

# AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERAL ORDINAIRE LE 29 AVRIL 2013 A 10 H



Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Compagnie Minière de Touissit, Société Anonyme au capital de 148.500.000,00 Dhs et dont le Siège Social est à Casablanca, Immeuble SIGMA, 5ème étage, lotissement ALAFAK, lots 449-450, La Colline – Sidi Maârouf 20270 Casablanca, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 32499, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra audit siège, le 29 avril 2013 à 10 h, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée sur l'exercice 2012 ; examen des comptes de l'exercice 2012 ;
- Examen du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice 2012 ;
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05 ;
- Approbation desdits rapports et conventions réglementées, ainsi que les comptes et les opérations de l'exercice 2012 ;
- Quitus à donner aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2012 ;
- Fixation des jetons de présence relatifs à l'exercice 2012 ;
- Constatation de la démission de son poste d'Administration de Moroccan Infrastructure Fund ;
- Quitus donné au Moroccan Infrastructure Fund ;
- Pouvoirs à conférer.

## PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2012, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice, se soldant par un bénéfice net de **408 310 517,94 dirhams**. Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus complet et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

## DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter le bénéfice net de l'exercice, de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	408 310 517,94
- Réserve légale	-
= Solde	408 310 517,94
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	404 299 764,72
= Bénéfice distribuable	812 610 282,66
Dividende aux actionnaires 505 / action	749 925 000,00
= Solde à inscrire en report à nouveau	62 685 282,66

Elle décide, en conséquence, de distribuer un dividende global de **749 925 000 dh**, soit un dividende de **140 dh** par action pour l'exercice 2012 et un dividende exceptionnel de **365 dh** par action et d'affecter au report à nouveau le solde non distribué, soit **62 685 282,66 DH** ;

Ce dividende sera mis en paiement le 7 mai 2013.

## TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95 sur les sociétés anonymes, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05, approuve ledit rapport, ainsi que toutes les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

L'Assemblée Générale donne à cet égard, quitus entier aux Administrateurs.

## QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer le montant annuel des jetons de présence du Conseil d'Administration, relatifs à l'exercice 2012, payable à l'issue de la présente Assemblée, à la somme de **2 000 000 dh**.

## CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale prend acte de la démission de son poste d'Administrateur de Moroccan Infrastructure Fund et lui donne à cet égard, quitus entier pour sa gestion au cours de l'exercice 2012.

## SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir les formalités qui seront nécessaires, et notamment pour déposer au greffe du Tribunal de Commerce les états de synthèse et les rapports des Commissaires aux comptes, conformément à la réglementation en vigueur.

