

e-transactions. everytime.for everyone



Avis de convocation des actionnaires à l'Assemblée Générale ordinaire annuelle du 11 Juin 2013

Les actionnaires de la société m2m group, société anonyme au capital de 64 777 700.00 dirhams, immatriculée au registre de commerce de 117 697 sont convoqués au siège social de la société sis au 16 rue Abdelhak Ben Mehyou quartier Palmiers Casablanca , pour le Mardi 11 juin à 16 heures, en assemblée générale ordinaire annuelle, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

- 1. Rapport du Conseil d'Administration sur la gestion et présentation des états de synthèses annuels
- relatifs à l'exercice clos le 31/12/2012. 2. Rapport des commissaires aux comptes, sur cet exercice.
- 3. Approbation des comptes.
- 4. Affectation des résultats.
- 5. Quitus à conférer au Conseil d'Administration et aux Commissaires aux comptes.
- 6. Rapport spécial des commissaires aux comptes. 7. Approbation des conventions régies par l'article 56 de la loi 17-95.
- 8. Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice 2012 9. Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes,
- 10. Désignation d'un nouveau commissaire aux comptes
- 11. Questions diverses Formalités pouvoirs.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social de M2MGroup, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant l'inscription en compte de leurs titres auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte cinq jours avant la réunion de l'Assemblée, ils seront admis 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 jours à compter de la publication du présent avis de convocation pour demander, par lettre recommandée avec accusé de réception, l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

PROJET DE RESOLUTIONS AGREES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION A SOUMETTRE A l'AGO DU 11 Juin 2013

PREMIERE RESOLUTION:

Les actionnaires ratifient les différents points du rapport du Conseil d'Administration, sur la gestion de la société durant l'exercice écoulé et approuvent pleinement la présentation des différents états de synthèse relatifs à cet exercice

SECONDE RESOLUTION :

Les actionnaires approuvent également pleinement le rapport des Commissaires aux comptes, relatif à cet exercice, et leur confèrent à cet effet, quitus entier et définitif.

Les actionnaires, après présentation des états de synthèse par le Conseil d'Administration, approuvent dans toutes leurs parties, les comptes l'exercice clos le 31/12/2012, tels que présentés dans l'inventaire, le bilan et le compte des produits et charges, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et relatées dans ces rapports.Les actionnaires constatent que l'exercice 2012 s'est achevé avec un résultat net bénéficiaire après impôt, d'un montant de 6 569 947,22 dirhams

OUATRIEME RESOLUTION:

Les actionnaires approuvent la proposition du Conseil d'Administration et décident d'affecter en report à nouveau, le résultat net bénéficiaire de l'exercice écoulé, soit la somme de 6,569,947,22 Dirhams Le compte "report à nouveau" présentera donc un solde de 75 542 067,25 dirhams.

CINQUIEME RESOLUTION:

L'assemblée Générale, connaissance prise des rapports du Conseil d'administration et des commissaires aux comptes, approuvent les comptes consolidés tels qu'ils sont présentés et faisant ressortir au 31/12/2012 un résultat net consolidé de 12 051 352,50 dirhams.

SIXIEME RESOLUTION:

L'assemblée Générale donne ensuite quitus entier et définitif au Conseil d'Administration pour sa gestion des affaires sociales, durant l'exercice écoulé.

SEPTIEME RESOLUTION:

L'assemblée générale, après lecture, approuve pleinement le rapport spécial des Commissaires aux comptes, relatif aux conventions relevant des dispositions de l'article 56 de la loi 17-95, régissant les sociétés anonymes

HUITIEME RESOLUTION:

Les actionnaires après avoir statué sur le rapport spécial des Commissaires aux comptes, relatif aux conventions relevant des dispositions de l'article 56 de la loi 17-95, prennent acte des conventions antérieurement approuvées et qui se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé.

NEUVIEME RESOLUTION:

Les actionnaires décident, de renouveler le mandat de commissariat aux comptes du cabinet PKF MAROC, représenté par M.ZARKAL Abdellatif et de désigner un nouveau commissaire aux comptes , en remplacement du cabinet FIDAROC GRANT THORNTON, et ce pour les exercices 2013,2014 et 2015, prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2015.

DIXIEME RESOLUTION:

Les actionnaires donnent tous pouvoirs au Conseil d'Administration et à son Président, pour signer tous actes et tous documents, faire toutes déclarations et affirmations, effectuer toutes formalités légalement requises, notamment auprès du Registre du Commerce de Casablanca, et plus généralement faire le nécessaire.

