

NCA-ROUIBA SPA

ETATS FINANCIERS

- Bilan
- Compte de résultat
- Tableau des Flux de Trésorerie
- Tableau de variation des capitaux propres
- Notes aux états financiers
 - I. Présentation de la société*
 - II. Présentation des états financiers*
 - III. Bases de mesure et principes comptables*
 - IV. Bilan- Actifs*
 - V. Bilan- Capitaux propres et Passifs*
 - VI. Etat de résultat*

ANNEXES

Annexe I : Tableau de variation des immobilisations et des amortissements

Annexe II: Détail des engagements hors bilan

Annexe III: Détail des emprunts

ETATS FINANCIERS ETABLIS SELON LE NOUVEAU REFERENTIEL COMPTABLE

Exercice clos le 31 Décembre 2013

BILAN ARRETE AU 31.12.2013
CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS

| ACTIF | NOTE | 2013 BRUT | 2013AMO&PROV | 2013 NET | 2012 NET |
|---|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIF NON COURANT | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 4.1 | 43 778 891 | 23 647 482 | 20 131 409 | 20 952 898 |
| Immobilisations corporelles | 4.2 | 4 753 169 011 | 1 623 217 678 | 3 129 951 333 | 2 384 759 181 |
| Terrains | | 398 571 250 | 0 | 398 571 250 | 398 571 250 |
| Bâtiments | | 447 994 117 | 100 161 465 | 347 832 652 | 312 422 769 |
| Autres immobilisations corporelles | | 3 760 501 126 | 1 523 056 213 | 2 237 444 913 | 1 596 060 027 |
| Immobilisations en concession | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations encours | | 146 102 518 | 0 | 146 102 518 | 77 705 136 |
| Immobilisations financières | 4.3 | 40 855 673 | 0 | 40 855 673 | 34 976 096 |
| Autres participations et créances rattachées | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres titres immobilisés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts et autres actifs financiers non courants | | 3 060 000 | 0 | 3 060 000 | 5 010 000 |
| Impôts différés actif | | 37 795 673 | 0 | 37 795 673 | 29 966 096 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 4 837 803 574 | 1 646 865 160 | 3 190 938 414 | 2 440 688 175 |
| ACTIF COURANT | | | | | |
| Stocks et encours | 4.4 | 1 122 849 330 | 63 236 578 | 1 059 612 751 | 907 407 607 |
| Créances et emplois assimilés | | 1 195 373 445 | 137 705 358 | 1 057 668 087 | 1 063 842 011 |
| Clients | 4.5 | 928 052 214 | 137 705 358 | 790 346 856 | 680 918 960 |
| Autres débiteurs | 4.6 | 172 860 498 | 0 | 172 860 498 | 162 783 364 |
| Impôts et assimilés | 4.7 | 70 429 485 | 0 | 70 429 485 | 187 775 815 |
| Autres créances et emplois assimilés | 4.8 | 24 031 248 | 0 | 24 031 248 | 32 363 872 |
| Disponibilités et assimilés | | 174 363 692 | 0 | 174 363 692 | 182 861 752 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 4 788 000 | 0 | 4 788 000 | 0 |
| Trésorerie | 4.9 | 169 575 692 | 0 | 169 575 692 | 182 861 752 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 2 492 586 467 | 200 941 936 | 2 291 644 531 | 2 154 111 370 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 7 330 390 041 | 1 847 807 097 | 5 482 582 945 | 4 594 799 546 |

BILAN ARRETE AU 31.12.2013
CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS

| PASSIF | NOTE | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital émis | | 849 195 000 | 849 195 000 |
| Capital non appelé | | - | - |
| Primes et réserves | | 676 833 846 | 564 163 334 |
| Ecart de réévaluation | | - | - |
| Résultat net | | 228 869 539 | 168 602 699 |
| Autres capitaux propres | | - | 3 511 463 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 5.1 | 1 754 898 385 | 1 585 472 496 |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| Emprunts et dettes financières | 5.2 | 1 494 706 743 | 708 679 792 |
| Impôts (différés et provisionnés) | | 3 645 260 | - |
| Autres dettes non courantes | | - | - |
| Provisions et produits constatés d'avance | 5.3 | 8 224 687 | 120 141 415 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 1 506 576 690 | 828 821 207 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.4 | 1 334 090 677 | 1 121 817 918 |
| Impôts | 5.5 | 172 217 368 | 171 100 746 |
| Autres dettes | 5.6 | 516 970 256 | 386 695 528 |
| Trésorerie passif | 5.7 | 197 829 568 | 500 891 650 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 2 221 107 869 | 2 180 505 842 |
| TOTAL GENERAL PASSIF | | 5 482 582 945 | 4 594 799 546 |

