

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 07 JUIN 2012



SOMMAIRE

Page 3

ORDRE DU JOUR

Page 4

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Page 5

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Page 6

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Page 9

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Page 11

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Page 18

TEXTES DES RÉOLUTIONS

Page 23

ÉTATS FINANCIERS

ORDRE DU JOUR

1. approbation des états financiers de la société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011,
2. quitus aux administrateurs et décharge aux Commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2011,
3. affectation des résultats de l'exercice social clos le 31 décembre 2011,
4. fixation de l'indemnité de fonction à allouer aux administrateurs,
5. révocation du Conseil d'Administration,
6. réduction - désignation de nouveaux administrateurs,
7. désignation des Commissaires aux comptes titulaires et suppléants,
8. pouvoirs pour les formalités.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRÉSIDENT [REDACTED]

DOSSO Lémissa

ADMINISTRATEURS PRIVÉS [REDACTED]

YEDIETI René (Librairie de France)

DUBS Patrick (HACHETTE LIVRE)

KONATÉ Lamine

LAMBIN Guy

WASTIAUX Marie-Claire

SOW Berthe

TOURÉ Saliou

KACOU Venance

Bertrand HOLL (EDIPRESSE)

ÉTAT DE CÔTE D'IVOIRE [REDACTED]

BESSY Marius (Ministère de l'Economie et des Finances)

ROGUES DE FURSAC Paulette (Ministère de l'Éducation Nationale)

KOFFI KOSSONOU Paul-Marie (Ministère de la Culture et de la Francophonie)

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mazars Côte d'Ivoire

AKA Hoba

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital de votre société se répartit comme suit :

GROUPE HACHETTE LIVRE	:	58,05 %
ÉTAT DE CÔTE D'IVOIRE	:	12,40 %
ÉDIPRESSE	:	10,50 %
Les Autres Actionnaires	:	19,05 %
TOTAL	:	100,0 %

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux prescriptions légales et statutaires, votre conseil vous a convoqués ce jour, en Assemblée Générale Ordinaire annuelle, afin de vous rendre compte de l'activité de la société durant l'exercice passé, et soumettre à votre approbation les comptes annuels.

Vous aurez également à vous prononcer sur le présent rapport, et à prendre connaissance de ceux des commissaires aux comptes, relatifs à l'activité de la société, à la présentation des états financiers annuels et aux conventions réglementées de l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur les propositions d'affectation et de répartition des résultats de l'exercice clos au 31 décembre 2011 et sur la fixation du montant de l'indemnité de fonction des administrateurs.

ACTIVITE

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2011 s'élève à 4 417 541.095 fcf, soit une régression de 19% par rapport à celui de 2010. Cette situation a pour principale origine la crise qu'a connue notre pays pendant le premier semestre de 2011, et les méventes qui en ont découlé. Bien que s'étant effectuée dans un pays apaisé, la rentrée scolaire 2011 a été une nouvelle fois perturbée par les élections législatives de début décembre, et les achats de manuels repoussés à la rentrée de janvier 2012.

PRODUCTION

Forte production en 2011, dans le secteur des ouvrages non prescrits. Publication de vingt (26) manuscrits sur l'exercice 2011, dont trois (3) Adoras, quatre (04) en littérature enfantine, quinze (15) en littérature générale et quatre (4) en parascolaire. Identique à celui de l'année dernière (23 nouveautés cette année) et malgré la crise qu'a traversé notre pays, notre niveau de production, s'est avéré qualitativement rehaussé par l'édition d'ouvrages particulièrement bien présenté en jeunesse mais également en littérature et essais.

TRÉSORERIE

La trésorerie nette de fin de période est positive de 105 153 589 fcfa en dépit d'un recours important au crédits de trésorerie pour financer l'activité d'exploitation ce qui explique l'augmentation des frais financiers de 62%. La créance sur l'Etat (385 millions) reste non recouvrée.

RESULTAT DE L'EXERCICE ET PROPOSITION D'AFFECTATION

Après avoir examiné les comptes, le conseil d'administration décide de proposer à l'assemblée générale d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à **- 234 127 630 fcfa** intégralement au compte « Report à nouveau ».

Après cette affectation, le compte « Report à nouveau » qui présentait un solde créditeur de cent soixante dix sept millions trois cent vingt un mille trois cent quarante six (**177 321 346 fcfa**) présentera un nouveau solde débiteur de cinquante six millions huit cent six mille deux cent quatre vingt quatre (**- 56 806 284 fcfa**).

