change latents qui en résultent, sont comptabilisés en résultat financier.

5. Immobilisations

5.1 Immobilisations incorporelles

Conformément à la norme IAS 38, « Immobilisations incorporelles », les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Les immobilisations incorporelles de TIMAR SA se compose essentiellement de fonds de commerce et des logiciels. Ces derniers sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 5ans. L'amortissement commence dès la mise en service de l'immobilisation.

5.2 Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16, la valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition ou de création. Celles-ci sont évaluées au coût historique et ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Le financement des immobilisations est essentiellement réalisé par leasing. Il n'existe pas d'actif qui exige une longue période de préparation pour être utilisé ou vendu, en conséquence, aucun coût d'emprunt n'est incorporé au coût des actifs.

Les frais d'entretien et de réparation sont directement enregistrés en charges de l'exercice, à l'exception de ceux permettant une augmentation des performances de l'actif considéré ou de sa durée d'utilisation.

Les amortissements sont calculés, à partir de la date de mise en service, suivant le mode linéaire sur la base du coût d'acquisition ou de production, sous la déduction le cas échéant de la valeur résiduelle.

La durée d'amortissement est basée sur la durée d'utilité estimée :

Constructions	Linéaire	50 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Installations techniques et les agencements	Linéaire	10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	7ans -10ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans-10ans

5.3 Contrats de location

En application de la norme IFRS 16, les contrats de locations simples (en plus des contrats de locations financement), sont comptabilisés dans le bilan de la société, à l'exception des contrats dont la durée restante est inférieure à 12 mois ou portant sur des actifs de faible valeur.

Le taux utilisé est le taux marginal d'emprunt du Groupe au 31 Décembre 2022.

Les contrats retraités concernent essentiellement les contrats de locations immobilières, les locations du matériel d'exploitation et les locations des voitures de fonction.

Ces immobilisations sont amorties sur la durée la plus courte entre la durée d'utilité des actifs et la durée restante du contrat de location.

6. Dépréciation d'actifs

Les immobilisations corporelles et incorporelles amortissables font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'indices de perte de valeur. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable des actifs est supérieure à la valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est la plus élevée entre la juste valeur et la valeur d'utilité. Cette dernière est déterminée sur la base des flux de trésorerie actualisés attendus de l'utilisation des actifs.

Les dépréciations comptabilisées peuvent éventuellement être reprises dans la limite de la valeur nette comptable qu'aurait eue l'immobilisation à la même date si elle n'avait pas été dépréciée.

7. Trésorerie et équivalents de trésorerie :

Conformément à la norme IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie », la trésorerie et équivalents de trésorerie figurant au bilan, comprend la trésorerie (fonds de caisse et dépôts à vue) ainsi que les équivalents de trésorerie (placements à court terme, très liquides, qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur).

La trésorerie nette, dont la variation est présentée dans le tableau des flux de trésorerie, est constituée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie diminués des découverts bancaires.

8. Les avantages du personnel

Les avantages du personnel comprennent :

- Les avantages à court terme : désignent les avantages du personnel qui sont dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de la période pendant laquelle les membres du personnel ont rendu les services correspondants.
- Les avantages à long terme : désignent les avantages qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de la période pendant laquelle les membres du personnel ont rendu les services correspondants. A noter que le Groupe TIMAR ne prévoit aucun avantage qualifié de postérieur à l'emploi suivant le référentiel IAS/IFRS.

9. Provisions

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », les provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le Groupe TIMAR a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

10. Chiffres d'affaires

Le chiffre d'affaires des sociétés du Groupe TIMAR se constitue essentiellement des ventes de prestation de transport international, Transit et logistique.

Les principes d'enregistrement et de reconnaissance du chiffre d'affaires sont les suivants:

La comptabilisation des ventes est rattachée à l'exercice au cours duquel la prestation a été réalisée, ainsi l'entité a transféré à l'acheteur les risques et avantages importants inhérents à la prestation.

L'entité ne continue ni à être impliquée dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, ni dans le contrôle effectif du service cédé.

Le montant des produits des activités ordinaires peut être évalué de façon fiable ;

Il est probable que des avantages économiques associés à la transaction iront à l'entité

Les coûts encourus ou à encourir concernant la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

11. Impôts sur le résultat

Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les impôts différés actifs sont des produits d'impôts futurs et correspondent à une différence temporaire génératrice d'économie d'impôt dans le futur.

Le taux d'imposition retenu est le taux d'impôt pratiqué par chaque entité dans le calcul de l'impôt exigible.

Les impôts différés passifs sont liés à des retraitements de consolidation générateurs de charge d'impôt dans le futur.

NOTE 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31/12/2022, le périmètre de consolidation n'a subi aucun changement par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Entités du périmètre	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
TIMAR SA (maison mère)	Maroc	100,00%	100,00%	-----
TIMAR INTERNATIONAL	France	100,00%	91,08%	Intégration globale
TIMAR TANGER MEDITERRANEE	Maroc	35,00%	35,00%	Mise en équivalence
TIMAR P.S	Maroc	100,00%	98,00%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE	Tunisie	100,00%	80,00%	Intégration globale
TIMAR MALI	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale
TIMAR CÔTE D'IVOIRE	Côte d'ivoire	75,00%	75,00%	Intégration globale
TIMAR AO	Sénégal	70,00%	70,00%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES MADRID	Espagne	55,00%	49,28%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES IRUN	Espagne	71,42%	71,42%	Intégration globale
GRUPOLIS TRANSITARIOS	Portugal	69,35%	69,35%	Intégration globale
TIMAR MAURITANIE	Mauritanie	83,34%	83,34%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE ON SHORE	Tunisie	50,00%	40,00%	Intégration globale
TIMAR MALI TRANSIT	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale

NOTE 5. GOODWILL

L'écart d'acquisition affecté à la filiale TIMAR PS est entièrement déprécié à fin 2022 à hauteur de 1.8 MMAD. Le goodwill restant concerne GRUPOLIS d'une valeur de 11.9 MMAD.

MAD	31.12.2021	Variations de Périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	31.12.2022
Ecart d'acquisition	13.879.607			-	-	13.879.607
Pertes val. écart d'acquisition	- 566.784		1.322.496			1.889.280
Total valeur nette	13.312.823		1.322.496			11.990.327

NOTE 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les valeurs brutes et nettes des immobilisations incorporelles se présentent comme suit :

MAD	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Incidence des changements de méthodes	31.12.2022
Frais d'établissement	0	-							-
Concessions, brevets & droits similaires	6.908.168	97.481		18.276					7.023.924
Logiciels	416.332	31.451	4.924	23.323					466.183
Fonds commercial	6.982.425			289.215					7.271.640
Autres immobilisations incorporelles	1.029.954	171.594	245.073	60.306					1.016.782
Total immobilisations incorporelles	15.336.879	300.526	249.997	391.120					15.778.529
Amt/dép. frais d'établissement	-			0					0
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires	- 6.490.528			250.463	16.092				6.757.083
Amt/dép. logiciels	- 409.778		4.924	9.677	22.563				437.094
Amt/dép. autres immos incorp.	- 983.787		245.062	38.371	52.702				829.798
Total amt/dép. immobilisations incorporelles	- 7.884.092		249.986	298.512	91.357				8.023.975
Total valeur nette	7.452.787	300.526	- 11	298.512	299.763				7.754.553

NOTE 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

MAD	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Incidence des changements de méthodes	31.12.2022
Terrains	13.971.844				120.506				14.092.350
Constructions	5.928.225				362.294				6.290.519
Installations tech, matériel & outillage	17.150.887	408.919	106.648		128.565				17.581.724
Matériel de bureau	26.811.012	3.010.692	4.615.675		274.313				25.480.342
Matériel de transport	15.192.029	913.626	976.925		742.114				15.870.843
Matériel informatique	697.473	103.438			38.813				839.724
Droit d'utilisation (*)	160.782.239	19.508.598			288.654		12.315.119		192.894.609
Immobilisations corporelles en cours	7.249.524	401.244							7.650.768
Autres immobilisations corporelles	888.105	50.775			52.907				991.787
Total immobilisations corporelles	248.671.337	24.397.292	5.699.248		2.008.167		12.315.119		281.692.665
Amt/dép. matériel de bureau	- 18.868.642		3.951.393	1.870.914	233.700		176.322		16.845.541
Amt/dép. matériel transport	- 11.360.991		713.586	1.500.798	611.926				12.760.129
Amt/dép. matériel informatique	- 640.400			42.775	33.614				716.789
Amt/dép. constructions	- 474.252			238.125	37.532				749.909
Amt/dép. install tech, matériel & outil.	- 9.352.652		69.444	1.284.101	63.344		176.322		10.806.975
Amt/dép. autres immobilisations corp.	- 654.832			45.627	39.250				739.709
Amt/dép. droit d'utilisation (*)	- 89.805.188			15.773.757	123.944		2.332.268		108.035.157
Total amt/dép. immobilisations corporelles	- 131.156.957		4.734.423	20.756.097	1.143.311		2.332.268		150.654.210
Total valeur nette	117.514.380	24.397.292	964.826	20.756.097	864.855		9.982.851		131.038.456

(*) Droit d'utilisation :

MAD	31.12.2021	Augmentation	Diminution Sortie	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Résultat Affectation	Reclassements	Incidence des changements de méthodes	31.12.2022
Immobilisation en location financement	136.163.054	3.664.254							139.827.308
Immobilisation en location simple	24.619.185	15.844.344			288.654		12.315.119		53.067.301
Immobilisations - Valeur brute	160.782.239	19.508.598			288.654		12.315.119		192.894.609
Amt/dép. Immob. En location financement	- 71.951.327			6.170.913					78.122.240
Amt/dép. Immob. En location simple	- 17.853.861			9.602.844	123.944		2.332.268		29.912.917
Immobilisations - Amortissement	- 89.805.188			15.773.757	123.944		2.332.268		108.035.157
Immobilisations Nettes	70.977.051	19.508.598		15.773.757	164.709		9.982.851		84.859.452

NOTE 8. AUTRES ACTIFS FINANCIERS

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Créances immobilisées	294.145	2.270.941
Dépôts et cautionnements	2.228.807	1.708.082
Prêt immobilisés au personnel	1.142.546	1.344.135
TOTAL	3.665.497	5.323.158

Les autres actifs financiers du Groupe se composent principalement des dépôts de garantie et cautions sur loyer et véhicules.

Les créances immobilisées sont réparties entre la maison mère pour des créances rattachées aux participations de TTM et sa filiale GRUPOLIS pour des créances financières. En 2021, cette rubrique tenait compte de certaines cautions qui ont été reclassés en dépôts et cautionnements en 2022.

NOTE 9. CREANCES

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Clients et comptes rattachés	245.003.792	162.820.912
Dép. clients et comptes rattachés	- 41.468.176	- 22.502.313
Total Créances clients	203.535.616	140.318.598

NOTE 10. AUTRES DEBITEURS DIVERS

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Etat-débiteurs	14.248.095	8.460.840
Fournisseurs avances et acomptes	2.095.842	1.871.598
Personnel débiteurs	1.187.981	771.767
Débiteurs divers	21.551.524	32.154.663
Total Autres débiteurs	39.083.443	43.258.867

Les divers débiteurs se composent essentiellement des correspondants hors Groupe.

NOTE 11. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Banques	56.611.841	40.461.879
Caisses	709.563	451.315
Chèques et valeurs à encaisser	469.271	773.133
Titres et valeurs de placement	2.072.000	4.669.000
Total trésorerie et équivalent de trésorerie	59.862.675	46.355.328

NOTE 12. CAPITAUX PROPRES

L'évolution des capitaux propres consolidés du groupe est présentée dans le tableau de variation des capitaux propres consolidés (Cf. tableau variation de capitaux propres).

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Capital	30.110.000	30.110.000
Primes d'émission et de fusion	40.826.300	40.826.300
Réserves	64.165.250	51.756.801
Ecarts de conversion	-1.757.432	-3.345.065
Résultats net part du groupe	12.479.736	12.292.069
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	145.823.854	131.640.106
Intérêts minoritaires	9.230.978	7.365.639
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	155.054.832	139.005.745

NOTE 13. DETTES FINANCIERES

Répartition des dettes financières par catégorie et échéances :

Dettes financières non courantes :

MA	31.12.2022	31.12.2021
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit	35.440.632	45.347.694
Location financement	23.004.124	21.330.916
Location simple	13.113.212	4.694.774
Autres dettes	6.049.888	4.535.247
Total dettes financières non courantes	77.607.856	75.908.630

Les autres dettes du Groupe se composent des comptes courants d'associé au sein de la filiale TIMAR INTERNATIONAL.

Dettes financières courantes :

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Dettes financières courante	9.089.927	16.427.023
<i>Banque</i>	4.612.674	9.603.888
<i>Crédit d'escompte</i>	4.477.253	6.823.135
Location financement	3.765.094	4.511.927
Location simple	9.122.640	2.862.427
Autres dettes	-	-
Total dettes financières courantes	21.977.661	23.801.377

NOTE 14. AUTRES CREDITEURS COURANTS

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Clients créditeurs avances et acomptes	4.156.554	1.475.302
Compte d'associés créditeurs	51.360	3.145.492
Etat créditeur	21.589.230	12.516.787
Organismes sociaux	10.664.047	6.997.353
Personnel créditeur	346.481	228.578
Autres créditeurs divers	30.194.010	7.038.959
Total Autres créditeurs courants	67.001.681	34.622.803

Les autres créditeurs divers regroupent les dettes envers les correspondants hors groupe.

NOTE 15. CHIFFRE D'AFFAIRES

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Produits des activités ordinaires	663.807.533	542.432.043
Autres produits de l'activité	1.305.187	893.854
Total	665.112.719	543.325.897

Répartition CA par zone géographique	
Europe	367.583.830
Afrique	297.528.889
Total	665.112.719

Le chiffre d'affaires consolidé est réalisé à hauteur de 55% par les filiales européennes et de 45% par les filiales africaines.

NOTE 16. AUTRES CHARGES EXTERNES

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Location et charges locatives	-7.886.194	-7.818.382
Entretien et réparation	-11.720.290	-11.217.874
Rémunération de personnel externes (*)	-12.234.379	-10.541.678
Carburant et péage	-17.818.411	-15.866.745
Déplacement	-7.145.509	-4.241.539
Autres	-17.653.994	-18.612.540
Total	-74.458.778	-68.298.757

Les autres charges externes regroupent les autres frais liés à la publicité, aux primes d'assurances et aux services bancaires.

NOTE 17. FRAIS DE PERSONNEL

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Rémunération du personnel	-73.707.264	-64.526.006
Charges sociales	-14.366.042	-13.946.493
Charges sociales diverses	-2.681.277	-2.431.289
Total	-90.754.584	-80.903.789

NOTE 18. DOTATIONS NETTES AUX AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Dotations nettes aux amortissements :

MAD	31.12.2022	31.12.2021
DEA des immobilisations incorporelles	- 308.409	- 371.099
DEA des immobilisations corporelles	- 20.857.959	- 18.132.857
Rep/Amt. Des immobilisations corporelles	-	-
Total	- 21.166.368	-18.503.956

Dotations nettes aux provisions :

MAD	31.12.2022	31.12.2021
DEP durables pour charges	-	-
DEP non durables pour risque et charge	- 4.417.132	-970.259
DEP pour dépréciation de l'actif circulant	- 18.378.490	-5.068.921
Rep/ prov. non durable pour risque et charge	1.957.463	1.544.150
Rep/ prov. pour dépréciation de l'actif circulant	94.507	2.227.999
Total	- 20.743.652	- 2.267.031

NOTE 19. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Créances irrécouvrable et autres charges non courantes	- 2.828.646	- 2.697.295
DNC aux provisions non durables pour risques et charges	- 2.363.792	- 409.155
Autres produits non courants	4.058.464	2.071.788
RNC aux provisions non durables pour risques et charges	-	-
Total Autres produits et charges d'exploitation non courants	-1.133.974	-1.034.662

Les autres produits non courants contiennent les produits sur cessions d'immobilisations et des produits exceptionnels sur exercices antérieurs des différentes filiales du Groupe.

NOTE 20 : RESULTAT FINANCIER**Coût de l'endettement financier net**

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Charges d'intérêts	- 4.606.682	- 5.313.378
Total	-4.606.682	-5.313.378

Autres produits financiers

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Gains de change	5.009.630	1.687.300
Intérêts et autres produits financiers	628.429	536.575
Rep/provisions des comptes de trésorerie	-	-
Total	5.638.059	2.223.875

Autres charges financières

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Perte de change	- 4.230.841	- 5.351.153
Perte de valeur des actifs financiers	- 2.822.785	-
Autres charges financières	-	-
DAP non durables pour R&CH	-	-
Total	-7.053.626	-5.351.154

NOTE 21. IMPOTS SUR LE RESULTAT

Présentation distincte des composantes de la charge d'impôt

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Impôt sur les bénéfices	- 10.303.515	- 7.203.091
Impôts différés	3.009.054	1.142.335
Total	-7.294.461	-6.060.756

- Impôts différés comptabilisés au bilan

MAD	31.12.2022	31.12.2021
ID/IAS 12	834.509	-
ID/IFRS 16	31.557	28.234
ID/IAS 38	9.755	194.307
ID/IAS 16	2.568.566	2.491.335
ID/ Autres	562.370	-
Impôts différés actif	4.006.757	2.713.875
ID/IFRS16	11.157.110	9.935.890
ID/IAS16	2.572.485	1.341.745
ID/ Autres	-	4.202.253
Impôts différés passif	9.527.342	11.277.634

Les impôts différés comptabilisés sont générés par les différents retraitements IFRS appliqués par le Groupe. Tels que le retraitement des durées d'utilité des amortissements, des contrats de location simple et financement, des écarts de conversion.