COMPTE DE RESULTATSS PERIODE DU 01.01.2013 AU 31.12.2013

CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS

| | NO TE | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 6.1 | 6 032 294 441 | 5 669 817 158 |
| Variation stocks produits finis et en-cours | 6.2 | 14 508 722 | 166 504 084 |
| Production immobilisée | | - | - |
| Subventions d'exploitation | | - | - |
| PRODUCTION DE L'EXERCICE | | <u>6 046 803 162</u> | <u>5 836 321 243</u> |
| Achats consommés | 6.3 | (3 562 949 876) | (3 616 401 032) |
| Services extérieurs et autres consommations | 6.4 | (949 581 759) | (828 514 468) |
| CONSOMMATION DE L'EXERCICE | | <u>(4 512 531 635)</u> | <u>(4 444 915 500)</u> |
| VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION | | <u>1 534 271 527</u> | <u>1 391 405 743</u> |
| Charges de personnel | 6.5 | (640 731 682) | (528 526 658) |
| Impôts taxes et versements assimilés | 6.6 | (115 074 294) | (91 220 592) |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | | <u>778 465 551</u> | <u>771 658 493</u> |
| Autres produits opérationnels | 6.7 | 7 606 478 | 39 643 564 |
| Autres charges opérationnelles | 6.8 | (127 108 544) | (143 668 097) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 6.9 | (337 623 594) | (360 894 729) |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 61 279 430 | 29 397 896 |
| RESULTAT OPERATIONNEL | | <u>382 619 322</u> | <u>336 137 127</u> |
| Produits financiers | 6.10 | 22 103 744 | 15 091 358 |
| Charges financières | 6.11 | (114 208 627) | (113 076 392) |
| RESULTAT FINANCER | | <u>(92 104 883)</u> | <u>(97 985 034)</u> |
| RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS | | <u>290 514 438</u> | <u>238 152 093</u> |
| Impôts exigibles sur résultat ordinaires | | (65 829 216) | (75 756 721) |
| Impôts différés sur résultats ordinaires | | 4 184 316 | 6 207 327 |
| Total des produits des activités ordinaires | | <u>6 137 792 814</u> | <u>5 920 454 061</u> |
| Total des charges des activités ordinaires | | <u>(5 908 923 276)</u> | <u>(5 751 851 362)</u> |
| RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | | <u>228 869 539</u> | <u>168 602 699</u> |
| Eléments extraordinaires (produits) | | - | - |
| Eléments extraordinaires (charges) | | - | - |
| RESULTAT EXTRAORDINAIRE | | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | <u>228 869 539</u> | <u>168 602 699</u> |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE PERIODE DU 01.01.2013 AU 31.12.2013
CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS

| | NOTE | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------|-------------------------|-----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | | | |
| Résultat net | | 228 869 539 | 168 602 699 |
| Ajustement pour : | | | |
| * Amortissements immobilisations | 7.1 | 330 436 106 | 233 084 672 |
| * Autres Amortissements et provisions | | (162 468 980) | 98 412 160 |
| * Variation des impôts différés | | (4 184 316) | (6 207 327) |
| * variation des Stocks | 7.2 | (98 424 742) | (130 603 510) |
| * Variation des clients et autres créances | 7.3 | 22 752 621 | (140 030 145) |
| * Variation des Fournisseurs et autres dettes | 7.4 | 248 927 286 | 35 364 539 |
| * Plus ou moins values de cession nettes d'immobilisations | | (683 675) | (6 077 040) |
| Flux de trésorerie générés par l'activité (A) | | 565 223 837 | 252 546 048 |
| Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisition d'immobilisations | 7.5 | (1 103 629 047) | (621 995 474) |
| Encaissement sur cession d'immobilisations | | 683 675 | 6 077 040 |
| Encaissements sur cessions d'immobilisations financières | 7.6 | 1 950 000 | |
| Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières | | - | (750 000) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B) | | (1 100 995 372) | (616 668 434) |
| Flux de trésorerie provenant des opérations de financement | | | |
| Dividendes versés aux actionnaires | | (79 794 384) | (54 982 261) |
| Augmentation du capital en numéraire | | - | - |
| Encaissements des subventions d'investissement | 7.7 | - | - |
| Emission d'emprunts | 7.8 | 1 058 164 542 | 91 963 453 |
| Remboursements d'emprunts | 7.9 | (152 822 601) | (120 351 246) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C) | | 825 547 557 | (83 370 054) |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 289 776 022 | (447 492 440) |
| Trésorerie au début de l'exercice | | (318 029 897) | 129 462 542 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | (28 253 876) | (318 029 897) |
| Variation de trésorerie | | 289 776 022 | (447 492 440) |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

| | Note | Capital social | Prime d'émission | Ecart d'évaluation | Ecart de réévaluation | Réserves et résultat |
|--------------------------------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Solde au 31 décembre 2011 | | 849 195 000 | 137 687 166 | - | - | 489 987 631 |
| Changement de méthodes comptables | | - | - | - | - | - |
| Corrections d'erreurs significatives | | - | - | - | - | - |
| Réévaluation des immobilisations | | - | - | - | - | - |
| Dividendes payés | | - | - | - | - | (60 000 000) |
| Augmentation de capital | | - | - | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | - | - | - | - | 168 602 700 |
| Solde au 31 décembre 2012 | | 849 195 000 | 137 687 166 | - | - | 598 590 330 |
| Réévaluation des immobilisations | | - | - | - | - | - |
| Changement de méthodes comptables | | - | - | - | - | - |
| Dividendes payés | | - | - * | - | - | (59 443 650) |
| Augmentation de capital | | - | - | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | - | - | - | - | 228 869 539 |
| Solde au 31 décembre 2013 | | 849 195 000 | 137 687 166 | - | - | 768 016 219 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos au 31 décembre 2013

Chiffres exprimés en Dinars Algériens

I- PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Nouvelle Conserverie Algérienne est une entreprise dont les activités principales sont la fabrication, le conditionnement et la commercialisation des jus de fruits sous la marque « ROUIBA » Elle a été créée le 02 mai 1966 par la famille OTHMANI, elle est située dans la zone industrielle de Rouiba à 30 Km d'Alger, elle emploie plus que 470 personnes et occupe une surface d'environ 1,2 ha.