Le Conseil d'Administration

## Communication Financière Comptes sociaux au 31/12/2012

### BILAN ACTIF

A C T I F		EXERCICE		EXERCICE PREC.	
(modèle normal)		EXERCICE	EXERCICE PREC.	EXERCICE	EXERCICE PREC.
		AMORTISSEMENTS NEGATIFS	N.E.T	N.E.T	
21	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	9 052 713,78	7 789 794,61	1 262 919,27	2 458 468,99
211	Frais préliminaires	247 750,00	247 750,00	0,00	45 420,67
212	Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 804 963,78	3 542 044,63	262 919,15	413 048,24
213	Primes de remboursement des obligations	5 000 000,00	3 999 999,98	1 000 000,12	2 000 000,00
22	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	157 250 988,44	155 966 867,11	1 284 121,33	1 539 870,64
221	Immobilisations en recherche et développement	152 900 906,24	152 900 906,24	0,00	0,00
222	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 288 082,20	3 063 960,87	1 224 121,33	1 479 870,64
223	Fonds commercial	60 000,00	0,00	60 000,00	60 000,00
224	Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
23	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	427 903 053,38	276 432 329,09	151 470 724,29	142 777 838,68
231	Terres	67 929,00	44 437,38	23 491,72	24 888,20
232	Constructions	188 476 318,86	107 993 454,87	80 482 863,99	75 528 979,04
233	Installations techniques, matériel et outillage	150 311 713,12	95 629 616,87	54 682 096,45	48 333 881,09
234	Matériel de transport	83 643 315,14	70 422 890,87	13 222 424,17	16 594 701,42
235	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	3 658 000,89	2 341 929,40	1 316 070,99	1 090 389,25
236	Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
237	Immobilisations corporelles en cours	1 243 776,87	0,00	1 243 776,87	1 203 019,68
24-43	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	345 723 896,68	35 632 336,13	310 091 560,55	57 818 283,30
241	Prêts immobilisés	285 478 039,30	0,00	285 478 039,30	35 840 702,21
248	Autres créances financières	15 640 474,83	11 299 923,18	4 340 551,65	2 107 152,08
251	Titres de participation	24 557 413,87	24 332 413,87	225 000,00	225 000,00
258	Autres titres immobilisés	20 047 869,14	0,00	20 047 869,14	19 844 438,84
26	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
271	Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
273	Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Total (A+B+C+D+E)</b>	<b>939 930 652,78</b>	<b>475 821 326,84</b>	<b>464 109 325,44</b>	<b>204 592 461,61</b>
31	STOCKS (F)	52 459 846,48	16 506 335,01	35 953 511,47	37 188 972,23
311	Mercandises	0,00	0,00	0,00	0,00
312	Matières et fournitures consommables	47 460 034,70	16 506 335,01	30 953 699,69	31 337 924,66
T	Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
314	Produits intermédiaires et produits résiduels	478 725,87	0,00	478 725,82	487 582,20
315	Produits finis	4 571 085,96	0,00	4 571 085,96	5 368 470,43
4	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	105 377 003,52	1 493 133,26	103 883 870,26	103 841 334,72
41	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 894 615,88	0,00	1 894 615,88	30 000,00
42	Clients et comptes rattachés	57 016 333,73	781 214,26	56 235 119,47	65 846 599,19
R	Personnel débiteur	335 496,68	0,00	335 496,68	708 273,68
43	Etat débiteur	33 754 057,21	0,00	33 754 057,21	23 127 350,44
U	Comptes d'associés débiteurs	1 664 483,60	0,00	1 664 483,60	1 950 283,40
L	Autres débiteurs	899 893,90	711 919,00	287 974,90	99 524,90
A	Comptes de régularisation actif	9 711 522,52	0,00	9 711 522,52	12 278 297,11
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	785 405 886,32	0,00	785 405 886,32	776 474 725,75
F	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	946 232,53	0,00	946 232,53	6 447,24
	<b>Total II (F+G+H+I)</b>	<b>944 188 768,85</b>	<b>17 999 668,27</b>	<b>926 189 100,58</b>	<b>917 511 485,00</b>
T	TRESORERIE-ACTIF	11 579 053,85	0,00	11 579 053,85	15 622 512,61
R	Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Banque, TG et CCP	11 501 126,25	0,00	11 501 126,25	15 602 893,01
S	Caisse, régies d'avances et accredités	77 927,60	0,00	77 927,60	19 518,58
O	<b>Total III</b>	<b>11 579 053,85</b>	<b>0,00</b>	<b>11 579 053,85</b>	<b>15 622 512,61</b>
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>1 895 698 474,98</b>	<b>493 820 995,11</b>	<b>1 401 877 478,87</b>	<b>1 137 726 459,22</b>

### BILAN PASSIF

P A S S I F		EXERCICE		EXERCICE PREC.	
(modèle normal)		EXERCICE	EXERCICE PREC.	EXERCICE	EXERCICE PREC.
		EXERCICE	EXERCICE PREC.	EXERCICE	EXERCICE PREC.
11	CAPITAUX PROPRES	988 100 282,66	728 289 764,72		
1111	Capital social ou personnel (1)	148 500 000,00	148 500 000,00	148 500 000,00	148 500 000,00
1119	moins: actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00	0,00	0,00
	Capital appelé	148 500 000,00	0,00	0,00	0,00
	dont versé .....	148 500 000,00	0,00	0,00	0,00
112	Primes d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00	0,00	0,00
113	Ecarts de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
114	Reserves légales	14 850 000,00	14 850 000,00	0,00	0,00
115	Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00	0,00	0,00
116	Report à nouveau (2)	404 299 764,72	190 605 441,23		
118	Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00		
	Résultat net de l'exercice (2)	408 310 517,94	362 194 323,49		
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>988 100 282,66</b>	<b>728 289 764,72</b>		
13	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	0,00	0,00		
N	131 Subventions d'investissement (B)	0,00	0,00		
N	135 Provisions réglementées	0,00	0,00		
E	- Prov. PRG 2006/2009	0,00	0,00		
E	- Prov. P/FONDS SOCIAL 2006	0,00	0,00		
E	- Prov. P/FONDS SOCIAL 2007	0,00	0,00		
N	14 DETTES DE FINANCEMENT (C)	255 000 000,00	255 000 000,00		
P	141 Emprunts obligataires	255 000 000,00	255 000 000,00		
P	148 Autres dettes de financement	0,00	0,00		
E	0,00	0,00			
R	0,00	0,00			
M	0,00	0,00			
A	0,00	0,00			
N	15 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES CHARGES (D)	92 415 727,78	75 682 810,82		
N	151 Provisions pour risques	52 192 043,96	36 223 160,00		
N	155 Provisions pour charges	40 223 683,82	39 459 650,82		
T	17 ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00		
T	171 Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00		
T	172 Diminution des dettes de financement	0,00	0,00		
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 335 516 010,44</b>	<b>1 058 972 575,54</b>		
F	44 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	64 119 552,07	77 843 334,77		
A	441 Fournisseurs et comptes rattachés	25 547 575,12	30 653 899,74		
S	442 Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	1 963 862,94		
I	443 Personnel	10 432 921,48	8 293 261,34		
I	444 Organismes sociaux	3 306 316,06	4 367 842,99		
F	445 Etat	18 642 513,22	27 828 515,87		
U	446 Comptes d'associés	2 632,22	1 202 632,22		
C	448 Autres créanciers	2 738 650,11	80 541,67		
I	449 Comptes de régularisation - Passif	3 448 945,86	3 452 778,00		
R	45 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 236 213,95	880 597,84		
C	47 ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	5 703,41	30 151,07		
U	<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>66 361 469,43</b>	<b>78 753 883,68</b>		
R	53 TRESORERIE - PASSIF	0,00	0,00		
R	532 Crédits d'escompte	0,00	0,00		
R	533 Crédits de trésorerie	0,00	0,00		
S	534 Banques (Solides créditeurs)	0,00	0,00		
D	<b>TOTAL III</b>	<b>1 401 877 478,87</b>	<b>1 137 726 459,22</b>		
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>1 895 698 474,98</b>	<b>1 137 726 459,22</b>		

