

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 15 Avril 2014 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 2013 ;
- 2- Lecture des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2013 ;
- 3- Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2013 ;
- 4- Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2013 ;
- 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- Nomination d'un commissaire aux comptes ;
- 8- Pouvoirs en vue des formalités légales ;
- 9- 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 2013 se soldant par un bénéfice net comptable de 37.291.024,05 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 2013 comme suit :

Résultat Net de l'exercice	37.291.024,05
- Réserve légale	1.188.116,20
= Résultat net distribuable de l'exercice	36.102.907,85
+ Report à nouveau créateur antérieur	49.433.486,24
= Solde distribuable	85.536.394,09
- Dividendes distribués	28.286.430,00
= Solde au compte report à nouveau	57.249.964,09

Le dividende ainsi fixé à 15 dhs par action, sera mis en paiement à compter du 05/07/2014.

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 2013.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes, le Cabinet Fidarc Grant Thornton Représenté par Mr Faïçal MEKOUAR, 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 31/12/2016.

SIXIEME 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)

	31/12/2013		31/12/2012	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	7 984 075,66	5 704 705,16	2 279 370,50	3 781 158,63
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 984 075,66	5 704 705,16	2 279 370,50	3 781 158,63
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	174 308 965,54	2 323 987,71	171 984 977,83	172 120 081,23
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 634 492,97	1 575 338,97	59 154,00	249 682,63
Fonds commercial	171 367 483,33	0,00	171 367 483,33	171 367 483,33
Autres immobilisations incorporelles	1 306 989,24	748 648,74	558 340,50	502 915,27
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	138 489 048,42	35 090 573,53	103 398 474,89	110 079 067,87
Terrains	27 429 157,00	0,00	27 429 157,00	27 429 157,00
Constructions	90 919 957,96	22 997 133,50	67 922 824,46	73 090 621,56
Installations techniques, matériel et outillage	1 414 877,43	1 262 281,34	152 596,09	257 454,32
Matériel de transport	1 829 265,92	1 202 522,86	626 743,06	486 220,74
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 508 746,92	9 447 650,72	7 061 096,20	8 594 149,82
Autres immobilisations corporelles	223 243,19	180 985,11	42 258,08	57 664,43
Immobilisations corporelles en cours	163 800,00	0,00	163 800,00	163 800,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	32 837 096,40	2 101 270,04	30 735 826,36	35 038 479,39
Prêts immobilisés	437 188,47	0,00	437 188,47	73 400,20
Autres créances financières	5 759 517,50	0,00	5 759 517,50	11 709 517,50
Titres de participation	26 640 390,43	2 101 270,04	24 539 120,39	23 255 561,69
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)	353 619 186,02	45 220 536,44	308 398 649,58	321 018 787,12
STOCKS (f)	108 088 537,32	2 394 243,62	105 694 293,70	177 533 748,83
Marchandises	108 088 537,32	2 394 243,62	105 694 293,70	177 533 748,83
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)	484 221 313,04	37 748 956,17	446 472 356,87	462 872 549,62
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	4 811 924,58	0,00	4 811 924,58	11 730 085,80
Clients et comptes rattachés	443 811 053,19	37 748 956,17	406 062 097,02	409 684 432,49
Personnel	256 157,00	0,00	256 157,00	64 000,00
Etat	35 000 597,12	0,00	35 000 597,12	41 057 795,01
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00
Compte de régularisation actif	341 581,15	0,00	341 581,15	336 236,32
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	347 707,50	0,00	347 707,50	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	189 562,07	0,00	189 562,07	217 113,91
TOTAL II (f+g+h+i)	592 847 119,93	40 143 199,79	552 703 920,14	640 623 412,36
TRESORERIE - ACTIF	57 041 257,83	0,00	57 041 257,83	18 347 177,10
Chèques et valeurs à encaisser	24 771 541,37	0,00	24 771 541,37	17 422 308,49
Banques, T.G & CP	32 251 166,51	0,00	32 251 166,51	502 213,56
Caisse, régies d'avances et accredités	18 549,95	0,00	18 549,95	22 655,05
TOTAL III	57 041 257,83	0,00	57 041 257,83	18 347 177,10
TOTAL GENERAL I+II+III	1 003 507 563,78	85 363 736,23	918 143 827,55	979 989 376,58

