

## COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

| BILAN ACTIF  |                | Arrêté au 30.06.2012 |                    |                |  |
|--|----------------|----------------------|--------------------|----------------|--|
| ACTIF  | Exercice       |                      | Exercice précédent |                |  |
|  | Brut           | Amortiss & provision | 30.06.2012         | 30.06.2011     |  |
| <b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>                    | 100 600,00     | 42 875,00            | 37 725,00          | 42 875,00      |  |
| • Frais préliminaires  | 100 600,00     | 42 875,00            | 37 725,00          | 42 875,00      |  |
| • Charges à répartir sur plusieurs exercices                 |                |                      |                    |                |  |
| • Primes de remboursement des obligations                    |                |                      |                    |                |  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>                     |                |                      |                    |                |  |
| • Immobilisation en recherche et développement               |                |                      |                    |                |  |
| • Brevets, marques, droits et valeurs similaires             |                |                      |                    |                |  |
| • Fonds commercial   |                |                      |                    |                |  |
| • Autres immobilisations incorporelles                       |                |                      |                    |                |  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>                       | 52 277 884,00  | 28 791 671,42        | 23 486 212,56      | 23 433 247,54  |  |
| • Terrains   |                |                      |                    |                |  |
| • Constructions  |                |                      |                    |                |  |
| • Installations techniques, matériel et outillage            | 37 348 446,56  | 20 090 385,96        | 17 258 060,60      | 18 113 155,50  |  |
| • Matériel transport   | 4 182 190,59   | 3 589 749,05         | 592 441,54         | 663 362,39     |  |
| • Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers        | 10 747 246,85  | 5 111 536,41         | 5 635 710,44       | 4 656 729,65   |  |
| • Autres immobilisations corporelles                         |                |                      |                    |                |  |
| • Immobilisations corporelles en cours                       |                |                      |                    |                |  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>                       | 150 000,00     |                      | 150 000,00         |                |  |
| • Prêts immobilisés  |                |                      |                    |                |  |
| • Autres créances financières                                |                |                      |                    |                |  |
| • Titres de participation                                    | 150 000,00     |                      | 150 000,00         |                |  |
| • Autres titres immobilisés                                  |                |                      |                    |                |  |
| <b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>                       |                |                      |                    |                |  |
| • Diminution des créances immobilisées                       |                |                      |                    |                |  |
| • Augmentation des des dettes de financement                 |                |                      |                    |                |  |
| <b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>                                   | 52 528 484,00  | 28 854 546,42        | 23 673 937,56      | 23 496 122,54  |  |
| <b>STOCKS (F)</b>  | 29 937 526,53  |                      | 29 937 526,53      | 28 301 574,97  |  |
| • Marchandises   |                |                      |                    |                |  |
| • Matières et fournitures, consommables                      | 12 637 847,44  |                      | 12 637 847,44      | 12 858 380,46  |  |
| • Produits en cours  | 17 299 679,09  |                      | 17 299 679,09      | 15 443 194,51  |  |
| • produits intermédiaires et produits résiduels              |                |                      |                    |                |  |
| • Produits finis   |                |                      |                    |                |  |
| <b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>                     | 245 568 516,08 |                      | 245 568 516,08     | 236 527 839,97 |  |
| • Fournis, débiteurs, avances et acomptes                    |                |                      |                    |                |  |
| • Clients et comptes rattachés                               | 217 769 867,16 |                      | 217 769 867,16     | 214 936 187,73 |  |
| • Personnel  | 219 686,59     |                      | 219 686,59         | 242 628,31     |  |
| • Etat   | 21 026 383,34  |                      | 21 026 383,34      | 20 841 010,61  |  |
| • Comptes d'associés   |                |                      |                    |                |  |
| • Autres débiteurs   | 5 927 180,22   |                      | 5 927 180,22       | 266 699,76     |  |
| • Comptes de régularisation-Actif                            | 625 398,77     |                      | 625 398,77         | 241 313,56     |  |
| <b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>                       |                |                      |                    |                |  |
| <b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I) (Eléments circulants)</b> |                |                      |                    |                |  |
| <b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>                                    | 275 506 042,61 |                      | 275 506 042,61     | 264 829 414,94 |  |
| <b>TRESORERIE-ACTIF</b>                                      | 2 236 353,08   |                      | 2 236 353,08       | 5 952 696,21   |  |
| • Chèques et valeurs à encaisser                             | 1 378,48       |                      | 1 378,48           |                |  |
| • Banques, TG et CCP   | 2 068 754,92   |                      | 2 068 754,92       | 5 762 812,43   |  |
| • Caisse, Régie d'avances et accreditifs                     | 166 219,68     |                      | 166 219,68         | 189 883,78     |  |
| <b>TOTAL III</b>   | 2 236 353,08   |                      | 2 236 353,08       | 5 952 696,21   |  |
| <b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>                                | 330 270 879,69 | 28 854 546,42        | 301 416 333,27     | 294 278 233,69 |  |