PERSPECTIVES

La société NEI-CEDA aura toutes les chances de reprendre ce que les deux sociétés séparées avaient perpétué pendant les douze premières années de leur existence respective, c'est-à-dire un développement régulier et, rémunérateur pour ses actionnaires qui les ont suivis pendant toutes ces années marquées de difficultés de tous ordres : renationalisation du marché scolaire, perte des copyrights sur les manuels du primaire, contexte socio-politique perturbé, particulièrement depuis les élections présidentielles de décembre 2010.

2012 doit être l'année du renouveau pour le pays, pour son économie, pour sa politique éducative et, en ce qui nous concerne particulièrement, pour permettre l'accessibilité et la disponibilité optimum des manuels scolaires nationaux. Nous avons de bonne raisons de penser que notre société pourra s'inscrire dans cette politique de renouveau. Pour la société fusionnée, cette année a constitué un nouveau point de départ qui devrait lui permettre de se placer sur une nouvelle orbite, celle du retour à la croissance par la mise sur pied d'une structure allégée et performante.

L'actionnaire majoritaire Hachette-Livre, nous a accompagnés tout au long des opérations de fusion préparées depuis 2009 et commencées véritablement, en 2011. Il est pour la nouvelle société, le gage d'un futur innovant et créatif par le développement des nouvelles technologies de l'information.

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

A la lecture de ce rapport, il est proposé à l'Assemblée Générale de donner quitus à tous les administrateurs pour leur gestion.

En ma qualité de Président du conseil d'administration de la nouvelle société, et en votre nom à tous, je voudrais, une fois de plus, remercier l'équipe de direction et l'ensemble du personnel qui ont su, par leur conscience professionnelle et le sérieux dont ils ont fait preuve, dans les conditions extrêmement difficiles que le pays a connu, préserver l'essentiel de la société.

Je vous remercie.

Nous vous remercions.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2011

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011 sur :

- le contrôle des états financiers annuels des NEI-CEDA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les états financiers annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

1- Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Côte d'Ivoire; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces états financiers. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les états financiers annuels établis conformément aux principes du système comptable de l'OHADA sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2011 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2- Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément à la loi, à la vérification des informations données sur les comptes dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration sur la marche de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Abidjan, le 23 mai 2012

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES EXERCICE CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2011

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 440 de l'acte uniforme du traité de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires relatif au droit des sociétés commerciales et du Groupement d'Intérêt Economique, nous vous présentons notre rapport sur les conventions prévues à l'article 438 dudit acte.

Ce rapport concerne les conventions directes ou indirectes conclues entre la société et l'un des administrateurs, directeur général ou directeur général adjoint ou entre la société et toute autre entreprise dont l'un des administrateurs serait propriétaire, associé en nom, gérant, administrateur ou directeur, à l'exclusion des conventions normales portant sur des opérations conclues à des conditions habituelles.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Côte d'Ivoire ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1 - Conventions conclues au cours de l'exercice 2011

Avec la société EDIPRESSE

Administrateur concerné

La société ÉDIPRESSE, représentée par Monsieur Bertrand HOLL.

Nature et objet

Abandon de créance.

Modalités

Par correspondance datant du 13 octobre 2011, la société NEI-CEDA a décidé d'abandonner une partie de sa créance sur EDIPRESSE portant sur des ouvrages NEI/CEDA détruits durant la crise postélectorale ivoirienne alors qu'ils étaient sous la responsabilité d'EDIPRESSE à hauteur de 98 668 195 FCFA.

Cet abandon de créance est assorti d'une clause de remboursement en cas d'aide financière de l'État pour les entreprises sinistrées telles qu'EDIPRESSE lors du conflit postélectorale ivoirien. Ce remboursement se fera à hauteur de tout ou partie des créances abandonnées, au prorata des montants indemnisés.

Cet abandon de créance n'a pas fait l'objet de convention écrite, et a été approuvé par le Conseil d'Administration du 15 mai 2012, statuant sur les comptes de l'exercice 2011, dont le procès-verbal des délibérations n'est pas encore disponible à la date de cet rapport.

Conventions conclues au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice 2011.

2 - Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice 2011

2.1 - Avec la société HACHETTE Livre

Administrateur concerné

La société HACHETTE Livre, représentée par Monsieur Patrick DUBS.

Nature et objet

- Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune,
- Animation stratégique, éditoriale et commerciale,
- Assistance technique

Modalités

Convention d'abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune

Par la convention conclue en date du 30 décembre 2009, la société HACHETTE Livre a consenti à la société NEI une remise de dette de 294 052 488 FCFA en vue de lui permettre de reconstituer ses fonds propres.