> Le conseil d'administration De M2M Group

Relation Investisseurs:

Brahim EDDAHBI: Directeur financier Tél.: +212 522 435 340

e-mail: beddahbi@m2mgroup.com

Relation Presse:

Mouna AIT KASSI: Responsable de la communication

Tél.: +212 522 435 320 e-mail: mkassi@m2mgroup.com 16. Rue Ibn Khalikane, Palmiers www.m2mgroup.com





COMMUNICATION FINANCIERE









COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31/12/2012

BILAN (ACTIF)

AU 31/12/2012 COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2012

						(en dirham
	ACTIF			31/12/2012		31/12/2011
	ACIIF		Brut	Amort et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)	1 273 826,09	254 765,22	1 019 060,87	0,00
	* Frais préliminaires		356 992,09	71 398,42	285 593,67	
	 Charges à repartir sur plusieurs ex 		916 834,00	183 366,80	733 467,20	0,00
	* Primes de remboursement des obli					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		36 725 531,48	18 525 144,09	18 200 387,39	
	* Immobilisation en recherche et dév		35 461 809,48	17 718 874,40	17 742 935,08	
	* Brevets, marques, droits et valeurs * Fonds commercial	similaires	1 263 722,00	806 269,69	457 452,31	
	* Autres immobilisations incorporell					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		3 418 396,57	2 728 388.71	690 007.86	25 438.67
	* Terrains		3410390,37	2 / 20 300,/ 1	090 007,00	25 430,07
	* Constructions					
Ě	* Installations techniques, matériel	et outillage				
Actif immobilisė	* Matériel transport	-0-	31 367,67	12 877,85	18 489,82	15 333,13
Ē	* Mobilier, matériel de bureau et am-	énagement				
.5	divers	-	3 378 977,40	2 715 298,02	663 679,38	10 105,54
a	* Autres immobilisations corporelles		8 051,50	212,84	7 838,66	
ĕ	* Immobilisations corporelles en cou	rs				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)		58 174 816,59	0,00	58 174 816,59	25 974 515,00
	* Prêts immobilisés					
	* Autres créances financières		433 663,00	0,00	433 663,00	121 000,00
	* Titres de participation		57 741 153,59	0,00	57 741 153,59	25 853 515,00
	* Autres titres immobilisés					
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
	* Diminution des créances immobilis * Augmentation des dettes financièr					
	- Augmentation des dettes infancier	TOTAL I (A+B+C+D+E)	99 592 570,73	21 508 298,02	78 084 272,71	25 999 953,67
	STOCKS (F)		879 433,04		879 433,04	1 563 141,04
_	* Marchandises					
ē	* Matières et fournitures, consomma	bles	879 433,04		879 433,04	1 563 141,04
9	* Produits en cours * produits intermédiaires et produits	-databaseta				
8	* Produits intermediaires et produits * Produits finis	residueis				
ž	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G	١	140 808 584,33	14 767 882,75	126 040 701.58	101 571 703,01
2	* Fournis. débiteurs, avances et acon		140 000 304,33	1470/002,/3	0.00	0.00
2	* Clients et comptes rattachés	·pics	126 588 748.78	14 767 882.75	111 820 866.03	39 783 631.71
=	* Personnel		100 000,00		100 000,00	0.00
a	* Etat		5 733 399,63		5 733 399,63	3 613 531,52
₹	* Comptes d'associés				0,00	0,00
Actif circulant (hors trésorerie)	* Autres débiteurs		5 464 031,40		5 464 031,40	54 411 994,76
į	* Comptes de régularisation-Actif		2 922 404,52		2 922 404,52	3 762 545,02
ş	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)		1 731 083,42		1 731 083,42	16 100 000,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (1)		377 428,65		377 428,65	67 241,70
	. (Eléments circulants)					
		TOTAL II (F+G+H+I)	143 796 529,44	14 767 882,75	129 028 646,69	119 302 085,75
	TRESORERIE-ACTIF		15 462 252 60	0.00	15 462 252 60	17 018 644,41
	* Chèques et valeurs à encaisser		15 462 253,69	0,00	15 462 253,69	17 018 644,41
Ě	* Cheques et valeurs a encaisser * Banques, TG et CCP		15 453 895,69	0.00	15 453 895,69	17 016 021,41
ž	* Caisse, Régie d'avances et accréditi	fe	8 358,00	0,00	8 358,00	2 623.00
Tresorerie	conse, negre a avances et actrediti	TOTALIII	15 462 253,69	0,00	15 462 253,69	17 018 644,41
		TOTAL GENERAL I+II+III	258 851 353,86	36 276 180,77	222 575 173.09	162 320 683,83

