



TIMAR
la référence en logistique
Afrique



BILAN AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE au 30 juin 2013			31/12/2012
	BRUT	Amortissements & Provisions	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 099 572,63	549 720,58	549 852,05	659 743,57
* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 099 572,63	549 720,58	549 852,05	659 743,57
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	6 767 799,34	2 775 409,81	3 992 389,53	4 430 000,10
* Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 460 299,34	2 775 409,81	1 684 889,53	2 122 500,10
* Fonds commercial	2 250 000,00	0,00	2 250 000,00	2 250 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	57 500,00	0,00	57 500,00	57 500,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 661 376,50	15 068 686,95	7 592 689,55	11 743 942,86
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
* Installations techniques, matériel & outillage	2 050 320,23	1 049 033,25	1 001 286,98	1 144 614,77
* Matériel de transport	9 902 747,76	7 909 840,28	1 992 907,48	4 319 051,66
* Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	10 668 808,51	6 088 363,56	4 580 444,95	6 269 165,75
* Autres immobilisations corporelles	39 500,00	21 449,86	18 050,14	11 110,68
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	53 529 546,86	492 662,00	53 036 884,86	52 464 907,00
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	8 471 446,20	0,00	8 471 446,20	8 463 751,20
* Titres de participation	45 058 100,66	492 662,00	44 565 438,66	44 001 155,80
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	5 899,00		5 899,00	7 475,00
* Diminution des créances immobilisées	6 868,00		6 868,00	7 475,00
* Augmentation des dettes de financement	-969,00		-969,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	84 064 194,33	18 886 479,34	65 177 714,99	69 306 068,53
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	123 663 129,75	5 971 179,94	117 691 949,81	107 891 781,14
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	682 888,08	0,00	682 888,08	165 193,56
* Clients et comptes rattachés	85 543 975,98	4 805 890,23	80 738 085,75	78 274 151,95
* Personnel	746 775,07	0,00	746 775,07	649 719,46
* Etat	9 449 680,50	0,00	9 449 680,50	11 599 320,84
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	221 353,86
* Autres débiteurs	26 219 952,24	1 165 289,71	25 054 662,53	16 813 492,46
* Comptes de régularisation - actif	1 019 857,88	0,00	1 019 857,88	168 549,01
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	338 743,70		338 743,70	509 925,28
TOTAL II (F+G+H+I)	124 001 873,45	5 971 179,94	118 030 693,51	108 401 706,40
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00		0,00	0,00
* Banques, T.G. et C.C.P.	2 086 555,47		2 086 555,47	1 403 963,46
* Caisses, Régies d'avances et accreditifs	520 298,24		520 298,24	384 112,55
TOTAL III	2 606 853,71	0,00	2 606 853,71	1 788 076,01
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	210 672 921,49	24 857 659,28	185 815 262,21	179 495 850,94

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
I PRODUITS D'EXPLOITATION			30/06/2013	30/06/2012
* Ventilation de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Ventilation de biens et services produits	108 517 010,46	0,00	108 517 010,46	102 397 046,83
* Chiffre d'affaires	108 517 010,46	0,00	108 517 010,46	102 397 046,83
* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immo. produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	176 248,90	0,00	176 248,90	2 331,45
Total I	108 693 259,36	0,00	108 693 259,36	102 399 378,28
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	50 579 522,12	50 056,04	50 629 578,16	49 542 369,50
* Autres charges externes	28 719 272,03	1 264,36	28 720 536,39	25 575 390,85
* Impôts et taxes	840 935,93	0,00	840 935,93	569 793,26
* Charges de personnel	17 154 698,53	32 608,86	17 187 307,39	15 308 458,76
* Autres charges d'exploitation	214 290,00	0,00	214 290,00	214 290,00
* Dotations d'exploitation	2 806 935,63	0,00	2 806 935,63	2 779 333,12
Total II	100 315 654,24	83 929,26	100 399 583,50	93 989 635,49
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 293 675,86	8 409 742,79
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	125 633,49	0,00	125 633,49	134 295,33
* Intérêts et autres produits financiers	57 463,75	0,00	57 463,75	182 128,13
* Reprises financières ; transferts de charges	1 352 991,26	0,00	1 352 991,26	905 269,94
Total IV	1 536 088,50	0,00	1 536 088,50	1 221 693,40
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	931 117,01	0,00	931 117,01	606 359,14
* Pertes de change	248 893,38	0,00	248 893,38	778 357,90
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	838 273,70	0,00	838 273,70	698 469,99
Total V	2 018 284,09	0,00	2 018 284,09	2 083 187,03
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			-482 195,59	-861 493,63
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)			7 811 480,27	7 548 249,16