La clause de retour à meilleure fortune stipule notamment que le remboursement de la créance sera effectué par prélèvement successif d'un montant égal à 25% du montant net après impôts de la société NEI, dans la mesure où ses capitaux propres resteront supérieurs à son capital social au plus tard dans le mois de la date limite de dépôts des états financiers de synthèse.

Le montant de l'abandon consenti sera définitivement acquis à la société NEI si, à la clôture de 8^{ème} exercice social suivant celui de la date de signature du contrat, soit le 31 décembre 2017, la créance de la société Hachette n'est pas ramenée à son montant initial.

Au 31 décembre 2011, les capitaux propres de NEI-CEDA sont positifs et supérieurs au montant du capital social. La société se trouve en situation de retour à meilleure fortune. Le remboursement partiel de la créance devra intervenir sur l'exercice 2011, si les capitaux propres demeurent supérieurs au capital social jusqu'au 30 juin.

Convention d'animation stratégique, éditoriale et commerciale

NEI bénéficie du savoir-faire de la société HACHETTE Livre en matière d'animation stratégique éditoriale et commerciale. Elle bénéficie de l'accès prioritaire aux coéditions HACHETTE Livre et à la non concurrence du partenaire sur le marché scolaire ivoirien.

En contrepartie, elle verse à HACHETTE Livre une redevance annuelle représentant :

- 4 % du chiffre d'affaires net inférieur à 2 999 millions de FCFA ;
- 2 % du chiffre d'affaires net compris entre 3 000 millions de FCFA et 4 999 millions de FCFA ;
- 1 % du chiffre d'affaires net supérieur à 5 000 millions de FCFA.

La charge de redevance comptabilisée au 31 décembre 2011 s'élève à 134 786 371 FCFA.

Convention d'assistance technique

HACHETTE Livre met à la disposition des NEI des spécialistes chargés de l'assister dans des domaines spécifiques. En contrepartie, HACHETTE Livre facture aux NEI :

- un forfait journalier de 500 000 FCFA ou 700 000 FCFA selon la nature de l'intervention et la qualification de l'intervenant pour chaque intervention du spécialiste d' HACHETTE Livre,
- un forfait journalier pour les frais de séjour en Côte d'Ivoire d'un montant de 100 000 FCFA par intervenant,
- le coût réel des autres frais liés à l'assistance technique.

Au titre de l'exercice 2011, une provision forfaitaire de 20 000 000 FCFA a été comptabilisée en attendant la facturation de HACHETTE Livre.

2.2 - Avec la société EDIPRESSE

Administrateur concerné

La société EDIPRESSE, représentée par Monsieur Bertrand HOLL.

Nature et objet

Remises commerciales

Modalités

La société NEI accorde à EDIPRESSE, son principal distributeur, les conditions commerciales préférentielles suivantes, liées au volume commercialisé :

- En 2011, un taux de remise de 33,27% pour les ventes courantes, contre un taux de 27,65% généralement appliqué. Le taux de remise préférentiel appliqué à EDIPRESSE était de 33,57% en 2010 ;
- Une pratique exclusive de retour d'ouvrages invendus.

La pratique de retour d'ouvrages invendus a été abandonnée d'un commun accord par les deux entités au profit d'un rééchelonnement des créances sur lesdits ouvrages invendus. Toutefois aucun avenant à la convention n'a été formalisé à ce jour.

Le chiffre d'affaires net réalisé avec EDIPRESSE dans le cadre de cette convention s'élève à 873 583 782 FCFA au titre de l'exercice 2011.

2.3 - Avec la société HMM LTEE

Administrateur concerné

La société HMM International, représentée par Monsieur Hervé FOULON.

Nature et objet

Réalisation d'ouvrages ou de produits en coédition.

Modalités

Un contrat de coédition a été signé le 30 septembre 1998 entre la société CEDA, absorbée par la société NEI, et les Editions HURTUBISE HMH, par lequel ils conviennent de la réalisation d'ouvrages ou de produits dans le cadre d'une société en participation CEDA/ HMH, selon les conditions suivantes :

- les Editions HURTUBISE cèdent les ouvrages au CEDA avec une remise de 50 % sur le prix public.
- l'intégralité des charges et des produits à présenter dans des comptes annuels de coédition est à partager en parts égales entre les deux parties.

Dans le cadre de l'exécution de cette convention :

- le résultat net des opérations de coédition s'élève à 6 185 180 FCFA, dont 3 092 590 FCFA à rétrocéder à HMH au titre de l'exercice 2011.
- la société CEDA a bénéficié de redevances de gestion et de droits d'auteurs qui s'élèvent respectivement à 285 992 FCFA et 1 429 963 FCFA.