Fiche signalétique

- Raison sociale : NCA-ROUIBA SPA
- Registre de commerce: 16/00 0008627
- Président du conseil d'administration : Slim OTHMANI
- Directeur Général : Sahbi OTHMANI
- Statut juridique : SPA
- Objet: Production & Commercialisation JNSD
- Adresse : Route Nationale n°5 zone industrielle de Rouiba
- Capital social : 849 195 000 DA

II- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

NCA dispose d'un système d'information intégré (ERP) édité par la société QAD (MFG PRO) Ce système a été mis en place depuis l'exercice 2005 en remplacement de l'ancien système comptable développé sous DOS appelé Intégral système en place depuis l'an 2000

Le système paie est relié au système de pointage par une application Il est intégré par interface au système d'information.

Les états financiers de la NCA arrêtés au 31 décembre 2013, sont établis et présentés en respect des recommandations des normes comptables Algérienne.

La méthode retenue pour la présentation de l'état de résultat est celle autorisée.

L'état de flux de trésorerie est élaboré selon la méthode indirecte (modèle autorisé) du système comptable et financier.

III- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES

Pour l'élaboration de ses états financiers, la NCA a retenu comme base d'évaluation le principe comptable reposant sur le coût historique

Les principes et les méthodes comptables les plus significatifs sont les suivants :

(3a) Immobilisations

Les immobilisations inscrites au bilan de la société comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables, et des coûts d'emprunt encourus lorsque la mise en service des immobilisations est précédée d'une longue période de construction ou d'adaptation

Les logiciels développés en interne, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont immobilisés pour leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur.

Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire sur la durée d'utilité attendue du bien pour l'entreprise Les dotations aux amortissements sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles » du compte de résultat.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|--------|
| • Logiciels | 05 ans |
| • Constructions | 20 ans |
| • Matériel de transport | 05 ans |
| • Mobilier et matériel de bureau | 10 ans |
| • Agencements, aménagements et installations | 10 ans |
| • Matériels industriels | 10 ans |
| • Matériels et outillages industriels | 10 ans |

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la nouvelle valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation Les dépréciations sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles » du compte de résultat

Les plus ou moins values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat sous la rubrique « Gains nets sur autres actifs ».

(3b) Immobilisations financières :

Les immobilisations financières comportent les participations, les prêts non courants, et les créances assimilables à des prêts (notamment les dépôts et cautionnements versés).

Les participations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus

Les revenus des participations sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encaissés (dès le moment où le droit en dividende est établi)

(3c) Stocks

Les stocks sont composés de stocks de matières premières, emballages, de produits finis et des stocks divers :

Le coût des stocks comprend tous les coûts encourus pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent :

- Coûts d'acquisition (achats, matières consommables, frais liés aux achats...)
- Coûts de transformation (autres que les frais administratifs)
- Les frais généraux, frais financiers et frais administratifs directement imputables aux stocks

Les frais généraux fixes de production sont analysés afin de n'affecter au coût de production que les charges fixes correspondant à un niveau normal d'activité

les stocks sont évalués à la valeur la plus faible entre le coût et la valeur nette de réalisation (prix de vente).

Une perte de valeur sur stocks est comptabilisée en charge dans le compte de résultat lorsque le cout de stock est supérieur à sa valeur nette de réalisation.

(3d) Subventions d'Investissement

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations Ces subventions sont amorties au même rythme que les immobilisations qu'elles financent.

Les subventions d'investissement décidées et non encore encaissées sont constatées au niveau des subventions d'investissement.

(3e) Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

(2f) Provisions pour passif

Une provision pour passif (provisions pour restructuration, pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux,...) est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

(3g) Impôt courant et différé

La charge d'impôt sur le bénéfice exigible est déterminée sur la base des règles et taux en vigueur en Algérie sur la période à laquelle se rapportent les résultats.

Des impôts différés sont comptabilisés lorsque existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales.

Des passifs d'impôts différés sont reconnus pour toutes les différences temporelles taxables.

Des actifs d'impôts différés sont constatés pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que la société disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Les impôts différés actifs et passifs sont évalués selon la méthode du report variable au taux d'impôt dont l'application est présumée sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt et réglementations fiscales qui ont été adoptés ou le seront avant la date de clôture de la période. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation.

Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge d'impôt dans le compte de résultat.

(3h) Operations en monnaies étrangères

Tout actif, produit ou charge résultant d'une opération en monnaie étrangère effectuée par la société est converti en dinar Algérien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

A la date de clôture de l'exercice, les éléments monétaires (tels que les fournisseurs étrangers, les comptes bancaires en devises,) sont convertis selon le taux de change en vigueur à cette date. Les différences de change constatées sont comptabilisées dans le compte de résultat en perte ou gain de change.

(3i) Taxe sur la valeur ajoutée

La société est assujettie à la taxe sur la valeur ajoutée. Elle procède à la comptabilisation des charges au prix d'achat en hors taxes. Les produits sont comptabilisés en hors taxes.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte «Etat, TVA collectée», alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte «Etat, TVA récupérable».