ı	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
	RAFFORT DES COMMISSAIRES AUX COMFTES





131, Bd.Abdelmoumen, 6ème étage 20100 Casablanca

M2M GROUP S.A RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 juin 2010, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société MZM GROUP comprenant le blian, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETC) reduité à l'étancier de sols et de source de sols et de source de sols et de so

Responsabilité de la Direction

20000 Casablanca

Maroc

La direction ext responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité compered la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne reliait à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anneilles ejingéntieut, eait que la détermination et entainations comptables ainsonneilles au reagend des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité de d'Auditeur

Notre responsabilité de résponsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité de résponsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité de résponsabilité responsabilité réspon

Opinion sur les états de synthèse
Nous certifinos que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image ficilede du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société MZM GROUP au 31 décembre 2012 conformément au séférentiel comptable admis au Mânte.

au réterentet comptable admis au Marice.

Vérifications et linémations spécifiques
Nous avons procédé également aux verifications injections psécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données
dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifier de complétée par la loi 20-05, nous portons à votre connaissance que la société MZM
Group a participé au cours du premier semestre de Texercice 2012 à une opération d'accordéen sur le capital de la société ASSIAQA CARD, détenue à hauteur de 26%,
pour un montant de MIMAD 17, Après exte opération, les capitats proprede de cette entrès établissers, au 3 t décembre 2012, à MMAD 33. La société MZM Group a
procédé également à l'acquisition de 25% du capital de la société ASSIAQA CARD, portant ainsi son pourcentage de participation à 51%.



						<u>(en dirhan</u>
	NATURE		OPERA	TIONS	31/12/2012	31/11/2011
	RAIGNE		Propres à L'exercice	exercice précédant	301222012	31,111,2011
			1	2	3=2+1	4
	PRODUITS D'EXPLOITATION					
	* Ventes de marchandises (en l'état)		42 803 748,42		42 803 748,42	
	* Ventes de biens et services produits		37 929 284,61		37 929 284,61	20 253 924,81
	Chiffre d'affaires		80 733 033,03		80 733 033,03	20 253 924,81
z I	* Variation de stocks de produits (1)					
EXPLOITATION	* Immobilisations produites par l'entre-					
ŧΙ	prise pour elle-même					
	* Subventions d'exploitation					
의	* Autres produits d'exploitation					
à I	* Reprises d'exploitation:					
٠	transferts de charges		11 923 097,85		11 923 097,85	
Ш.,		Total I	92 656 130,88		92 656 130,88	20 253 924,81
	* Achats revendus(2) de marchandises		38 161 529,33		38 161 529,33	
	* Achats revendus(2) de marchandises * Achats consommés(2) de matières		38 101 529,33		38 101 529,33	
	et fournitures		10 603 154,48		10 603 154.48	8 157 035.34
	* Autres charges externes		13 218 720,19		13 218 720,19	2 441 996,36
	* Impôts et taxes		1 481 436,29		1 481 436,29	104 509.30
	* Charges de personnel		18 793 591.03		18 793 591.03	4 192 516,04
	* Autres charges d'exploitation		10 /93 391,03		10 / 93 39 1,03	4 192 3 10,04
	* Dotations d'exploitation		5 239 493,96		5 239 493,96	2 311 473,59
	Dotations d'exploitation	Total II	87 497 925,28	0.00	87 497 925,28	17 207 530.63
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	TOTAL II	0, 45, 525,20	0,00	5 158 205,60	3 046 394,18
IV.					3 .30 203,00	00.000.000
	* Produits des titres de partic, et autres					
	titres immobilisés		3 807 053,36		3 807 053,36	17 187 000,00
¥۱	* Gains de change		22 981.46		22 981,46	595,95
FINANCIER	* Intérêts et autres produits financiers		650 888,23		650 888,23	2 737 973,09
<u> </u>	* Reprises financier : transfert charges		671 362,04		671 362,04	32 248,74
		Total IV	5 152 285,09	0,00	5 152 285,09	19 957 817,78
V						
	* Charges d'intérêts		656 613,71		656 613,71	5 159,52
	* Pertes de change		142 934,68		142 934,68	
	* Autres charges financières					
-	* Dotations financières		377 428,65		377 428,65	67 241,70
11		Total V	1 176 977,04		1 176 977,04	72 401,22
VI					3 975 308,05	19 885 416,56
					9 133 513,65	22 931 810,74
⊪∨ ا ا						
₹	* Produits des cessions d'immobilisations		0,00		0,00	0,00
5 I	* Subventions d'équilibre					
ខា	* Reprises sur subventions d'investisse-					
NON COURANT	ment		84 087,03		84 087,03	73,65
şΠ	 Autres produits non courants Reprises non courantes; transferts de charges 		1 356 042.24		1 356 042.24	73,65
	neprises non courantes ; transferts de charges	Total VIII	1 440 129,27		1 440 129,27	73,65
DX.	CHARGES NON COURANTES	TOTAL VIII	1 440 129,27		1 440 129,27	/3,03
T '^	* Valeurs nettes d'amortissements des					
	immobilisations cédées					
	* Subventions accordées					
	* Autres charges non courantes		2 647 685.70		2 647 685.70	15.57
	* Dotations non courantes aux amortis-		2 2 77 0003,70		2 2 .7 0005,70	10,07
	sements et aux provisions					
					2 647 685,70	15,57
_		Total IX	2 647 685,70			
H×	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	Iotal IX	2 647 685,70		-1 207 556,43	58,08
_ x	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	Iotalix	2 647 685,70			
XI XI XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES	Iotalix	2 647 685,70		-1 207 556,43	58,08