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu également à la constatation d'un impôt différé.

NOTE 22 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les procédures mises en place par le Groupe TIMAR permettent de recenser l'ensemble des principaux engagements du Groupe et de ne pas omettre d'engagements significatifs. Les hypothèques, les cautions et les garanties données et reçues se présentent comme suit :

- **Engagements donnés**

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Avals, cautions et garanties données	34.988.908	35.276.327
Dettes garanties par des actifs nantis ou hypothéqués	14.967.976	2.000.000
Autres engagements donnés	350.477	-
Total engagements donnés	50.307.361	37.276.327

- **Engagements reçus**

MAD	31.12.2022	31.12.2021
Avals, cautions et garanties reçus	-	-
Nantissements et hypothèques reçus	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Total engagements reçus	0	0

NOTE 23. OPERATION AVEC LES PARTIES LIEES

Les différentes transactions réalisées avec la filiale consolidée par mise en équivalence TIMAR TANGER MED se résument comme suit :

Eléments de Bilan :

MAD	Entreprises consolidées par mise en équivalence
Actif non courant	13.393
Créances rattachées aux participations	2.836.178
Dépréciation des TP	- 2.822.785
Actif courant	2.659.190
Créances clients	7.878.661
Autres débiteurs	1.014.419
Dépréciation des créances	- 6.233.890
Total Actif	2.672.583
Passif non courant	-
Dettes	-
Passif courant	5.892
Dettes fournisseurs	5.892
Total Passif	5.892

Eléments de Résultat :

MAD	Entreprises consolidées par mise en équivalence
Chiffres d'affaires	2.721.525
Achats d'exploitation	- 16.994
Produits financiers	81.062
Charges financières	-
Total	2.785.593



Groupe TIMAR

Rapport des Commissaires Aux Comptes sur les états financiers consolidés

Exercice clos au 31 décembre 2022

Avril 2023



Aux Actionnaire de TIMAR S.A.

Quartier Oukacha, Immeuble 1, rue 1.
20580, Casablanca – Maroc.

Rapport des commissaires aux comptes sur les Etats financiers consolidés du Groupe TIMAR

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société TIMAR et ses filiales (Groupe TIMAR), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2022, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **155 054 832 MAD** dont un bénéfice net consolidé de **12 479 736 MAD**.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble du groupe TIMAR constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2022, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

1. Dépréciation des créances clients :

- Risque identifié :

Au 31 décembre 2022, la valeur des clients et comptes rattachés est inscrite au bilan du groupe pour une valeur nette comptable d'environ 203 536 KMAD soit 44 % du total de l'actif du Groupe.

La provision pour dépréciation des créances clients et comptes rattachés, est calculée en fonction de l'ancienneté et du suivi, effectué par la direction, des créances impayées ou présentant des difficultés de recouvrement.



Nous avons considéré que la dépréciation des créances clients et comptes rattachés est un point clé de l'audit compte tenu de l'importance de ces créances dans le bilan du groupe, de la sensibilité du processus de recouvrement et dans la mesure où le montant de cette provision est sensible aux estimations et aux hypothèses retenues par la direction et, par conséquent, peut avoir une incidence significative sur les états financiers.

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque :

Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à :

- o Examiner la balance âgée, analyser les retards de paiement et discuter avec la direction les raisons du retard dans le recouvrement de certaines créances significatives ;
- o Analyser les paiements reçus postérieurement à la date de clôture pour les créances les plus significatives ;
- o Contrôler le calcul de la provision pour dépréciation et sa conformité avec la règle de constatation des provisions adoptée par le groupe.

2. Goodwill

- Risque identifié

Dans le cadre de son développement, le groupe a été amené à faire des opérations de croissance externe ciblées et à reconnaître plusieurs goodwill. Ces goodwill, qui correspondent au cas présent à l'écart entre le prix payé et la juste valeur des actifs et passifs acquis, sont détaillés dans la note N°5 comme représentant les synergies attendues de l'intégration des nouvelles activités acquises et les économies d'échelle qui sont générées par la mutualisation des moyens mis en œuvre. La direction s'assure lors de chaque exercice que la valeur comptable de ces goodwill, figurant au bilan pour un montant de 11 990 KMAD, n'est pas supérieure à leur valeur recouvrable et ne présente pas de risque de perte de valeur. Or, toute évolution défavorable des rendements attendus des activités auxquelles les goodwill ont été affectés est de nature à affecter de manière sensible la valeur recouvrable et à nécessiter la constatation d'une dépréciation. La détermination de la valeur recouvrable des goodwill de l'activité repose très largement sur le jugement de la direction.

Nous avons donc considéré l'évaluation des goodwill du groupe comme un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nos travaux ont notamment consisté, selon les acquisitions à :

- o Analyser les éléments juridiques relatifs à ces acquisitions et contrôler la prise en compte des principales clauses contractuelles ;
- o Apprécier le contrôle exercé par le groupe sur les sociétés acquises ;
- o Apprécier le caractère raisonnable et de la cohérence d'ensemble des justes valeurs retenues pour les actifs acquis et passifs assumés.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances. Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de



continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les états financiers consolidés, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

EL MAGUIRI & ASSOCIES SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 1109062 - ICE N°: 001527552000011
Siège social: 5, Rue Pléiades, Résidence Imrane, 1er étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE : 001526121000042
Siège Social : 119, Boulevard abdelmoumen-20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 17 avril 2023.

Les Commissaires aux comptes

EL MAGUIRI & ASSOCIÉS
Issam EL MAGUIRI
Associé

BDO SARL
Amine BAAKILI
Associé

EL MAGUIRI & ASSOCIES SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 1109062 - ICE N°: 001527552000011
Siège social: 5, Rue Pléiades, Résidence Imrane, 1er étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms

BDO Sarl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE : 001526121000042
Siège Social : 119, Boulevard abdelmoumen-20140 Casablanca
BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

67. **Annexe 3 :** **Le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées**



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage.



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

TIMAR S.A.

Rapport spécial sur les conventions réglementées

Exercice clos au 31 décembre 2022

Avril 2023

EL MAGUIRI & ASSOCIES SARL,
Accounting, Auditing, Tax, Legal & Advisory Services, au capital social: 100 000 DH - R.C: 184881 -
Patente n° 34754121 - I.F: 5109102 - ICE N°: 09152735200011
Siège social: 5, Rue Pléiades, Résidence Imrane, 1^{er} étage, Casablanca
Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services
firms

BDO Serl,
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N°: 34300349 - ICE : 001526121000042
Siège Social : 10, rue de la liberté - 20 120 Casablanca
Siège Administratif : 119, Boulevard Abdelmoumen-20149 Casablanca
BDO Serl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by
guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

Aux actionnaires de
TIMAR S.A

Rue M'barek Ben Brahim, Avenue O, Rue Abou Bakr Bnou Koutia, QI Roches Noires Ain Sebaa
Casablanca – Maroc

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES - Période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022

Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, la loi 78-12 et la loi 20-19 relatives à la société anonyme.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions et engagements dont nous avons été avisées par le président du conseil d'administration ou que nous aurions découvert à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leurs utilités et leurs bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

I. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2022

1.1. Convention d'avance en comptes courants des associés avec la filiale TIMAR Sénégal :

Partie concernée : La société Timar Sénégal, filiale de TIMAR SA.

Date de signature de la convention : 11/10/2022.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 03/10/2022.

Objet de la convention : TIMAR SA s'engage au titre de cette convention d'apporter à sa filiale TIMAR AO une avance de 85 000 €, avec un taux de rémunération annuel de 4,5%. %. L'avance est consentie pour une durée minimale de 2 ans à partir de la date de conclusion de la convention.



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

Rémunération : Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 6 048 MAD.

Le solde des avances en comptes courants d'associés accordés à la filiale TIMAR Cote d'Ivoire après réévaluation s'élève au 31.12.2022 à : 954 580,34 MAD.

1.2. Convention de mise à disposition de prestations dans différents domaines entre la société TIMAR P.S SA et la société TIMAR SA (convention écrite) :

Partie concernée : La société Timar PS, filiale de TIMAR SA.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.

Nature et objet de la convention : Dans le cadre de cette convention, la société TIMAR P.S SA s'engage à fournir à la société TIMAR SA des prestations de contrôle, de support et de conseil moyennant le paiement d'une redevance mensuelle de 1,4 du coût mensuel de la prestation.

Produits comptabilisés par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élèvent à 1 606 KMAD.

II. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

1. Convention n°2 d'avances en comptes courants d'associé conclues avec la filiale TIMAR Cote D'ivoire

Partie concernée : La société Timar Cote d'Ivoire, filiale de TIMAR SA.

Date de signature de la convention : 27 Août 2018.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 05 Septembre 2018.

Objet de la convention : TIMAR SA s'engage au titre de cette convention d'apporter à sa filiale TIMAR CI une avance de 120 000 €, avec un taux de rémunération annuel de 4,5%. L'avance est consentie pour une durée minimale de 2 ans à partir de la date de conclusion de la convention.

Rémunération : Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 305 MAD.

Le solde des avances en comptes courants d'associés accordés à la filiale TIMAR Cote d'Ivoire après réévaluation s'élève au 31.12.2022 à : 291 857,91 MAD.



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

2. Conventions conclues avec la filiale TIMAR International

Partie concernée : La société TIMAR International, filiale de TIMAR S.A.

Date de signature de la convention : 02 Janvier 2018.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 02 Janvier 2018.

Objet de la convention : Au titre de cette convention, les avances en comptes courants accordées par TIMAR SA à TIMAR International ainsi que les intérêts dus correspondants d'un montant total de 881 180,50 €, ont été transformés en prêt rémunéré à un taux annuel de 4,5%. Le prêt est consenti pour une durée de 60 mois à partir du 02 janvier 2018. Le remboursement de cette somme pourra s'effectuer en une ou plusieurs fois selon les disponibilités de TIMAR International.

Rémunération : La société a reçu des remboursements courant l'exercice 2022 d'un montant de 2 026 021,29 MAD.

Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 72 746,07 MAD.

Le solde de la créance liée à cette convention envers TIMAR International après réévaluation au 31.12.2022 s'élève à : 545 802,53 MAD.

3. Convention de mise à disposition d'un plateau de bureaux entre la société TIMAR S.A. et la société TIMAR PS S.A

Partie concernée : La société TIMAR PS S.A, filiale de TIMAR SA.

Date de signature de la convention : Convention non écrite.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.

Objet de la convention : La convention prévoit la mise à disposition à la société TIMAR PS d'un plateau de bureaux situé à l'Immeuble 1, Rue 1, Quartier Oukacha, Ain Sebaâ, moyennant un loyer annuel de 54 000 MAD.

Rémunération : Aucune opération n'a été comptabilisée dans le cadre de cette convention au titre de l'exercice 2022.



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

4. Convention de commissions sur chiffre d'affaires entre la société TIMAR S.A. et la société TIMAR PS S.A.

Partie concernée : La société TIMAR PS S.A, filiale de Timar SA.

Date de signature de la convention : Convention non écrite.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.

Objet de la convention : La convention prévoit des commissions de 5% sur le chiffre d'affaires annuel de TIMAR PS.

Rémunération : Aucune opération n'a été comptabilisée dans le cadre de cette convention au titre de l'exercice 2022.

5. Convention d'avance de trésorerie conclue avec TIMAR PS

Partie concernée : La société TIMAR PS S.A, filiale de Timar SA.

Date de signature de la convention : Convention non écrite.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.

Objet de la convention : Dans le cadre de cette convention tacite, la société TIMAR SA procède à des règlements pour le compte de TIMAR PS et verse au profit de cette dernière des avances de trésorerie rémunérées au taux de 5,5%.

Rémunération : Absence d'opération dans le cadre de cette convention au titre de l'exercice 2022.

Le solde de la créance liée à cette convention envers la société TIMAR PS au 31.12.2022 s'élève à : 3 743 918,85 MAD.

6. Convention d'avance de trésorerie conclue avec TIMAR Tanger MED

Partie concernée : La société TIMAR TANGER MED, filiale de Timar SA.

Date de signature de la convention : Convention non écrite.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

Objet de la convention : Dans le cadre de cette convention tacite, la société TIMAR SA procède à des règlements pour le compte de TIMAR Tanger MED et verse au profit de cette dernière des avances de trésorerie rémunérées au taux de 5,5%.

Rémunération : Le montant des produits comptabilisés par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est de 56 568,00 MAD.

Le solde de la créance liée à cette convention envers la société TIMAR Tanger MED au 31.12.2022 s'élève à : 1 014 419,10 MAD.

7. Convention d'avances en comptes courants d'associés conclue avec la filiale TIMAR Tunisie :

Partie concernée : La société TIMAR Tunisie, filiale de TIMAR S.A ;

Date de signature de la convention : 16 Novembre 2016 ;

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 15 Novembre 2016.

Objet de la convention : TIMAR SA s'engage au titre de cette convention d'apporter à sa filiale TIMAR Tunisie une avance de 50 000 €, avec un taux de rémunération annuel de 4,5%. La convention est consentie pour une durée minimale de 2 ans à partir de la date de signature de la convention.

Rémunération : Le montant de la créance liée à cette convention inscrit en comptabilité au 31 décembre 2022 s'élève à 708 609 MAD.

Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 25 108 MAD.

8. Conventions conclues avec la filiale TIMAR Tanger MED :

8.1. Convention d'avance en comptes courants d'associés N°3 :

Partie concernée : La société TIMAR Tanger MED, filiale de TIMAR S.A.

Date de signature de la convention : 16 Février 2015.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 15 Janvier 2015.

Objet de la convention : TIMAR SA s'engage au titre de cette convention d'apporter à sa filiale TIMAR Tanger MED une avance de 225 000 €, avec un taux de rémunération annuel de 4,5%. La



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

convention est consentie pour une durée minimale de 2 ans à partir de la date de signature de la convention.

Rémunération : Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 34 225 MAD.
Le solde d'avance en comptes courants accordés à la filiale TIMAR Tanger MED après réévaluation au 31.12.2022 s'élève à : 1 364 558,14 MAD.

8.2. Convention d'avance en compte courant d'associé N°4 :

Partie concernée : La société TIMAR Tanger MED, filiale de TIMAR S.A.

Date de signature de la convention : 18 Juin 2015.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : 14 Mai 2015.

Objet de la convention : TIMAR SA s'engage au titre de cette convention d'apporter à sa filiale TIMAR Tanger MED une avance de 100 000 €, avec un taux de rémunération annuel de 4,5%. La convention est consentie pour une durée minimale de 2 ans à partir de la date de signature de la convention.

Rémunération : Les intérêts financiers comptabilisés en 2022 s'élèvent à 50 216 MAD.

Le solde d'avance en comptes courants accordés à la filiale TIMAR Tanger MED après réévaluation au 31.12.2022 s'élève à : 1 471 619,5 MAD.

9. Convention de garanties accordées aux banques des sociétés filiales :

Parties concernées : Les sociétés TIMAR TANGER MED, TIMAR COTE D'IVOIRE, TIMAR AO, TIMAR MALI et TIMAR MALI TRANSIT, filiales de TIMAR SA.

Date de signature de la convention : Convention non écrite.

Conseil d'administration ayant autorisé la convention : Le PV ne nous a pas été communiqué.

Objet de la convention : La convention prévoit la refacturation des commissions bancaires sur les cautions accordées par TIMAR SA aux banques de ces filiales.



5, Rue des Pléiades, Résidence Imrane
1^{er} Etage



119, Bd Abdelmoumen
Casablanca

Rémunération : Le montant des produits comptabilisés par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est de 106 519 MAD.

Casablanca, le 17 Avril 2023

Les Commissaires aux comptes

EL MAGUIRI & ASSOCIÉS

Issam EL MAGUIRI
Associé

BDO SARL

Amine BAAKILI
Associé

72. Annexe 4 :

L'état des honoraires versés aux contrôleurs de comptes

Annexe 4. L'état des honoraires versés aux contrôleurs de comptes

Annexe III 2 N Etat des honoraires versés aux controleurs de comptes

	CAC1						CAC2						Total
	Montant/Année			Pourcentage/Année			Montant/Année			Pourcentage/Année			
	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	160 000,00	160 000,00	160 000,00	100%	100%	100%	160 000,00	160 000,00	160 000,00	100%	100%	100%	960 000,00
Emetteur	160 000,00	160 000,00	160 000,00	70%	100%	100%	160 000,00	160 000,00	160 000,00	79%	100%	100%	960 000,00
Filiales	70 000,00	70 000,00		30%			42 000,00			21%			182 000,00
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes													
Emetteur													
Filiales													
Sous -total	230 000,00	390 000,00	320 000,00	100%	100%	100%	202 000,00	160 000,00	160 000,00	100%	100%	100%	1 462 000,00
Autres prestations rendues													
Autres													
Sous -total													
Total général	230 000,00	390 000,00	320 000,00	100%	100%	100%	202 000,00	160 000,00	160 000,00	100%	100%	100%	1 462 000,00

74. ● Annexe 5 :

Le rapport de gestion de l'exercice 2022



RAPPORT DE GESTION : Exercice 2022

Casablanca, le 28 Mars 2023

MESDAMES ET MESSIEURS les Actionnaires :

Conformément à l'article 142 de la loi 17/95, j'ai le plaisir de vous présenter le rapport de gestion de votre société pour l'exercice 2022. Les résultats comptables au titre de cet exercice sont repris dans les états de synthèse arrêtés au 31 décembre 2022.

