

AVIS DE REUNION

Messieurs les actionnaires de la société CENTRALE LAITIÈRE,
société anonyme au capital de 94.200.000 dirhams
sont convoqués en **Assemblée générale ordinaire annuelle**,
au siège social de CENTRALE LAITIÈRE,
Twin Center, Tour A, Angle Bd. Zerkouni et Bd. Al Massira Al Khadra à Casablanca, le :

VENDREDI 28 JUN 2013 À 17 HEURES

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2012, approbation desdits comptes ;
- Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05; Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Démission de cinq administrateurs ;
- Ratification de la cooptation de cinq administrateurs ;
- Renouvellement des mandats de deux administrateurs ;
- Pouvoirs à conférer.

Les **propriétaires d'actions au porteur** devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les **titulaires d'actions nominatives** devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, ils seront admis à cette Assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

RESOLUTIONS EXERCICE 2012

► **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2012 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 480 035 944,55 DH. Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

► **DEUXIEME RESOLUTION**

En conséquence de l'adoption de la résolution ci-dessus, l'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2012.

► **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

► **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve l'affectation suivante des résultats :

Bénéfice net comptable	480 035 944,55 DH
Report à nouveau sur exercices antérieurs	(+) 357 394,25 DH
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Bénéfice Distribuible	480 393 338,80 DH
Dividendes	(-) 479 478 000,00 DH
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Solde	915 338,80 DH

Elle décide en conséquence de distribuer un dividende global de 479 478 000,00 DH, soit un dividende unitaire de 50,90 DH par action et d'affecter au compte report à nouveau le solde non distribué, soit 915 338,80 DH.

Ce dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 30 Septembre 2013.

► **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale prend acte de la démission de la société SIGER de son poste d'administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion.

► **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale prend acte de la démission de M. Hassan BOUHEMOU de son poste d'administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion.

► **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale prend acte de la démission de M. Hassan OURIAGLI de son poste d'administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion.

► **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale prend acte de la démission de M. Bassim JAÍ HOKIMI de son poste d'administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion.

► **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale prend acte de la démission de M. Driss BENCHEIKH de son poste d'administrateur. Le quitus plein, entier et définitif de sa gestion sera proposé à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

► **DIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie la cooptation en qualité de nouvel administrateur, de Mme Cécile CABANIS en remplacement de la société SIGER, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2012.

► **ONZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie la cooptation en qualité de nouvel administrateur, de M. Jacques PONTY en remplacement de M. Hassan BOUHEMOU, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2012.

► **DOUZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie la cooptation, en qualité de nouvel administrateur, de M. Aymane TAJD en remplacement de M. Hassan OURIAGLI, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2015.

► **TREIZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie la cooptation en qualité de nouvel administrateur, de M. Karim KHETTOUCH en remplacement de M. Bassim JAÍ HOKIMI, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2016.

► **QUATORZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie la cooptation en qualité de nouvel administrateur de M. Thomas KUNZ en remplacement de M. Driss BENCHEIKH, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

► **QUINZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale renouvelle le mandat d'administrateur de Mme Cécile CABANIS pour une durée statutaire de six années. Son mandat viendra à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2018.

► **SEIZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale renouvelle le mandat d'administrateur de M. Jacques PONTY pour une durée statutaire de six années. Son mandat viendra à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2018.