BILAN (PASSIF)

AU 31/12/2012

				(en dirham
	PASSIF		31/12/2012	31/12/2011
	CAPITAUX PROPRES * Capital social ou personnel (1) * Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé		64 777 700,00	64 777 700,00
	dont versé * Prime d'émission, de fusion, d'apport * Ecarts de réévaluation		10 281 257,33	
	* Réserve légale		6 477 770,00	6 477 770,00
	* Autres réserves * Report à nouveau (2) * Résultat nets en instance d'affectation (2)		68 972 120,03	47 874 091,21
	* Résultat net de l'exercice (2)		6 569 947.22	21 098 028.82
	Total des capitaux	propres (A)	157 078 794,58	140 227 590,03
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES * Subvention d'investissement * Provisions réglementées	(B)		
LINAMA	DETTES DE FINANCEMENT * Emprunts obligataires * Autres dettes de financement	(C)		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARG Provisions pour risques Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	ES (D)		
	* Augmentation des créances immobilisées * Diminution des dettes de financement	(E)		
	Total I(A+B+	C+D+E)	157 078 794,58	140 227 590,03
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT * Foumisseurs et comptes rattachés * Clients créditeurs, avances et acomptes	(F)	45 828 032,39 17 618 843,81 5 322 329,15	21 076 822,63 15 637 523,15
	* Personnel * Organisme sociaux * Etat		1 041 951,95 745 561,01 7 517 279,67	141 752,51 145 351,69 5 137 832,28
	* Comptes d'associés * Autres créanciers * Comptes de régularisation passif		13 026 108,00 378 136,80 177 822,00	14 363,00
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circula		377 428,65 2 099 945,90	992 315,10 23 956,07
	Total II (F+	G+H)	48 305 406,94	22 093 093,80
	TRESORERIE-PASSIF * Crédits d'escompte * Crédits de trésorerie		17 190 971,57	0,00
	* Banques (Solde créditeur) Total II	1	17 190 971,57 17 190 971,57	0,00
	TOTAL GENERA		222 575 173.09	162 320 683,83
	TOTAL GENERA	CC 1+11+11]	222 5/5 1/3,09	102 520 683,83

(on	Иi	irh	a	m
(en	ш	ш	м	

EIP	IT DES CHANGEMENTS DE METHO	(en airnams)	
NATURE DES CHANGEMENTS		NATURE DES CHANGEMENTS JUSTIFICATION DES INFI CHANGEMENTS LA SITUAT	
- 1	Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
П	Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT



I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

COMMUNICATION FINANCIERE



10 649 271,76 26 076 259,72

23 854,25 7 513,42 68 314,16 352 518,23 2 958 145,01 0,00 8 051,50

92 168,41 368 083,15 2 958 145,01 0,00 0,00 0,00



4 023 310,07



COMPTES SOCIAUX DE M2M GROUP AU 31/12/2012

Du 01/01/2012 Au 31/12/2012 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES Du 01/01/2012 Au 31/12/2012