| BILAN PASSIF   |                         | Arrêté au 30.06.2012 |                |               |
|--|-------------------------|----------------------|----------------|---------------|
| PASSIF   | 30.06.2012              |                      | 30.06.2011     |               |
|  | <b>CAPITAUX PROPRES</b> | 48 684 078,15        |                | 43 096 638,41 |
| • Capital social ou personnel (1)                            | 30 000 000,00           |                      | 30 000 000,00  |               |
| • moins : actionnaires, capital souscrit non appelé          |                         |                      |                |               |
| Capital appelé dont versé.....                               | 30 000 000,00           |                      | 30 000 000,00  |               |
| • Prime d'émission, de fusion, d'apport                      |                         |                      |                |               |
| • Ecart de réévaluation                                      |                         |                      |                |               |
| • Réserves légales   | 1 844 982,97            |                      | 1 792 889,98   |               |
| • Autres réserves  | 2 004 445,00            |                      | 2 004 445,00   |               |
| • Report à nouveau (2)                                       | 14 834 650,18           |                      | 9 299 303,43   |               |
| • Résultats nets en instance d'affectation                   |                         |                      |                |               |
| • Résultat net de l'exercice                                 | 3 870 762,35            |                      | 2 690 827,31   |               |
| <b>Total des capitaux propres (A)</b>                        | 52 554 840,50           |                      | 45 787 465,72  |               |
| <b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>                        |                         |                      |                |               |
| • Subvention d'investissement                                |                         |                      |                |               |
| • Provisions réglementées                                    |                         |                      |                |               |
| <b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>                             |                         |                      |                |               |
| • Emprunts obligataires                                      |                         |                      |                |               |
| • Autres dettes de financement                               |                         |                      |                |               |
| <b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>       |                         |                      |                |               |
| • Provisions pour risques                                    |                         |                      |                |               |
| • Provisions pour charges                                    |                         |                      |                |               |
| <b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>                       |                         |                      |                |               |
| • Augmentation des créances immobilisées                     |                         |                      |                |               |
| • Diminution des dettes de financement                       |                         |                      |                |               |
| <b>Total I (A+B+C+D+E)</b>                                   | 52 554 840,50           |                      | 45 787 465,72  |               |
| <b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>                        | 122 113 469,17          |                      | 126 861 248,46 |               |
| • Fournisseurs et comptes rattachés                          | 80 237 583,80           |                      | 86 766 025,76  |               |
| • Clients créditeurs, avances et acomptes                    | 1 706 584,05            |                      | 3 281 251,91   |               |
| • Personnel  | 3 235 458,12            |                      | 610 503,73     |               |
| • Organismes sociaux   | 1 831 853,24            |                      | 2 060 069,65   |               |
| • Etat   | 33 764 120,56           |                      | 33 581 505,78  |               |
| • Comptes d'associés   |                         |                      |                |               |
| • Autres créanciers  | 168 015,03              |                      | 561 891,63     |               |
| • Comptes de régularisation passif                           | 1 169 854,37            |                      |                |               |
| <b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>         | 5 550 000,00            |                      |                |               |
| <b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b> |                         |                      |                |               |
| <b>Total II (F+G+H)</b>                                      | 127 663 469,17          |                      | 126 861 248,46 |               |
| <b>TRESORERIE-PASSIF</b>                                     | 121 198 023,60          |                      | 121 629 519,51 |               |
| • Crédits d'escompte   |                         |                      |                |               |
| • Crédits de trésorerie                                      | 109 618 110,33          |                      | 98 496 000,00  |               |
| • Banques solde créditeur                                    | 11 579 913,27           |                      | 23 133 519,51  |               |
| <b>Total III</b>   | 121 198 023,60          |                      | 121 629 519,51 |               |
| <b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>                                | 301 416 333,27          |                      | 294 278 233,69 |               |