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+) ; Débitaire (-)



**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE	OPÉRATIONS		Total de l'exercice 3=1+2	Total de l'exerc. Préc 4
	Produit à l'exercice 1	Conc. Ex. Précéd. 2		
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
711 Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
712 Ventes de biens et services produits	670 239 750,69	5 456 780,96	6 147 030,65	646 812 546,20
713 Chiffre d'affaires	670 239 750,69	5 456 780,96	6 147 030,65	646 812 546,20
714 Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-851 240,85	0,00	-851 240,85	1 221 668,25
715 Reprises produites par l'entreprise pour elle-même	14 833 325,78	0,00	14 833 325,78	21 972 303,88
716 Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
717 Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
718 Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 187 318,54	0,00	2 187 318,54	685 376,23
<b>Total I</b>	<b>686 469 354,14</b>	<b>5 456 780,96</b>	<b>691 926 135,12</b>	<b>670 692 094,56</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
611 Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
612 Achats consommés (2) de matières et fournitures	102 813 865,76	157 298,54	103 071 164,30	83 249 543,03
613 Dotations d'exploitation	42 236 375,06	1 216,67	42 237 591,73	42 144 717,03
614 Impôts et taxes	1 231 929,30	111 699,80	1 343 629,10	1 168 451,08
617 Charges de personnel	49 254 360,29	113 315,21	49 367 675,50	45 073 576,72
618 Autres charges d'exploitation	1 700 000,00	500 000,00	2 200 000,00	1 200 000,00
619 Dotations d'exploitation	37 533 754,32	0,00	37 533 754,32	53 770 854,74
<b>Total II</b>	<b>234 792 304,93</b>	<b>863 800,22</b>	<b>235 656 105,15</b>	<b>229 007 142,64</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION III (I - II)</b>	<b>451 677 049,21</b>	<b>4 592 980,74</b>	<b>456 270 029,97</b>	<b>441 684 951,92</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
720 Produits des titres de particip. et autres titres immo.	6 466 700,00	0,00	6 466 700,00	6 343 820,00
721 Gains de change	3 546 508,93	0,00	3 546 508,93	-1 277,29
722 Intérêts et autres produits financiers	77 533 256,47	-3,00	77 533 253,47	25 260 387,14
723 Reprises financières; transferts de charges	5 405 684,63	15 519,72	5 421 204,35	0,00
<b>Total IV</b>	<b>94 952 150,03</b>	<b>15 516,72</b>	<b>94 967 666,75</b>	<b>31 645 484,44</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
630 Charges d'intérêts	11 011 725,51	148,28	11 011 873,79	11 020 730,43
631 Pertes de change	3 173 779,18	0,00	3 173 779,18	60 372,31
632 Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
633 Dotations financières	1 946 232,49	0,00	1 946 232,49	8 020 231,80
<b>Total V</b>	<b>16 131 737,18</b>	<b>148,28</b>	<b>16 131 885,46</b>	<b>19 101 334,74</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)</b>	<b>78 820 413,05</b>	<b>15 367,44</b>	<b>78 835 780,49</b>	<b>12 544 149,69</b>
<b>VII RESULTAT COURANT VII (III + VI)</b>	<b>530 497 462,28</b>	<b>4 588 556,57</b>	<b>535 086 018,85</b>	<b>454 229 081,43</b>