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

IV- ACTIFS

4.1 Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---|-------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | 43 778 891 | 37 600 591 |
| Amortissement immobilisations incorporelles | (23 647 482) | (16 647 693) |
| Total général | 20 131 409 | 20 952 898 |

- (i) Le tableau de variation des immobilisations et des amortissements arrêté au 31 décembre 2013 est présenté en annexe I

4.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Immobilisations corporelles | (i) | 4 607 066 493 | 3 619 748 847 |
| Immobilisations encours | (ii) | 146 102 518 | 77 705 136 |
| Amortissement immobilisations corporelles | | (1 623 217 678) | (1 312 694 801) |
| Total général | | 3 129 951 333 | 2 384 759 181 |

- (i) Le tableau de variation des immobilisations et des amortissements arrêté au 31 décembre 2013 est présenté en annexe I

- (ii) Le détail des immobilisations en cours est présenté dans le tableau suivant:

| Projets | Montant |
|--|--------------------|
| Augmentation de la capacité de production (ligne carton) | 125 120 902 |
| Aménagements atelier de production | 9 387 197 |
| Station de traitement des eaux | 9 936 073 |
| Autres immobilisations en cours | 1 658 346 |
| TOTAL | 146 102 518 |

4.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 3 060 000 | 5 010 000 |
| Impôts différés actifs (i) | 37 795 673 | 29 966 096 |
| Total général | 40 855 673 | 34 976 096 |

(i) Le solde de ce compte se détaille comme suit:

| Rubriques | Montant |
|---|-------------------|
| Impôts différé sur congé payés | 14 739 799 |
| Impôts différé sur Bonus | 7 325 640 |
| Impôts différé sur provision des charges | 2 190 920 |
| Impôts différé sur charge des honoraires et commissions non payés | 12 345 922 |
| Impôts différé sur leasing | 1 193 392 |
| Total général | 37 795 673 |

(ii) Le solde de ce compte représente principalement les cautions versées aux sociétés de shipping et de gestion d'expédition des conteneurs

4.4 Stocks et encours

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|
| Stocks matière première | 428 093 317 | 155 087 186 |
| Stocks emballages | 229 815 100 | 351 151 520 |
| Stocks des pièces de rechange | 108 647 658 | 137 646 659 |
| Stocks fournitures consommables | 11 837 674 | 10 359 307 |
| Stocks produits finis | 344 455 580 | 370 179 916 |
| Perte de valeur sur stocks | (63 236 578) | (117 016 981) |
| Total général | 1 059 612 751 | 907 407 607 |

4.5 Clients

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Clients | 790 346 856 | 680 918 960 |
| Clients douteux divers | 137 705 358 | 138 016 898 |
| Provision clients | (137 705 358) | (138 016 898) |
| Total général | 790 346 856 | 680 918 960 |

(i) Le solde net des comptes clients au 31 décembre 2013 s'élève à 790 346 856 DA contre un solde de 680 918 960 DA en 2012 soit une augmentation de 109 427 896 DA

4.6 Autres débiteurs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Ristourne fournisseurs | (i) | 141 304 491 | 139 727 912 |
| Avances et acomptes fournisseurs d'exploitation | | 8 214 598 | 1 176 042 |
| Avances et acomptes fournisseurs d'immobilisation | | 2 377 575 | 2 094 017 |
| Fonds des œuvres sociales | (ii) | 15 383 885 | 9 581 590 |
| Personnel - avances et acomptes accordés | | 231 000 | 5 716 798 |
| Prêts accordés aux personnel | | 5 143 900 | 4 411 085 |
| Remboursement allocation familiale | | 94 800 | - |
| Remboursement frais médical CNAS | | 110 250 | 75 919 |
| Total général | | 172 860 498 | 162 783 364 |

(i) Ce montant correspond à la ristourne sur achats emballages et services.

(ii) Le solde de ce compte s'élève à 15 383 885 DA au 31 décembre 2013 et représente principalement les avances œuvres sociales accordés au personnel de la société.

4.7 Impôts et assimilés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Avances sur impôts | - | 10 000 000 |
| Etat acomptes provisionnels (i) | 68 181 079 | 83 107 068 |
| T.V.A déductible | 2 248 406 | 94 668 747 |
| Total général | 70 429 485 | 187 775 815 |

(i) Les acomptes provisionnels, affichent un solde à fin 2013 de 68 181 079 DA et qui se détaille comme suit:

| Description | Montant |
|--------------------------------|-------------------|
| Premier acompte provisionnel | 22 727 047 |
| Deuxième acompte provisionnel | 22 727 016 |
| Troisième acompte provisionnel | 22 727 016 |
| Total général | 68 181 079 |

4.8 Autres créances et emplois assimilés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Charge constatées d'avances (i) | 24 031 248 | 32 324 700 |
| Compte d'attente | - | 39 172 |
| Total général | 24 031 248 | 32 363 872 |

(i) Le compte "charges constatées d'avances" présente un solde de 24 031 248 DA au 31 décembre 2013, soit une diminution comparatif à fin 2012 de 8 332 624 DA et représente essentiellement les charges locatives concernant l'exercice 2014 et payées d'avance.