Faits marquants :

Les principaux faits marquants de 2022 ont été :

- Très bonne tenue de la volumétrie et du chiffre d'affaires annuels tant au Maroc que sur les principales filiales du Groupe.
- Un environnement économique qui demeure incertain, impacté par une inflation élevée et des tensions persistantes sur les chaînes d'approvisionnement mondiales suite au Covid 19 et aux tensions internationales.
- Renforcement des flux avec nos filiales africaines et européennes.
- Accélération des flux routiers avec notre partenaire LCI-Clasquin, grâce à des nouveaux contrats obtenus auprès de grands comptes du secteur automobile et textile.
- Déménagement au courant du mois de septembre de l'agence de Tanger dans ses nouveaux locaux, loués auprès d'une filiale de Dislog. Ce déménagement permet au Groupe de disposer d'une vitrine et d'un outil de travail aux normes internationales.
- Avancée des discussions et des diligences pour l'entrée du Groupe Clasquin dans le capital de TSA qui ont été suivies par la signature d'une LOI engageante en date du 17 janvier 2023 et la réalisation de l'opération le 28 mars 2023.



Activité de Timar SA

Le chiffre d'affaires est en forte hausse à 427 866 863 MAD contre 336 123 131 MAD en 2021. Cette performance s'explique par le renforcement de l'activité « route » grâce à la consolidation de nos positions concurrentielles, à de nouveaux clients dans les secteurs automobiles et textiles ainsi que le renforcement des liens avec nos principaux partenaires.

Le tableau ci-dessous reprend l'évolution du chiffre d'affaires par activité en 2022 :

En MDh	2021	Var	2022	% total 21	% total 22
Route	215	41%	302	63,8%	70,4%
Overseas	73,6	0%	73,5	21,9%	17,2%
Transit	32	16%	37	9,5%	8,6%
Logistique	14	0%	14	4,2%	3,3%
Autres	2,3	-9%	2,1	0,7%	0,5%
Total	336	27%	428	100%	100%

Les principaux métiers de la société ont connu une forte croissance, portés par la bonne tenue de la volumétrie et la répercussion partielle du renchérissement du fret. A noter la stabilisation des activités de logistique et overseas. Cette dernière activité a réussi à stabiliser son chiffre d'affaires malgré la perte du réseau Agility et cela grâce à de nouveaux clients en aérien et en maritime.

Activité des filiales

- Evolution du périmètre

Le périmètre du Groupe n'a pas connu de changement au cours de l'exercice et se présente comme suit à fin décembre 2022 :

Filiales	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
TIMAR SA (maison mère)	Maroc	100,00%	100,00%	-----
TIMAR INTERNATIONAL	France	100,00%	91,08%	Intégration globale
TIMAR TANGER MEDITERRANEE	Maroc	35,00%	35,00%	Mise en équivalence
CANET LEVAGE	Maroc	100,00%	98,00%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE	Tunisie	100,00%	80,00%	Intégration globale
TIMAR MALI	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale
TIMAR CÔTE D'IVOIRE	Côte d'Ivoire	75,00%	75,00%	Intégration globale
TIMAR AO	Sénégal	70,00%	70,00%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES MADRID	Espagne	55,00%	49,28%	Intégration globale
MAGHREB TRANSPORT SERVICES IRLIN	Espagne	71,42%	71,42%	Intégration globale
GRUPOLIS TRANSITARIOS	Portugal	69,35%	69,35%	Intégration globale
TIMAR MAURITANIE	Mauritanie	83,34%	83,34%	Intégration globale
TIMAR TUNISIE ON SHORE	Tunisie	50,00%	40,00%	Intégration globale
TIMAR MALI TRANSIT	Mali	100,00%	100,00%	Intégration globale



S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca

Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • Info@timar.ma



S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca

Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • Info@timar.ma





- Evolution des réalisations sociales des filiales

Le chiffre d'affaires et le résultat net des filiales du Groupe ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice :

Agrégats sociaux en MAD	Chiffre d'affaires			Résultat net		
	2021	2022	Var	2021	2022	Var
TIMAR TANGER MEDITERRANEE	24 847 000	27 224 000	10%	-1 204 000	-403 324	NS
TIMAR PS	220 000	1 787 000	NS	-134 000	-1 939 000	NS
TIMAR INTERNATIONAL	179 690 000	249 507 000	39%	2 442 000	1 308 000	-46%
MAGHREB TRANSPORT SERVICES MADRID	7 879 000	9 040 000	15%	905 000	975 000	8%
MAGHREB TRANSPORT SERVICES IRUN	5 523 000	6 466 000	17%	312 000	412 000	32%
GRUPOJIS TRANSITARIOS	114 038 000	148 000 000	30%	5 150 000	8 647 000	68%
TIMAR TUNISIE OFF	0	0	NA	-48 000	-75 000	NA
TIMAR MALI	14 265 000	20 258 000	42%	1 223 000	802 000	-34%
TIMAR CÔTE D'IVOIRE	17 480 000	15 749 000	-10%	-167 000	-537 000	NS
TIMAR AO	11 072 277	9 689 000	-12%	-20 000	-2 406 000	NS
TIMAR MAURITANIE	1 286 000	1 015 000	-21%	402 000	-1 167 000	NS

Le chiffre d'affaires des principales filiales du Groupe est en hausse sur l'exercice. A noter la forte progression des filiales européennes. La baisse du résultat net de Timar International s'explique par des ajustements opérés sur ses comptes clients et en particulier sur des créances envers la filiale Timar Tunisie.

Le chiffre d'affaires diminue en Côte d'Ivoire, au Sénégal et en Mauritanie due à une baisse de la volumétrie sur certains métiers. Cette évolution du chiffre d'affaires se répercute également sur les résultats nets de ces filiales, accentuée par des ajustements réalisés sur leurs comptes clients.

Le chiffre d'affaires et le résultat net de TTM est en amélioration grâce à l'ouverture d'un nouvel entrepôt qui a permis de générer des flux additionnels.

Timar Prestation de Service qui réalise son chiffre d'affaires avec les sociétés du Groupe termine avec un résultat net en forte baisse due à des ajustements réalisés sur des comptes clients externes encore ouverts en fin d'exercice.

Les revenus perçus par la maison mère, de ses filiales sont relatifs à :

- des prestations de commissionnaires de transport
- des intérêts sur les comptes courants associés apportés aux filiales
- des dividendes perçus de certaines filiales européennes à savoir Grupolis, MTS Irún et MTS Madrid
- certaines prestations de gestion refacturés aux filiales (consolidation, gestion des assignés...).



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca

Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma



Réalisations financières de TIMAR SA au cours de l'exercice

• Evolution des principaux agrégats des Etats des Soldes de Gestion (ESG)

La VA augmente de 22% à 90 575 363 MAD contre 74 539 612 MAD en 2021 grâce à la forte hausse du chiffre d'affaires et de la marge sur achats de prestations. Celle-ci passe en effet de 132 707 549 MAD à 156 872 769 MAD. La maîtrise des charges externes explique également la bonne évolution de la VA. Elles ne représentent plus que 15.5% du chiffre d'affaires contre 17.3% en 2021. La VA représente ainsi 21.2% du chiffre d'affaires contre 22.2% l'exercice précédent.

L'EBE est en hausse de 79% à 32 149 293 MAD contre 17 856 581 MAD en 2021 grâce à l'évolution de la VA, la baisse des impôts et taxes et la constatation d'une subvention gouvernementale pour la hausse du gazoil de 965 264 MAD. Cette croissance de l'EBE permet ainsi d'absorber la hausse des charges de personnel qui s'élèvent à 56 165 334 MAD contre 52 547 650 MAD en 2021, suivant en cela la croissance du chiffre d'affaires.

L'EBE représente 7.5% du chiffre d'affaires contre 5.3% en 2021 soit une amélioration de 2.2 pts.

Le résultat d'exploitation est en très nette amélioration à 15 916 425 MAD contre 9 225 504 MAD en 2021. Cette évolution s'explique par la bonne tenue de l'EBE qui compense largement la détérioration des dotations nettes d'exploitation qui passent 8 200 817 MAD à 15 882 869 MAD en raison principalement de la hausse des dotations aux provisions sur créances commerciales.

Le taux de marge d'exploitation atteint ainsi 3.6% contre 2.7% en 2021.

Le résultat financier s'établit à -3 491 211 MAD contre -1 618 157 MAD en 2021. Cette baisse est due principalement à la constatation de provisions sur les titres de participation et les avances en compte courant de certaines filiales.

A noter l'amélioration en 2022 du résultat de change et des charges d'intérêts de respectivement 539 037 MAD et 611 462 MAD.

Le Résultat Courant connaît ainsi une nette amélioration pour s'établir à 12 425 213 MAD contre 7 607 346 MAD en 2021. Il représente 2,9% du chiffre d'affaires contre 2,3% en 2021.

Le Résultat Non Courant baisse de manière significative en 2022 à -1 046 318 MAD contre 1 009 988 MAD en 2021. Cette évolution s'explique essentiellement par la constatation de provisions sur des avances de trésorerie faites à certaines filiales ainsi que par l'absence de cession de matériels roulants en 2022 contrairement à l'exercice précédent.

Au final le Résultat Net Après Impôt est quasi stable à 5 091 985 MAD contre 5 172 244 MAD en 2021 malgré la hausse significative du résultat avant impôts. Cela s'explique par l'impact des réintégrations fiscales de certaines dotations aux provisions.

• Evolution de la trésorerie nette



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca

Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma





La trésorerie nette (y compris les titres et valeurs de placement) s'améliore fortement passant de 8 385 624 MAD en 2021 à 13 833 246 MAD en 2022. Cette amélioration s'explique principalement par l'évolution du BFR qui passe de 64 037 374 MAD à 58 360 977 MAD en 2022.

• **Décomposition par échéance du solde des dettes fournisseurs :**

Date clôture	Montant des dettes fournisseurs	Solde non échu	de 1 à 60 jours	de 61 à 90 jours	plus de 91 jours
Exercice 2022	74 774 108	17 710 671	40 367 131	9 476 588	7 219 718



Liste des mandats des administrateurs

Le tableau ci-dessous reprend la liste des sociétés dans lesquels les administrateurs de Timar SA sont membres des conseils d'administration :

Administrateurs	Liste des mandats	Fonctions principales
PUECH Olivier (remplacé lors du CA du 28.03.2023)	GRUPOLIS	Président du conseil d'administration
	TIMAR CI	Administrateur Général
	TIMAR AO	Président du conseil d'administration
	TIMAR MALI	Président Directeur Général de société
	TIMAR PS	Président Directeur Général de société
	TIMAR TUNISIE OFF	Gérant
PUECH Jean Charles (remplacé lors du CA du 28.03.2023)	TIMAR PS	Administrateur
PUECH Geneviève (remplacé lors du CA du 28.03.2023)	-	-
BENHAMOU Karim	Disway	Administrateur
	Hakam Abdelatif Finance	Administrateur
TRACHEN Karim	-	Gérant de sociétés
Cécile PUECH (remplacé lors du CA du 28.03.2023)	-	-
Hassan LAAZIRI	CDG INVEST Growth	Directeur Général
	HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS (HPS)	Administrateur
	Compagnie de transports au Maroc (CTM)	Administrateur
	SOLUDIA MAGHREB	Administrateur
	FOLLY FASHION	Administrateur
	MAYMANA TRAITTEUR	Administrateur
	SCE CHEMICALS	Administrateur
	LMPS	Administrateur
	Comaner	Administrateur
Hamid El Jamali	-	Conseiller
Yves REVOL (nommé par voie de cooptation lors du CA du 28.03.2023)	OLYMP	Président
	CLASQUIN FAR EAST	Président
	CLASQUIN JAPAN	Administrateur
	CLASQUIN VIETNAM	Président



S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842. RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca
Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma



S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842. RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca
Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • Info@timar.ma





EAST ASIA LOGISTICS Ltd	Administrateur
CLASQUIN SHANGHAI	Président
EUPHROSINE	Administrateur
FINANCIÈRE LCI	Président et membre du Comité de Surveillance
CLASQUIN BURKINA	Co-Gérant
LOG SYSTEM	Président du Comité de Surveillance
CARGOLUTION Inc	Président du Conseil d'Administration et Administrateur
SCI DE LA LOUVE	Gérant
SCI MAIALYS	Gérant
SCI CALLIOPE	Gérant
SCI APHRODITE	Gérant
SCI HESTIA	Gérant
SCI WHITE STREET 5	Gérant
SCI JUNON	Gérant

Hugues MORIN
(nommé par voie de
cooptation lors du CA
du 28.03.2023)

CLASQUIN ITALIA	Président
FINANCIÈRE LCI	Membre du Comité de Surveillance
CLASQUIN AUSTRALIA	Administrateur
CLASQUIN MALAYSIA	Administrateur
CLASQUIN INDIA	Administrateur
CLASQUIN SINGAPORE	Administrateur
CLASQUIN BURKINA	Co-Gérant
CLASQUIN CHILE	Président du Conseil d'Administration
CLASQUIN PORTUGAL	Gérant de la société
CLASQUIN FAIRS & EVENTS	Directeur Général
CLASQUIN JAPAN	Administrateur
CLASQUIN KOREA	Administrateur et Représentant légal
CLASQUIN INTERCARGO	Administrateur et Président
ARIANE PARTICIPATIONS	Gérant et représentant
CARGOLUTION Inc.	Président et Administrateur
BLUE LOTUS OCEAN LINE	Administrateur
CLASQUIN FAR EAST	Administrateur
CLASQUIN USA	Administrateur
CLASQUIN BELGIUM	Administrateur

Laurence ILHE
(nommée par voie de
cooptation lors du CA
du 28.03.2023)

CLASQUIN JAPAN	contrôleur légal des comptes
----------------	------------------------------



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842. RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca

Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma



CLASQUIN KOREA	contrôleur légal des comptes
CLASQUIN MALAYSIA	Administrateur
CLASQUIN SINGAPORE	Administrateur
CLASQUIN THAILAND	Administrateur
CLASQUIN INDIA	Administrateur
CLASQUIN USA	Administrateur
CLASQUIN CHILE	Administrateur
CLASQUIN SHANGHAI	Administrateur
CARGOLUTION Inc.	Secrétaire, Trésorier et Administrateur
CLASQUIN BELGIUM	Administrateur

ALLIAGE HABITAT	Représentante permanente d'Action Logement Immobilier au Conseil d'Administration d
CLASQUIN SA	Secrétaire général du Groupe

Idriss Bensmail
(nommé par voie de
cooptation lors du CA
du 28.03.2023)

BMCI Leasing	Administrateur
BMCI Off Shore	Administrateur
Cap Retail	Administrateur
Badeel	Administrateur



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842. RC : 40957 Casa. IF : 01066029.

Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca
Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma





Présentation des documents de synthèse :

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2022 que nous soumettons à votre assemblée pour approbation, ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Affectation du résultat :

Le résultat net de l'exercice s'élève à 5 091 985 MAD. Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée d'affecter la totalité du résultat de l'exercice en report à nouveau sachant que la réserve légale a atteint son niveau maximal. Cette proposition tient notamment compte de l'offre publique d'achat obligatoire initiée par Financière Clasquin Euromed sur les actions de la Société non détenues par elle.

Situation de la société à la date du présent rapport et perspectives 2023 :

L'activité de la société au cours du premier trimestre de l'année 2023 semble confirmer la tendance observée au cours de l'année précédente avec des volumes en croissance sur nos principaux métiers. Cependant, le contexte international demeure toujours incertain avec la persistance du conflit en Europe et une inflation encore élevée.

Le Conseil d'Administration a également pris acte, dans le prolongement du communiqué de presse du 17 janvier 2023, de la réalisation le 28 mars 2023 de l'acquisition par le Groupe CLASQUIN, par l'intermédiaire de sa filiale FINANCIERE CLASQUIN EUROMED, de 63,52% du capital et des droits de vote de TIMAR SA détenus par les membres du groupe familial PUECH. Aux termes du protocole du 28 mars 2023, le groupe familial PUECH a cédé les actions au prix de 450 dirhams par action et a notamment consenti une garantie d'actif et de passif au profit de l'acquéreur.

L'opération a été autorisée par le Conseil de la concurrence marocain en vertu d'une décision en date du 13 mars 2023. Une offre publique d'achat obligatoire sur le solde des titres composant le capital de TIMAR SA sera déposée auprès de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) dans les délais requis. Le prix d'acquisition de l'offre publique sera déterminé ultérieurement.

Cette acquisition permet au Groupe CLASQUIN de renforcer significativement :

- La stratégie de développement du groupe sur la zone Euromed – Afrique, avec l'intégration d'un réseau de filiales opérationnelles au Maroc, au Portugal, en Espagne, en Tunisie, en Mauritanie, au Mali, au Sénégal et en Côte d'Ivoire
- L'offre de services aux marchés Europe/Afrique, cet axe devenant le 2^e trade du Groupe CLASQUIN
- Le pôle Road Brokerage / Ro-Ro* du Groupe CLASQUIN par les équipes expérimentées et très engagées du Groupe TIMAR

*Ro-Ro, abréviation de Roll on / Roll off, désignant le trafic routier de poids lourds ou de remorques par bateaux rouliers



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca
Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma



Grâce à l'arrivée du Groupe TIMAR, le Groupe CLASQUIN regroupe désormais plus de 1.600 collaborateurs répartis au sein de 85 bureaux à travers le monde dont 19 en Afrique.