► **DIX-SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN ACTIF		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012			
ACTIF		Exercice		Exercice Précédent	
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	19 142 784,94	10 364 340,94	8 778 444,00	5 530 959,43
	• Frais préliminaires				
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	19 142 784,94	10 364 340,94	8 778 444,00	5 530 959,43
	• Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 355 000,00		3 355 000,00	3 355 000,00
	• Immobilisation en recherche et développement				
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	• Fonds commercial	3 355 000,00		3 355 000,00	3 355 000,00
	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 111 920 361,13	2 253 159 501,55	1 858 760 859,58	1 023 859 250,62
• Terrains	59 914 952,41		59 914 952,41	40 163 732,41	
• Constructions	447 489 242,76	216 045 875,42	231 443 367,34	215 952 987,52	
• Installations techniques, matériel et outillage	2 542 853 755,09	1 420 000 775,62	1 122 852 979,47	1 131 490 285,50	
• Matériel transport	484 213 229,07	415 844 038,03	68 349 191,04	116 415 657,51	
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	263 409 903,77	201 268 812,48	62 221 091,29	65 260 583,18	
• Autres immobilisations corporelles					
• Immobilisations corporelles en cours	313 959 278,03		313 959 278,03	234 376 004,50	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	323 758 648,46	5 727 000,40	318 030 848,06	110 666 901,65	
• Prêts immobilisés	10 019 329,61		10 019 329,61	11 288 872,55	
• Autres créances financières	1 505 757,50	244 749,52	1 261 007,98	1 145 742,71	
• Titres de participation	302 512 940,99		302 512 940,99	95 907 515,99	
• Autres titres immobilisés	9 720 557,36	5 483 050,88	4 237 506,48	10 324 770,40	
EGARIS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
• Diminution des créances immobilisées					
• Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A + B + C + D + E)	4 458 176 794,53	2 269 251 642,89	2 188 925 151,64	1 951 412 111,70	
STOCKS (F)	635 927 869,14	89 962 450,56	545 965 418,58	404 261 355,00	
• Marchandises	7 624,06		7 624,06		
• Matières et fournitures, consommables	568 068 371,69	89 962 450,56	478 105 921,13	343 917 543,78	
• Produits en cours					
• Produits intermédiaires et produits résiduels					
• Produits finis	67 851 873,40		67 851 873,40	60 343 811,22	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	490 696 689,35	38 534 482,45	452 162 206,90	417 152 247,84	
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	22 786 766,95		22 786 766,95	16 152 888,97	
• Clients et comptes rattachés	215 926 598,70	38 172 038,70	177 754 560,00	96 001 300,97	
• Personnel	27 872 579,14	364 443,75	27 508 135,41	26 402 593,89	
• Etat	83 149 856,27		83 149 856,27	177 759 990,95	
• Comptes d'associés	68 222 124,30		68 222 124,30	28 918 422,30	
• Autres débiteurs	68 284 918,48		68 284 918,48	67 453 116,48	
• Comptes de régularisation-Actif	567 119,36		567 119,36	1 091 876,91	
• Comptes transitoires ou douteux	3 884 725,93		3 884 725,93	3 172 663,37	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)					
EGARIS DE CONVERSION - ACTIF (I)	772 282,77		772 282,77	1 158 962,56	
TOTAL II (F + G + H + I)	1 127 396 841,26	128 498 933,01	998 897 908,25	842 573 691,39	
TRESORERIE - ACTIF	661 321 847,36		661 321 847,36	132 121 357,43	
• Chèques et valeurs à encaisser	26 123 273,26		26 123 273,26	49 893 607,26	
• Banques, TG et CCP	614 009 719,08		614 009 719,08	50 075 490,06	
• Caisse, Régie d'avances et accredités	21 188 855,02		21 188 855,02	32 152 260,11	
TOTAL III	661 321 847,36		661 321 847,36	132 121 357,43	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	6 246 895 483,15	2 397 750 575,90	3 849 144 907,25	2 926 107 160,52	