4.9 Trésorerie

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Chèques à encaisser | 57 220 501 | 116 319 480 |
| AGB | 807 030 | |
| BNA | 19 005 599 | - |
| BNA dollar | 60 435 | 60 363 |
| BNA euros | 408 468 | 1 131 548 |
| BNP EURO | 2 996 071 | |
| FRANSA BANK | 739 798 | 1 347 863 |
| NATIXIS | 4 194 266 | 3 139 136 |
| Société Générale 1 | 11 600 195 | 31 766 260 |
| Société Générale 2 | 371 832 | - |
| Caisse dépense | 70 877 | 90 077 |
| Caisse recette | 17 703 000 | 8 329 400 |
| Caisse recette | 6 443 470 | 7 868 793 |
| Accréditifs | 47 954 150 | 12 808 832 |
| Total général | 169 575 692 | 182 861 752 |

(i) Ce solde correspond aux chèques existant en coffre au 31 décembre 2013, et qui ont été versés à la banque en 2014

(ii) Le compte "Accréditifs" présente un solde de 47 954 150 DA à la fin de 2013, et représente les provisions constituées pour les domiciliations des factures à l'étrangers

V CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

5.1 Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|-----------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Capital social | (i) | 849 195 000 | 849 195 000 |
| Primes d'apport | | 137 687 166 | 137 687 166 |
| Réserve légale | | 42 472 967 | 34 042 832 |
| Réserves facultatives | | 496 673 714 | 384 933 336 |
| Autres réserves | | - | 18 381 146 |
| Changement de méthodes comptables | | - | (7 369 683) |
| Résultat | | 228 869 539 | 168 602 699 |
| Total général | | 1 754 898 385 | 1 585 472 496 |

(i) En 2003 La Nouvelle Conserverie Algériennes est passée du statut d'une SARL à celui d'une société par actions SPA au capital social de 109 472 000 DA constitué de 109 472 actions d'une valeur nominale de 1 000 DA chacune

Une augmentation du capital est enregistrée en 2007 d'un montant de 577 151 000 DA :

- Souscription de 43 943 actions pour AFRIC INVEST LTD la valeur de l'action est de 1000DA donc le montant total est de 43 943 000 DA
- Augmentation par réévaluation des actifs pour le montant de 533 208 000 DA

En 2007 le capital social est passé de 152 044 000 DA à 729 195 000 DA

Au 31 décembre 2008, une augmentation du capital est réalisée, cette augmentation s'est effectuée par la suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires selon l'article 715 du code de commerce par la réservation de la souscription des actions nouvelles émises à Monsieur Slim Othmani, cette augmentation est de 120 000 000 DA

Le capital social au 31 décembre 2011 est de 849 195 000 DA.

Durant l'exercice 2012, suite à la décision de l'assemblée générale extraordinaire le nombre d'action a été multiplié par 10, tandis que la valeur nominale de l'action a passée de 1000 à 100 dinars.

En février 2013 la société a obtenu le visa de la commission d'organisation et de surveillance des opérations de bourse (COSOB) relatif à l'introduction en bourse par offre publique de ventes d'actions représentant 25% du capital social soit 2 122 988 actions.

(ii) L'augmentation enregistrée dans les comptes " Réserves légales" et "Réserves facultatives" correspond à l'affectation du résultat net de l'exercice 2012 décidé par l'assemble générale ordinaire du 04 avril 2013;

5.2 Emprunts et dettes financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--|----------------------|--------------------|
| Emprunt à plus d'un an BEI | 20 495 705 | 47 824 838 |
| Emprunt à plus d'un an BNA | 485 480 803 | 584 444 276 |
| Emprunt à plus d'un an BNP | 910 464 163 | - |
| Emprunt à plus d'un an FRANSA BANQUE | 31 219 343 | 76 410 678 |
| Dettes contrat de location financement | 47 046 729 | - |
| Total général | 1 494 706 743 | 708 679 792 |

5.3 Provisions et produits constatés d'avance

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|------------------------------|------------------|--------------------|
| Provision pour risque fiscal | - | 108 377 038 |
| Subvention d'équipements (i) | 8 224 687 | 11 764 377 |
| Total général | 8 224 687 | 120 141 415 |

(i) Le solde de ce compte correspond à la subvention d'investissement relative à la mise à niveau de NCA.

5.4 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 932 160 224 | 665 882 254 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 69 276 201 | 124 818 510 |
| Fournisseurs effets à payer | 257 494 741 | 283 802 191 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 70 092 268 | 43 169 125 |
| Retenue de garantie | 5 067 243 | 4 145 839 |
| Total général | 1 334 090 677 | 1 121 817 918 |

(i) Le solde de ce compte représente essentiellement les traites des fournisseurs non encore échus au 31 décembre 2013.

5.5 Impôts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Impôts à payer | (i) | 67 129 216 | 75 716 721 |
| Dettes fiscales (redressement fiscal) | (ii) | 74 293 198 | - |
| Autres impôts à payer | | 693 179 | 626 086 |
| Autres impôts et taxes | (iii) | 10 243 042 | - |
| Etat retenue à la source | | 2 709 945 | 3 845 659 |
| Retenue à la source sur dividende | | - | 3 318 992 |
| Retenue à la source sur salaire | | 8 226 064 | 6 787 427 |
| T.V.A collectée | (iv) | 634 412 | 74 244 075 |
| Taxes sur l'activité professionnelle | | 8 288 314 | 6 561 784 |
| Total général | | 172 217 368 | 171 100 746 |

(i) Le solde de ce compte est constitué essentiellement de l'IBS à payer au titre de l'exercice 2013 pour un montant de 65 829 216 dinars.

