



SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE N			N - 1
	BRUT	Amortissements & Provisions	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 782 164,00	1 500 524,20	1 281 639,80	438 037,60
* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 782 164,00	1 500 524,20	1 281 639,80	438 037,60
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	2 282 500,00	3 847,00	2 278 653,00	2 250 000,00
* Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	32 500,00	3 847,00	28 653,00	0,00
* 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 (C)	10 097 811,57	3 760 974,34	6 336 837,23	19 088 900,91
* Terrains	0,00	0,00	0,00	12 000 000,00
* Constructions	0,00	0,00	0,00	4 471 312,50
* Installations techniques, matériel & outillage	520 217,90	250 206,71	270 011,19	251 356,90
* Matériel de transport	4 423 552,37	634 553,93	3 788 998,44	3 783,63
* Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	5 141 041,30	2 873 934,70	2 267 106,60	2 362 447,88
* Autres immobilisations corporelles	13 000,00	2 279,00	10 721,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	7 241 269,60	0,00	7 241 269,60	1 613 845,25
* Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	72 575,65
* Autres créances financières	7 241 269,60	0,00	7 241 269,60	1 541 269,60
* Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	22 403 745,17	5 265 345,54	17 138 399,63	23 390 783,76
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)	39 180 760,04	3 758 710,33	35 422 049,71	32 378 634,60
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	548 674,39	0,00	548 674,39	0,00
* Clients et comptes rattachés	28 091 513,43	3 758 710,33	24 332 803,10	26 200 901,38
* Personnel	152 600,00	0,00	152 600,00	16 320,00
* Etat	5 288 336,93	0,00	5 288 336,93	3 690 645,33
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	3 771 440,59	0,00	3 771 440,59	1 462 478,74
* Comptes de régularisation - actif	1 328 194,70	0,00	1 328 194,70	1 008 289,15
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	142 960,35	0,00	142 960,35	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	39 323 720,39	3 758 710,33	35 565 010,06	32 378 634,60
TRESORERIE - ACTIF	4 000,00	0,00	4 000,00	0,00
* Chèques et valeurs à encaisser	4 000,00	0,00	4 000,00	0,00
* Banques, T.G. et C.C.P.	13 198 366,32	0,00	13 198 366,32	5 681 141,75
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	369 273,84	0,00	369 273,84	259 182,61
TOTAL III	13 571 640,16	0,00	13 571 640,16	5 940 324,36
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	75 299 105,72	9 024 055,87	66 275 049,85	61 709 742,72

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE N	N - 1
	CAPITAUX PROPRES	19 500 000,00
* Capital social ou personnel (1)		
* moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
* Capital appelé, dont versé...		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	11 250 000,00	0,00
* Écarts de réévaluation	0,00	0,00
* Réserve légale	351 238,00	185 743,00
* Autres réserves	133 498,83	133 498,83
* Report à nouveau (2)	2 510,26	1 441 106,77
* Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultats net de l'exercice (2)	3 146 882,53	3 309 898,49
Total des capitaux propres (A)	34 384 129,62	16 070 247,09
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	500 000,00
* Subventions d'investissement	0,00	0,00
* Provisions réglementées :	0,00	500 000,00
(Provisions pour investissements : 2005 = 500.000)		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 554 970,92	11 067 847,61
* Emprunts obligataires	0,00	0,00
* Autres dettes de financement	1 554 970,92	11 067 847,61
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	400 000,00	200 000,00
* Provisions pour risques	0,00	0,00
* Provisions pour charges	400 000,00	200 000,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
* Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	36 339 100,54	27 838 094,70
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	25 085 370,62	27 990 305,88
* Fournisseurs et comptes rattachés	15 362 425,11	16 691 805,05
* Clients créditeurs, avances et acomptes	156 319,48	59 193,37
* Personnel	137 859,80	183 861,49
* Organismes sociaux	770 328,11	610 721,26
* État	6 068 046,94	7 226 400,71
* Comptes d'associés	0,00	1 012,25
* Autres créanciers	2 496 907,93	2 607 668,80
* Comptes de régularisations - passif	93 483,25	9 842,95
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	142 960,35	0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	32 176,81	0,00
Total II (F+G+H)	25 260 507,78	27 990 305,88
TRESORERIE - PASSIF	0,00	0,00
* Crédits d'escompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	4 675 441,53	5 881 342,14
* Banques (soldes créditeurs)	4 675 441,53	5 881 342,14
Total III	4 675 441,53	5 881 342,14
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	66 275 049,85	61 709 742,72

(1) Capital personnel débiteur

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Ventes de biens et services produits	111 945 588,15	0,00	111 945 588,15	99 894 997,88
* Chiffre d'affaires	111 945 588,15	0,00	111 945 588,15	99 894 997,88
* Variation de stocks de produits(+ ou -) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	507 078,12	0,00	507 078,12	68 229,24
Total I	112 452 666,27	0,00	112 452 666,27	99 963 227,12
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	55 042 781,35	0,00	55 042 781,35	52 700 828,61
* Autres charges externes	31 420 217,84	0,00	31 420 217,84	23 377 488,67
* Impôts et taxes	965 591,62	112 092,36	1 077 683,98	906 388,82
* Charges de personnel	16 470 504,29	-40 221,86	16 430 282,43	13 326 878,18
* Autres charges d'exploitation	296 022,50	0,00	296 022,50	240 860,53
* Dotations d'exploitation	2 071 446,77	0,00	2 071 446,77	1 461 023,92
Total II	106 266 564,37	71 870,50	106 338 434,87	92 013 468,73
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			6 114 231,40	7 949 758,39
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Gains de change	122 858,12	0,00	122 858,12	75 279,26
* Intérêts et autres produits financiers	209 417,85	0,00	209 417,85	77 405,51
* Reprises financières : transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total IV	332 275,97	0,00	332 275,97	152 684,77
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	1 814 060,76	0,00	1 814 060,76	1 724 376,60
* Pertes de change	110 331,20	0,00	110 331,20	87 512,42
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	142 960,35	0,00	142 960,35	0,00
Total V	2 067 352,31	0,00	2 067 352,31	1 811 889,02
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			-1 735 076,34	-1 659 204,25
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)			4 379 155,06	6 290 554,14

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

NATURE	OPÉRATIONS DE L'EXERCICE		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc. 2		
VII RÉSULTAT COURANT (reports)			4 379 155,06	6 290 554,14
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	16 473 844,50	0,00	16 473 844,50	30 000,00
* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits non courants	33 972,25	0,00	33 972,25	22 662,34
* Reprises non courantes ; transfert de charges	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
Total VIII	17 007 816,75	0,00	17 007 816,75	52 662,34
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immob. cédées	16 475 765,03	0,00	16 475 765,03	82 131,31
* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	61 176,25	0,00	61 176,25	600 414,68
* Dotations non courantes aux amort. & aux prov.	0,00	0,00	0,00	0,00
Total IX	16 536 941,28	0,00	16 536 941,28	682 545,99
X RÉSULTAT NON COURANT			470 875,47	-629 883,65
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			4 850 030,53	5 660 670,49
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	1 703 148,00	0,00	1 703 148,00	2 350 772,00
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)			3 146 882,53	3 309 898,49
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			129 792 758,99	100 168 574,23
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			126 645 876,46	96 858 675,74
XVI RÉSULTATS NET (total des produits - total des charges)			3 146 882,53	3 309 898,49

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2007

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société Anonyme «TIMAR» couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Fait à Casablanca le 18 Mars 2008.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