Dans le cadre de cette opération, la gouvernance de TIMAR SA a été réorganisée avec la nomination de Monsieur Yves REVOL en qualité de Président du Conseil d'Administration et le maintien de Monsieur Olivier PUECH en qualité de Directeur Général. Des administrateurs présentés par le Groupe CLASQUIN (Monsieur Hugues MORIN, Madame Laurence ILHE, Monsieur Idriss BENSMAIL) ont été nommés en remplacement des administrateurs membres du groupe familial PUECH (Monsieur Olivier PUECH, Madame Geneviève PUECH, Monsieur Jean-Charles PUECH, Madame Cécile PUECH). Ils exerceront leurs fonctions pour la durée restant à courir des mandats des administrateurs démissionnaires (soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, sauf pour le mandat de Madame Laurence ILHE, cooptée en remplacement de Monsieur Olivier PUECH, dont le mandat arrive à expiration lors de la prochaine Assemblée Générale ordinaire). Ces nominations par voie de cooptation seront soumises à ratification de l'Assemblée Générale annuelle du 22 juin 2023. Les autres administrateurs poursuivent leurs mandats.

Nous espérons que l'ensemble des résolutions qui vous sont présentées recevront votre agrément.

Pour le Conseil d'Administration

TIMAR SA
Bd 1 N°1 Quartier Oukacha
Ain Sebaa - Casablanca
Tél: 05 22 67 60 00 L.G
Fax: 05 22 67 25 75 RR

TIMAR SA
Bd 1 N°1 Quartier Oukacha
Ain Sebaa - Casablanca
Tél: 05 22 67 60 00 L.G
Fax: 05 22 67 25 75 RR



IATA S.A au capital de 30 110 000,00 Dhs. Patente : 37951138. CNSS : 1053842 . RC : 40957 Casa. IF : 01066029.
Immeuble 1, rue 1, quartier Oukacha, Ain Sebaa, Casablanca
Tel : +212(0)522 67 60 00 • Fax : +212(0)522 67 25 75 • www.timar.ma • info@timar.ma



80 • Annexe 6 : Le rapport ESG 2022

Annexe 6 : le Rapport ESG 2022



Message Directeur Général du Groupe Timar



M. Olivier PUECH
Directeur Général

Entretien avec M. Olivier PUECH – Directeur Général

Timar Groupe Marocain coté à la bourse de Casablanca élabore régulièrement son Rapport ESG, conformément à la note circulaire de l'AMMC n° 03/2019 du 20 Février 2019 et publiée au bulletin officiel n° 6784 du 07 Juin 2019.

Le rapport ESG 2022 est élaboré dans un contexte assez particulier dans la vie de notre Groupe, puisque le groupe CLASQUIN, un spécialiste de l'ingénierie en transport aérien et en logistique Overseas, s'est porté acquéreur par ce dernier de 63.54% du capital et des droits de vote de Timar SA.

L'objectif de cette opération est de permettre à notre groupe de consolider ses positions sur l'activité « Route » et d'accélérer le développement de l'activité « Overseas ».

S'adosser au Groupe CLASQUIN, leader dans son secteur d'activité, coté sur Euronext Growth (PARIS), est pour Timar un gage de confiance d'un Groupe qui va bénéficier non seulement de nos fondamentaux financiers et opérationnels solides, notre capacité de résilience, mais également de l'expertise des femmes et des hommes de Timar qui vont renforcer le pôle Road Brokerage /Ro-Ro du Groupe CLASQUIN.

Bien évidemment nos performances ESG ont été scrupuleusement auditées. Cela, nous réconforte dans le choix de mettre la RSE au centre de nos préoccupations pour répondre de façon durable aux défis économiques, sociaux et environnementaux auxquels Timar est confronté, d'une part et aux attentes de nos parties prenantes d'autre part.

Au cours de 2022, nous avons mandaté un cabinet spécialisé pour évaluer notre démarche RSE selon le référentiel de la charte RSE de la CGEM. Cette démarche volontariste du Groupe Timar a permis d'identifier le niveau d'assurance par rapport aux neuf axes de la charte, de mettre en place les actions nécessaires pour préparer la candidature de notre Groupe au label RSE de la CGEM en 2023.

Nous avons décidé et de façon volontaire de communiquer sur l'ensemble de nos réalisations RSE, qui nous ont permis au fil de notre histoire de tisser des liens solides et durables avec nos parties prenantes.

Notre réussite est en grande partie liée à l'engagement quotidien de nos ressources humaines au service de nos valeurs de proximité client, d'expertise, de rentabilité, de gestion du risque et de la RSE.

C'est avec cette ambition et en s'appuyant sur nos savoir-faire historiques que nous voulons poursuivre notre stratégie de développement dynamique et durable, avec notre partenaire CLASQUIN, dans le respect de nos principes et valeurs qui ont toujours guidés nos actions.

I. Elements Generaux:

1-1 Profil du Groupe TIMAR A-Identité du Groupe

Timar, Groupe Marocain coté à la bourse de Casablanca, présent en propre en Europe, au Maghreb et en Afrique de l'Ouest, conçoit depuis près de 40 ans des solutions innovantes dans les domaines du transport international, de la logistique et du transit de marchandises.

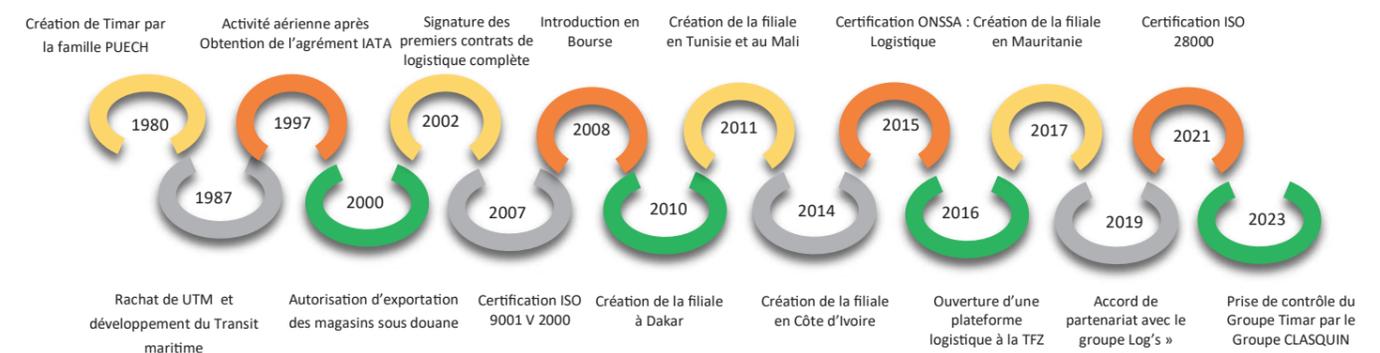
Au fil de son histoire, le Groupe TIMAR acteur historique dans le Transport Routier International, a su s'adapter aux exigences du marché en intégrant d'une part, les autres modes de transport international (aérien et maritime) et d'autre part, en développant les métiers de Transit (dédouanement des marchandises) et de logistique de stockage, offrant ainsi, à ses clients, un service complet sur l'ensemble de la chaîne de valeur de la Supply Chain internationale.

L'évolution des métiers du Groupe TIMAR et la volonté de la Direction Générale d'être au plus près de ses clients a conduit le groupe à créer 13 filiales réparties au Maroc, en France, au Portugal, en Espagne, en Tunisie, en Mauritanie, au Mali, au Sénégal et en Côte d'Ivoire.

La politique volontariste de croissance organique et géographique de TIMAR, a poussé le groupe à aligner son organisation et sa gouvernance aux meilleurs standards pour répondre à la fois aux exigences de développement du groupe et celles de ses parties prenantes. C'est dans cette perspective qu'un accord a été signé pour la prise de contrôle du Groupe Timar par le Groupe CLASQUIN, pour se positionner sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'activité transport et logistique et avoir une proposition de valeur global pour nos clients.



B-Repères Historique du Groupe



C-vision, missions et valeurs du Groupe



NOTRE VISION

Le Groupe TIMAR a construit sa vision autour de principes et valeurs forts qui ont toujours guidés ses actions. Basés sur la responsabilité, la durabilité et la croissance, Ils sont portés par la Direction Générale et déployés, au quotidien, par l'ensemble des femmes et des hommes du groupe.



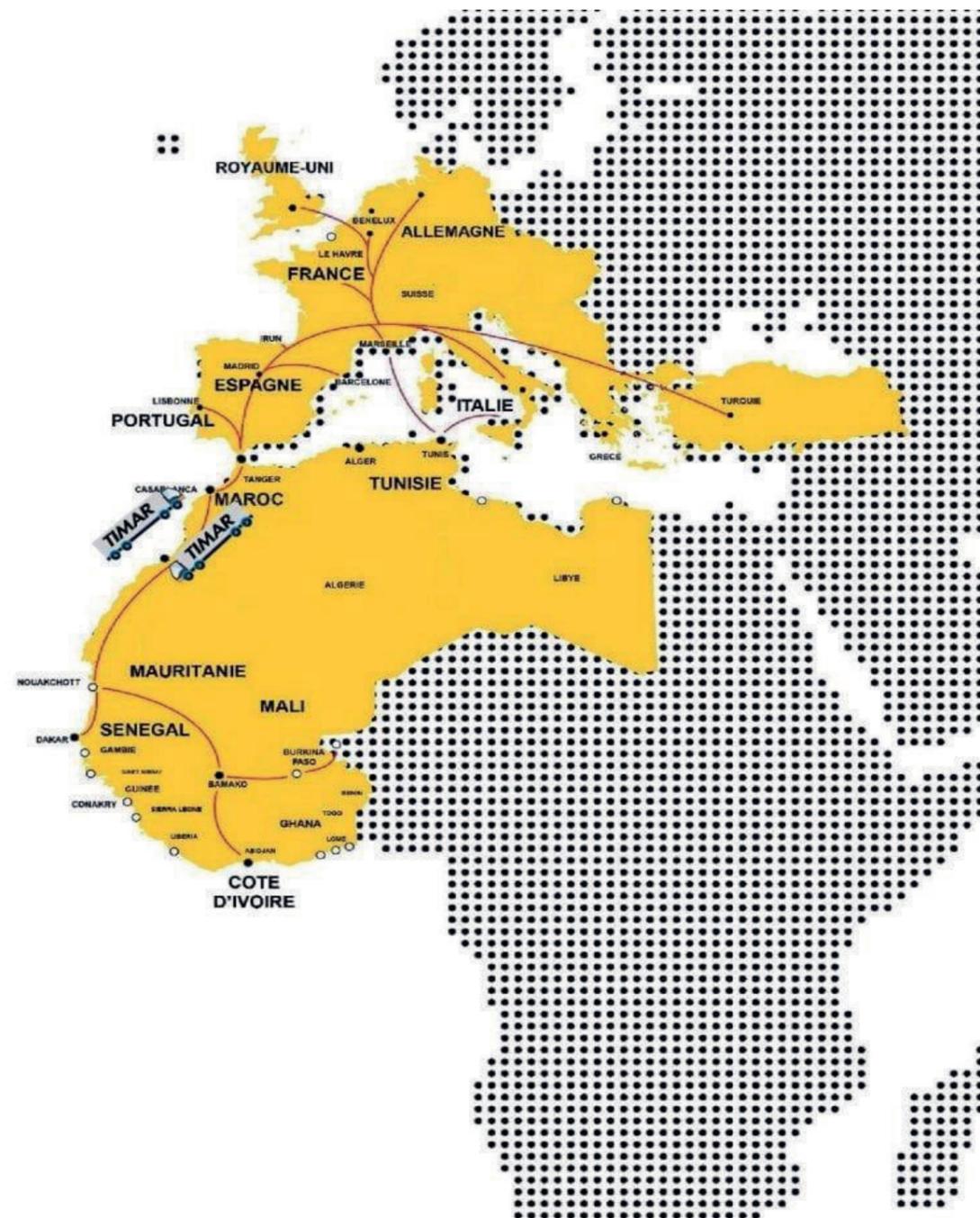
NOTRE MISSION

Apporter à nos partenaires des solutions innovantes et Compétitives, durable et responsable, adaptées aux besoins de leurs échanges internationaux.



NOS VALEURS

Nos valeurs qui émanent d'une réflexion de fond, sont définis pour répondre à la fois à notre vision et notre mission. Elles sont portées par les femmes et hommes du groupe TIMAR et constituent le socle de nos actions au quotidien.



D- Implantations en propre TIMAR

L'aventure de la croissance géographique du Groupe Timar en Afrique a démarré en 2010 par la création de la filiale Timar Sénégal. Aujourd'hui le groupe est présent à travers 13 filiales dans 6 pays en Afrique : Maroc, Tunisie, Mauritanie, Mali, Sénégal et Côte d'Ivoire et 3 pays en Europe : France, Portugal et Espagne.

L'objectif est d'accompagner le développement de nos clients en Afrique en créant des lignes de groupage régulières et assurer le transport des marchandises par voie routière vers l'Afrique de l'ouest.



1.2- Périmètre A-Stratégie RSE

Conscient que la RSE fait partie intégrante de notre stratégie, nous nous sommes inscrit de façon volontariste dans ce processus en mettant, progressivement, en place notre stratégie RSE qui est articulée autour de (CINQ) axes.

La stratégie RSE du Groupe TIMAR est la traduction concrète de son engagement en faveur de la création de valeurs durables et partagées avec l'ensemble des parties prenantes de l'écosystème du secteur du Transport National et International.

Notre ambition est de structurer notre démarche RSE selon la charte RSE de la CGEM et la faire évaluer de façon périodique par un organisme tiers accrédité par la CGEM. Dans ce cadre, nous avons réalisé un diagnostic de notre démarche RSE selon les 9 axes de la charte RSE de la CGEM. Ce diagnostic nous a permis d'évaluer le niveau d'assurance de nos pratiques par rapports aux exigences de la charte et de mettre en place les actions nécessaires pour préparer le Groupe Timar au Label RSE de la CGEM

B-Périmètre du RAPPORT ESG

Ce rapport couvre la période du 1er janvier au 31 décembre 2022. Il couvre le périmètre de TIMAR SA Maroc.

C- Date de publication du rapport

Avril 2023



D-Identification et hiérarchisation des enjeux

La matrice de matérialité a été construite sur la base de l'identification et hiérarchisation des enjeux des parties prenantes de TIMAR recensées via le processus d'écoute mis en place par le groupe d'une part et l'identification et hiérarchisation des enjeux de TIMAR d'autre part.

Les enjeux ainsi identifiés ont été classés par ordre de criticité (Important - Majeur - cruciaux) et regroupés en 5 catégories (Economique - Environnement - Social - Sociétal - Gouvernance)

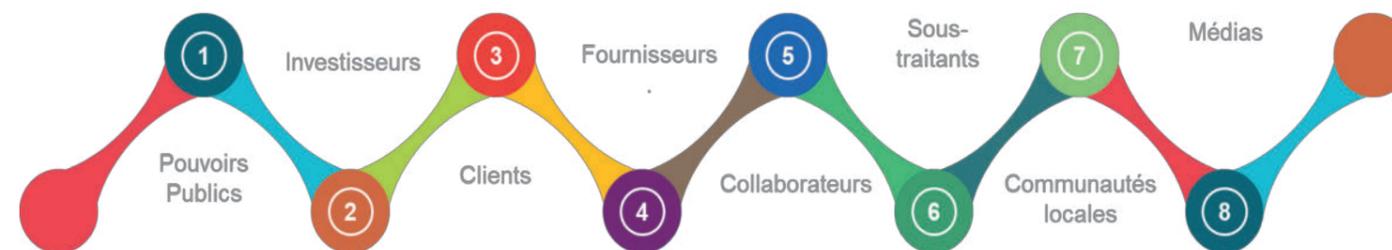


Identification des Parties prenantes et mode de dialogue :

L'établissement d'un dialogue constructif avec l'ensemble des parties prenantes constitue la pierre angulaire de la stratégie RSE de TIMAR. Nous avons mis en place au fil des ans plusieurs mécanismes de relations diversifiées et efficaces qui nous ont permis d'être à l'écoute des besoins et des préoccupations de nos parties prenantes pertinentes.

Nous avons identifié celles-ci lors de la mise en place du système de management qualité, conformément aux exigences de la norme ISO 9001 version 2015 et ISO 28000 version 2007.

Ainsi, Huit (8) catégories de parties prenantes interne et externe ont été identifiées. Pour chacune nous avons recensé le type de partenariat et les modes de dialogues que nous avons instauré pour chacune d'elle.



Le dialogue avec nos parties prenantes a permis non seulement d'instaurer un climat de confiance mais surtout de bâtir des relations durables porteuses de valeurs pour TIMAR et ses partenaires.

PRINCIPAUX CANAUX DE COMMUNICATION ET DE DIALOGUE ENTRE TIMAR ET SES PRINCIPALES PARTIES PRENANTES SONT LES SUIVANTS

	Pouvoirs Publics	Investisseurs	Clients	Fournisseurs	Employés	Sous-traitants	Communautés locales	Média
Site Web TIMAR	●	●	●	●	●	●	●	●
Insertion Magasine		●	●	●		●	●	●
Presse National	●	●					●	●
Equipe Timar sur le terrain			●	●	●	●	●	●
Rapport annuel du Groupe	●	●	●	●	●	●	●	●
Rapport RSE	●	●	●	●	●	●	●	●
Reporting au Conseil D'administration	●	●						
Enquête de satisfaction			●	●	●			
Communiqués et Conférence presse	●							●
Réunions et ateliers D'échanges	●	●	●	●	●	●	●	●
Evènement, Forums et Conférences thématiques		●	●	●			●	●
Communication interne (Newsletters, flash)					●			



Matrice de Matérialité

Les enjeux des parties prenantes, ont été identifiés sur la base des résultats des modes de dialogues avec celles-ci, complété avec les enjeux internes de TIMAR.

