

DISWAY - Société Anonyme au capital de 188.576.200 DH - Registre du Commerce de Casablanca N° 41253
Siège social : Lotissement « La Colline II » N°8, Sidi Maârouf – Casablanca

AVIS DE CONVOCATION

Les actionnaires de la société Disway, Société Anonyme, au capital de 188.576.200 Dirhams, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, le **16 Mai 2013 à 15 heures** au siège social de la société sis à Casablanca, Lotissement La Colline II, n°8, Sidi Maârouf, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1 - Lecture des rapports de gestion du directoire et du rapport des commissaires aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 2 - Lecture des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 3 - Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 4 - Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 5 - Quitus de leur gestion aux membres du directoire et de l'exécution de leur mandat aux membres du conseil de surveillance ainsi qu'aux commissaires aux comptes ;
- 6 - Approbation du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux conventions réglementées visées à l'article 95 et suivants de la loi 17/95 ;
- 7 - Renouvellement du mandat des membres du Conseil de Surveillance ;
- 8 - Nomination d'un commissaire aux comptes ;
- 9 - Pouvoirs en vue des formalités légales ;
- 10 - Questions diverses.

Les détenteurs d'actions au porteur doivent, pour être admis à cette Assemblée, déposer au siège de la société une attestation émanant d'un intermédiaire financier habilité, justifiant la qualité de l'actionnaire et le nombre de titres détenus par lui, et ce, au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent avoir été inscrits en compte au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi 17-95 sur les sociétés a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

PROJET DES RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion présenté par le Directoire, du Rapport Général des Commissaires Aux Comptes et des observations du Conseil de Surveillance, approuve tels qu'ils sont présentés les comptes et les états de synthèses de l'exercice 2012 se soldant par un bénéfice net comptable de 40.091.116,36 Dirhams.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires Aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux Sociétés Anonymes telles que modifiée et complétée par la loi 20-05, en prend acte et approuve ledit rapport.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2012 comme suit :

Résultat Net de l'exercice	40.091.116,36
Reserve légale	2.004.555,82
Résultat net distribuable de l'exercice	38.086.560,54
Report à nouveau créditeur antérieur	39.633.355,70
Solde distribuable	77.719.916,24
Dividendes distribués	28.286.430,00
Solde au compte report à nouveau	49.433.486,24

Le dividende ainsi fixé à **15 dhs** par action, sera mis en paiement à compter du **05/07/2013**.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux membres du Conseil de Surveillance, aux membres du Directoire et aux Commissaires Aux Comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2012.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des membres du Conseil de Surveillance de la Société, Monsieur Lemfadel AZIM, Monsieur Said RKAIBI et la société Hakam Abdelatif Finances, pour une durée de trois (3) ans expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2015.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes, le Cabinet A. SAAIDI ET ASSOCIES Représenté par Mr Nawfal AMAR, pour une durée de trois (3) ans expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2015.

SEPTIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour effectuer les formalités de dépôt et de publicité prévues par la loi.

Le Conseil de Surveillance



BILAN (ACTIF)