(en dirhams)

0,00 36 725 531,48

0,00 3 418 396,57

1	2	+			
1	2		Ventes de Marchandises (en l'état)	42 803 748,42	0,00
		-	Achats revendus de marchandises	38 161 529,33	0,00
		=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	4 642 219,09	0,00
_		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	37 929 284,61	20 253 924,81
	3		Ventes de biens et services produits	37 929 284,61	20 253 924,81
	4		Variation stocks produits	0,00	0,00
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III	_	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	23 821 874,67	10 599 031,70
	6		Achats consommés de matières et fournitures	10 603 154,48	8 157 035,34
	7		Autres charges externes	13 218 720,19	2 441 996,36
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	18 749 629,03	9 654 893,11
	8	+	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	-	Impôts et taxes	1 481 436,29	104 509,30
1	10	-	Charges de personnel	18 793 591,03	4 192 516,04
٧		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-1 525 398,29	5 357 867,77
			OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
1	11	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
1	12	-	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
1	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	11 923 097,85	0,00
1	14	-	Dotations d'exploitation	5 239 493,96	2 311 473,59
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	5 158 205,60	3 046 394,18
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	3 975 308,05	19 885 416,56
VIII		=	RESULTAT COURANT	9 133 513,65	22 931 810,74
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	-1 207 556,43	58,08
1	15	-	Impôts sur les résultats	1 356 010,00	1 833 840,00
X	4	_	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 569 947.22	21 098 028.82

	TABLEAU	DES	TITRES	DE	PARTIC	IPATION
--	---------	-----	--------	----	--------	---------

Du 01/01/2012 Au 31/12/2012

Raison socialede la	Raison socialede la	Capital social	Participation	Prix d'acquisition	Valeur comptable		trait des derniers éta hèse de la société ém	ettrice	e de consolidation
société émettrice	société émettrice	Capitaisociai	au capital	global	nette	Date de dôture	Situation nette	résultat net	e de consolidadon
M2M GROUP	Transactions electroniques	64 777 700,00				31/12/12	157 078 794,58	6 569 947,22	
M2M Secure Payment Service	Transactions electroniques	1 000 000,00	75,00%	750 000,00		31/12/12	5 412 665,16	4 084 053,60	3 750 000,00
ASSIAQA CARD	Permis de conduire electronique	30 000 000,00	51,00%	55 253 700,00		31/12/12	33 354 136,56	6 238 741,78	0,00
M2M AFRICA	Transactions	133 600,00	99,32%	132 700,00		31/12/12	81 176,17	-8 633,20	0.00

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

				Exercice	Exercice Précédent
	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	6 569 947,22	21 098 028,82
			Perte -		
	2	÷	Dotations d'exploitation (1)	4 477 918,46	811 473,62
	3	÷	Dotations financières (1)		
	4	÷	Dotations non courantes(1)		
	5	-	Reprises d'exploitation(2)		
	6	-	Reprises financières(2)		
	7	-	Reprises non courantes(2)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation		
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss, des immo, cédées		
-1			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	11 047 865,68	21 909 502,44
	10		Distributions de bénéfices	0,00	0,00
Ш			AUTOFINANCEMENT	11 047 865,68	21 909 502,44

TABLEAU DES PROVISIONS

- Frais préliminaires - Charges à répartir sur plusieurs exer - Drimos de remhoursement obligatio

BILISATIONS CORPORELLES

Exercice Du 01/01/2012 Au 31/12/2012

NATURE	MONTANT		DOTATIONS			REPRISES		MONTANT FIN EXERCICE
	DEBUT EXERCICE	D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé Provisions réglementées Provisions durables pour risques								
SOUS TOTAL (A)	0,00	0,00				0,00		0,0
Provisions pour dépréciation de l'AC Autres provisions pour rsiques et charges Orrovisions pour dépréciation des comptes tréso	14 006 307,25 2 027 404,28	761 575,50	377 428,65			671 362,04	1 356 042,24	14 767 882,7 377 428,6
SOUS TOTAL (B) TOTAL (A+B)	2 992 315,10 2 992 315,10	761 575,50 761 575,50	377 428,65 377 428,65	0,00	0,00		1 356 042,24 1 356 042,24	