(1) Capital personnel débiteur. (2) Bénéficiaire (+); décréteur (-)

| COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HT)  |                | Arrêté au 30.06.2012 |   |
|---|----------------|----------------------|---|
| NATURE  | Opérations     |                      | Total des produits et charges au 30.06.2011 |
|   | 30.06.2012     | 30.06.2011           |   |
| <b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>  |                |                      |   |
| • Venues de marchandises (en l'état)  |                |                      |   |
| • Venues de biens et services   | 170 708 988,79 |                      | 170 708 988,79                              |
| • produits  |                |                      |   |
| • <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>   | 170 708 988,79 |                      | 170 708 988,79                              |
| • Variation de stocks de produits (+ ou -)                                    | 3 831 690,42   |                      | 3 831 690,42                                |
| • Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même                   |                |                      |   |
| • Subventions d'exploitation  |                |                      |   |
| • Autres produits d'exploitation  |                |                      |   |
| • Reprises d'exploitation: transferts de charges                              |                |                      |   |
| <b>Total I</b>  | 174 540 679,21 |                      | 174 540 679,21                              |
| <b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>  | 165 132 563,17 | 11 750,00            | 165 144 313,17                              |
| • Achats revendus(2) de marchandises  |                |                      |   |
| • Achats consommés(2) de matières et fournitures                              | 102 990 218,00 |                      | 102 990 218,00                              |
| • Autres charges externes   | 25 056 197,03  | 11 750,00            | 25 067 947,03                               |
| • Impôts et taxes   | 58 536,72      |                      | 58 536,72                                   |
| • Charges de personnel  | 34 622 280,21  |                      | 34 622 280,21                               |
| • Autres charges d'exploitation   |                |                      |   |
| • Dotations d'exploitation  | 2 405 331,21   |                      | 2 405 331,21                                |
| <b>Total II</b>   | 165 132 563,17 | 11 750,00            | 165 144 313,17                              |
| <b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                                     |                |                      | 9 396 366,04                                |
| <b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>   |                |                      |   |
| • Produits des titres de participat <sup>o</sup> et autres titres immobilisés |                |                      |   |
| • Gains de change   |                |                      |   |
| • Intérêts et autres produits financiers                                      |                |                      |   |
| • Reprises financières: transfert charges                                     |                |                      |   |
| <b>Total IV</b>   | 3 044 897,41   |                      | 3 044 897,41                                |
| <b>V CHARGES FINANCIERES</b>  | 3 044 897,41   |                      | 3 066 461,50                                |
| • Charges d'intérêts  | 3 031 088,00   |                      | 3 031 088,00                                |
| • Pertes de change  | 13 809,41      |                      | 13 809,41                                   |
| • Autres charges financières  |                |                      | 11 566,18                                   |
| • Dotations financières   |                |                      |   |
| <b>Total V</b>  | 3 044 897,41   |                      | 3 066 461,50                                |
| <b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>   |                |                      | -3 044 897,41                               |
| <b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>  |                |                      | 6 351 468,63                                |
| <b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>   | 4 581 466,69   | 11 381,14            | 4 592 847,83                                |
| • Produits des cessions d'immobilisations                                     | 4 577 004,00   |                      | 4 577 004,00                                |
| • Subventions d'équilibre   |                |                      |   |
| • Reprises sur subventions d'investissement                                   |                |                      |   |
| • Autres produits non courants  | 4 462,69       | 11 381,14            | 15 843,83                                   |
| • Reprises non courantes ; transferts de charges                              |                |                      |   |
| <b>Total VIII</b>   | 4 581 466,69   | 11 381,14            | 4 592 847,83                                |
| <b>IX CHARGES NON COURANTES</b>   | 3 936 074,11   |                      | 3 936 074,11                                |
| • Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées                  | 485 511,82     |                      | 485 511,82                                  |
| • Subventions accordées   |                |                      |   |
| • Autres charges non courantes  | 562,29         |                      | 562,29                                      |
| • Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions                | 3 450 000,00   |                      | 3 450 000,00                                |
| <b>Total IX</b>   | 3 936 074,11   |                      | 3 936 074,11                                |
| <b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>                                       |                |                      | 656 773,72                                  |
| <b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>                                       |                |                      | 7 008 242,35                                |
| <b>XII IMPOTS SUR LES SOCIÉTÉS</b>  | 3 137 480,00   |                      | 3 137 480,00                                |
| <b>XIII RESULTAT NET</b>  | 3 870 762,35   |                      | 2 690 827,31                                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>   | 179 133 527,04 |                      | 177 088 495,66                              |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>                                       | 175 262 764,69 |                      | 174 397 668,35                              |
| <b>RESULTAT NET (Total des produits-total des charges)</b>                    | 3 870 762,35   |                      | 2 690 827,31                                |

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

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2012

En application des dispositions de l'article 148-212 du 21 septembre 1963, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CAPEP SA comprenant le bilan, le compte de produits et charges, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et résultats totaux de 52.554.840,50 MAD, dont un bénéfice net de 3.870.762,35 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de CAPEP SA.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance limitée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des vérifications 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.