Au total **12 enjeux** ont été identifiés et regroupés selon 5 catégories :

Par la suite, tous les enjeux ont fait l'objet d'analyse de pertinence, par TIMAR, selon le degré d'importance pour :

- **TIMAR « axe des abscisses »**
- **Les parties prenantes « Axes des ordonnées »**

L'analyse a été faite de manière qualitative sur la base des connaissances de l'équipe de TIMAR. Suite à l'évaluation de l'ensemble des enjeux, TIMAR a identifié 5 enjeux Cruciaux



II. Elements Spécifiques:

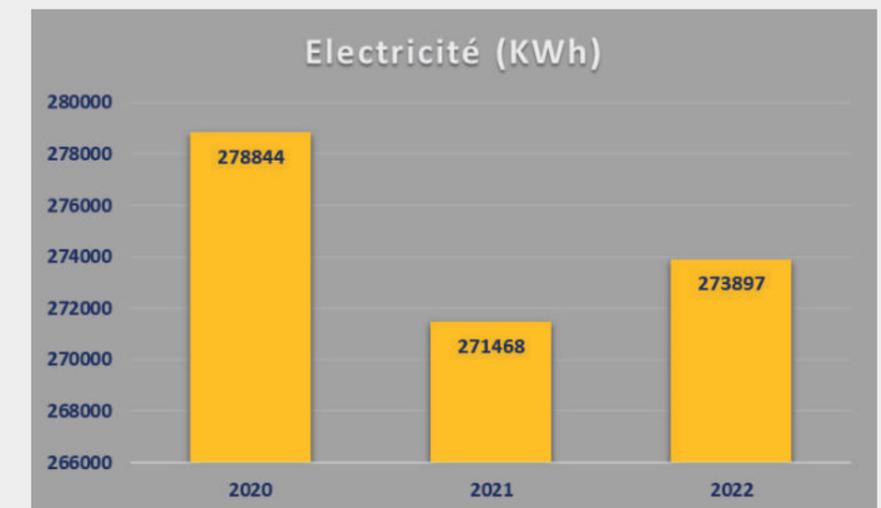
A- RESPONSABILITE ENVIRONNEMENTALE



Depuis plusieurs années TIMAR s'est engagée d'une manière continue et progressive dans l'élaboration et la réalisation de programmes d'actions visant l'atténuation des risques d'impacts de ses activités sur l'environnement d'une manière générale et sur les changements climatiques en particulier à travers la formalisation d'une charte environnement dont les principes sont articulés autour de :

- Les lieux de travail doivent être tenus en état de propreté et devront présenter les conditions d'hygiène et de salubrité nécessaires à la santé du personnel qui doit se soumettre à l'ensemble des mesures d'hygiène et de sécurité exigées.
- Le personnel pratiquant un travail physique au sein des locaux de TIMAR, doit être muni des équipements et habillements adéquats pour protéger collectivement et individuellement sa vie et sa santé contre tous risques inhérents au poste de travail.
- TIMAR prend en considération les mesures destinées à protéger l'environnement qu'il s'agisse de l'environnement physique ou géographique. A cet effet TIMAR s'ajuste aux directives et normes de gestion nationale et internationale de l'environnement, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.
- Timar Prend en considération les aspects HSE dans toutes ses décisions opérationnelles.

Par ailleurs, TIMAR a mis en place un plan d'action orienté vers La gestion rationnelle de l'eau et de l'électricité au niveau du siège et des agences,



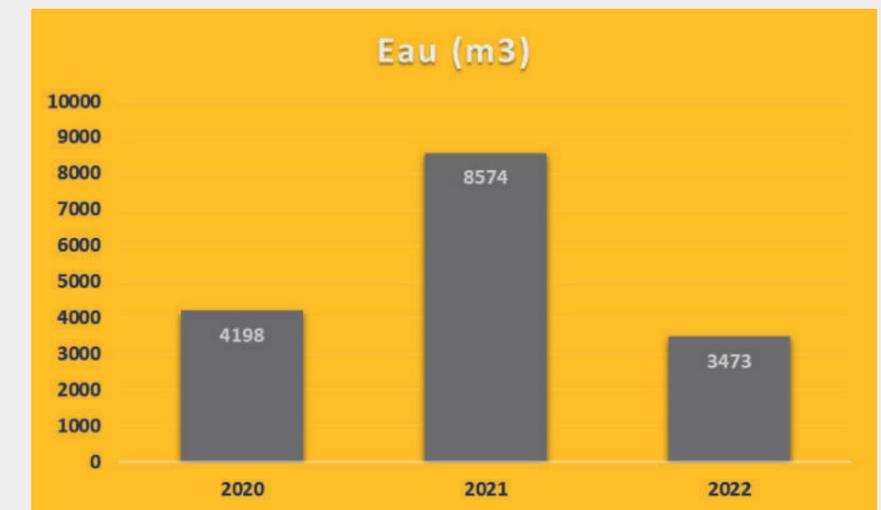
NOTRE ENGAGEMENT EN FAVEUR DE L'ARATIONNALISATION DE LA CONSOMMATION D'EAU ELECTRICITE Consommation d'Electricité :

De par son activité, Timar n'est pas un gros consommateur d'électricité, la plupart de la consommation est utilisée pour l'éclairage de bureau et agence et la recharge des motos et clarks électrique.

Malgré ce constat, et Dans le cadre de notre démarche environnementale, plusieurs actions ont été mise en place pour réduire notre consommation d'électricité, qui a baissé de 17% entre 2020 et 2022.

Notre objectif est de poursuivre nos efforts pour atteindre une baisse d'électricité et d'eau à travers des actions d'Eco-geste

- o Paramétrage des ordinateurs pour qu'il se mette en veille rapidement lorsqu'ils ne sont pas utilisés
- o Aménagement des espaces bureau à travers L'installation de bureaux près des fenêtres ou des sources de lumières naturelles pour éviter de consommer de l'électricité pour l'éclairage de votre bureau en pleine journée.
- o Ouverture des stores de fenêtre afin de profiter de la lumière naturelle
- o Remplacement des lampes d'éclairage tungstènes et halogènes par des lampes LED à basse consommation de l'énergie pour le Siège et les Agences et qui durent longtemps.
- o Débranchement des appareils électriques lorsqu'ils ne sont pas utilisés : chargeur PC portable / téléphones / machines à café, Réfrigérateurs...
- o Sensibilisation du personnel pour Eteindre les rallonges d'électricité
- o Installation des multiprises avec interrupteur pour éteindre les appareils en veille.
- o Sensibilisation du personnel pour Eteindre la lumière lorsque le bureau est vide.
- o Privilégiez les couleurs claires pour décorer l'intérieur (murs, sols) car elles réfléchissent mieux la lumière alors que les couleurs sombres l'absorbent.
- o Des instructions aux agents d'entretiens et agents de sécurité pour éteindre la lumière après le nettoyage de chaque site (matin avant l'arrivée du personnel)
- o Des instructions aux agents de sécurité pour éteindre chaque matériel électrique (laisser en veille par oubli) durant la surveillance périodique du site la nuit



- Consommation d'Eau :

De même La consommation de l'eau est essentiellement pour les besoins des collaborateurs au siège et aux agences. En 2022, notre consommation est revenue à son niveau normal pour atteindre 3473 m3 en baisse de -146% par rapport à 2021.

- o Réutilisation de l'eau de cuisine pour arrosage des jardins (après distillation).

- o Mis en place d'un système pédale pour ouvrir et fermer les robinets d'eau dans les sanitaires

Les exigences légales et réglementaires font parties des obligations à respecter. Ainsi, TIMAR n'a jamais fait l'objet d'aucune sanctions ou amendes, de quelque nature que ce soit, pour non-conformité à la législation et/ou réglementation environnementale, ni même de réclamations des riverains ou ONG pour des problèmes de nuisances à l'environnement.



NOTRE ENGAGEMENT EN FAVEUR DU CLIMAT

Notre action en faveur du climat a pour objectif d'apporter notre contribution à la réduction de l'empreinte carbone à travers les actions suivantes :

- o Optimisation du transport de marchandises permettant de réduire les émissions en CO2 :
 - Réduction des trajets en utilisant les outils de localisation.
 - Optimisation des vitesses moyennes.
 - Engagement personnalisé des chauffeurs en vue de diminuer la consommation du carburant.
- o L'achat des voitures hybride moins émettrice de CO2.

	2019	2020	2021	2022
Consommation carburant en Litre	1 020 296	946 776	760 715	773886



o Coupure des moteurs de camions DIESEL dans les parkings et dans les routes après des ralentis continues (permettant la réduction du nombre de L de Gasoil / Heure moteur)

o Formation en continue sur la conduite économique pour les chauffeurs nationaux et internationaux

o Limitation des parcours à vide

o Utilisation des vidéoconférences ou des conférences par téléphone afin d'éviter les déplacements pour réunion pouvant se faire à distance.

o Location de 2 motos électriques

o Changement engin DIESEL par un engin électrique pour notre AGENCE TANGER

Un projet d'élaboration du bilan carbone du Groupe Timar est programmé en 2023. L'objectif est d'évaluer notre empreinte carbone et de mettre en place un plan d'action de réduction qui permettra à TIMAR Groupe de contribuer, à son échelle, aux objectifs de réduction des émissions de GES de 42% en 2030 par notre pays.



NOTRE ENGAGEMENT EN FAVEUR DE LA REDUCTION ET LA VALORISATION DE NOS DECHETS

Nos actions environnementales ont été également orientées vers La Gestion des déchets, en effet, les activités de TIMAR génèrent des déchets dont la gestion rentre dans le cadre de notre engagement en faveur de la protection de l'environnement.

Ainsi nos déchets sont triés, stockés, revendus vers des sociétés spécialisées

- o La ferraille est stockée dans des lieux appropriés puis revendue.
 - o Les caoutchoucs sont stockés dans des locaux appropriés
 - o Les plastiques et les cartons assimilés aux déchets ménagers sont évacués via vers la décharge publique contrôlée
- D'autres actions ont été menées pour réduire notre consommation de papier :
- o Réduction du papier en utilisant l'enregistrement des documents nécessaires dans E-documents
 - o Utilisation des Massicots (pour la réutilisation des chutes des papiers/Renforcement d'emballage)
 - o Réduction des impressions inutiles
 - o Installation des bannettes "brouillon" à chaque imprimante/copieur
 - o Recto/verso" Engagements envers la planète

Par ailleurs, **TIMAR** s'engage à respecter l'environnement en offrant à son personnel des lunch box et des bouteilles isothermes qui permettent de limiter les déchets en plastique, aluminium, les films transparents, les papiers d'emballage en tous genre et aussi préserver la santé de ses collaborateurs.





TIMAR prévoit de renforcer son plan d'action 2023/2025 en faveur de la préservation de l'environnement et du climat à travers :

- L'acquisition prioritaire des voitures hybride et des motos électriques qui sont beaucoup plus économique que les véhicules équipés d'un moteur à essence ou diesel. A faible vitesse, une voiture hybride consomme uniquement de l'électricité.
- La promotion du recyclage du papier, qui permet chaque année d'éviter l'émission de plusieurs tonnes de CO2 C'est pour cela que TIMAR va s'engager à mettre à la disposition de ses collaborateurs des bacs en cartons adaptés à chaque type de déchets (papiers de bureau, cartons, bouteilles et canettes, gobelets, cartouches d'imprimantes, etc.)

NOTRE CAPITAL HUMAIN SOURCE DE CREATION DE VALEUR Faits marquants RH 2022

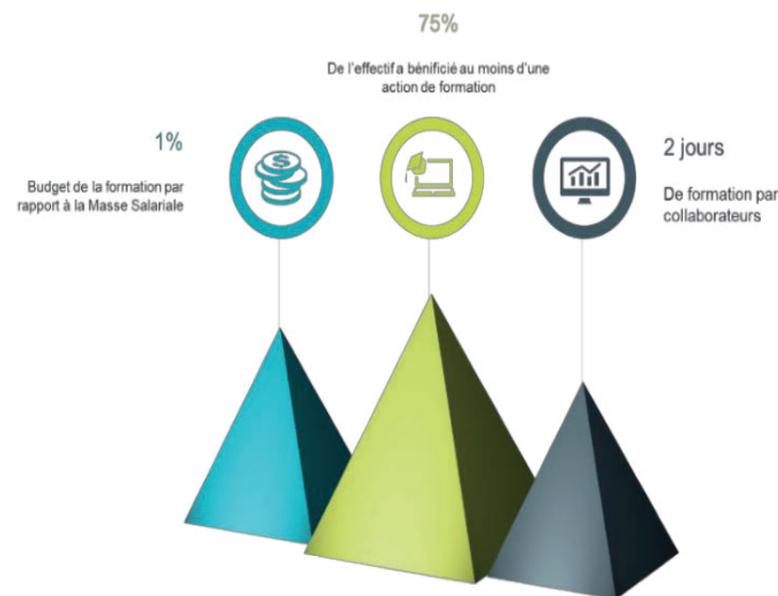
Nous avons mis en place une politique des ressources humaines volontariste, qui met les femmes et des hommes de TIMAR, au cœur de nos préoccupations permanente.

Conscient, qu'il n'y a de richesses que d'Hommes, et que la performance de TIMAR est intimement liée à celle de notre personnel, nous avons instauré des processus RH qui répondent à la fois aux besoins et attentes de nos salariés et aux exigences de performances de TIMAR.

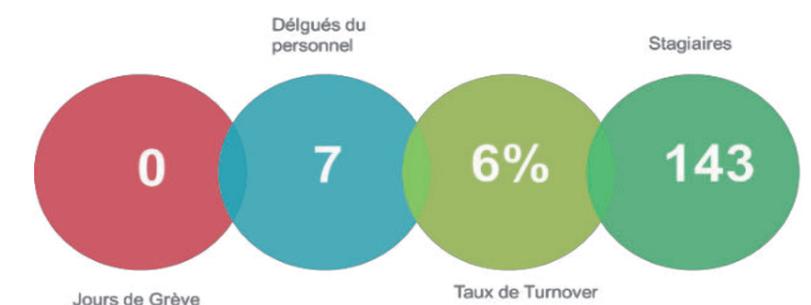
Nos politiques de recrutement, de formations, de santé et



Sécurité au travail et social, nous ont permis d'asseoir un climat



social sain et durable qui nous permet d'aborder nos projets de développements et notre avenir avec confiance et sérénité dans le



respect des valeurs de TIMAR



Politique RH du Groupe Timar

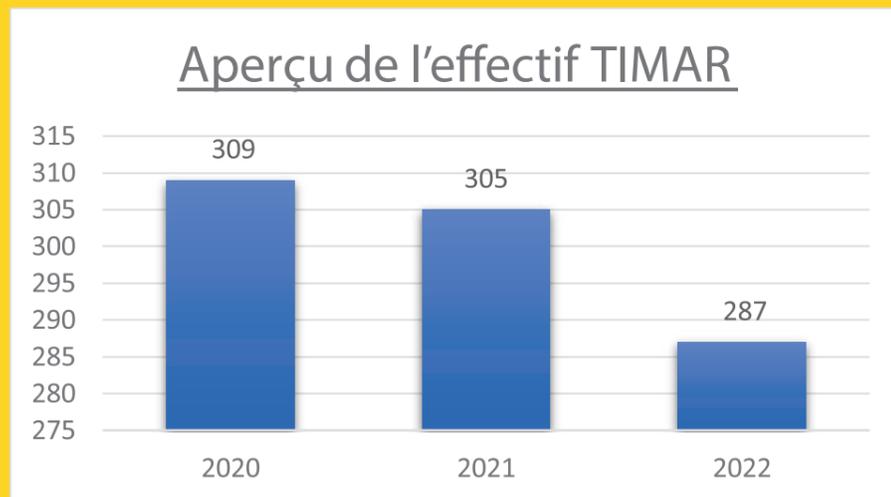
La politique de gestion des ressources humaines s'articule autour de 6 axes majeurs qui reposent sur des principes universels et constituent les fondements de l'axe sociale (axe 1) de notre stratégie RSE.

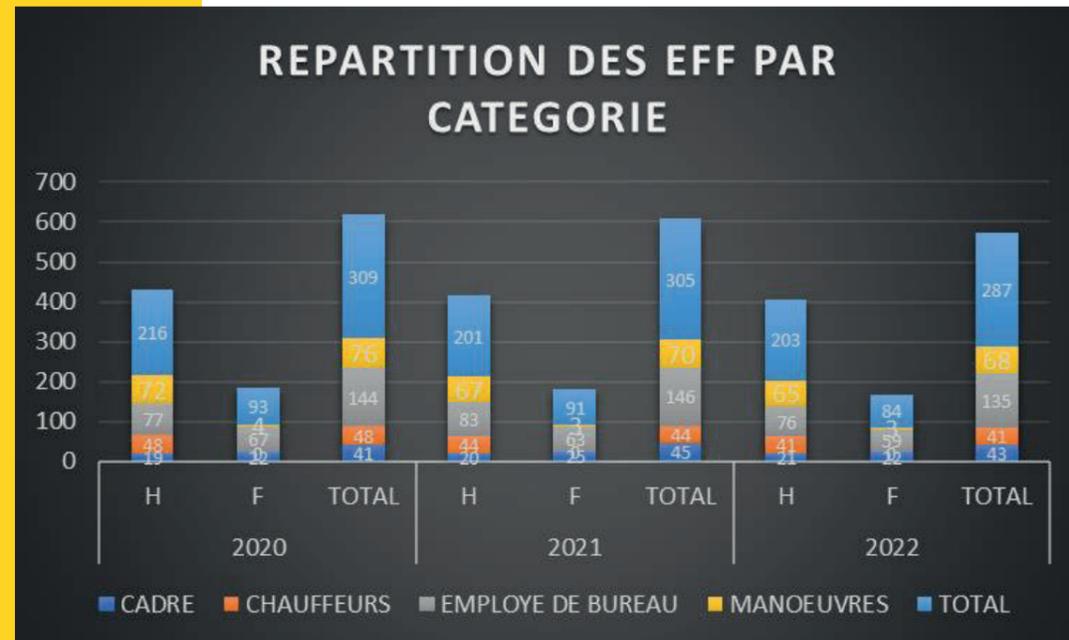
La politique RH est portée par la Direction des Ressources Humaines de Timar et déployée à l'ensemble de nos opérations.