BILAN PASSIF		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012			
PASSIF		Exercice		Exercice Précédent	
		Exercice	Exercice Précédent	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENTS PERMANENTS	CAPITAUX PROPRES (A)	1 121 393 929,80		1 125 545 985,25	
	• Capital social ou personnel (1)	94 200 000,00		94 200 000,00	
	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....				
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport				
	• Ecart de réévaluation				
	• Réserve légale	9 420 000,00		9 420 000,00	
	• Réserve facultative				
	• Autres réserves	537 380 591,00		583 538 591,00	
	• Report à nouveau (2)	357 394,25		2 384 406,51	
	• Résultat net en instance d'allocation (2)				
• Résultat net de l'exercice (2)	480 035 944,55		436 002 987,74		
Total des CAPITAUX PROPRES (A)	1 121 393 929,80		1 125 545 985,25		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	472 997 548,81		437 673 056,87		
• Subvention d'investissement					
• Provisions réglementées					
• Provision pour investissement					
• Provision pour acquisition de logement					
• Provision pour amortissements dérogatoires	472 997 548,81		437 673 056,87		
DETTES DE FINANCEMENT (C)					
• Emprunts obligataires					
• Autres dettes de financement					
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)					
• Provisions pour risques					
• Provisions pour charges					
EGARIS DE CONVERSION-PASSIF (E)					
• Augmentation des créances immobilisées					
• Diminution des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 594 391 474,61		1 563 219 042,12		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 300 708 808,82		1 100 772 148,88		
• Fournisseurs et comptes rattachés	903 285 602,52		804 511 411,53		
• Clients créditeurs, avances et acomptes	3 546 578,58		4 169 095,11		
• Personnel	72 328 475,89		65 730 565,50		
• Organisme sociaux	20 194 655,70		25 484 473,28		
• Etat	101 166 140,63		69 335 695,25		
• Comptes d'associés	85 551 789,98		22 948 839,04		
• Autres créanciers	114 635 561,52		108 441 803,84		
• Comptes de régularisation passif					
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	54 174 961,63		82 973 932,02		
EGARIS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	4 751 753,82		823 663,53		
TOTAL II (F + G + H)	1 359 635 520,27		1 184 567 780,43		
TRESORERIE - PASSIF					
• Crédits d'escompte					
• Crédits de trésorerie					
• Banques	895 117 912,37		178 318 337,97		
Total III	895 117 912,37		178 318 337,97		
TOTAL GENERAL (I+II+III)	3 849 144 907,25		2 926 107 160,52		