En 2011, CAPEP SA n'était pas obligée d'établir une situation intermédiaire. Cette dernière comprend le bilan, le compte de produits et charges, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 30 juin 2011, n'a pas été arrêté par le conseil d'administration et discute d'une situation interne de la société. Par conséquent, nous n'avons pas procédé à un examen limité de cette situation au 30 juin 2011.

La société CAPEP SA a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2002 à 2005. En date du 31 juillet 2012, un protocole d'accord a été signé entre la société CAPEP SA et la Direction Générale des Impôts limitant le montant des redressements et des pénalités à un montant de MAD 6.534. Le total des provisions constituées au 30 juin 2012 s'élève à un montant de MAD 5,34. Selon le management de la société un complément de charge sera comptabilisé lors du deuxième exercice 2012 pour un montant de MAD 1,18.

La société CAPEP SA a fait l'objet d'un contrôle CNRS au titre des exercices 2005 à 2008. Le 7 juin 2012, la société a été notifiée du résultat d'inspection des déclarations de cotisations pour un montant de MAD 724 au titre des redressements et des pénalités. Le 14 juin 2012 la CAPEP a déposé une demande de réexamen du dossier et a demandé au percepteur de la CNRS de suspendre le recouvrement de l'avis d'inspection contre le caractère de garanties suffisantes. Le total des provisions constituées au 30 juin 2012 s'élève à un montant de MAD 270. A ce stade nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact de ce contrôle et sur son impact sur les comptes de la Société au 30 juin 2012.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas d'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 3, 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 de caractère découlé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable établi au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2012

AUBERT ABERGEL & ASSOCIES  
Laurent ABERGEL  
Associé Gérant

Brahim CHAOUI  
Expert comptable

Cabinet Brahim CHAOUI  
134, Bd. Larkouni  
Casablanca  
IF: 40102425 - TP: 68515372

AUBERT ABERGEL & ASSOCIES  
12, Rue Abou Hassan Al Achikari  
CASABLANCA  
Téléphone: 36511702 - R.C: 67433

dsoc EC 27/10/2012

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

AU 30 JUIN 2012

| NATURE   | Montant brut début exercice au 01/01/2012 | AUGMENTATION        |  |          | DIMINUTION          |         |          | Montant brut au 30/06/2012 |
|--|---|---------------------|--|----------|---------------------|---------|----------|----------------------------|
|  |   | Acquisition         | Production par l'entreprise pour ses besoins | Virement | Cession             | Retrait | Virement |                            |
| <b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>               | <b>100 600,00</b>                         |                     |  |          |                     |         |          | <b>100 600,00</b>          |
| • Frais préliminaires                              | 100 600,00                                |                     |  |          |                     |         |          | 100 600,00                 |
| • Charges à répartir sur plusieurs exercices       |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Primes de remboursement obligations              |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Immobilisation en recherche et développement     |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Brevets, marques, droits et valeurs similaires   |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Fonds commercial                                 |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Autres immobilisations incorporelles             |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 | <b>51 432 926,04</b>                      | <b>1 891 726,04</b> |  |          | <b>1 046 768,08</b> |         |          | <b>52 277 884,00</b>       |
| • Terrains   |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Constructions                                    |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Installat. techniques, matériel et outillage     | 37 538 694,83                             | 807 951,73          |  |          | 998 200,00          |         |          | 37 348 446,56              |
| • Matériel de transport                            | 4 156 646,36                              | 26 541,31           |  |          | 997,08              |         |          | 4 182 190,59               |
| • Mobilier, matériel bureau et aménagements divers | 9 737 584,85                              | 1 057 233,00        |  |          | 47 571,00           |         |          | 10 747 246,85              |
| • Autres immobilisations corporelles               |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |
| • Immobilisations corporelles en cours             |   |                     |  |          |                     |         |          |                            |