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation - diminution
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

NATURE	OPÉRATIONS DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
VIII RÉSULTAT COURANT (reports)			30/06/2013	30/06/2012
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	3 438 312,77	0,00	3 438 312,77	717 073,95
* 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	323 455,23	1 140,00	324 595,23	98 909,62
* Reprises non courantes ; transfert de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total VIII	3 761 768,00	1 140,00	3 762 908,00	815 983,57
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immob. cédées	3 231 694,98	0,00	3 231 694,98	717 970,00
* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	71 085,39	0,00	71 085,39	33 768,97
* Dotations non courantes aux amort. & aux prov. ²	0,00	0,00	0,00	0,00
Total IX	3 302 780,37	0,00	3 302 780,37	751 738,97
RÉSULTAT NON COURANT			460 127,63	64 244,60
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			8 271 607,90	7 612 493,76
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			2 481 483,00	2 283 750,00
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)			5 790 124,90	5 328 743,76
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			113 992 255,86	104 437 055,25
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			108 202 130,96	99 108 311,49
XVI RÉSULTATS NET (total des produits - total des charges)			5 790 124,90	5 328 743,76

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2013	31/12/2012
	CAPITAUX PROPRES	
* Capital social ou personnel (1)	24 375 000,00	24 375 000,00
* moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
* Capital appelé, dont versé...		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	25 143 750,00	25 143 750,00
F * Écarts de réévaluation	0,00	0,00
I * Réserve légale	2 437 500,00	2 001 843,89
N * Autres réserves	633 498,83	633 498,83
A * Report à nouveau (2)	29 573 008,11	22 656 107,46
N * Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
C * Résultats nets de l'exercice (2)	5 790 124,90	9 302 556,76
Total des capitaux propres (A)	87 952 881,84	84 112 756,94
M * CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00
E * Subventions d'investissement	0,00	0,00
N * Provisions réglementées :	0,00	0,00
(Provisions pour investissements : 2005 = 500.000)		
T * DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 196 450,13	5 757 524,78
P * Emprunts obligataires	0,00	0,00
R * Autres dettes de financement	4 196 450,13	5 757 524,78
M * PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	2 991 168,00	2 465 275,00
A * Provisions pour risques	6 868,00	7 475,00
N * Provisions pour charges	2 984 300,00	2 457 800,00
E * ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
N * Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	95 140 499,97	92 335 556,72
P * DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	63 429 425,11	62 953 485,04
A * Fournisseurs et comptes rattachés	30 998 481,28	32 710 472,32
S * Clients créditeurs, avances et acomptes	708 995,30	20 811,30
* Personnel	1 249 516,73	1 730 912,45
* Organismes sociaux	2 216 566,01	2 064 407,47
* État	8 947 264,92	10 047 988,36
* Comptes d'associés	629 406,00	300 006,00
* Autres créanciers	16 070 764,02	13 171 050,54
* Comptes de régularisations - passif	2 608 430,85	2 907 836,60
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 051 291,70	1 307 588,26
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	131 378,58	45 848,45
Total II (F+G+H)	64 612 095,39	64 306 921,75
TRESORERIE - PASSIF		
* Crédits d'escompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	4 000 000,00	4 000 000,00
* Banques (soldes créditeurs)	22 062 666,85	18 853 372,47
Total III	26 062 666,85	22 853 372,47
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	185 815 262,21	179 495 850,94

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CECOF
27, Rue Al Balabi - Mers Sultan
Casablanca

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

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire au 30 juin 2013 de la Société TIMAR S.A

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société TIMAR SA comprenant le Bilan actif et passif, le compte des produits et charges et les tableaux annexes relatifs à la période du 01/01/2013 au 30/06/2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 87.952.881,84 MAD, dont un bénéfice net de 5.790.124,90 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TIMAR.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières, il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca le 23 septembre 2013

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

CECOF
Ahmed BENMERI