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	31/12/2013	31/12/2012
I PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	1 140 926 199,63	1 239 062 527,84
Ventes de biens et services produits	5 170 140,26	5 924 609,10
Chiffres d'affaires	1 146 096 339,89	1 244 987 136,94
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	12 236 751,43	12 426 930,57
TOTAL I	1 158 333 091,32	1 257 414 067,51
II CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats revendus de marchandises	1 031 700 447,57	1 116 844 109,99
Achat consommés de matières et de fournitures	1 949 213,69	2 180 773,02
Autres charges externes	16 266 106,87	19 165 891,21
Impôts et taxes	920 050,05	2 544 769,47
Charges de personnel	37 688 974,78	37 566 014,76
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	18 542 255,24	19 290 870,55
TOTAL II	1 107 067 048,20	1 197 592 429,00
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	51 266 043,12	59 821 638,51
IV PRODUITS FINANCIERS		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00
Gains de change	5 115 930,48	9 038 813,80
Intérêts et autres produits financiers	11 029 958,05	13 417 140,84
Reprises financières; transfert de charges	217 113,91	3 824 524,74
TOTAL IV	16 363 002,44	26 280 479,38
V CHARGES FINANCIERES		
Charges d'intérêts	7 694 439,96	12 939 150,23
Pertes de changes	2 677 779,03	7 926 628,62
Autres charges financières	0,00	0,00
Dotations financières	189 562,07	1 749 690,62
TOTAL V	10 561 781,06	22 615 469,47
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	5 801 221,38	3 665 009,91
VII RESULTAT COURANT (III - V I)	57 067 264,50	63 486 648,42
VIII PRODUITS NON COURANTS		
Produits des cessions d'immobilisations	80 000,00	713 172,97
Subventions d'équilibre	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	105 017,46	105 017,46
Autres produits non courants	596 230,67	1 975 831,59
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00
TOTAL VIII	781 248,13	2 794 022,02
IX CHARGES NON COURANTES		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	37 045,17	341 047,07
Subventions accordées	0,00	0,00
Autres charges non courantes	5 509 153,41	10 637 887,01
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00
TOTAL IX	5 546 198,58	10 978 934,08
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-4 764 950,45	-8 184 912,06
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	52 302 314,05	55 301 736,36
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 011 290,00	15 210 620,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	37 291 024,05	40 091 116,36
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 175 477 341,89	1 286 488 568,91
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 138 186 317,84	1 246 397 452,55
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	37 291 024,05	40 091 116,36

BILAN (PASSIF)

	31/12/2013	31/12/2012
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
Réserve légale	17 669 503,80	15 664 947,98
Autres réserves	68 473 082,38	68 473 082,38
Report à nouveau (2)	49 433 486,24	39 633 355,70
Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice (2)	37 291 024,05	40 091 116,36
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	586 225 621,87	577 221 027,82
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	1 502 782,68	1 607 800,14
Subventions d'investissement	840 139,68	945 157,14
Provisions réglementées	662 643,00	662 643,00
DETTES DE FINANCEMENT (c)	44 701 887,33	53 014 825,07
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	44 701 887,33	53 014 825,07
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)	632 430 291,88	631 843 653,03
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	204 257 174,14	159 859 776,16
Fournisseurs et comptes rattachés	127 883 010,22	85 744 905,98
Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00
Personnel	132 856,69	183 766,07
Organismes sociaux	1 249 841,04	1 287 473,05
Etat	74 757 077,07	72 081 840,50
Comptes d'associés	4 650,00	4 650,00
Autres créanciers	139 271,22	115 501,03
Comptes de régularisation - passif	90 467,90	441 639,53
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	3 568 962,07	2 755 173,91
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	1 112 259,51	863 730,04
TOTAL II (f+g+h)	208 928 395,72	163 478 680,11
TRESORERIE PASSIF	76 785 139,95	184 667 043,44
Credits d'escompte	0,00	0,00
Credits de trésorerie	22 184 851,48	159 424 846,69
Banques (soldes créditeurs)	54 600 288,47	25 242 196,75
TOTAL III	76 785 139,95	184 667 043,44
TOTAL I+II+III	918 143 827,55	979 989 376,58