2.4 - Avec le Groupe Hatier International**Administrateur concerné**

La société Education Management, représentée par Monsieur Arnaud NOURRY.

Nature et objet

Réalisation d'ouvrages ou de produits en coédition.

Modalités

Le contrat de coédition signé entre la société CEDA, absorbée par la société NEI, et le Groupe Hatier International, mis à jour le 08 mars 2001 précise les modalités du rapprochement entre les parties pour l'élaboration ou l'adaptation, le développement et la commercialisation des ouvrages et produits réalisés ou à réaliser en commun.

Cette convention prévoit, au profit du CEDA, une rémunération pour frais de gestion de la coédition fixée à 2% du chiffre d'affaires net hors taxes encaissé.

Les frais de promotion à la charge du Groupe Hatier International (GHI) ainsi que les frais de distribution et de diffusion supportés par le CEDA sont forfaitairement à 6 % du prix de vente public.

L'intégralité des charges et des produits à présenter dans des comptes annuels de coédition est à partager en parts égales entre les deux parties.

Dans le cadre de l'exécution de cette convention :

- le résultat net de coédition s'élève à 70 565 711 FCFA, dont 36 424 434 FCFA revenant à la société CEDA.
- la société CEDA a bénéficié de redevances de distribution, de droits d'auteurs et de redevance de gestion qui s'élèvent respectivement à 13 525 263 FCFA, 8 434 217 FCFA et 3 223 121 FCFA.

2.5 - Avec Monsieur Venance KACOU

Nature, objet et modalités

La société CEDA, absorbé par la société NEI, a signé une convention avec Monsieur Venance KACOU fixant ses rémunérations, avantages et primes en qualité de Président Directeur Général.

Cette convention a pris fin durant l'exercice 2011, avec le départ à la retraite de Monsieur Venance KACOU depuis le 31 mai 2011.

La charge supportée par CEDA dans le cadre de l'exécution de cette convention, correspondant à la rémunération globale (y compris les indemnités de départ) versée à Monsieur Venance KACOU en 2011, s'élève à 96 202 478 FCFA.

2.6 - Avec Les Editions Classiques d'Expression Française (EDICEF) Département de Hachette Livre

Administrateur concerné

Hatier Développement puis Education Management depuis le 12 novembre 2009, représenté par Monsieur Patrick DUBS.

Nature et objet

Gestion d'ouvrage en coédition.

Modalités

Un contrat de création de coédition a été signé le 15 septembre 2006 entre le CEDA, absorbée par la société NEI, et EDICEF avec effet en janvier 2007 dans lequel ils conviennent d'éditer et d'exploiter en commun et en copropriété, les ouvrages formant la collection « Cahiers d'intégration ».

L'éditeur chargé de l'édition bénéficiera d'une rémunération correspondant à 25 % des frais de création éditoriale.

L'éditeur chargé de la diffusion-distribution bénéficiera d'une rémunération correspondant à 5% du chiffre d'affaires net facturé.

L'éditeur chargé de la gestion de la coédition bénéficiera d'une rémunération correspondant à 5% du chiffre d'affaires net facturé.

L'intégralité des charges et des produits à présenter dans les comptes annuels de coédition est à partager en part égales entre les deux parties.

Dans le cadre de l'exécution de cette convention :

- le résultat net de coédition s'élève à 74 509 921 FCFA, dont 37 254 961 FCFA revenant à la société CEDA.
- la société CEDA a bénéficié de redevances de distribution, de droits d'auteurs et de redevance de gestion qui s'élèvent respectivement à 8 203 109 FCFA, 19 687 461 FCFA et 8 203 109 FCFA.

Abidjan, le 23 mai 2012

TEXTE DES RÉOLUTIONS

PREMIÈRE RÉOLUTION : Approbation des états financiers de la société au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2011.

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes de la société au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2011, approuve :

- les états financiers dudit exercice tels qu'ils lui ont été présentés, desquels il ressort un déficit net de FCFA 234 127 630 ; et
- toutes les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport du Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve de leur gestion aux Administrateurs.

Cette résolution mise aux voix est adoptée * _____

DEUXIÈME RÉOLUTION : Approbation des conventions réglementées.

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées par l'article 438 de l'Acte Uniforme OHADA relatif aux sociétés commerciales et du GIE, approuve les mentions y figurant.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

TROISIÈME RÉOLUTION : Affectation des résultats de l'exercice écoulé.