I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Au 31/12/2012

MASSE	EXERCICE (a)	EXERCICE	VARIATIONS (a-b)		
MINGGE	EXENCICE (a)	PRECEDENT (b)	Emplois (c)	Ressources (d)	
1 FINANCEMENT PERMAMENT	157 078 794,58	140 227 590,03		16 851 204,55	
2 MOINS ACTIF IMMOBILISE	78 084 272,71	25 999 953,67	52 084 319,04		
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	78 994 521,87	114 227 636,36	35 233 114,49		
4 ACTIF CIRCULANT	129 028 646,69	119 302 085,75	9 726 560,94		
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	48 305 406,94	22 093 093,80		26 212 313,14	
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	80 723 239,75	97 208 991,95		16 485 752,20	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	-1 728 717,88	17 018 644,41		18 747 362,29	

TABLEAU DES CREANCES

AU 31/12/2012

CREANCES		ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
CREANCES	TOTAL	Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises lées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE - Autres créances financières	433 663,00	433 663,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT - Fournisseurs, débiteurs - Clients débiteurs - Personnel	126 588 748,78 100 000,00		100 000,00		71 759 710,24		17 288 746,79	
- Etat - Comptes d'associés	5 733 399,63 5 464 031.40		5 733 399,63 5 464 031.40			5 733 399,63	5 40 4 00 1 40	
 - Autres debiteurs - Comptes de régularisation-actif 	5 464 031,40 2 922 404,52		2 922 404,52				5 464 031,40	

II - EMPLOIS RESSOURCES

Du 01/01/2012 Au 31/12/2012

11470105		EX	ERCICE	EXERCICE	PRECEDENT
NATURE	NATURE			EMPLOIS	RESSOURCES
I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) - AUTOFINANCEMENT Capacité d'autofinancement - Distribution de bénéfice	(A)		11 047 865,68 11 047 865,68		21 909 502,44 21 909 502,44
- CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS Cessions d'immobilisations incorporelles Cessions d'immobilisations corporelles Cessions d'immobilisations financières Récupération sur créances immobilières	(B)		17 170 915,00 17 170 915,00		0,00
- AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES Augmentation de capital, apports	(C)		10 281 257,33 10 281 257,33		0,00
AUGMENTATON DES DETTES de FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement)	(D)				
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			38 500 038,01		21 909 502,44
I - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) -ACQUISTION ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS ACQUISTION O'Immobilisations incorporelles III Acquisition d'immobilisations corporelles Acquistion d'immobilisations financières IV Augmentation des créances immobilières	(E)	72 459 326,41 19 761 881,66 3 326 228,16 49 371 216,59		137 713,92 17 713,92 120 000,00	
- REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES	(F)				
- REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT	(G)				
- EMPLOIS EN NON VALEURS	(H)	1 273 826,09			
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		73 733 152,50		137 713,92	
III - VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G) IV - VARIATION DE LA TRESORERIE TOTAL GENERAL		0,00 0,00 73 733 152,50	16 485 752,20 18 747 362,29 73 733 152,50	17 404 203,30 4 367 585,22 21 909 502,44	21 909 502,44

TABLEAU DES DETTES

AU 31/12/2012

		AN	ALYSE PAR ECH	EANCE	AUTRES ANALYSES			
	TOTAL	Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises lées	Montants représentés per effets
DE FINANCEMENT								
DU PASSIF CIRCULANT								
- Fournisseurs, et acomptes rattaches	17 618 843,81		17 618 843,81		9 376 283,37		3 876 917,28	
- Clients créditeurs	5 322 329,15		5 322 329,15		5 322 329,15			
- Personnel	1 041 951,95		1 041 951,95					
- Organismes sociaux	745 561,01		745 561,01			745 561,01		
- Etat	7 517 279,67		7 517 279,67			7 517 279,67		
- Comptes d'associés	13 026 108,00		13 026 108,00				13 026 108,00	
- Autres créanciers	378 136,80		378 136,80					
 Comptes de régularisation-passif 	177 822,00		177 822,00					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

AU 31/12/2012

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) et (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
- Suretés données		NEANT			
- Suretés reçues		NEANT			

ETATS DES DÉROGATIONS

Du 01/01/2012 Au 31/12/2012

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

ENGAGEMENTS RECUS OU DONNES HORS OPERATION DE CREDIT BAIL AU 31/12/2012

ENGAGEMENTS DONNES	Montants 2012	Montants 2011
Cautions marchés	43 852 191,89	6 648 409,67
TOTAL	43 852 191,89	6 648 409,67
ENGAGEMENTS RECUS	Montants 2012	Montants 2011
- Avals et cautions	NEANT	NEANT