B-1 EFFECTIF TIMAR

L'effectif de Timar est passé de 309 en 2020 à 287 en 2022 soit une baisse de 7%. Cette baisse est dû notre turnover (29 départs et 8 recrutement en 2022 contre 76 départs et 52 recrutement en 2021).





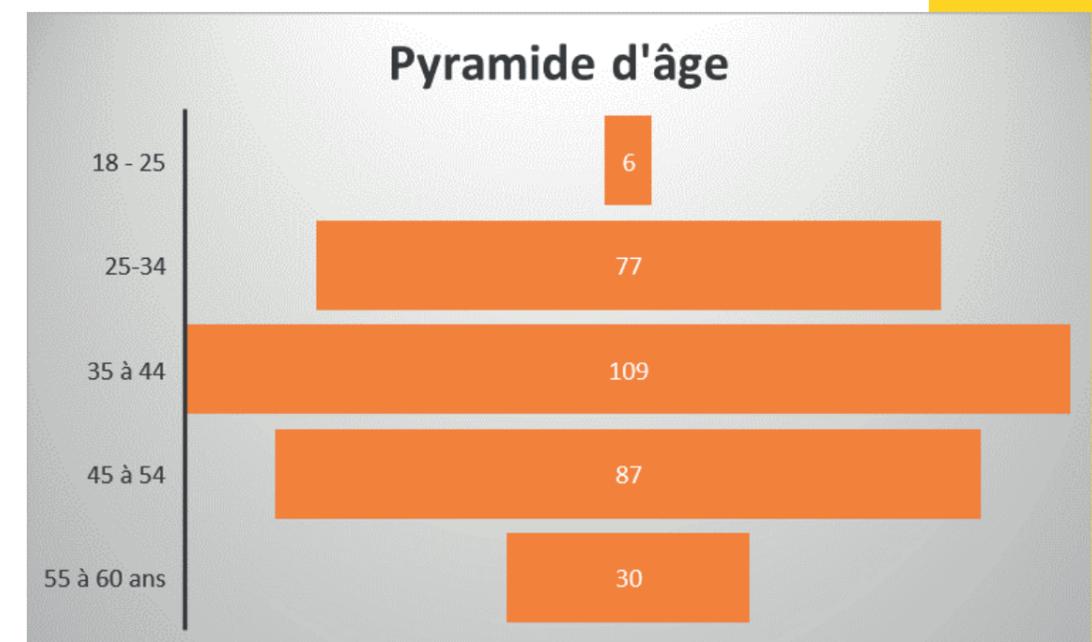
Répartition par catégorie :

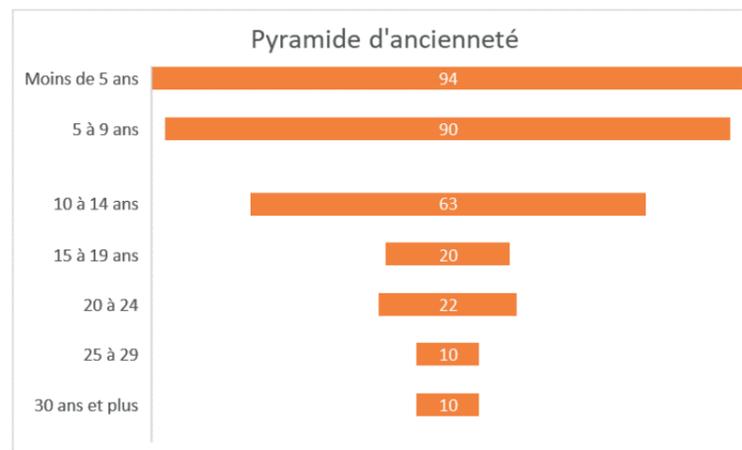
On constate que la catégorie des « cadre », a diminué de -5% par rapport à 2021, pareil pour la catégorie « Chauffeurs » qui a diminué de -7%, la catégorie « employés de bureau » a diminué de -8% en 2022 par rapport à 2021, la catégorie « Manœuvres » a diminué de -3% en 2022 par rapport à 2021.

Répartition des effectifs par âge :

Depuis 2018, et dans le cadre de notre politique RH, l'insertion des jeunes diplômés a permis non seulement au Groupe TIMAR de contribuer, à son niveau à la réduction du chômage mais aussi a doté le groupe de compétences capable d'accompagner la croissance du groupe.

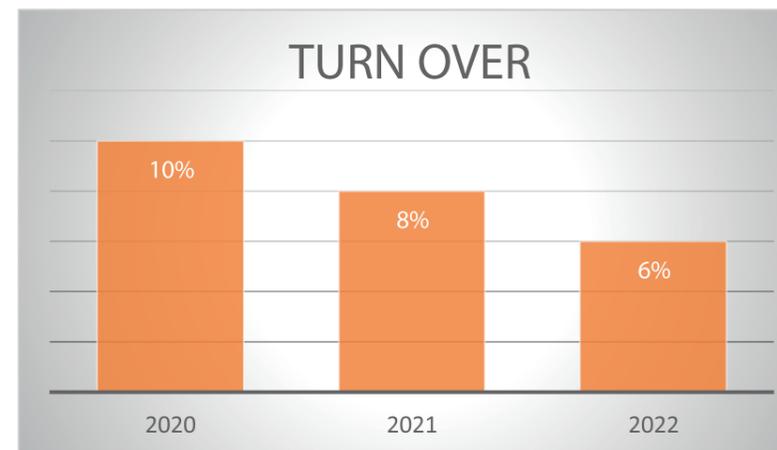
L'année 2022 a connu une baisse sur les différentes tranches d'âges des salariés.





Répartition des effectifs par ancienneté :

En 2022, les salariés qui ont entre 5 à 9 ans d'ancienneté occupent la plus grande partie de l'effectif avec un taux de 30% de la population totale, puis la catégorie qui ont moins de 5ans en deuxième position avec un taux de 22%, la Dernière catégorie est détenue par ceux qui ont entre 10 à 14 ans d'ancienneté avec 21% des effectifs en 2022.

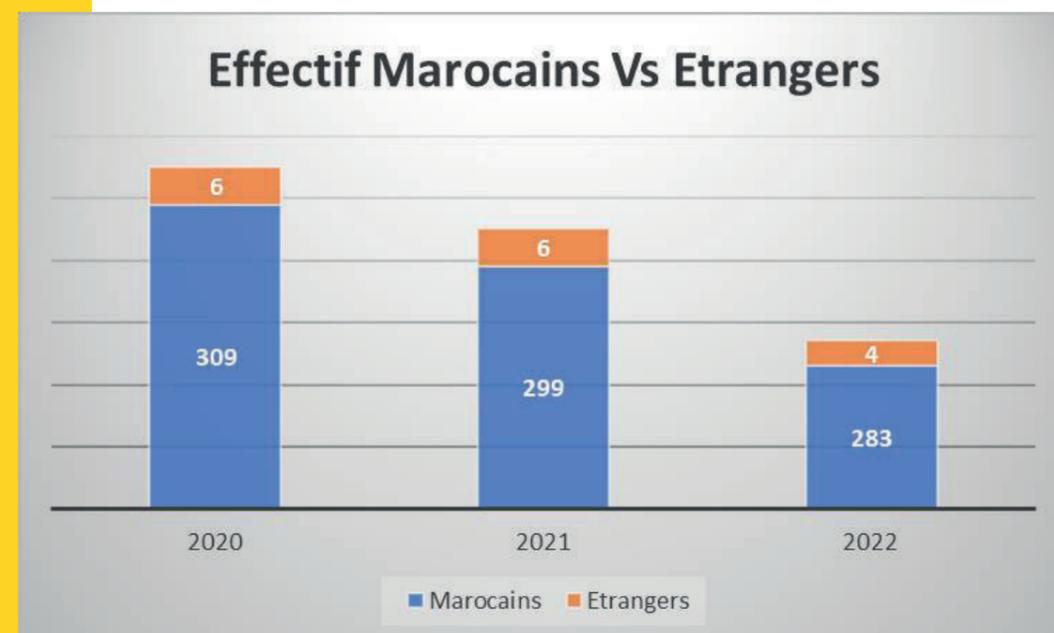
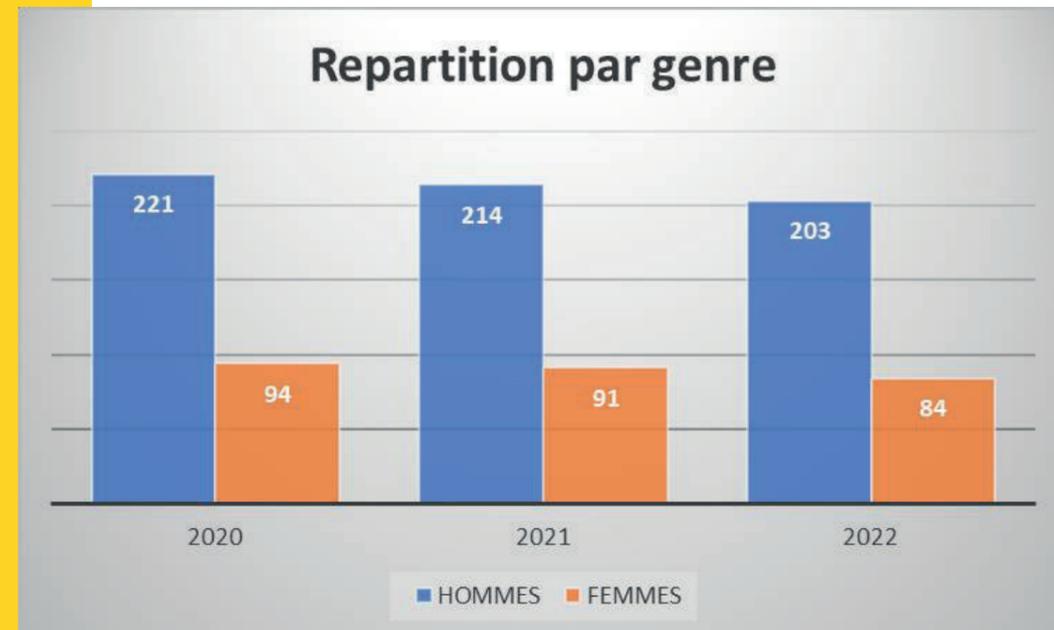


TURN OVER :

Au sein de TIMAR, le Turnover est de 8% au moyenne durant les 3 dernières années, ceci est le fruit des efforts des RH pour fidéliser et renforcer le sentiment d'appartenance de nos collaborateurs au Groupe



En 2022, l'effectif du groupe Timar a baissé de 33% par rapport à 2021, cela est dû à la baisse des recrutements qui est passé de 52 en 2021 à 8 en 2022 contre une augmentation des départs qui est passé de 27 en 2021 à 29 en 2022.



B- Responsabilité sociale :

B-1-une politique RH engagée et responsable

TIMAR S'ENGAGE POUR L'EGALITE DES CHANCES ET LA DIVERSITE

La politique de recrutement du groupe TIMAR est basée sur le seul critère de compétence sans distinction de la race, la couleur, le sexe, l'origine nationale ou sociale,

Les femmes représentent 30% des effectifs de Timar en 2021 dont 56% des effectifs dans la catégorie des cadres. Les femmes sont également présentes dans les instances de gouvernance du Groupe TIMAR puisqu'elles représentent 50% au comité de direction et 25% au conseil d'administration

La rémunération moyenne des femmes est 24% en moins par rapport aux hommes pour la catégorie cadre, 25% pour les agents maîtrise et 33% pour les manœuvres.

La diversité au sein de Timar est également encouragée à travers la présence de Nationalités étrangères au sein du Groupe, qui jouissent des mêmes droits que leurs homologues Marocains.

En 2022, le nombre de salariés étrangers a légèrement diminué par rapport à 2021 suite à un départ d'un directeur commercial. 100% des salariés étrangers ont la nationalité européenne.

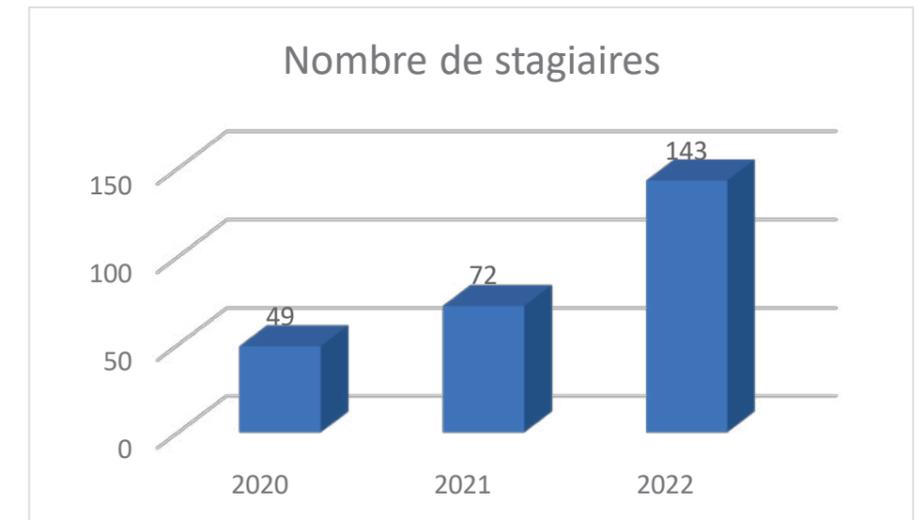
TIMAR S'ENGAGE POUR L'INSERTION DES JEUNES DIPLOMES :

Depuis plusieurs années, TIMAR participe activement à l'insertion professionnelle des jeunes diplômés. En proposant des stages à ces futurs collaborateurs, ces derniers ont l'occasion d'être challengés au sein d'une entreprise bienveillante et attentive aux talents et aux compétences de chaque candidat. Pour cela, Timar a signé des conventions avec les organismes de formations professionnelles (OFPPT, ISTL) et de l'enseignement supérieur (ENCG).

L'entreprise a accueilli 143 stagiaires en 2022, soit une augmentation de 50% par rapport à 2021. Ceci explique la stratégie du groupe TIMAR qui est l'insertion professionnelle des jeunes fraîchement diplômés en les intégrant dans le marché de travail.

Par ailleurs, La politique de conformité sociale de Timar stipule l'interdiction du travail forcé, le travail des mineurs. Aussi les conditions générales d'achat de Timar engage les fournisseurs à ne pas faire travailler les enfants mineurs et à garantir le respect de cet engagement par leurs sous-traitants.

D'autre part, Timar s'assure lors du processus de recrutement que l'âge légale est respecté (exigence CIN)



TIMAR S'ENGAGE POUR LA PROMOTION INTERNE ET LA FORMATION

Consciente de l'importance de la motivation des collaborateurs, TIMAR travaille en permanence pour le développement des compétences de ses collaborateurs en organisant des formations internes ou externes.

Afin de valoriser le savoir-faire et permettre aux collaborateurs de bénéficier d'évolutions et de mobilités internes à la hauteur de leurs attentes, le recrutement interne est le canal de recrutement privilégié et des actions de développement des compétences ont été menées pour aligner les talents identifiés dans nos effectifs avec les besoins futurs de TIMAR.

Année	2020	2021	2022
Nombre de mobilité	2	2	5



Budget Formation en KDH



TIMAR a mis en place, « TIMAR ACADEMY » en 2017. C'est le centre d'excellence du groupe qui a pour objectif de former des formateurs en interne choisis parmi les personnes reconnues par leurs expertises dans leurs domaines de compétences. Ils transmettent leur savoir-faire à leurs collègues et permettent à TIMAR de capitaliser les connaissances sur ses métiers clés.

La formation interne occupe une place importante dans le plan de formation de Timar qui représente 35% en 2021 et 26% en 2022.

Timar Investi dans le développement des compétences de ses collaborateurs ; une moyenne de 400 KDH par an. Le budget de formation représente 0,56% de la Masse salariale Le nombre de salariés formés en 2022 est de 216 contre 272 en 2021 soit une baisse de 2%. 27 formations ont été réalisées durant l'année écoulée, dont 40% des thèmes de formations concernent le domaine Sécurité - Qualité. Timar dispose d'un système de Reportings dédié à la formation.

FORMATION TECHNIQUE DE VENTE





Les indicateurs de suivis sont : % de personnes formé, Taux de satisfaction, Taux de formations réalisées, Taux d'heures de formations réalisés, Taux d'employés formés Une bonne partie des thématiques de formations sont orientées vers la santé et la sécurité et le respect de la réglementation liée au transport notamment au transport international et les thématiques suivantes :

- Maîtrise des produits ADR et respect des réglementations nécessaires
- Transport de matières dangereuses ADR chauffeurs
- Règlementation matières dangereuses aérien – IATA
- Conduite préventive sécurité routière simulateur de conduite Etc.

FORMATIONS EFFECTUEES :

B-2 Responsabilité sociale : mieux protéger

LA SANTE, L'HYGIENE ET LA SECURITE AU TRAVAIL, AU CŒUR DES PREOCCUPATIONS DU GROUPE

POLITIQUE D'HYGIENNE

TIMAR adopte une politique d'hygiène responsable vis-à-vis de ses collaborateurs afin d'assurer un environnement de travail sain et une meilleure organisation des lieux pour des conditions de travail efficaces et sécurisées. Dans ce cadre, le groupe a mis à la disposition des salariés, des installations sanitaires, vestiaires, réfectoire, nettoyage et aération des lieux de travail...), ainsi qu'un programme de sensibilisation sur des comportements individuels (lavage des mains le port du masque et port de vêtement de travail...).