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance de la proposition d'affectation des résultats de l'exercice, telle que formulée par le Conseil d'Administration, décide d'affecter la perte de l'exercice 2011 qui s'élève à 234 127 630 FCFA de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	(-) 234 127 630
Report à nouveau au 31/12/2010	(+) 177 321 346
A reporter à nouveau au 31/12/2011	(-) 56 806 284

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

QUATRIÈME RÉOLUTION : Fixation du montant de l'indemnité de fonction à allouer aux administrateurs.

L'Assemblée Générale décide d'allouer, en rémunération de leur activité, à titre d'indemnité de fonction, la somme globale annuelle de treize millions six cent mille (13 600 000) FCFA, répartie de façon égale entre les administrateurs, soit huit cent cinquante mille (850 000) FCFA brut par administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

CINQUIÈME RÉSOLUTION : Révocation du Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale, après délibération, et en application des dispositions de l'article 433 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des Sociétés Commerciales, décide de la révocation de tous les membres du Conseil d'Administration de la Société actuellement en fonction, aux fins de sa reconstitution selon des modalités différentes.

L'Assemblée Générale adresse ses sincères remerciements à l'ensemble de ces administrateurs pour le travail accompli durant toutes ces années dans l'intérêt et au service de la Société et de ses actionnaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

SIXIÈME RÉSOLUTION : Réduction - Désignation de nouveaux Administrateurs

L'Assemblée Générale, après délibération, prend note de ce que suite à la révocation de tous les membres du Conseil d'Administration, le futur Conseil d'Administration de la société devra répondre à l'exigence de maîtrise budgétaire qu'imposent les nouvelles orientations stratégiques de la société résultant de sa fusion avec la société CEDA.

L'Assemblée Générale prend acte de ce que, suite à la révocation, le nombre de membres composant le Conseil d'Administration post fusion, actuellement de quinze (15), doit être revu à la baisse pour atteindre huit (8) membres et le choix des nouveaux Administrateurs doit procéder de deux (2) critères alternatifs, à savoir le poids de leur participation au capital social et leur ancienneté ou expérience au service de la Société, dans les conseils d'administration précédents.

En conséquence, en application des dispositions de l'article 419 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des Sociétés Commerciales, l'Assemblée Générale décide de la reconstitution du Conseil d'Administration par la nomination, en qualité d'Administrateurs, des personnes physiques et morales dont les noms suivent :

1. Monsieur Lémissa Dosso,
2. Monsieur Guy Lambin,
3. Les Editions Hatier,
4. Education Management,
5. L'Etat de Côte d'Ivoire,
6. Monsieur Venance Kacou,
7. Monsieur Saliou Touré, et
8. Edipresse.

Leur mandat, prévu pour une durée de six (6) ans, expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Les Administrateurs ainsi nommés déclarent accepter cette fonction. Ils déclarent, en outre, n'être frappés d'aucune incapacité, notamment celles ressortant des dispositions de l'article 425 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des Sociétés Commerciales relatives au cumul des mandats d'administrateurs de sociétés anonymes ayant leur siège social sur le territoire d'un même Etat partie.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

SEPTIÈME RÉSOLUTION : Désignation des Commissaires aux Comptes Titulaires et suppléants.

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, approuve la proposition qui lui est faite de la régularisation de la situation de la Société au regard de ses organes de contrôle extérieur, ce conformément aux dispositions des articles 702 et 704 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des Sociétés Commerciales, et décide, par conséquent, ce qui suit :

1. Le Cabinet Mazars Côte d'Ivoire, actuel Commissaire aux Comptes Titulaire, est confirmé dans ses fonctions ;

2. Monsieur AKA HOBA, Expert-comptable diplômé et Associé du cabinet Epsilon International Consulting (EICI), actuellement Commissaire aux Comptes Suppléant, est désigné en qualité de Commissaire aux Comptes Titulaire ;

3. Sont désignés en qualité de Commissaires aux Comptes Suppléants :

- (i) Le cabinet YZAS BAKER TILLY, représenté par Monsieur YAO Koffi Noël, et
- (ii) Monsieur MYLONAYANNIS Solon François, Expert-comptable diplômé et Associé du cabinet AYELA.

Le mandat de ces Commissaires aux Comptes est fixé, conformément à l'article 702 sus visé, pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

HUITIÈME RÉSOLUTION : Pouvoirs pour formalités.