(ii) Le montant enregistré dans ce compte correspond au solde restant dû au 31 décembre 2013 de la dette fiscale constatée suite à une vérification approfondie au titre des exercices 2007, 2008, 2009 et 2010 qui a entraîné des modifications de base de calcul de certains impôts, droits et taxes. Les règlements de cette dette sont effectués sur la base d'un échéancier de paiement signé avec la DGE.

(iii) Le montant enregistré dans le compte "Autres impôts et taxes" correspond à la taxe annuelle de la formation professionnelle.

(iv) Ce montant correspond à la TVA à décaisser du mois de décembre 2013 après déduction de la TVA déductible. Le dit solde est déclaré en janvier 2014

5.6 Autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Clients RRR accorder | (i) | 104 840 599 | 80 750 007 |
| Personnel rémunérations dues | (ii) | 91 346 889 | 82 414 913 |
| CNAS | (iii) | 35 562 283 | 31 366 392 |
| Créditeur divers | | 7 840 406 | 6 003 569 |
| Associés, dividendes à payer | | 1 763 866 | 22 114 599 |
| Oppositions sur salaire | | 13 084 | 13 084 |
| Emprunt à moins d'un an BEI | | 27 329 133 | 27 329 131 |
| Emprunt à moins d'un an BNA | | 103 819 586 | 69 086 982 |
| Emprunt à moins d'un an BNP | | 73 094 991 | - |
| Emprunt à moins d'un an FRANSA BANQUE | | 46 012 955 | 50 119 139 |
| Intérêts courus sur emprunt | (iv) | 9 752 887 | 17 497 711 |
| Leasing à moins d'un an | | 15 593 577 | - |
| Total général | | 516 970 256 | 386 695 528 |

(i) Le solde de ce compte enregistre les ristournes accordées aux clients sur le chiffre d'affaire de 4ème trimestre 2013 et non encore versées à cette date.

(ii) Le solde de ce compte se compose principalement de:

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Provision congé payés 2013 | 60 607 725 |
| Provision bonus 2013 | 30 600 000 |
| Total | 91 207 725 |

(iii) Le compte "CNAS" affiche un solde de 35 562 283 dinas à fin 2013 est comporte principalement les cotisations CNAS sur salaires du mois de décembre ainsi que les provisions pour congés payés et bonus de 2013.

(iv) Le solde de ce compte enregistre les intérêts courus et non échus sur emprunt bancaire à la fin de l'année 2013.

5.7 Trésorerie passif

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Société Générale 3 | 50 769 854 | 142 393 823 |
| BNP | 74 835 214 | 298 876 092 |
| BNA | - | 59 163 127 |
| Crédit mobilisable | 72 224 500 | - |
| Société Générale 2 | - | 458 607 |
| Total général | 197 829 568 | 500 891 650 |

VI- ETAT DE RESULTAT

6.1 Chiffre d'affaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventes produits finis | 6 252 714 813 | 5 890 525 812 |
| Autres ventes | 10 231 914 | 50 000 |
| Remise, Rabais, Ristournes accordées | (230 652 287) | (220 758 653) |
| Total général | 6 032 294 441 | 5 669 817 158 |

Le chiffre d'affaire de la NCA a passé de 5 890 525 812 dinars en 2012 à 6 252 714 813 dinars en 2013 soit une croissance positif de 6%.

6.2 Variation stocks produits finis et en-cours

La production stockée de l'exercice 2013 s'élève à 14 508 722 dinars soit une variation négatif de 151 995 362 dinars par rapport à 2012.

6.3 Achats consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--|----------------------|----------------------|
| Achats consommées matière première | 1 992 241 896 | 2 063 054 298 |
| Achats consommées emballage | 1 535 364 550 | 1 610 760 506 |
| Achats consommées pièces de rechange | 59 242 576 | 92 912 060 |
| Achats consommables | 62 490 551 | 49 996 388 |
| Autre achats non stockés | 42 315 679 | 38 862 009 |
| Rabais, Remises, Ristournes obtenus sur achats | (128 705 375) | (239 184 229) |
| Total général | 3 562 949 876 | 3 616 401 032 |

6.4 Services extérieurs et autres consommations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--|--------------------|--------------------|
| Transport sur vente produits finis | 173 585 352 | 151 859 442 |
| Transport du personnel | 9 611 007 | 9 085 404 |
| Transport marchandises | 23 124 007 | 16 396 477 |
| Location | 124 553 002 | 105 555 680 |
| Autres Location | 3 097 500 | 3 840 300 |
| Honoraires | 75 672 701 | 55 628 228 |
| Publicité | 226 819 979 | 210 860 957 |
| Entretien et réparation | 37 505 477 | 44 987 679 |
| Sous-traitance externe | 117 995 628 | 78 723 497 |
| Assurance | 31 288 570 | 21 519 919 |
| Autres services extérieurs | 1 551 395 | 7 843 709 |
| Formation | 16 687 359 | 15 104 518 |
| Frais d'abonnement | 14 217 160 | 7 891 374 |
| Frais de téléphone, fax et télex | 21 027 221 | 18 017 094 |
| Services bancaires et assimilés | 34 044 580 | 34 370 039 |
| Frais d'hébergement et de restauration | 13 235 269 | 17 774 701 |
| Voyage et déplacement | 25 565 553 | 29 055 449 |
| Total général | 949 581 759 | 828 514 468 |