Par ailleurs, et afin de préserver la santé de ses salariés, TIMAR a mis en place un dispositif adapté basé sur :

- Visite programmée du médecin de travail tous les Lundi pour les visites médicales nécessaires ;
- Etablissement des conventions avec des médecins et des cliniques pour accompagner les collaborateurs malades ;
- Aménagement d'un cabinet médical à la disposition du médecin et des salariés en cas de besoin ;
- Equipements des lieux de travail d'un matériel de premiers secours adapté à la nature des risques et facilement accessible.
- L'adoption de nouvelles habitudes comme la désinfection des appareils utilisés en commun au bureau, comme l'imprimante et les poignées.



POLITIQUE QUALITE SECURITE SURETE :

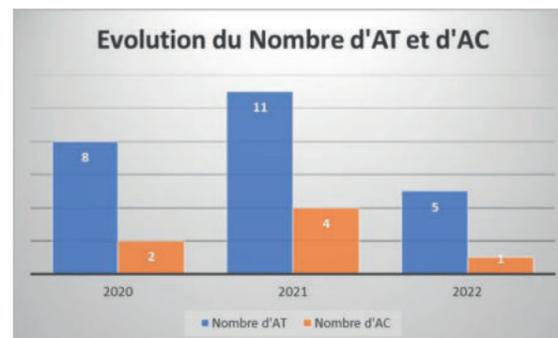
La politique qualité sécurité sûreté du Groupe TIMAR est articulée autour des objectifs suivants :

- La satisfaction client à travers l'écoute, le respect des exigences et des obligations légales et réglementaires.
- La maîtrise des risques liés aux opérations d'exploitation en s'appuyant sur une équipe performante qui standardise les bonnes pratiques et applique les procédures mises en vigueur.
- L'aide à l'actionnaire dans son effort de développement à travers une dynamisation des ventes et accroissement des parts de marché, tout en optimisant les outils mis à disposition permettant de maîtriser les coûts générés.
- Favoriser l'initiative et l'approche participative pour une amélioration continue.
- L'amélioration continue du Système Management en matière de sûreté de chaîne d'approvisionnement
- Fournir le cadre permettant d'atteindre les objectifs SMSCA
- Respect de la législation et de la réglementation en vigueur en terme de sécurité et sûreté de la chaîne d'approvisionnement

Elle est revue et communiquée à l'issue de chaque Revue de Direction, ce qui nous permet de statuer sur notre efficacité, nos besoins d'amélioration et la cohérence de notre orientation stratégique vis-à-vis de notre SMQSS.

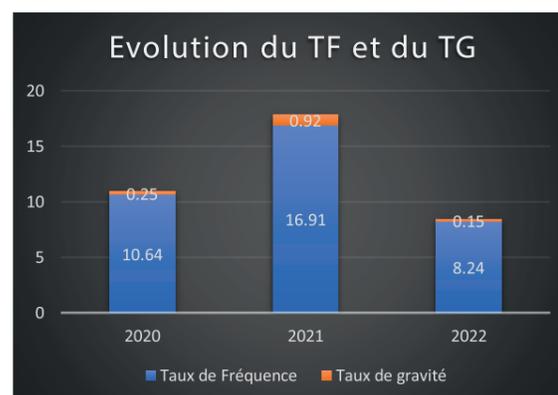
Elle est communiquée à l'ensemble du personnel de TIMAR, pour en assurer la diffusion mais aussi la compréhension et le suivi.

Des moyens, humains (Responsable QSE – CHS –) et matériels (EPI – EPC, ...), ont été mis en place pour mener à bien cette politique et soutenir chacun dans les missions qui lui sont confiées.



Indicateurs Sécurité :

Timar a enregistré 5 Accident de Travail (AT) et 1 Accident de Circulation (AC) en 2022 en baisse de 55% par rapport à 2021 où nous avons enregistré 11 AT et 4 AC respectivement. Ceci est dû à l'effort de formation et de sensibilisation ainsi que les dispositions de prévention des risques mis en place par le groupe pour préserver la santé et la sécurité de nos collaborateurs



Les indicateurs Taux de fréquence (TF) et Taux de Gravité (TG) ont connu également des baisses significatives entre 2021 et 2022 passant respectivement de 16.91 à 8.24 (soit une baisse de 51.7%) pour le TF et de 0.92 à 0.15 pour le TG (soit une baisse de (83.7%). Ces résultats nous incitent à poursuivre nos efforts pour atteindre notre objectif ultime de ZERO ACCIDENT

Nombre Annuel d'accidents de travail :

Le nombre d'accident de travail en 2022 a diminué de -120% par rapport à 2021

TIMAR SOUCIEUX DU MIEUX ETRE SOCIAL

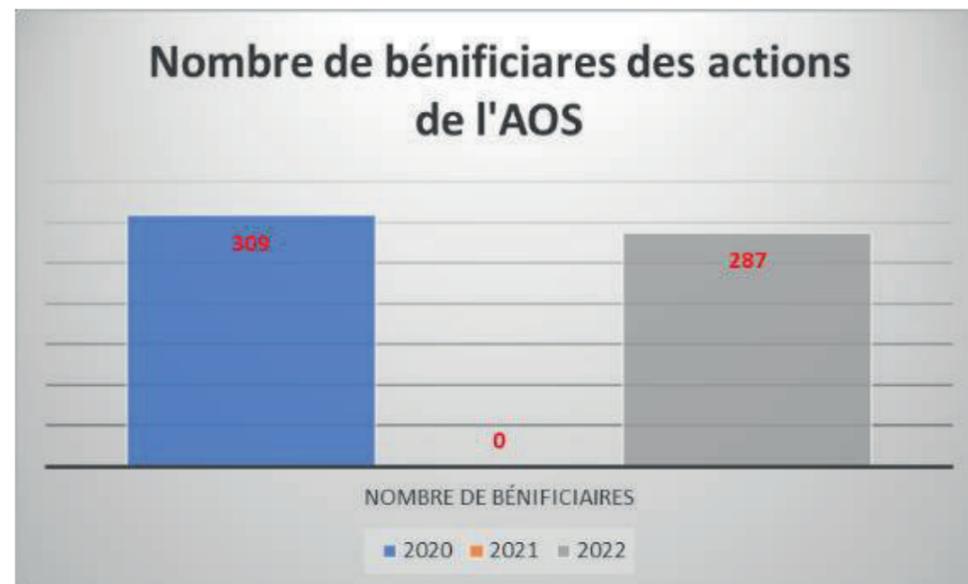
Une couverture sociale bien au-delà des minimaux règlementaires :

Tout le long de leurs carrières, les salariés Timar bénéficient des prestations sociales CNSS, Assurance AT, CIMR (6% PS et 7,8% PP), Une mutuelle santé aux conditions bien supérieures à l'Assurance maladie obligatoire avec extension après la retraite et la prise en charge des maladies graves

Par ailleurs, Timar a mis en place une Association Timar des actes sociaux (ATAS), Association à but non lucratif, régit par ses statuts et gérée par un Conseil d'Administration et un bureau.

ATAS est financé (jusqu'à 1/000 du CA) et une contribution des salariés, Le C.O.S mène des actions à caractère social (Dons, Aides, distribution de chaises roulantes pour handicapés...), culturel (Journée de la femme, Ftour du ramadan ou Loisirs (location de terrain de foot, voyage ...))

Le règlement intérieur d'ATAS définit les modalités d'exécution des statuts et notamment les avantages accordés sociaux accordés aux membres



La diffusion de plus en plus rapide du coronavirus a incité la Direction Générale de suspendre le COS et à prendre des mesures inédites pour contenir la pandémie. A savoir la suspension des activités pour but de limiter la propagation du virus et de respecter la distanciation entre les salariés.

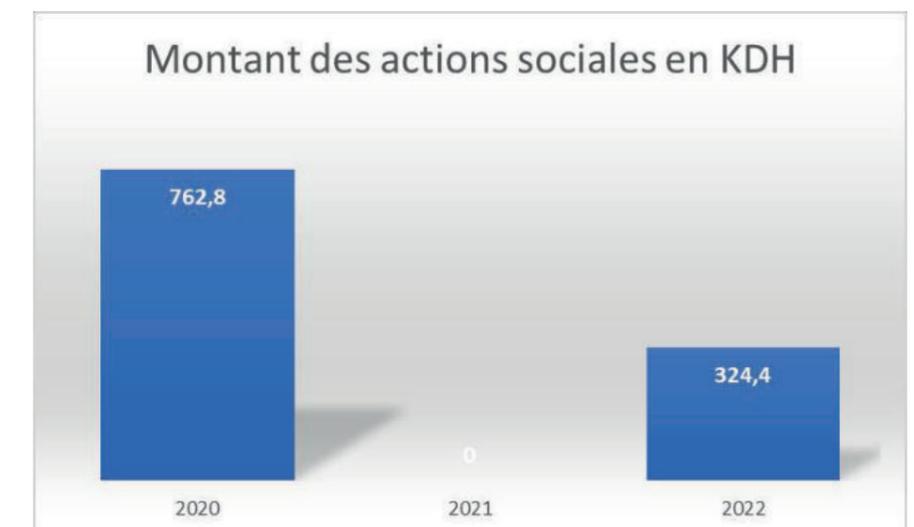
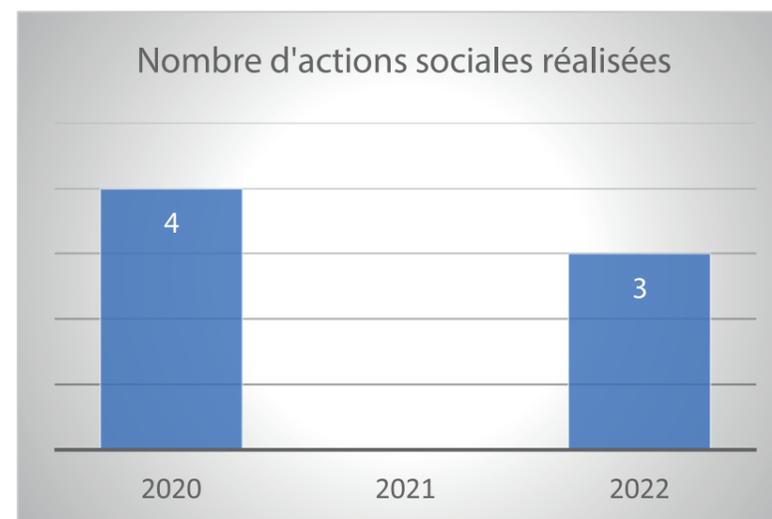
En 2022, les activités de l'COS ont repris, ainsi plus de 287 ont bénéficié de 3 actions de l'COS dont (Un bon d'achat d'un montant de 300dh pendant ramadan ; une sortie à MERZOUGA, Un Ftour organisé par le COS durant ramadan et 700 dh à l'ensemble du personnel durant l'AIDADHA) pour un budget de 324.4 KDH



MERZOUGA



FTOUR RAMDAN



Le dialogue social, gage de cohésion du Groupe Timar

Le dialogue social au sein de TIMAR est orienté vers une vision constructive et durable en favorisant toutes les formes d'échanges entre la direction générale et nos partenaires sociaux permettant d'aborder ainsi les attentes respectives des uns et des autres et les moyens susceptibles de les satisfaire.

Pour se faire, TIMAR organise des réunions régulières avec les délégués de personnel pour étudier tout problème éventuel.

Durant les trois dernières années, Timar a enregistré 0 jour de grève

Les délégués du personnel sont impliqués dans le comité d'hygiène et de Sécurité (CHS) et dans le Comité d'entreprise (CE)

Les doléances collectives sont remontées par les DP à la DRH. La politique de la porte ouverte prônée par la DRH avec les DP permet de prévenir et de gérer les conflits potentiels. Lors de la crise de la COVID-19, Timar a signé un Protocole d'accord avec les DP pour réduire de 50% de salaire pour l'ensemble des salariés sur deux mois et éviter ainsi un plan social.

Durant l'année 2021, TIMAR à l'instar des organisations Marocaine, a organisé les élections des délégués du personnel conformément aux dispositions de Ministère de Travail. Les élections se sont déroulées avec toute transparence et selon le calendrier de l'autorité de Tutelle.

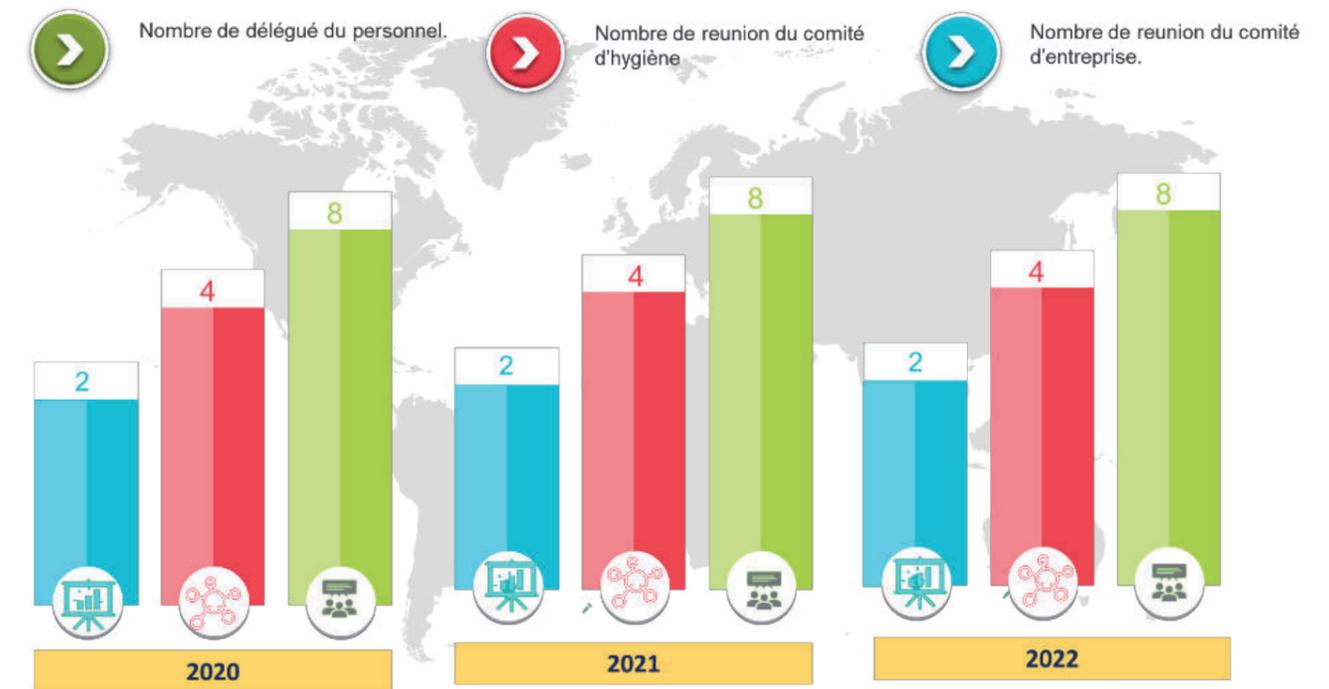
Au terme de ses élections, 7 délégués du personnel ont été élus par les salariés de Timar

RESPECT DES REGLEMENTATIONS

Le respect de la réglementation est pour TIMAR le SMIC dans notre stratégie RSE. Ainsi, en plus de la déclaration de nos salariés aux organismes sociaux, le paiement des impôts, le respect de la législation de travail ainsi que toutes les exigences légales opposables à nos activités, nous avons réussi en 2021 les projets suivants que nous avons pu maintenir en 2022 :

- La Certification ONSA :
- L'obtention des autorisations CNDP :
 - Protection des données RH
 - Enregistrement de vidéosurveillance
 - Traitement des données des Fournisseurs.

Ainsi, durant les 3 dernières années, nous n'avons pas eu de litiges relatifs au non-respect des exigences réglementaires, et ce malgré les contrôles effectués par les administrations concernées.



DES ACHATS RESPONSABLES

Notre politique d'achat responsable est orientée vers l'acquisition des biens et services et qui prend en compte les critères suivants :

- Environnementaux : à travers l'acquisition de matériels et équipements moins énergivores (cas de l'achat de camion Euro 5, remplacement des chariots élévateurs thermiques par des électriques)
- Ethique : à travers le choix de partenaires et prestataires qui s'inscrivent parfaitement dans notre démarche RSE en respectant la législation de travail et les conditions de travail de leurs salariés

Les conditions générales d'achats de Timar spécifient que les fournisseurs peuvent envoyer leurs réclamations ou anomalies via deux adresses mails et une ligne téléphonique, qui sont prises en charge par le responsable qualité. Objectif créer des relations de partenariat solide et durable avec nos fournisseurs et prestataires

Dans le cadre du SMQ, des évaluations des fournisseurs et prestataires se font 2 fois par an par le demandeur, selon les critères qualité, performance, logistique, Développement, sécurité et sûreté

UNE CONTRIBUTION AU DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Dans le cadre de sa vision Africaine et de celle du Maroc, TIMAR, malgré un contexte de concurrence déloyale (informel) et des conditions d'exploitation difficiles (petitesse des flux, environnement non sécurisé, ...) développe ses solutions de transport sur l'Afrique pour les lots de petite taille (groupage).