L'Assemblée Générale décide de donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts, formalités et publications nécessaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à * _____

ÉTATS FINANCIERS

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Adresse :

1, Boulevard de Marseille

Signe usuel :

NEI-CEDA

N° d'identification fiscale :

9 2 0 4 1 8 4 H

01 BP 1818 ABIDJAN 01

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée (en mois) :

12

Réf.	ACTIF	Exercice N			Ex. N-1
		Brut	Amort/Prov	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISÉ (1)				
AA	Charges immobilisées				
AX	Frais d'établissement	135 656 490		135 656 490	
AY	Charges à répartir				
AC	Primes de remboursement des obligations				
AD	Immobilisations incorporelles				
AE	Frais de recherche et de développement				
AF	Brevets, licences, logiciels	19 223 832	14 470 047	4 753 785	
AG	Fonds commercial	15 000 000		15 000 000	15 000 000
AH	Autres immobilisations incorporelles				
AI	Immobilisations corporelles				
AJ	Terrains	37 400 000		37 400 000	37 100 000
AK	Bâtiments	193 690 899	189 843 931	3 846 968	10 902 968
AL	Installations et agencements	110 842 203	108 036 445	2 805 758	3 899 964
AM	Matériel	209 135 273	198 779 063	10 356 210	4 962 891
AN	Matériel de transport	148 056 547	101 786 522	46 270 025	43 362 463
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations				10 732 580
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participation				
AS	Autres immobilisations financières	32 651 263	10 288 148	22 363 115	24 645 538
AW	(1) dont H.A.O. :				
	Brut				
	Net				
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (I)	901 656 507	623 204 156	278 452 351	150 606 404

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Adresse :

1, Boulevard de Marseille

Sigle usuel : NEI - C E D A

01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9 2 0 4 1 8 4 H

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée (en mois) :

12

Réf.	ACTIF	Exercice N			Ex. N-1
		Brut	Amort./Prov.	Net	Net
AZ	Report total Actif immobilisé	901 656 507	623 204 156	278 452 351	150 606 404
	ACTIF CIRCULANT				
BA	Actif circulant H.A.O.				
BB	Stocks				
BC	Marchandises				
BD	Matières premières et autres approvisionnements	2 478 448 281	586 755 575	1 891 692 706	1 170 584 361
BE	En-cours				
BF	Produits fabriqués				
BG	Créances et emplois assimilés				
BH	Fournisseurs, avances versées	184 492 091	9 256 361	175 235 730	83 510 227
BI	Clients	5 392 480 844	673 761 699	4 718 719 145	4 128 045 382
BJ	Autres créances	1 164 396 107	28 984 968	1 135 411 139	899 340 039
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	9 219 817 323	1 298 758 603	7 921 058 720	6 281 480 009
	TRÉSORERIE-ACTIF				
BQ	Titres de placement				
BR	Valeurs à encaisser	34 225 867		34 225 867	1 300 000
BS	Banques, chèques postaux, caisse	621 349 168		621 349 168	459 388 428
BT	TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF (III)	655 575 035		655 575 035	460 688 428
BU	Écart de conversion-Actif (IV) (perte probable de change)				
BZ	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	10 777 048 865	1 921 962 759	8 855 086 106	6 892 774 841

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise : Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9204184H Exercice clos le : 31/12/2011 Durée (en mois) : 12

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice N	Exercice N-1
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES		
CA	Capital Capital	255 316 500	134 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé		
CC	Primes et réserves Primes et réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion	323 264 587	
CE	Ecart de réévaluation	69 965	69 965
CF	Réserves indisponibles	26 826 713	26 826 713
CG	Réserves libres		
CH	Report à nouveau + ou -	177 321 346	65 637 351
CI	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)	-234 127 630	111 683 995
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	548 671 481	338 218 024
	DETTES FINANCIÈRES ET RESSOURCES ASSIMILÉES (1)		
DA	Emprunts		
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses		
DD	Provisions financières pour risques et charges	175 907 251	135 208 627
DE	(1) dont H.A.O. :		
DF	TOTAL DETTES FINANCIÈRES (II)	175 907 251	135 208 627
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	724 578 732	473 426 651

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise : Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9204184H Exercice clos le : 31/12/2011 Durée (en mois) : 12

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice N	Exercice N-1
DG	Report Total Ressources stables	724 578 732	473 426 651
	PASSIF CIRCULANT		
DH	Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O.		
DI	Clients, avances reçues	45 327 035	23 267 437
DJ	Fournisseurs d'exploitation	5 179 270 961	4 782 076 305
DK	Dettes fiscales	550 019 005	568 658 467
DL	Dettes sociales	83 558 159	31 170 459
DM	Autres dettes	1 721 910 768	764 175 522
DN	Risques provisionnés		
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	7 580 085 928	6 169 348 190
	TRESORERIE-PASSIF		
DQ	Banques, crédits d'escompte	550 421 446	250 000 000
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques, découverts		
DT	TOTAL TRÉSORERIE-PASSIF (IV)	550 421 446	250 000 000
DV	Écarts de conversion-Passif (V) (gain probable de change)		
DZ	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	8 855 086 106	6 892 774 841