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)		Exercice du 01 / 01 / 2012 au 31 / 12 / 2012			
NATURE		OPERATIONS		TOTALS DE	
		Propres à l'exercice	Exercices précédents 2	l'exercice 3=2+1	l'exercice précédent 4
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION	6 759 890 425,26		6 759 890 425,26	6 567 370 694,90
	• Ventes de marchandises en l'état	535 211 424,03		535 211 424,03	394 749 200,23
	• Ventes de biens et services produits	6 194 232 930,24		6 194 232 930,24	6 161 896 606,62
	Chiffre d'affaires				
	• Variation de stocks de produits (1)	7 508 062,18		7 508 062,18	-12 299 644,71
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	• Subventions d'exploitation				
	• Autres produits d'exploitation	8 699 409,87		8 699 409,87	9 144 578,77
	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	14 238 598,94		14 238 598,94	13 879 953,99
	Total (I)	6 759 890 425,26		6 759 890 425,26	6 567 370 694,90
FINANCIER	II CHARGES D'EXPLOITATION	6 139 854 347,33		6 139 854 347,33	5 852 328 279,25
	• Achats revendus(2) de marchandises	517 216 408,30		517 216 408,30	396 837 930,02
	• Achats consommés(2) de matières et fournitures	3 828 705 552,01		3 828 705 552,01	3 803 125 877,34
	• Autres charges externes	861 993 279,74		861 993 279,74	794 351 977,41
	• Impôts et taxes	2 932 255,10		2 932 255,10	3 187 917,20
	• Charges de personnel	571 267 909,88		571 267 909,88	523 793 792,15
	• Autres charges d'exploitation	720 000,00		720 000,00	720 000,00
	• Dotations d'exploitation	357 018 942,30		357 018 942,30	330 315 785,13
	Total (II)	6 139 854 347,33		6 139 854 347,33	5 852 328 279,25
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	620 036 077,93		620 036 077,93	715 042 415,65
NON COURANT	IV PRODUITS FINANCIERS	84 065 892,36		84 065 892,36	45 930 095,74
	• Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	70 227 318,00		70 227 318,00	35 730 842,00
	• Gains de change	9 354 436,28		9 354 436,28	4 914 165,67
	• Intérêts et autres produits financiers	3 325 175,52		3 325 175,52	4 769 587,00
	• Reprises financières : transferts charges	1 158 962,56		1 158 962,56	551 007,07
	Total (IV)	84 065 892,36		84 065 892,36	45 930 095,74
	V CHARGES FINANCIERES	22 524 564,18		22 524 564,18	19 314 413,78
	• Charges d'intérêts	12 928 568,08		12 928 568,08	8 206 382,09
	• Pertes de change	8 546 612,63		8 546 612,63	9 674 446,26
	• Autres charges financières				
• Dotations financières	1 049 383,47		1 049 383,47	1 333 585,43	
Total (V)	22 524 564,18		22 524 564,18	19 314 413,78	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	61 541 328,18		61 541 328,18	26 615 681,96	
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	681 577 406,11		681 577 406,11	741 658 097,61	
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	149 010 401,61		149 010 401,61	59 370 701,48
	• Produits des cessions d'immobilisations	59 304 296,00		59 304 296,00	500 000,00
	• Subventions d'équilibre				
	• Reprises sur subventions d'investissement				
	• Autres produits non courants	953 450,67		953 450,67	274 123,36
	• Reprises non courantes : transferts de charges	88 752 654,94		88 752 654,94	58 596 578,12
	Total (VIII)	149 010 401,61		149 010 401,61	59 370 701,48
	IX CHARGES NON COURANTES	164 085 840,33		164 085 840,33	172 663 481,19
	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 791 411,61		1 791 411,61	6 066 864,82
	• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	63 029 616,44		63 029 616,44	45 585 773,72	
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	99 264 812,28		99 264 812,28	121 010 842,65	
Total (IX)	164 085 840,33		164 085 840,33	172 663 481,19	
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-15 075 438,72		-15 075 438,72	-113 292 779,71	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	666 501 967,39		666 501 967,39	628 365 317,90	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	186 466 022,83		186 466 022,83	197 362 330,15	
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	480 035 944,55		480 035 944,55	436 002 987,74	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII + X)	6 992 966 719,23		6 992 966 719,23	6 472 671 492,12	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XIII)	6 512 930 774,68		6 512 930 774,68	6 236 668 504,37	
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	480 035 944,55		480 035 944,55	436 002 987,74	

37, Bd Abdelatif Ben Yachouf
20 050 Casablanca
Maroc

101, Bd Massira Al Khadra
20 100 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de CENTRALE LAITIERE Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société CENTRALE LAITIERE, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des réserves de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC), relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1.594.391.475 dont un bénéfice net de MAD

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

Rubriques	31-DEC-12			31-DEC-11	Var.
	propre à l'exercice	exerc. précédent	total		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)					
I- MARGE BRUTE					
• Ventes de marchandises (en l'état)	535 211 424,03		535 211 424,03	394 749 200,23	36%
• Achats revendus de marchandises	517 216 408,30		517 216 408,30	396 832 930,02	30%
MARGE BRUTE	17 995 015,73		17 995 015,73	-2 083 729,79	-964%
I- PRODUCTION					
• Ventes de biens et services produits	6 194 232 930,24		6 194 232 930,24	6 161 896 606,62	1%
• Variation de stocks de produits	7 508 062,18		7 508 062,18	-12 299 644,71	-161%
PRODUCTION	6 201 740 992,42		6 201 740 992,42	6 149 596 961,91	1%
I- CONSOMMATION					
• Achats consommés de matières et de fournitures	3 828 705 552,01		3 828 705 552,01	3 803 125 877,34	1%
• Autres charges externes	861 993 279,74		861 993 279,74	794 351 977,41	9%
CONSOMMATION	4 690 698 831,75		4 690 698 831,75	4 597 477 854,75	2%
VALEUR AJOUTEE	1 529 037 176,40		1 529 037 176,40	1 550 035 377,37	-1%
• Impôts et taxes	2 932 255,10		2 932 255,10	3 187 917,20	-8%
• Charges de personnel	571 267 909,88		571 267 909,88	523 793 792,15	9%
TOTAL	574 200 164,98		574 200 164,98	526 981 789,35	9%
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT					
• Résultat net de l'exercice	480 035 944,55		480 035 944,55	436 002 987,74	10%
• Dotations d'exploitation	323 179 972,75		323 179 972,75	309 737 205,07	4%
• Dotations financières	277 100,70		277 100,70	174 622,87	59%
• Dotations non courantes	88 030 089,31		88 030 089,31	89 568 402,01	-2%
• Reprises d'exploitation					
• Reprises financières					
• Reprises non courantes	49 105 601,37		49 105 601,37	43 390 547,17	13%
• Produits des cessions d'immobilisations	59 304 296,00		59 304 296,00	500 000,00	11761%
• Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées	1 791 411,61		1 791 411,61	6 066 884,82	-70%
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	784 994 621,55		784 994 621,55	797 659 535,34	-2%
• Distribution de bénéfices	-484 188 000,00		-484 188 000,00	-555 780 000,00	-13%
AUTOFINANCEMENT	300 716 621,55		300 716 621,55	241 879 535,34	24%