Il s'agit pour nous d'encourager l'offre exportable logistique Marocaine « Made in Morocco » et les échanges SUD – SUD

III. Notre système de Gouvernance

Timar SA est une société dont le capital social était réparti entre la famille PUECH à 60%, cette participation ayant été acquise par le Groupe Clasquin en mars 2023, et le flottant en bourse à hauteur de 40%.

La Présidence Générale de TIMAR SA était assurée par Olivier PUECH, qui conserve son mandat de Directeur Général depuis l'arrivée du Groupe CLASQUIN en mars 2023, et le pilotage par un comité de Direction (dont 2 femmes) composé :

- Loubna MAKHOUKHI, Secrétaire Générale
- Fatima LOURIKI, Directrice Générale Déléguée Opérationnelle

Guidée par une culture de conformité et de transparence, la gouvernance du Groupe TIMAR est basée sur les principes de la responsabilité, le respect des lois, la prévention et la solidarité; qui nous permet de prendre en compte et d'intégrer simultanément et de façon interactive les besoins et attentes de l'ensemble des parties prenantes.

Les organes de gouvernances mis en place par Timar sont composés d'un conseil d'administration et des comités spécialisés.

1 : Composition du conseil d'administration :

Support de la stratégie de rendement et de la dynamique du Groupe, le système de gouvernance de TIMAR vise à offrir à l'ensemble des parties prenantes toutes les garanties d'équité, d'éthique et de loyauté.

- L'organe qui permet d'assurer ces principes est le Conseil d'Administration dont la composition a été modifiée en mars 2023 suite à la prise de contrôle par le Groupe CLASQUIN comme suit :
- **Monsieur Olivier Puech ;**
- **Monsieur Jean-Charles Puech ;**
- **Madame Geneviève Puech ;**
- **Madame Cécile Marie-Louise Josette Puech ;**
- **Monsieur Karim Trachen ;**
- **La société Hakam Abdellatif Finance SA, représentée par Monsieur Karim Benhamou ;**
- **Monsieur Hassan Laaziri , Administrateur indépendant ;**
- **Monsieur Hamid EL Jamali, Administrateur indépendant.**

Composition du Conseil d'Administration à compter du 28 mars 2023 :

- **M. Yves REVOL**
- **Mme Laurence ILHE**
- **M. Hugues MORIN**
- **M. Idriss BENSMAIL**
- **M. Karim TRACHEN**
- **Sté HAKAM Abdellatif Finance représentée par M. Karim BENHADOU.**
- **Mr Hassan LAAZIRI – administrateur indépendant**
- **Mr Hamid El JAMALI – administrateur indépendant**

Dans le cadre de l'opération d'acquisition par CLASQUIN, par l'intermédiaire de sa filiale FINANCIERE CLASQUIN EUROMED, de 63,52% du capital et des droits de vote de TIMAR SA détenus par les membres du groupe familial PUECH, la gouvernance du Conseil d'Administration a évolué avec la nomination le 28 mars 2023 de Monsieur Yves REVOL en qualité de Président du Conseil d'Administration et le maintien de Monsieur Olivier PUECH en qualité de Directeur Général.

Des administrateurs présentés par le Groupe CLASQUIN (Monsieur Yves REVOL, Monsieur Hugues MORIN, Madame Laurence ILHE, Monsieur Idriss BENSMAIL) ont été nommés en remplacement des administrateurs membres du groupe familial PUECH (Monsieur Olivier PUECH, Madame Geneviève PUECH, Monsieur Jean-Charles PUECH, Madame Cécile PUECH). Ils exerceront leurs fonctions pour la durée restant à courir des mandats des administrateurs démissionnaires (soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, sauf pour le mandat de Madame Laurence ILHE, cooptée en remplacement de Monsieur Olivier PUECH, dont le mandat arrive à expiration lors de la prochaine Assemblée Générale ordinaire).

Les autres administrateurs poursuivent leurs mandats.

Il est proposé en conséquence à l'Assemblée Générale de ratifier ces nominations par voie de cooptation lors de la présente Assemblée Générale.

Madame Laurence ILHE ayant été cooptée en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Olivier PUECH pour la durée restant à courir de son mandat, lequel arrive à expiration lors de la présente Assemblée, il est également proposé de renouveler le mandat d'administrateur de Madame Laurence ILHE pour une durée de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

Il est enfin proposé de nommer de nouveau Monsieur Olivier Puech en qualité d'administrateur pour une durée de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

1-a/ Membres exécutifs et non exécutifs : 8 non exécutifs

1-b/ Membres indépendants: Deux administrateurs indépendants sont membres du comité d'audit et membres du conseil d'administration : Mr Hassan LAAZIRI (président du comité d'audit) et Mr Hamid El Jamali

1-c/ Critères retenus pour la qualification d'administrateurs indépendants :

Les critères de nomination des administrateurs indépendants ont été retenus conformément aux dispositions de l'article 41 bis de la loi 17-95, telle que modifiée et complétée par la loi n° 20-05, par la loi n° 78-12, et par la loi n° 20-19, relative aux sociétés anonymes. Deux administrateurs indépendants ont été nommés lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Juin 2020.

En plus des critères réglementaires et compte tenu de leur rôle dans le comité d'Audit, TIMAR a été particulièrement vigilant sur le fait d'introduire des membres ayant les aptitudes à la conduite d'Audit dans tous les domaines importants de l'entreprise (finance, système d'information, RH, gouvernance, risque ...).



1-d/ Dates de nomination des membres de l'organe de gouvernance à la date d'établissement du présent rapport, et date d'expiration de leur mandat :

NOM ADMINISTRATEUR	DATE DE NOMINATION	DATE D'EXPIRATION	NOMBRE DE C A 2022	TAUX DE PRESENCE	REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS	Nombre de Mandat
Karim TRACHEN	31/12/2018	31/12/2024	5	100%	450 000.00 DHS BRUT	0
HAKAM FINANCE Représenté par Karim Benhamou	31/12/2020	31/12/2024				2
Hassan LAAZIRI	31/12/2020	31/12/2024				9
Hamid El Jamali	31/12/2020	31/12/2024				0
M Yves REVOL	31/12/2022	31/12/2024				18
Mme Laurence ILHE	31/12/2022	31/12/2022				13
M. Hugues MORIN	31/12/2022	31/12/2024				19
M. Idriss BENSMAIL	31/12/2022	31/12/2024				4

En plus des critères réglementaires et compte tenu de leur rôle dans le comité d'Audit, TIMAR a été particulièrement vigilant sur le fait d'introduire des membres ayant les aptitudes à la conduite d'Audit dans tous les domaines importants de l'entreprise (finance, système d'information, RH, gouvernance, risque ...).



1-d/ Dates de nomination des membres de l'organe de gouvernance à la date d'établissement du présent rapport, et date d'expiration de leur mandat :

NOM ADMINISTRATEUR	DATE DE NOMINATION	DATE D'EXPIRATION	NOMBRE DE C A 2022	TAUX DE PRESENCE	REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS	Nombre de Mandat
Karim TRACHEN	31/12/2018	31/12/2024	5	100%	450 000.00 DHS BRUT	0
HAKAM FINANCE Représenté par Karim Benhamou	31/12/2020	31/12/2024				2
Hassan LAAZIRI	31/12/2020	31/12/2024				9
Hamid El Jamali	31/12/2020	31/12/2024				0
M Yves REVOL	31/12/2022	31/12/2024				18
Mme Laurence ILHE	31/12/2022	31/12/2022				13
M. Hugues MORIN	31/12/2022	31/12/2024				19
M. Idriss BENSMAIL	31/12/2022	31/12/2024				4



Yves REVOL President /Chairman est Président du Conseil d'Administration et administrateur depuis le 28 mars 2023

Titulaire d'une maîtrise en sciences économiques ; après une expérience internationale à la CFAO, Yves REVOL intègre CLASQUIN en 1976 où il occupe successivement les postes de Commercial, Directeur Commercial et Directeur Général. Il rachète CLASQUIN en 1982 et en devient le PDG en 1983. Il est Président du Conseil d'administration de CLASQUIN SA depuis le 1/01/2021. Il pilote les opérations de croissance externe et les opérations sur le capital.





Hugues MORIN Chief Executive Officer est administrateur depuis le 28 mars 2023

Formé à l'Européen Business School, Hugues MORIN rejoint CLASQUIN en 1992 où il passera successivement par Sydney, Osaka et Tokyo, avant de revenir en France en 2002, où il est nommé Directeur Régional Sud, puis promu Directeur Général France, Italie et Allemagne. À partir de 2016, il dirige l'ensemble des fonctions Front Office worldwide en tant que Group Executive Vice-Président. Il est le Chief Executive Officer (CEO) du groupe CLASQUIN depuis le 1er janvier 2019





Laurence ILHE / Group General Secretary est administrateur depuis le 28 mars 2023

Diplômée de l'ESSEC, Laurence ILHE commence sa carrière dans l'audit (E&Y) avant de rejoindre successivement les directions financières de grands groupes internationaux de l'industrie et des services dont DANONE. En 2012, elle rejoint le groupe AKKA Technologies en tant que CFO France, en charge des fonctions support. Depuis janvier 2016, elle pilote l'organisation du groupe CLASQUIN en tant que Group General Secretary (RH, Recrutement, Finance, Juridique, Systèmes d'information, Communication Interne). Elle est également en charge de la politique RSE et des diligences relatives aux opérations de croissance externe.





M. Idriss BENSMAIL est un administrateur indépendant.

Diplômé de l'EDHEC Business School (Lille) et Titulaire d'un Exécutive MBA de Harvard Business School (AMP) en 2017.

Entre 2000 & 2006 il a évolué du Cabinet Arthur Andersen à Paris en tant que Manager au sein de la division Banque & Finances (Europe, Asie, Afrique) dans l'Audit et les Transactions Services.

Idriss intègre BNP Paribas à Paris en 2006 en tant que Responsable Adjoint de la Zone Maghreb au sein de la Banque de détail à l'international et a contribué à la supervision et au développement des filiales bancaires. De retour au Maroc en 2008 il rejoint Argan Invest la Plateforme de Private Equity (multi classe d'actifs) en tant que DGA puis DG Délégué.

Entre 2012 et 2021 Idriss BENSMAIL a été Membre du Directoire & DGA de la BMCI (BNP Paribas au Maroc) en charge de la Banque Commerciale qui regroupe la banque de l'Entreprise, la banque des Particuliers & Professionnels, du Crédit à la Consommation (Cetelem) et les Activités de Marchés. A ce titre Idriss a dirigé le développement commercial de la BMCI à travers près de 300 points de vente et les différents métiers financiers spécialisés.



M. Hassan LAZIRI est administrateur indépendant.

Ingénieur de l'Ecole Nationale des Industries Textiles (ENSI) de Mulhouse – DEA en Génie Textiles et Para textiles – DESS

Management de l'IAE de Strasbourg – MBA de l'Ecole Nationale des Ponts et Chaussées – Plusieurs formations auprès de grands organismes de capital risque en Europe.

Monsieur Laâziri a participé à la création de CDG INVEST PME depuis 2001 en tant que Directeur Investissements pour en prendre la direction générale en 2006 et a participé à la création et au lancement de la société qui gère aujourd'hui plus de 250 M\$ de Fonds sous gestion. Exerçant depuis plus de 20 ans dans le secteur du capital investissement au Maroc.

Monsieur Laâziri est Administrateur Indépendant certifié auprès de l'Institut Marocain des Administrateurs. Il est par ailleurs administrateur de plusieurs sociétés et de l'Association Marocaine des Investisseurs en Capital (AMIC).



M. Hamid EL JAMALI est administrateur indépendant.

Diplôme d'ingénieur en Informatique de l'ENSEEIH Toulouse et d'un Exécutive MBA de Politecnico di Milano, il a travaillé dans des sociétés de service avant d'intégrer Ciments du Maroc en 1992. Il y a occupé des postes de responsabilité locale et internationale successivement dans les domaines des Systèmes d'Information, Planification et Stratégie, Audit interne, Gouvernance Risque et Conformité, Ressources Humaines. Il est certifié Administrateur de Société auprès de l'institut Marocain des Administrateurs.

1-f/ Relation avec les actionnaires:

Conformément à la loi 17-95 sur la SA telle que modifiée, TIMAR met à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires à la connaissance de la situation du groupe. En effet, Timar informe régulièrement ses actionnaires par le biais de son site internet où sont répertoriés l'ensemble des publications légales exigées pour toute société cotée en bourse. 8 communiqués de presses ont été publiés en 2022.

L'information financière est disponible et est accessible sur le site de Timar : Rapport Financier Annuel, Rapport ESG, Publication des Résultats, Communication des Conventions Réglementées Tous les actionnaires y compris les minoritaires reçoivent des informations pertinentes et régulières ; certains sont représentés au CA comme Sté HAKAM Abdellatif Finance La politique vis-à-vis des actionnaires ainsi que les modalités de convocation des AG sont dictées par les statuts, la communication financière, les règles déontologiques de l'AMMC et les contrôles des Commissaires aux comptes Timar n'a eu à déplorer aucune plainte ou réclamation de la part de ses actionnaires sur les cinq dernières années

2 : Comités spécialisés

a- Comité d'Audit

TIMAR dispose d'un comité d'Audit composé de trois membres, et qui a pour mission le suivi et l'élaboration de l'information financière destinée aux actionnaires, au public et à l'AMMC, le suivi et l'efficacité des systèmes de contrôle interne, d'audit interne et de gestion des risques ainsi que le suivi du contrôle légal des comptes sociaux de la société. Ce comité d'audit est constitué des membres suivants :

1. Monsieur Hassan LAAZIRI.....PRESIDENT ;
2. Monsieur Hamid EL JAMALI.....MEMBRE ;
3. Monsieur Karim TRACHEN.....MEMBRE.

b- Autres Comités :

b-1 / Comité de direction

Les membres du Comité de Direction sont :

- Directeur Général
- Directeur Générale délégué, fonctions supports et filiales
- Directrice Générale déléguée, fonctions opérations
- Secrétaire Générale Groupe

Les membres de ce Comité de Direction se réunissent de manière hebdomadaire et ont comme objectifs d'assurer le suivi et le contrôle de la ligne stratégique de la société, des activités et de l'ensemble des projets du groupe.

Ce Comité invite les responsables produits (Route, Overseas, Transit ...) responsables d'agences et responsables de services supports (RH, informatique, Qualité ...), pour suivre avec eux les réalisations et les moyens à mettre en œuvre.

b-2/ Comité HSE

Le comité Hygiène Sécurité Environnement se réunit 4 fois par an, et il est composé des membres suivants :

- o Représentant de la société
- o Chef du service sécurité
- o Médecin du travail
- o 2 Délégués des salariés élus par les délégués des salariés

Le comité est chargé de :

- o Détecter les risques professionnels auxquels sont exposés les salariés ;
- o Assurer les textes législatifs et réglementaires concernant la sécurité et l'hygiène ;
- o Veiller à la protection de l'environnement à l'intérieur et aux alentours de l'Entreprise.

Le Comité HSE se réunit 4 fois par an conformément à la réglementation

b-3/ Comité des Œuvres Sociales

TIMAR dispose d'un Comité des Œuvres Sociales qui est une association sans but lucratif organisée par les salariés. Le comité qui se réunit mensuellement est composé de :

- Présidente du Comité
- Vice-présidente
- Trésorière
- Secrétaire générale
- Trésorière adjointe

Ce comité œuvre dans un cadre social et qui a pour objectif de permettre aux salariés de bénéficier de plusieurs avantages sociaux et de leurs assurer de meilleures conditions de travail via des prestations à caractère social, culturel ou Loisirs, avec un budget annuel de 1^o/00 (deux pour mille) du CA de TIMAR.

Ce comité est engagé également via des actions sociales aux côtés des proches des collaborateurs qui sont en situation d'handicap, par la distribution de matériel de mobilité afin de leur faciliter le quotidien.



3- Ethique, déontologie et prévention de la corruption

Le Groupe TIMAR s'est engagé à respecter les règles éthiques de conduite des affaires et applique une politique de tolérance zéro face à tout manquement à la déontologie professionnelle et toute infraction aux lois et réglementations. Le secrétaire général du Groupe est nommé déontologue du groupe.

La croissance et le développement du groupe s'appuient donc sur des valeurs fortes profondément ancrées : Proximité client, Ethique, Performance et Gestion du risque, qui sont par conséquent au cœur de nos relations avec l'ensemble de nos parties prenantes : administrateurs, dirigeants, actionnaires, collaborateurs, clients, fournisseurs, administrations, partenaires.....

Il appartient donc au Groupe TIMAR, collectivement et individuellement, d'adopter ces règles afin d'incarner les valeurs et engagements au quotidien.

118. ● **Annexe 7 :** **La liste des communiqués de presse Publiés au cours de l'exercice 2022.**

Annexe 7. La liste des communiqués de presse Publiés au cours de l'exercice 2022.

- 1- INDICATEURS D'ACTIVITE AU QUATRIEME TRIMESTRE 2021** - Communiqué de presse « Financenews » du 28 février 2022
- 2- COMMUNIQUÉ POST CONSEIL D'ADMINISTRATION** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 29 mars 2022
- 3- RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2021** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 29 avril 2022
- 4- AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 15 JUIN 2022** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 13 mai 2022
- 5- INDICATEURS D'ACTIVITES AU PREMIER TRIMESTRE 2022** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 31 mai 2022
- 6- INDICATEURS D'ACTIVITE AU SECOND TRIMESTRE 2022** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 31 aout 2022
- 7- RESULTATS AU 30 JUIN 2022** - Communiqué de presse sur le site « Boursenews » le 30 septembre 2022
- 8- INDICATEURS D'ACTIVITE AU TROISIEME TRIMESTRE 2022** - Communiqué de presse « Boursenews » du 30 novembre 2022