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI - CEDA

Adresse :

1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale :

9 2 0 4 1 8 4 H

Exercice clos le :

31/12/2011

Durée (en mois) :

12

Réf.	CHARGES (1re partie)	Exercice N	Exercice N - 1
	ACTIVITÉ D'EXPLOITATION		
RA	Achats de marchandises	2 710 817 877	3 568 884 410
RB	- Variation de stocks (+ ou -) (Marge brute sur marchandises voir TB)	-181 329 567	-73 644 736
RC	Achats de matières premières et fournitures liées		
RD	- Variation de stocks (+ ou -) (Marge brute sur matières voir TG)		
RE	Autres achats	151 530 447	120 205 514
RH	- Variation de stocks (+ ou -)		
RI	Transports	89 149 709	67 134 968
RJ	Services extérieurs	1 030 389 464	818 904 001
RK	Impôts et taxes	51 925 632	73 908 750
RL	Autres charges (Valeur ajoutée voir TN)	211 421 643	1 083 680 738
RP	Charges de personnel (1) (1) dont personnel extérieur 43 918 288 34 950 243	646 117 434	353 494 870
RQ	(Excédent brut d'exploitation voir TQ)		
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	78 937 122	56 277 864
RW	Total des charges d'exploitation	4 788 959 761	6 068 846 379
	(Résultat d'exploitation voir TX)		

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9204184H

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée (en mois) : 12

Réf.	PRODUITS (1re partie)	Exercice N	Exercice N-1
	ACTIVITÉ D'EXPLOITATION		
TA	Ventes de marchandises	4 417 541 095	5 444 237 623
TB	MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	1 888 052 785	1 948 997 949
TC	Ventes de produits fabriqués	3 675 216	6 898 513
TD	Travaux, services vendus		
TE	Production stockée (ou déstockage) (+ ou -)		
TF	Production immobilisée		
TG		3 675 216	6 898 513
TH	Produits accessoires	10 134 535	
TI	CHIFFRES D'AFFAIRES(1) (TA + TC + TD+ TH)	4 431 350 846	5 451 136 136
TJ	(1) dont à l'exportation	92 572 310	102 173 473
TK	Subventions d'exploitation	173 779 906	798 006 343
TL	Autres produits		
TN	VALEUR AJOUTÉE		
TQ	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION		
TS	Reprises de provisions	79 509 707	
TT	Transferts de charges	112 163 356	
TW	Total des produits d'exploitation	4 796 803 815	6 249 142 479
TX	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	7 844 054	180 296 100
	Bénéfice (+) ; Perte (-)		

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : **Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines**

Sigle usuel : **NEI-CEDA**

Adresse : **1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01**

N° d'identification fiscale : **9 2 0 4 1 8 4 H** Exercice clos le : **31/12/2011** Durée (en mois) : **12**

Réf.	CHARGES (2e partie)	Exercice N	Exercice N - 1
RW	Report Total des charges d'exploitation	4 788 959 761	6 068 846 379
	ACTIVITÉ FINANCIÈRE		
SA	Frais financiers	109 142 355	53 612 105
SC	Pertes de change		
SD	Dotations aux amortissements et provisions	10 288 148	
SF	Total des charges financières	119 430 503	53 612 105
	(Résultat financier voir UG)		
SH	Total des charges des activités ordinaires	4 908 390 264	6 122 458 484
	(Résultat des activités ordinaires voir UI)		
	HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES (H.A.O.)		
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	17 131 492	
SL	Charges H.A.O.	98 668 195	
SM	Dotations H.A.O.		
SO	Total des charges H.A.O.	115 799 687	
	(Résultat H.A.O. voir UP)		
SQ	Participations des travailleurs		
SR	Impôts sur le résultat	22 157 000	15 000 000
SS	Total participation et impôts	22 157 000	15 000 000
ST	TOTAL GÉNÉRAL DES CHARGES	5 046 346 951	6 137 458 484
	(Résultat net voir UZ)		

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse :

1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale :

9204184H

Exercice clos le :

31/12/2011

Durée (en mois) :