A2 - ETAT DES DEROGATIONS Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

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

NEANT

A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE DES	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	
II. Changements affectant les règles de présentation	

NEANT

B2B - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE	MONTANT BRUT	AJUSTEMENT			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Production par l'entreprise	Augmentation pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS(A)	14 492 784,94	4 650 000,00						19 142 784,94
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	14 492 784,94	4 650 000,00						19 142 784,94
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES(B)	3 355 000,00							3 355 000,00
• Immobilisation en recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires								
• Fonds commercial	3 355 000,00							3 355 000,00
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 798 776 471,28	362 070 478,05			-48 926 587,95			4 111 920 361,38
• Terrains	60 163 732,41				249 780,00			59 914 952,41
• Constructions	428 065 531,13	35 382 654,22			15 958 942,58			447 489 242,77
• Installat. techniques, matériel et outillage	2 335 691 002,47	215 375 447,48			8 212 694,82			2 548 853 755,13
• Matériel de transport	493 475 133,87	10 338 569,82			19 600 474,55			484 213 229,14
• Mobilier, matériel bureau et aménagements	247 005 066,90	21 390 533,00			4 905 696,00			263 489 903,90
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	224 376 004,50	79 583 273,53						313 959 278,03
TOTAL (A+B+C)	3 816 624 256,22	366 720 478,05			-48 926 587,95			4 134 418 146,32

B5 - TABLEAU DES PROVISIONS Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

	Exercice 2011		Exercice 2012	
	D'exploitation	Financières	D'exploitation	Financières
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	16 547 780,62	277 100,70	3 600 000,00	
2. Provisions réglementées	437 673 056,87		84 430 089,31	49 105 601,37
3. Provisions durables pour risques et charges				492 922 426,13
SOUS TOTAL (A)	454 220 837,49	277 100,70	3 600 000,00	993 428 027,46
4. Provisions pour stocks	70 840 889,18	25 114 220,60		5 992 659,22
5. Provisions pour clients et personnel débiteur	32 029 778,72	8 724 748,95		38 536 482,45
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	82 973 972,02			54 174 961,63
SOUS TOTAL (B)	185 844 639,32	33 838 969,55	772 282,77	1 158 962,56
TOTAL (A+B)	640 065 476,81	310 939 670,25	4 372 282,77	1 002 390 590,02

TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2012 Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

MASSES	SIT A FIN		EMPLOIS	RESSOURCES
	(C)	(D)		
• Financement permanent	1 594 391 474,61	1 563 219 042,12		31 172 432,49
• Actif immobilisé	2 188 325 151,64	1 951 412 111,70	187 912 940,77	93 095 901,31
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL	-594 533 676,93	-388 193 069,58	-206 340 607,45	156 324 216,14
• Actif circulant	998 097 908,25	842 537 493,21		155 560 415,04
• Moins passif circulant	1 359 435 320,27	1 184 569 701,15		174 865 619,12
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	-360 337 412,02	-341 996 089,04		18 341 322,98
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	-233 796 065,01	-46 196 980,54		187 599 084,47