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

	31/12/2013	31/12/2012
I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)		
1 Ventes de marchandises (en l'état)	1 140 926 199,63	1 239 062 527,84
2 - Achats revendus de marchandises	1 031 700 447,57	1 116 844 109,99
I = MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	109 225 752,06	122 218 417,85
II + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	5 170 140,26	5 924 609,10
3 Ventes de biens et services produits	5 170 140,26	5 924 609,10
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)	18 215 320,56	21 346 664,23
6 Achats consommés de matières et fournitures	1 949 213,69	2 180 773,02
7 Autres charges externes	16 266 106,87	19 165 891,21
IV = VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	96 180 571,76	106 796 362,72
8 + Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9 - Impôts et taxes	920 050,05	2 544 769,47
10 - Charges de personnel	37 688 974,78	37 566 014,76
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	57 571 546,93	66 685 578,49
= 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	12 236 751,43	12 426 930,57
14 - Dotations d'exploitation	18 542 255,24	19 290 870,55
VI = RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	51 266 043,12	59 821 638,51
VII RESULTAT FINANCIER	5 801 221,38	3 665 009,91
VIII = RESULTAT COURANT (+ ou -)	57 067 264,50	63 486 648,42
IX RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	-4 764 950,45	-8 184 912,06
15 - Impôts sur les résultats	15 011 290,00	15 210 620,00
X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	37 291 024,05	40 091 116,36
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT		
1 RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	37 291 024,05	40 091 116,36
* Bénéfice +	37 291 024,05	40 091 116,36
* Perte -	0,00	0,00
2 + Dotations d'exploitation	9 715 964,95	10 067 178,69
3 + Dotations financières	0,00	1 532 576,71
4 + Dotations non courantes	0,00	105 017,46
5 - Reprises d'exploitation	0,00	

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(modèle normal)

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		
MASSES	Exercice a	Exercice précédent b
1 Financement Permanent	632 430 291,88	631 843 653,03
2 Moins actif immobilisé	308 398 649,58	321 018 787,12
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	324 031 642,30	310 824 865,91
4 Actif circulant	552 703 920,14	640 623 412,36
5 Moins passif circulant	208 928 395,72	163 478 680,11
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	343 775 524,42	477 144 732,25
7 TRÉSORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-19 743 882,12	-166 319 866,34

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

Variations a-b	
Emplois c	Ressources d
	586 638,85
	12 620 137,54
	87 919 492,22
	45 449 715,61
	133 369 207,83
	146 575 984,22

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE	
	EMPLOIS	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		
* AUTOFINANCEMENT (A)		18 572 586,71
+ Capacité d'autofinancement		46 859 016,71
- Distributions de bénéfices	28 286 430,00	
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		8 171 557,53
+ Cessions d'immobilisations incorp.		80 000,00
+ Cessions d'immobilisation corporelles		8 091 557,53
+ récupérations sur créances immobilisées	8 091 557,53	
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)	0	0,00
+ Augmentation du capital, apports		
+ Subventions d'investissement		0,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		0,00
(nettes de primes de remboursement)		
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		26 744 144,24
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	5 224 430,11	19 800 616,73
+ Acquisitions d'immobilisations incorp.	198 343,75	134 343,60
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	1 237 181,86	2 696 228,13
+ Acquisitions d'immobilisation financières	1 283 558,70	14 295 045,00
+ Augmentation des créances immob.	2 505 345,80	2 475 000,00
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	0,00	0,00
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 312 937,74	8 128 032,03
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	0,00	0,00
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	13 537 367,85	27 928 648,76
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	146 575 984,22	133 369 207,83
IV VARIATION DE LA TRÉSORERIE GLOBAL	160 113 352,07	160 113 352,07

EXERCICE PRECEDENT	
EMPLOI	RESSOURCES
	19 800 616,73
	134 343,60
	2 696 228,13
	14 295 045,00
	2 475 000,00
	0,00
	8 128 032,03
	0,00
	27 928 648,76
	6 769 903,06
	34 698 551,82

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/13 au 31/12/13

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/13 au 31/12/13

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/13

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX.	AUGMENTATION				DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EX.
		ACQUISITION	PROG POUR ELLE MEME	VIREMENT	CESSIONS	RETRAIT	VIREMENT		
I-IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR									
* Frais préliminaires	30 750,00					30 750,00		7 984 075,66	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 984 075,66								
SOUS TOTAL I	8 014 825,66					30 750,00		7 984 075,66	
II-IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 634 492,97							1 634 492,97	
* Fonds Commercial	171 367 483,33							1 367 483,33	
* Autres Immobilisations incorporelles	1 108 645,49	198 343,75						1 306 989,24	
SOUS TOTAL II	174 110 621,79	198 343,75						174 308 965,54	
III-IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
* Terrains	27 429 157,00							27 429 157,00	
* Constructions	50 618 611,56	301 346,40						50 919 957,96	
* Installations Techniques, Matériel & Outillage	1 414 877,43							1 414 877,43	
* Matériel de Transport	2 031 506,28	510 041,84			712 282,00			1 629 265,92	
* Mobilier/Matériel de Bureau & Aménagement	16 082 953,10	422 793,92						16 505 746,92	
* Autres immobilisations corporelles	223 243,19							223 243,19	
* Immobilisations Corporelles en cours	163 800,00							163 800,00	
SOUS TOTAL III	137 984 149,86	1 237 181,86			712 282,00			138 489 048,42	
TOTAL GLOBAL	323 093 596,61	1 435 525,61			712 282,00	30 750,00		329 782 089,62	