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

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE	OPÉRATIONS		Total de l'exercice 3=1+2	Total de l'exerc. Préc 4
	Produit à l'exercice 1	Conc. Ex. Précéd. 2		
<b>VI RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>				
730 Produits des cessions d'immobilisations	19 901 544,83	0,00	19 901 544,83	19 984 000,00
731 Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
732 Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
733 Reprises non courantes	181 298,98	0,00	181 298,98	83 497,98
734 Reprises non courantes; transferts de charges	489 750,00	0,00	489 750,00	3 736 968,48
<b>Total VII</b>	<b>20 572 593,81</b>	<b>0,00</b>	<b>20 572 593,81</b>	<b>23 814 466,48</b>
<b>VIII CHARGES NON COURANTES</b>				
650 Valeurs nettes d'immobil. des immo. corporelles	23 426 397,92	0,00	23 426 397,92	20 023 935,31
651 Subventions accourues	0,00	0,00	0,00	0,00
652 Autres charges non courantes	8 855 350,52	52 457,00	8 907 807,52	1 260 930,58
653 Dotations non courantes aux amortissements provisionnels	12 113 981,28	0,00	12 113 981,28	9 143 628,48
<b>Total VIII</b>	<b>44 395 729,72</b>	<b>52 457,00</b>	<b>44 448 186,72</b>	<b>30 430 494,37</b>
<b>IX RESULTAT NON COURANT IX (VII - VIII)</b>	<b>-24 873 592,91</b>	<b>52 457,00</b>	<b>-24 821 135,91</b>	<b>-6 615 027,89</b>
<b>X REPORTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>99 779 239,00</b>	<b>0,00</b>	<b>99 779 239,00</b>	<b>83 621 130,00</b>
<b>XI RESULTAT NET XI (IX + X)</b>	<b>409 774 424,37</b>	<b>4 588 009,57</b>	<b>414 362 433,94</b>	<b>367 606 053,54</b>
<b>IIII TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)</b>	<b>907 446 566,66</b>	<b>0,00</b>	<b>907 446 566,66</b>	<b>726 334 443,43</b>
<b>IIIIII TOTAL DES CHARGES (II + V + VIII + IX)</b>	<b>497 134 666,79</b>	<b>168 860 121,04</b>	<b>665 994 787,83</b>	<b>658 708 391,84</b>
<b>IIIIIIII RESULTAT NET (IIIIII - IIIIIIII) (Tot charges)</b>	<b>409 774 424,37</b>	<b>4 588 009,57</b>	<b>414 362 433,94</b>	<b>367 606 053,54</b>

**TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE**

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

Synthèse des masses du Bilan	Exercice (a)	Exercice Préc. (b)	Variations (a-b)	
			Emploi	Ressources
1* Financement Permanent	1 335 516 010,44	1 058 972 575,54	276 543 434,90	
2* Moins actif immobilisé	464 109 325,44	204 592 451,61	259 516 863,83	
3* FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	871 406 685,00	854 380 123,93	17 026 561,07	
4* Actif circulant	926 189 100,58	917 511 485,00	8 677 615,58	
5* Moins Passif circulant	66 361 469,43	78 753 883,68	12 392 414,25	
6* BESOIN DE FINANCEMENT (4-5) (B)	859 827 631,15	838 757 001,32	21 070 629,83	
7* TREASORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) (A)-(B)	11 579 053,85	15 622 512,61	4 043 458,76	

**II- EMPLOIS ET RESSOURCES**

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Emploi	Ressources	Emploi	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
AUTOFINANCEMENT (A)		307 316 398,64		280 213 379,82
Capacité d'autofinancement		455 816 398,64		428 713 379,82
Distributions de bénéfices	148 500 000,00			
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		20 120 357,99		20 512 274,14
Cessions d'immobilisations incorporelles		101 544,63		164 000,00
Cessions d'immobilisations corporelles		19 800 000,00		19 800 000,00
Recupérations sur créances immobilisées		218 813,07		528 274,14
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (C)</b>				
Augmentation de capital, apports				
Subventions d'investissements				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b>				
(nettes de primes de remboursements)				
<b>TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>	<b>0,00</b>	<b>327 436 956,64</b>	<b>0,00</b>	<b>300 725 653,96</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	310 410 385,47	0,00	82 398 346,18	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	34 651,76		19 051 130,49	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	37 970 946,55		43 140 065,45	
Acquisitions d'immobilisations financières			225 000,00	
Augmentations des créances immobilisées	272 330 219,16		19 982 149,24	
<b>REMBOURSEMENTS DES CREANCES MOBILISABLES (F)</b>				
Remboursements des dettes de financements				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>	74 568,00		101 881,52	
<b>TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>310 410 385,47</b>	<b>0,00</b>	<b>82 500 227,70</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>	<b>21 070 029,83</b>	<b>0,00</b>	<b>305 319 457,78</b>	
<b>IV. VARIATION DE LA TREASORERIE</b>	<b>0,00</b>	<b>4 043 458,76</b>	<b>87 094 031,52</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>331 480 415,30</b>	<b>331 480 415,30</b>	<b>387 819 685,48</b>	<b>387 819 685,48</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)**