	Brut	31/12/2012 Amortissements et Provisions	Net	31/12/2011 Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	8 014 825,66	4 233 667,03	3 781 158,63	5 283 199,50
Frais préliminaires	30 750,00	30 750,00	0,00	252,74
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 984 075,66	4 202 917,03	3 781 158,63	5 282 946,76
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	174 110 621,79	1 990 540,56	172 120 081,23	172 501 989,72
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 634 492,97	1 384 810,34	249 682,63	523 114,28
Fonds commercial	171 367 483,33	0,00	171 367 483,33	171 367 483,33
Autres immobilisations incorporelles	1 108 645,49	605 730,22	502 915,27	611 392,11
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	137 964 148,58	27 885 080,69	110 079 067,89	115 572 772,54
Terrains	27 429 157,00	0,00	27 429 157,00	27 429 157,00
Constructions	90 618 611,56	17 527 990,00	73 090 621,56	76 509 594,50
Installations techniques, matériel et outillage	1 414 877,43	1 157 423,11	257 454,32	347 628,94
Matériel de transport	2 031 506,28	1 545 285,54	486 220,74	924 600,43
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	16 082 953,10	7 488 803,28	8 594 149,82	10 187 820,39
Autres immobilisations corporelles	223 243,19	165 578,76	57 664,43	65 637,95
Immobilisations corporelles en cours	163 800,00	0,00	163 800,00	108 333,33
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	37 139 749,43	2 101 270,04	35 038 479,39	21 856 195,42
Prêts immobilisés	73 400,20	0,00	73 400,20	353 794,91
Autres créances financières	11 709 517,50	0,00	11 709 517,50	12 549 863,61
Titres de participation	25 356 831,73	2 101 270,04	23 255 561,69	8 952 536,90
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS 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 finance	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	357 229 345,44	36 210 558,32	321 018 787,12	315 214 157,18
STOCKS (f)	181 135 752,83	3 602 004,00	177 533 748,83	137 790 477,44
Marchandises	181 135 752,83	3 602 004,00	177 533 748,83	137 790 477,44
Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits interm. et produits resid.	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	503 655 546,55	40 782 996,93	462 872 549,62	543 051 815,25
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 730 085,80	0,00	11 730 085,80	9 118 749,74
Clients et comptes rattachés	450 467 429,42	40 782 996,93	409 684 432,49	483 805 313,26
Personnel	64 000,00	0,00	64 000,00	82 820,94
Etat	41 057 795,01	0,00	41 057 795,01	48 940 176,71
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	315 600,00
Compte de régularisation actif	336 236,32	0,00	336 236,32	789 154,60
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	217 113,91	0,00	217 113,91	2 283 968,24
TOTAL II (I+g+h+i)	685 008 413,29	44 385 000,93	640 623 412,36	683 126 260,93
TRESORERIE - ACTIF	18 347 177,10	0,00	18 347 177,10	35 019 846,11
Cheques et valeurs à encaisser	17 422 308,49	0,00	17 422 308,49	21 795 708,54
Banques, T.O & C.P	902 213,56	0,00	902 213,56	13 195 240,20
Caisse, régies d'avances et accreditifs	22 655,05	0,00	22 655,05	29 897,37
TOTAL III	18 347 177,10	0,00	18 347 177,10	35 019 846,11
TOTAL GENERAL I+II+III	1 060 584 935,83	80 595 559,25	979 989 376,58	1 033 360 264,22

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	31/12/2012	31/12/2011
I PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	1 239 062 527,84	1 306 764 795,76
Ventes de biens et services produits	5 924 609,10	8 452 889,75
Chiffres d'affaires	1 244 987 136,94	1 315 217 685,51
Variation de stock de produits	0,00	0,00
Immobilisations produites pour l'Espe p/elle même	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	12 426 930,57	8 772 115,04
TOTAL I	1 257 414 067,51	1 323 989 800,55
II CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats revendus de marchandises	1 116 844 109,99	1 179 664 721,38
Achat consommés de matières et de fournitures	2 180 773,02	2 543 179,77
Autres charges externes	19 165 891,21	26 069 561,41
Impôts et taxes	2 544 769,47	356 463,03
Charges de personnel	37 566 014,76	41 168 202,27
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	19 290 870,55	23 320 039,76
TOTAL II	1 197 592 429,00	1 273 122 167,62
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	59 821 638,51	50 867 632,93
IV PRODUITS FINANCIERS		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00
Gains de change	9 038 813,80	8 463 023,09
Intérêts et autres produits financiers	13 417 140,84	13 476 706,11
Reprises financières; transfert de charges	3 824 524,74	592 538,88
TOTAL IV	26 280 479,38	22 532 268,08
V CHARGES FINANCIERES		
Charges d'intérêts	12 939 150,23	12 826 429,20
Pertes de changes	7 926 628,62	7 387 435,19
Autres charges financières	0,00	0,00
Dotations financières	1 749 690,62	3 824 524,74
TOTAL V	22 615 469,47	24 038 389,13
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	3 665 009,91	-1 506 121,05
VII RESULTAT COURANT (III - V I)	63 486 648,42	49 361 511,88
VIII PRODUITS NON COURANTS		
Produits des cessions d'immobilisations	713 172,97	680 600,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	105 017,46	0,00
Autres produits non courants	1 975 831,59	569 888,08
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00
TOTAL VIII	2 794 022,02	1 250 488,08
IX CHARGES NON COURANTES		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	341 047,07	3 988 646,05
Subventions accordées	0,00	0,00
Autres charges non courantes	10 637 887,01	251 483,88
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00
TOTAL IX	10 978 934,08	4 240 129,93
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-8 184 912,06	-2 989 641,85
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	55 301 736,36	46 371 870,03
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 210 620,00	14 045 790,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	40 091 116,36	32 326 080,03
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 286 488 568,91	1 347 772 556,71
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 246 397 452,55	1 315 446 476,68
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	40 091 116,36	32 326 080,03