ETAT DES PASSIFS EVENTUELS

N É A N T

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

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	Situa-tion nette	
QUALITECH SARL	Maintenance Info	500 000,00	80,00%	400 000,00	400 000,00	31/12/2013	-4 995 764,14	-1 609 973,32
NTOL DISTRIBUTION	Informatique	2 000 000,00	99,80%	2 995 893,33	2 995 200,00	31/12/2013	1 751 537,81	-40 713,77
ARCHE	Import-Export	600 000,00	96,25%	2 069 597,40	2 069 597,40	31/12/2013	2 831 076,63	-5 512,50
QUALISERV	Service Informatique	3 137 760,00	99,70%	3 128 346,00	1 995 789,29	31/12/2013	1 194 235,25	-2 201,60
BLUESWAY TECHNOLOGY	Informatique	1 000 000,00	100,00%	1 618 648,70	1 618 648,70	31/12/2013	2 441 586,26	114 661,84
EXPERIENCE STORE	Informatique	2 000 000,00	100,00%	2 000 000,00	2 000 000,00	31/12/2013	213 243,96	-421 077,07
DISWAY TUNISIE	Informatique	2 892 990,00	100,00%	14 295 045,00	14 295 045,00	31/12/2013	-7 130 995,30	-5 138 209,00
DISWAY MEA	Informatique	164 860,00	100,00%	164 860,00	164 860,00	31/12/2013	164 860,00	0,00
Total		26 640 396,43		24 539 126,38				

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		Développement	Financières	Non Courantes	Développement	Financières	Non Courantes	
Provision pour dépréciation de l'actif immobilisé	2 101 270,04							2 101 270,04
Provisions Réglementées	662 643,00							662 643,00
Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	2 763 913,04							2 763 913,04
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (*) (hors trésorerie)	44 385 000,93	5 876 890,29			10 118 691,43			40 143 199,79
Autres provisions pour risques et charges (*)	2 755 173,91	2 949 400,00	189 562,07		2 118 060,00	217 113,91		3 558 962,07
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	47 140 174,84	8 826 290,29	189 562,07		12 236 751,43	217 113,91		43 702 161,86
TOTAL (A+B)	49 904 087,88	8 826 290,29	189 562,07		12 236 751,43	217 113,91		46 466 074,90

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	6 196 705,97	4 146 765,97	2 050 000,00					
* Prêts immobilisés	437 188,47	437 188,47						
* Autres créances financières	5 759 517,50	3 709 517,50	2 050 000,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT	484 221 313,04	85 853 790,55	398 367 522,49	85 925 416,09	51 318 228,90	35 000 597,12	59 809 721,46	105 076 973,65
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 811 924,58		4 811 924,58					
* Clients et comptes rattachés	443 811 053,19	85 734 938,18	358 076 115,01	85 925 416,09	51 318 228,90	0,00	59 809 721,46	105 076 973,65
* Personnel	256 157,00		256 157,00					
* Etat	35 000 597,12	118 852,37	34 881 744,75			35 000 597,12		
* Compte d'associés	0,00							
* Autres débiteurs	0,00							
* Comptes de régularisation - actif	341 581,15		341 581,15					

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Org. Pub	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	44 701 887,33	44 701 887,33						
* Autres dettes de financement	44 701 887,33	44 701 887,33						
DU PASSIF CIRCULANT	204 257 174,14	9 645 713,20	194 611 460,94	0,00	90 538 503,94	76 006 918,11	0,00	1 098 045,42
* Fournisseurs et comptes rattachés	127 883 010,22	1 294 876,22	126 588 134,00		90 538 503,94	0,00	0,00	1 098 045,42
* Clients créditeurs, avances et acomptes	132 856,69		132 856,69					
* Organismes sociaux	1 249 841,04		1 249 841,04			1 249 841,04		
* Etat	74 757 077,07	8 346 186,98	66 410 890,09			74 757 077,07		
* Compte d'associés	4 650,00	4 650,00						
* Autres créanciers	139 271,22		139 271,22					
* Autres débiteurs	90 467,90		90 467,90					
* Comptes de régularisation - Passif								

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	78 750 000,00	37 729 000,00
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	Néant	Néant
* autres engagements donnés		
_Caution personnelle		
_Délégation d'assurance vie		
_Couvertures à terme en devise	37 794 000,00	18 631 804,00
_Lettre de crédit SBLC	42 257 200,00	46 863 300,00
TOTAL (1)	158 801 200,00	103 224 104,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	78 750 000,00	37 729 000,00

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	62 657 200,00	57 157 200,00
* Autres engagements reçus		
TOTAL (1)	62 657 200,00	