6.5 Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Salaire | 319 384 885 | 268 055 539 |
| Prime | 44 085 516 | 34 370 862 |
| Indemnité | 110 664 009 | 91 167 119 |
| Œuvre sociale | 13 928 133 | 11 072 643 |
| Cotisation aux organismes sociaux | 114 295 515 | 95 718 768 |
| Congés payer | 38 373 623 | 28 141 727 |
| Total général | 640 731 682 | 528 526 658 |

6.6 Impôts taxes et versements assimilés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Taxes d'activité professionnel | 93 017 828 | 87 908 921 |
| Autres impôts et taxes | 8 954 734 | 3 311 671 |
| Taxes de formation professionnelle | 13 101 732 | - |
| Total général | 115 074 294 | 91 220 592 |

6.7 Autres produits opérationnels

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--|------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels | 4 066 788 | 36 103 874 |
| Quottes part subvention d'investissement virées dans le résultat de l'exercice | 3 539 690 | 3 539 690 |
| Total général | 7 606 478 | 39 643 564 |

6.8 Autres charges opérationnelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | | 31.12.13 | 31.12.12 |
|-------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Perte exceptionnel matière première | (i) | 21 651 283 | 66 853 629 |
| Perte exceptionnelle produits finis | (ii) | 40 233 058 | 32 089 162 |
| Autres charges exceptionnel | (iii) | 54 598 446 | 22 707 311 |
| Dons | | 9 089 581 | 3 340 315 |
| Jetons de présence | | 1 111 111 | 2 924 835 |
| Amendes et pénalités | | 255 635 | 481 273 |
| Moins value sortie d'immobilisation | | 169 430 | 15 271 572 |
| Total général | | 127 108 544 | 143 668 097 |

(i) Ce compte enregistre les pertes sur matières premières dument justifiés par des procès verbaux établis en présence de représentants de l'administration fiscale.

(ii) Le solde de ce compte enregistre les destructions des produits finis déclarés en avarie et justifié par des procès verbaux établis en présence de représentants de l'administration fiscale.

(iii) Le compte "Autres charges exceptionnelles" enregistre principalement la perte constatée sur les palettes pour un montant de 38 988 596 dinars.

6.9 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 330 436 106 | 233 084 673 |
| Provision pour perte de valeur actifs courants client | - | 9 985 574 |
| Provision pour perte de valeur stock MP | 5 108 860 | 88 471 204 |
| Provision pour perte de valeur stock PF | 2 078 628 | 976 240 |
| Provisions pour risque et charge | - | 28 377 038 |
| Total général | 337 623 594 | 360 894 729 |

6.10 Produits financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Gains de change (i) | 20 275 673 | 12 396 939 |
| Autres produits financiers | 1 828 071 | 2 694 419 |
| Total général | 22 103 744 | 15 091 358 |

(i) Ce compte enregistre les gains de changes réalisés ainsi que l'actualisation des dettes étrangères au 31 décembre 2013.

6.11 Charges financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Intérêt des comptes courants bancaire | 24 179 740 | 25 433 303 |
| Intérêt leasing | 3 561 418 | - |
| Intérêt sur emprunt | 49 503 322 | 55 292 166 |
| Perte de change | 36 964 147 | 32 350 923 |
| Total général | 114 208 627 | 113 076 392 |

ANNEXES

Annexe I : Tableau de variation des immobilisations et des amortissements.

Annexe II: Détail des engagements hors bilan.

Annexe III: Détail des emprunts.

ANNEXE: I

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31.12.2013

| DESIGNATION | V.B 2012 | VB ACQUIT° 2013 | REGULE 2013/VB | VB 2013 | Cumule amortissement 2012 | DOTATION 2013 | REGULE 2013/AMT | SOMME AMORTISSEMENT | VCN |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| LOGICIELS INFORMATIQUES | 37 600 591 | 6 178 300 | | 43 778 891 | 16 647 693 | 6 999 789 | | 23 647 482 | 20 131 409 |
| TERRAINS NUS | 398 571 250 | | | 398 571 250 | 0 | 0 | | 0 | 398 571 250 |
| BATIMENTS | 392 341 663 | 55 652 454 | | 447 994 117 | 79 918 895 | 20 242 565 | | 100 161 460 | 347 832 657 |
| AGENC ET AMENAG DES TERR | 17 363 003 | | | 17 363 003 | 6 945 201 | 1 731 543 | | 8 676 745 | 8 686 259 |
| AGENCE. INSTALLAT° TECHN | 489 449 314 | 71 706 999 | | 561 156 312 | 200 628 474 | 45 310 836 | | 245 939 309 | 315 217 003 |
| AGENC ,AMENAGT INSTALATION DIVERS | 26 380 672 | 476 872 | | 26 857 544 | 10 538 737 | 2 051 380 | | 12 590 117 | 14 267 427 |
| CHAMBRE FROIDE | 8 713 690 | | | 8 713 690 | 55 138 | 868 982 | | 924 120 | 7 789 570 |
| CONSTRUCT° FLUIDES | 13 878 810 | 277 098 | | 14 155 908 | 3 460 787 | 700 960 | | 4 161 746 | 9 994 162 |
| STATION DE TRAITEMENT D'EAU | 22 838 659 | | | 22 838 659 | 15 497 476 | 1 138 804 | | 16 636 280 | 6 202 379 |
| MAT. INDUSTRIELS | 1 973 662 119 | 684 723 630 | | 2 658 385 749 | 835 115 209 | 200 031 533 | | 1 035 146 742 | 1 623 239 007 |
| OUTILLAGE INDUSTRIELS | 8 874 825 | 2 155 202 | | 11 030 027 | 6 942 664 | 462 854 | | 7 405 518 | 3 624 509 |
| EMBALLAGES RECUPERABLES | 26 301 202 | 87 010 726 | | 113 311 928 | 26 301 202 | 14 192 086 | | 40 493 288 | 72 818 640 |
| EQUIPEMENTS DE BUREAUX | 55 737 707 | 6 644 150 | | 62 381 856 | 23 914 830 | 4 387 909 | | 28 302 740 | 34 079 117 |
| MAT. INFORMATIQUE | 83 028 768 | 22 004 112 | -220 000 | 104 812 880 | 35 213 284 | 14 285 570 | -50 570 | 49 448 285 | 55 364 595 |
| VEHICULES LEGERS | 65 598 062 | 39 141 123 | -3 846 154 | 100 893 031 | 34 613 321 | 13 219 916 | -3 846 154 | 43 987 084 | 56 905 947 |
| VEHICULES LOURDS | 37 009 104 | 30 608 151 | -9 016 716 | 58 600 539 | 33 549 583 | 4 811 378 | -9 016 716 | 29 344 245 | 29 256 294 |
| IMMOBILISATION EN COURS | 77 705 136 | 68 397 383 | 0 | 146 102 518 | 0 | 0 | 0 | 0 | 146 102 518 |
| Total général | 3 735 054 574 | 1 074 976 198 | -13 082 870 | 4 796 947 902 | 1 329 342 494 | 330 436 106 | -12 913 440 | 1 646 865 160 | 3 150 082 742 |