BILAN (PASSIF)

	Exercice 31/12/2012	Exercice 31/12/2011
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	188 576 200,00	188 576 200,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé..	0,00	0,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	224 782 325,40	224 782 325,40
Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
Réserves légales	15 664 947,98	14 048 643,98
Autres réserves	68 473 082,38	68 473 082,38
Report à nouveau (2)	39 633 355,70	33 438 485,67
Resultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
Resultat net de l'exercice (2)	40 091 116,36	32 326 080,03
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	577 221 027,82	561 644 817,46
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	1 607 800,14	1 712 817,60
Subventions d'investissement	945 157,14	1 050 174,60
Provisions réglementées	662 643,00	662 643,00
DETTES DE FINANCEMENT (c)	53 014 825,07	61 142 857,10
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	53 014 825,07	61 142 857,10
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00	0,00
Provisions pour charges	0,00	0,00
Provisions pour risques	0,00	0,00
ECARTS 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)	631 843 653,03	624 500 492,16
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	159 859 776,16	194 656 539,19
Fournisseurs et comptes rattachés	85 744 905,98	116 565 959,54
Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	450 000,00
Personnel	183 766,07	61 015,53
Organismes sociaux	1 287 473,05	1 367 988,00
Etat	72 081 840,50	75 356 159,08
Comptes d'associés	4 650,00	4 650,00
Autres créanciers	115 501,03	31 159,20
Comptes de régularisation - passif	441 639,53	819 607,84
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	2 755 173,91	4 344 314,24
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elements circulants)	863 730,04	1 749 303,12
TOTAL II (f+g+h)	163 478 680,11	200 750 156,55
TRESORERIE PASSIF	184 667 043,44	208 109 615,51
Crédits descompte	0,00	0,00
Crédits de trésorerie	159 424 846,69	120 158 532,91
Banques (soldes créditeurs)	25 242 196,75	87 951 082,60
TOTAL III	184 667 043,44	208 109 615,51
TOTAL I+II+III	979 989 376,58	1 033 360 264,22

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

	31/12/2012	31/12/2011
I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R.)		
1 Ventes de marchandises (en l'état)	1 239 062 527,84	1 306 764 795,76
2 - Achats revendus de marchandises	1 116 844 109,99	1 179 664 721,38
I = MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	122 218 417,85	127 100 074,38
II + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	5 924 609,10	8 452 889,75
3 Ventes de biens et services produits	5 924 609,10	8 452 889,75
4 Variation de stocks de produits	0,00	0,00
5 Immobilisations produites par l'Espe pour elle même	0,00	0,00
III - CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	21 346 664,23	28 612 741,18
6 Achats consommés de matières et fournitures	2 180 773,02	2 543 179,77
7 Autres charges externes	19 165 891,21	26 069 561,41
IV = VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	106 796 362,72	106 940 222,95
8 + Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9 - Impôts et taxes	2 544 769,47	356 463,03
10 - Charges de personnel	37 566 014,76	41 168 202,27
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)	66 685 578,49	65 415 557,65
= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E.)	0,00	0,00
11 + Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
12 - Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
13 + Reprises d'exploitation; transfert de charges	12 426 930,57	8 772 115,04
14 - Dotations d'exploitation	19 290 870,55	23 320 039,76
VI = RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	59 821 638,51	50 867 632,93
VII RESULTAT FINANCIER	3 665 009,91	-1 506 121,05
VIII = RESULTAT COURANT (+ ou -)	63 486 648,42	49 361 511,88
IX RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	-8 184 912,06	-2 989 641,85
15 - Impôts sur les résultats	15 210 620,00	14 045 790,00
X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	40 091 116,36	32 326 080,03
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		
1 RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	40 091 116,36	32 326 080,03
+ Bénéfice +	40 091 116,36	32 326 080,03
- Perte -	0,00	0,00
2 + Dotations d'exploitation	10 067 178,69	6 879 214,77
3 + Dotations financières	1 532 576,71	1 540 556,50
4 + Dotations non courantes	0,00	0,00
5 - Reprises d'exploitation	1 540 556,50	0,00
6 - Reprises financières	105 017,46	0,00
7 - Reprises non courantes	0,00	0,00
8 - Produits des cession des immobilisations	713 172,97	680 600,00
9 - Valeurs nettes des immobilisations cédées	341 047,07	3 988 646,05
I CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	49 673 171,90	44 053 897,35
10 - Distributions de bénéfices	24 514 900,00	39 601 002,00
II AUTOFINANCEMENT	25 158 269,90	4 452 895,35

TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		(modèle normal)		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b		
			Emplois c	Ressources d	
1 Financement Permanent	631 843 653,03	624 500 492,16		7 343 160,87	
2 Moins actif immobilisé	321 018 787,12	315 214 157,18			
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	310 824 865,91	309 286 334,98	5 804 629,94	1 538 630,93	
4 Actif circulant	640 623 412,36	683 126 260,93		42 502 848,57	
5 Moins passif circulant	163 478 680,11	200 750 156,55	37 271 476,44		
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	477 144 732,25	482 376 104,38		5 231 372,13	
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-166 319 866,34	-173 089 769,40	6 769 903,06		

II EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES	
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
* AUTOFINANCEMENT (A)		25 158 265,90	4 452 895,35	44 053 897,35	
+ Capacité d'autofinancement		49 673 171,90			
- Distributions de bénéfices	24 514 906,00		39 601 002,00		
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		4 308 913,79	1 472 726,07		
+ Cessions d'immobilisations incorp.				680 600,00	
+ Cessions d'immobilisation corporelles		713 172,97			
+ Cessions d'immobilisation financières				792 126,07	
+ récupérations sur créances immobilisées		3 595 740,82			
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	0,00	0,00	0,00	0,00	
+ Augmentation du capital, apports					
+ Subventions d'investissement		0,00		0,00	
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		0,00	51 500 000,00		
(nettes de primes de remboursement)					
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		29 467 179,69	57 425 621,42		
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	19 800 616,73		51 597 979,58	45 890,00	
+ Acquisitions d'immobilisations incorp.	134 343,60		48 286 552,36	2 000 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	2 896 228,13		2 000 000,00		
+ Acquisitions d'immobilisation financières	14 295 045,00		1 265 537,22		
+ Augmentation des créances immob.	2 475 000,00				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	0,00	0,00	0,00		
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 128 032,03		2 142 857,16		
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	0,00		0,00		
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	27 928 648,76		53 740 836,74	244 646 391,05	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		5 231 372,13			
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	6 769 903,06		248 331 175,73	302 072 012,47	
TOTAL GENERAL	34 698 551,82	34 698 551,82	302 072 012,47	302 072 012,47	

TABEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison Sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	Participation de la Société en %	Prix d'acquisition globale	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		
DJALTECH SARL	Maintenance Info	500 000,00	80,0%	400 000,00	400 000,00	31/12/2012	-3 994 320,82	-3 641 266,72	0,00
ATOLL DISTRIBUTION	Informatique	2 000 000,00	99,80%	2 983 893,33	2 355 200,00	31/12/2012	1 792 051,64	-21 361,10	0,00
ARCHE	Import-Export	600 000,00	95,25%	2 069 597,40	2 069 597,40	31/12/2012	2 842 019,63	-5 430,00	0,00
QUALISERV	Service Informatique	3 137 760,00	89,70%	3 128 346,00	1 585 769,29	31/12/2012	1 267 079,47	-17 706,71	0,00
BIWARE MAROC	Informatique	1 000 000,00	50,00%	499 650,00	499 650,00	31/03/2012	3 004 024,29	686 821,89	0,00
EXPERIENCE STORE	Informatique	2 000 000,00	100,00%	2 000 000,00	2 000 000,00	31/03/2012	634 321,02	-1 147 385,73	0,00
DISWAY TUNISIE	Informatique	2 802 950,00	100,00%	14 256 045,00	14 256 045,00	31/12/2012	-2 178 786,62	-4 377 538,81	0,00
				Total	25 356 831,73		23 255 561,69		

TABEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin d'exercice
		D'exploitation	Non Courantes	D'exploitation	Non Courantes	
Provision pour dépréciation de l'actif immobilisé	2 109 249,83		1 532 576,71		1 540 556,50	2 101 270,04
Provisions réglementées	662 643,00					662 643,00
Provisions durables pour risques et charges						
SOUS TOTAL (A)	2 771 892,83		1 532 576,71		1 540 556,50	2 763 913,04
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (*) (hors trésorerie)	48 065 953,64	6 685 631,86		10 366 584,57		44 385 000,93
Autres provisions pour risques et charges (*)	4 344 314,24	2 538 060,00	217 113,91	2 060 346,00	2 283 968,24	2 755 173,91
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)	52 410 267,88	9 223 691,86	217 113,91	12 426 930,57	2 283 968,24	47 140 174,84
TOTAL (A+B)	55 182 160,71	9 223 691,86	1 749 690,62	12 426 930,57	3 824 524,74	49 904 087,88

TABEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Pub.	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	11 782 917,70	9 332 917,70	2 450 000,00					
* Prêts immobilisés	73 400,20	73 400,20						
* Autres créances financières	11 709 517,50	9 259 517,50	2 450 000,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT	503 655 546,55	50 400 626,70	453 254 919,85	50 267 599,76	74 252 258,12	41 057 795,01	79 186 612,35	62 105 136,10
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	11 730 085,80		11 730 085,80					
* Clients et comptes rattachés	450 467 429,42	50 267 599,76	400 199 829,66	50 267 599,76	74 252 258,12	0,00	79 186 612,35	62 105 136,10
* Personnel	64 000,00		64 000,00					
* Etat	41 057 795,01	133 026,94	40 924 768,07			41 057 795,01		
* Compte d'associés	0,00		0,00					
* Autres créances	115 501,03		115 501,03					
* Comptes de régularisation - actif	336 236,32		336 236,32					

TABEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Pub.	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	53 014 825,07	53 014 825,07						
* Autres dettes de financement	53 014 825,07	53 014 825,07						
DU PASSIF CIRCULANT	159 859 776,16	9 182 508,19	150 677 267,97	0,00	67 328 945,51	73 369 313,65	57 000,00	665 579,04
* Fournisseurs et comptes rattachés	85 744 905,98	799 924,89	84 944 981,09		67 328 945,51	0,00	57 000,00	665 579,04
* Clients créditeurs, avances et acomptes								
* Personnel	163 786,07		163 786,07					
* Organismes sociaux	1 287 473,05		1 287 473,05			1 287 473,05		
* Etat	72 061 640,50	8 377 933,30	63 703 907,20			72 061 640,50		
* Compte d'associés	4 650,00		4 650,00					
* Autres dettes	115 501,03		115 501,03					
* Comptes de régularisation - passif	441 639,53		441 639,53					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	37 729 000,00	Néant
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	Néant	Néant
* autres engagements donnés		
_ Caution personnelle		
_ Délégation d'assurance vie	18 631 804,00	82 603 584,38
_ Couvertures à terme en devise	46 863 300,00	39 532 600,00
_ Lettre de crédit SBLC		
TOTAL (1)	103 224 104,00	122 136 184,38
(1) Total engagements à l'égard d'entreprises liées	37 729 000,00	0,00

ENGAGEMENTS RECUS	Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	57 157 200,00	103 617 200,00
* Autres engagements reçus		
TOTAL (1)	57 157 200,00	103 617 200,00

TABEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture.
* Sûretés reçues	Néant				

(1) - Gage 1 Hypothèque ; 2 Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
		INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT	

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
		INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT	

TABEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX.	AUGMENTATION				DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN. EX.
		ACQUISITION	PROD POUR ELLE MEME	VIREMENT	CESSIONS	RETRAIT	VIREMENT	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR								
* Frais préliminaires	30 750,00							30 750,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 984 075,66							7 984 075,66
SOUS TOTAL I	8 014 825,66							8 014 825,66
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 634 492,97							1 634 492,97
* Fonds Commercial	171 367 483,33							171 367 483,33
* Autres Immobilisations Incorporables	974 201,89	134 343,60						1 108 645,49
SOUS TOTAL II	1 780 256,19	134 343,60						1 914 600,79
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
* Terrains	27 429 157,09							27 429 157,09
* Constructions	98 627 154,47	1 961 457,09						100 588 614,56
* Installations Techniques Matériel et Outillage	1 932 597,43	22 280,00						1 954 877,43
* Matériel de Transport	2 493 263,26	332 972,44			794 729,42			2 031 506,28
* Mobilier, Matériel de Bureau et Aménagement	15 401 282,90	481 673,10						16 882 956,00
* Autres immobilisations corporelles	210 652,26	12 380,93						223 033,19
* Immobilisations Corporelles en cours	108 333,33	163 800,00						272 133,33
SOUS TOTAL III	135 862 649,85	3 004 561,46			794 729,42			138 068 472,89
TOTAL GLOBAL	317 653 153,73	3 138 905,06			794 729,42			320 189 326,01

ETAT DES PASSIFS EVENTUELS

* La société Disway (société absorbée) a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'année 2010 et poursuivi en 2011. Ce contrôle est clôturé le 30/09/2011, portant sur les exercices 2006 à 2009, au titre de l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt sur les revenus. Le 10 octobre 2