B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
CELACO	STE IMMOBILIERE	3 000 000,00	33,00%	990 000,00	990 000,00	31/12/2012	7 150 859,02	1 078 973,50	1 151 290,50
LES TEXTILES	STE IMMOBILIERE	196 500,00	100,00%	599 494,00	599 494,00	20/04/2012	23 843 734,89	23 522 455,93	35 333,33
STE YAM	STE IMMOBILIERE	10 000,00	50,00%	5 000,00	5 000,00	31/12/2012	-353 811,11	-1 500,00	
SCI JAMILA	STE IMMOBILIERE	50 000,00	99,80%	1 334 640,00	1 334 640,00	31/12/2012	-832 266,54	-44 800,00	54 000,00
ARABIE CIE AGRICULTURALE INVEST		95 308 000,00		1 481,99	1 482,00				
PROMOGENIE COUVREUX	FABRICATION BRONCES	50 000 000,00	100,00%	194 999 900,00	194 999 900,00	31/12/2012	141 887 194,53	52 857 754,44	403 678 636,66
AGRIGENE	GESTION GENESSE	3 870 000,00	100,00%	3 870 000,00	3 870 000,00	31/12/2012	-2 010 116,18	-6 297 651,74	113 865 918,69
LAIT PLUS	FERME - PRODUCTION LAIT	96 000 000,00	100,00%	100 712 425,90	100 712 425,90	31/12/2012	-45 126 621,52	-36 151 597,23	111 555 540,06
TOTAL				302 512 940,99	302 512 940,99				

B6 - TABLEAU DES CREANCES Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées
DE L'ACTIF IMMOBILISE	21 245 707,47		21 245 707,47				
• Prêts immobilisés	10 019 392,61		10 019 392,61				
• Autres créances financières	11 226 314,86		11 226 314,86				
DE L'ACTIF CIRCULANT	690 496 689,35		690 496 689,35				
• Fournisseurs débiteurs	22 786 766,95		22 786 766,95			83 149 856,27	235 593 980,08
• Clients et comptes rattachés	215 926 598,70		215 926 598,70				130 125 401,32
• Personnel	27 872 579,16		27 872 579,16				
• Etat	83 149 856,27		83 149 856,27			83 149 856,27	
• Comptes d'associés	68 222 124,30		68 222 124,30				68 222 124,30
• Autres débiteurs	68 286 918,68		68 286 918,68				37 246 454,66
• Comptes de régular. Actif	4 451 845,29		4 451 845,29				

B7 - TABLEAU DES DETTES Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées
DE FINANCEMENT							
• Emprunts obligataires							
• Autres dettes de financement							
DU PASSIF CIRCULANT	1 300 708 804,82		1 300 708 804,82				
• Fournisseurs	903 285 602,52		903 285 602,52			121 360 796,33	157 317 181,57
• Clients créditeurs	3 546 578,58		3 546 578,58				20 477 716,38
• Personnel	72 328 475,89		72 328 475,89				
• Organismes sociaux	20 194 655,70		20 194 655,70			20 194 655,70	
• Etat	101 166 140,63		101 166 140,63			101 166 140,63	
• Comptes d'associés	85 551 789,98		85 551 789,98				84 758 294,98
• Autres créanciers	114 635 561,52		114 635 561,52				72 558 886,59
• Comptes de régular. Passif							

B8 - TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

TITRES CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
• Sûretés données					
• Sûretés reçues	4 257 441,60	I	DIVERS	Prêt Logement Personnel CL	11 019 668,80

B9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL Exercice du : 01/01/2012 au 31/12/2012

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE		MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
	Actifs	Passifs	
• Avals et cautions	50 164 357,69		40 000 000,00
Engagements en matière de pensions de retraites et Obligations similaires			
Autres engagements donnés			
• Cautions fournisseurs	5 831 960,98		5 831 960,98