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		2012	2011	2011	2010
I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)					
711 1	Ventes des marchandises (en l'état)	0,00	0,00		
611 2	- Achats revendus de marchandises	0,00	0,00		
I 8110	= Marge brute sur ventes en l'état	0,00	0,00		
II	+ Production de l'exercice : (3+4+5)	689 738 616,38	670 006 518,33		
712 3	- Ventes de biens et services produits	675 756 531,65	646 012 546,20		
713 4	- Variations stocks de produits	-851 240,85	1 221 668,25		
714 5	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	14 833 325,78	21 972 303,88		
III	= Consommation de l'exercice : (6+7)	145 209 276,03	125 394 260,08		
612 6	- Achats consommés de matières et fournitures	102 971 184,30	83 249 543,03		
III+614 7	- Autres charges externes	42 236 375,06	42 144 717,03		
IV 8140	= Valeur Ajoutée (I+II-III)	544 529 340,55	544 612 258,25		
V	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00		
616 9	+ Impôts et taxes	1 363 199,30	1 168 451,08		
617 10	+ Charges de personnel	49 367 675,50	45 073 576,72		
8171	= Excédent brut d'exploitation (EBE)	493 798 465,75	498 370 230,45		
8179	= ou Insuffisance brute d'exploitation (IBE)	0,00	0,00		
718 11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00		
618 12	- Autres charges d'exploitation	2 200 000,00	1 200 000,00		
619 13	+ Reprises d'exploitation; transferts de charges	2 187 318,54	685 376,23		
619 14	- Dotations d'exploitation	37 533 754,32	53 770 854,74		
VI 8100	= Résultat d'exploitation (+ ou -)	456 250 229,97	442 084 951,94		
VII 8300	+ Résultat financier	78 835 780,49	12 544 149,69		
VIII 8400	= Résultat courant (+ ou -)	535 086 018,85	454 629 081,63		
IX 8500	+ Résultat non courant	-26 996 195,91	-6 615 027,89		
67 15	- Impôts sur les résultats	99 779 239,00	85 821 130,00		
X 8800	= Résultat Net de l'exercice (+ ou -)	408 310 517,94	362 194 323,49		

**II- Capacité d'autofinancements (C.A.F.) Autofinancement**

8800 1	Résultat net de l'exercice :	408 310 517,94	362 194 323,49
	- Bénéfice +	408 310 517,94	362 194 323,49
	- Perte -	0,00	0,00
619 2 4	Dotations d'exploitation (1)	37 001 648,32	53 993 847,74
639 3 4	Dotations financières (1)	999 999,99	8 013 804,56
659 4 4	Dotations non courantes (1)	11 688 883,96	8 879 046,00
719 5 2	Reprises d'exploitation (2)	1 834 470,00	670 609,00
739 6 2	Reprises financières (2)	5 405 684,63	0,00
759 7 2	Reprises non courantes (2) (3)	469 750,00	3 736 968,48
751 8 2	Produits des cessions d'immobilisations	19 901 544,83	19 984 000,00
651 9 4	Valeurs Nettes d'Amortissement des immobilisations cédées	25 426 997,92	20 023 935,31
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	455 816 598,64	428 713 379,82
II 4465 10	Distributions de bénéfices	148 500 000,00	148 500 000,00
III	AUTOFINANCEMENT	307 316 598,64	280 213 379,82

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

**ETAT DES DÉROGATIONS**

Exercice clos le 31/12/2012

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	Néant	Néant
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation	Néant	Néant
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Néant	Néant

**ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURES DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changement affectant les méthodes d'évaluation	N E A N T	N E A N T
II Changement affectant les règles de présentation	N E A N T	N E A N T

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES**

Exerc. du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE	Valeur nette Exercice	AUGMENTATION		DIMINUTION		Moins Val. Fin. Exercice
		Acquisition	Transfert	C		