## TABLEAU DE PROVISIONS

AU 30 JUIN 2012

| NATURE   | Montant au début exercice au 01/01/2012 | AUGMENTATION            |                                    | DIMINUTION              |                                    | Montant au 30/06/2012 |
|--|---|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------------|
|  |   | Provisions réglementées | Provisions pour risques et charges | Provisions réglementées | Provisions pour risques et charges |                       |
| 1- Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé                  |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| 2- Provisions réglementées   |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| 3- Provisions durables pour risques et charges                         |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| <b>SOUS TOTAL (A)</b>  |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| 4- Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| 5- Autres Provisions pour risques et charges                           | 2 100 000,00                            |                         | 3 450 000,00                       |                         |                                    | 5 550 000,00          |
| 6- Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie              |   |                         |                                    |                         |                                    |                       |
| <b>SOUS TOTAL (B)</b>  | <b>2 100 000,00</b>                     |                         | <b>3 450 000,00</b>                |                         |                                    | <b>5 550 000,00</b>   |
| <b>TOTAL (A+B)</b>   | <b>2 100 000,00</b>                     |                         | <b>3 450 000,00</b>                |                         |                                    | <b>5 550 000,00</b>   |

## TABLEAU DES CRÉANCES

AU 30 JUIN 2012

| CRÉANCES                                     | TOTAL au 30/06/2012   | ANALYSE PAR ÉCHÉANCE |                       |                          | AUTRES ANALYSES     |                                 |                                    |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|  |                       | Plus d'un an         | Moins d'un an         | Echues et non recouvrées | Montants en devises | Montants sur Mat et Org Publics | Montants sur les entreprises liées |
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                 |                       |                      |                       |                          |                     |                                 |                                    |
| • Prêts immobilisés                          |                       |                      |                       |                          |                     |                                 |                                    |
| • Autres créances financières                |                       |                      |                       |                          |                     |                                 |                                    |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                  | <b>245 568 516,08</b> | <b>0,00</b>          | <b>242 142 079,42</b> | <b>3 426 436,66</b>      |                     |                                 |                                    |
| • Fournisseurs débiteurs avances et acomptes | 217 769 867,16        |                      | 214 343 430,50        | 3 426 436,66             |                     |                                 |                                    |
| • Clients et comptes rattachés               |                       |                      |                       |                          |                     |                                 |                                    |
| • Personnel                                  | 219 686,59            |                      | 219 686,59            |                          |                     |                                 |                                    |
| • Etat                                       | 21 026 383,34         |                      | 21 026 383,34         |                          |                     | 21 026 383,34                   |                                    |
| • Compte d'associés                          |                       |                      |                       |                          |                     |                                 |                                    |
| • Autres débiteurs                           | 5 927 180,22          |                      | 5 927 180,22          |                          |                     |                                 |                                    |
| • Comptes de régularisation-actif            | 625 398,77            |                      | 625 398,77            |                          |                     |                                 |                                    |

## TABLEAU DES DETTES

AU 30 JUIN 2012

| DETTES                                    | TOTAL au 30/06/2012   | ANALYSE PAR ÉCHÉANCE |                       |                      | AUTRES ANALYSES     |                                 |                                    |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|   |                       | Plus d'un an         | Moins d'un an         | Echues et non payées | Montants en devises | Montants sur Mat et Org Publics | Montants sur les entreprises liées |
| <b>DE FINANCEMENT</b>                     |                       |                      |                       |                      |                     |                                 |                                    |
| • Emprunts obligataires                   |                       |                      |                       |                      |                     |                                 |                                    |
| • Autres dettes financières               |                       |                      |                       |                      |                     |                                 |                                    |
| <b>DU PASSIF CIRCULANT</b>                | <b>122 113 469,17</b> | <b>0,00</b>          | <b>122 113 469,17</b> |                      |                     | <b>33 764 120,56</b>            |                                    |
| • Fournisseurs et comptes rattachés       | 80 237 583,80         |                      | 80 237 583,80         |                      |                     |                                 |                                    |
| • Clients créanciers, avances et acomptes | 1 706 584,05          |                      | 1 706 584,05          |                      |                     |                                 |                                    |
| • Personnel                               | 3 235 458,12          |                      | 3 235 458,12          |                      |                     |                                 |                                    |
| • Organismes sociaux                      | 1 831 853,24          |                      | 1 831 853,24          |                      |                     |                                 |                                    |
| • Etat                                    | 33 764 120,56         |                      | 33 764 120,56         |                      |                     | 33 764 120,56                   |                                    |
| • Compte d'associés                       |                       |                      |                       |                      |                     |                                 |                                    |
| • Autres créanciers                       | 168 015,03            |                      | 168 015,03            |                      |                     |                                 |                                    |
| • Comptes de régularisation-passif        | 1 169 854,37          |                      | 1 169 854,37          |                      |                     |                                 |                                    |

Jeudi 27 Septembre 2012

d Soc EC 27/09/2012

80c