ANNEXE II: Détail des engagements hors bilan

✓ Le détail des engagements hors bilan reçus est présenté dans le tableau suivant:

| DATE | FRS | N° CAUTION | Montant € | BANQUE | Nature caution |
|----------------------|------------|------------|-------------------|--------|----------------------------|
| 06/09/2012 | SACMI | P310.0077 | 96 000 | BNA | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 31/12/2013 | TETRA PACK | GRE 13/218 | 89 000 | BNP | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 31/12/2013 | SERAC | GRE 14/026 | 22 750 | BNP | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 31/12/2013 | SERAC | GRE 14/017 | 157 485.50 | BNP | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 31/12/2013 | BWT FRANCE | GRE14/005 | 16 575 | BNP | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 31/12/2013 | SERAC | GRE14/006 | 16 575 | BNP | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| TOTAL GENERAL | | | 398 385.50 | | |

✓ Le détail des engagements hors bilan donnés est présenté dans le tableau suivant:

| DATE | OBJET | CLIENTS | BANQUE | MONTANT DZD | Nature caution |
|----------------------|-------------------|------------------------------|--------|---------------------|----------------------------|
| 07/01/2013 | Contrat 093/2013 | MDN | BNA | 645 516.24 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 07/01/2013 | Contrat 093/2013 | MDN | BNA | 642 242.46 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 07/01/2013 | Contrat 093/2013 | MDN | BNA | 578 179.54 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 26/12/2013 | Contrat 15/M/2013 | Œuvres universitaire D'Alger | BNA | 899 788.50 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 30/09/2013 | Contrat 3005/2013 | MDN | BNA | 80 000.00 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| 07/01/2013 | Contrat 093/2013 | MDN | BNA | 698 994.47 | CAUTION DE BONNE EXECUTION |
| TOTAL GENERAL | | | | 3 544 721.21 | |

✓ Le détail des engagements hors bilan donnés au titre des CMT est présenté dans l'annexe III.

ANNEXE: III

DETAIL DES EMPRUNTS

| DESIGNATION | RESTE EN DUE AU 31/12/2013 | ÉCHEANCE 2014 | ÉCHEANCE 2015 | ÉCHEANCE 2016 ET PLUS | GARANTIE DONNEES |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|---|
| EMPRUNT B.E.I | 47 824 839 | 27 329 133 | 20 495 706 | - | - |
| EMPRUNT BNA 199 MDA | 198 434 463 | 12 487 500 | 49 950 000 | 135 996 963 | Hypothèque 1er rang terrain (7 625 m2) plus Nantissement des équipements. |
| EMPRUNT BNA 272 MDA | 272 500 000 | 34 062 500 | 68 125 000 | 170 312 500 | |
| EMPRUNT BNA 240 MDA | 83 365 927 | 47 269 586 | 23 634 793 | 12 461 548 | |
| EMPRUNT BNA 60 MDA | 35 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 | 15 000 000 | |
| EMPRUNT FRANSABANK 200 MDA | 69 661 889 | 38 442 548 | 31 219 341 | - | Hypothèque 1er rang terrain (5 000m2) Plus Cautions personnelles. |
| EMPRUNT FRANSABANK 51 MDA | 7 570 407 | 7 570 407 | - | - | Cautions personnelles plus Nantissement des équipements. |
| EMPRUNT BNP 1,019 MDA | 983 559 154 | 73 094 992 | 150 733 783 | 759 730 379 | |
| EMPRUNT BNP LEASING | 62 640 306 | 15 593 577 | 16 483 723 | 30 563 006 | |
| TOTAL | 1 760 556 985 | 265 850 243 | 370 642 346 | 1 124 064 396 | |