12

Réf.	PRODUITS (2e partie)	Exercice N	Exercice N - 1
TW	Report Total des produits d'exploitation	4 796 803 815	6 249 142 479
UA	ACTIVITÉ FINANCIÈRE		
UC	Revenus financiers		
UD	Gains de change		
UE	Reprises de provisions		
UE	Transferts de charges		
UF	Total des produits financiers Total des produits financiers		
UG	RÉSULTAT FINANCIER (+ ou -) -119 430 503 -53 612 105		
UH	Total des produits des activités ordinaires	4 796 803 815	6 249 142 479
UI	RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES (1)		
	(+, ou -) -111 565 449 126 683 995		
UJ	(1) dont impôt correspondant n/a 44 339 398		
UK	HORS ACTIVITÉS ORDINAIRES (H.A.O.)		
UL	Produits des cessions d'immobilisations	15 415 506	
UM	Produits H.A.O.		
UN	Reprises H.A.O.		
UN	Transferts de charges		
UO	Total des produits H.A.O.	15 415 506	
UP	RÉSULTAT H.A.O. (+ ou -) -100 384 181		
UT	TOTAL GÉNÉRAL DES PRODUITS	4 812 219 321	6 249 142 479
UZ	RÉSULTAT NET -234 127 630 111 683 995 Bénéfice (+) ; Perte (-)		

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

Dénomination sociale de l'entreprise : Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines
 Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01
 N° d'identification fiscale : 9204184H Exercice clos le : 31/12/2011
 Sigle usuel : NEI-CEDA Durée (en mois) : 12

1re PARTIE : DÉTERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N

■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)

CAFG = EBE

- Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions
 + Produits encaissables restants } d'actif immobilisé

(SA) Frais financiers	109 142 355	E.B.E.	398 264 258
(SC) Pertes de change		(TT) Transferts de charges d'exploitation	112 163 356
(SL) Charges H.A.O.	98 668 195	(UA) Revenus financiers	
(SQ) Participations		(UE) Transferts de charges financières	-387 291 243
(SR) Impôt sur le résultat	22 157 000	(UC) Gains de change	
		(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
Total (I)	229 967 550	Total (II)	123 136 371

CAFG : Total (II) - Total (I) = -106 831 179 (N-1) : 167 961 859

■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice (1)

AF = -106 831 179 - = -106 831 179 (N-1) : 167 961 859

■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)

Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)

Variation des stocks : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises	721 108 345	ou
(BD) Matières premières		ou
(BE) En-cours		ou
(BF) Produits fabriqués		ou
(A) Variation globale nette des stocks	721 108 345	ou

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes.

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

(suite)

Dénomination sociale de l'entreprise : Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9204184H Exercice clos le : 31/12/2011

Durée (en mois) : 12

Variation des créances : N - (N - 1)	Emplois	Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées	91 725 503	ou
(BI) Clients	590 673 763	ou
(BJ) Autres créances	236 071 100	ou
(BU) Ecart de conversion - Actif (1)		ou
(B) Variation globale nette des créances	918 470 366	ou

Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)	Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(DI) Clients, avances reçues		ou 22 059 598
(DJ) Fournisseurs d'exploitation		ou 397 194 656
(DK) Dettes fiscales	-18 839 462	ou
(DL) Dettes sociales		ou 52 387 700
(DM) Autres dettes		ou 857 735 246
(DN) Risques provisionnés		ou
(DU) Ecart de conversion - Passif (1)		ou
(C) Variation globale nette des dettes circulantes		ou 1 410 737 738

VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)	XC	228 840 973	ou
---------------------------------------	----	-------------	----

■ EXCEDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

	N	N - 1
Excédent brut d'exploitation	398 264 258	236 573 964
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources) (- ou +)	-228 840 973	-459 306 138
- Production immobilisée		
EXCEDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION	XD	169 423 285
		-222 732 174

(1) En cours d'adoption.

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

2e PARTIE : TABLEAU

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse :

1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale :

9 2 0 4 1 8 4 H

Exercice clos le :

31/12/2011

Durée (en mois) :

12

Réf.		Exercice N		Exercice N-1
		Emplois	Ressources	(E - ; R +)
	I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentation dans l'exercice)	146 533 650		
FB	Croissance interne Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles	4 964 611		
FC	Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	70 355 294	15 415 506	-18 766 578
FD	Croissance externe Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	8 005 725		
FF	INVESTISSEMENT TOTAL	229 859 280	15 415 506	-18 766 578
FG	II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. Supra : Var. B.F.E.)	228 840 973		-459 306 138
FH	A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)	458 700 253	15 415 506	-478 072 747
FI	III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. H.A.O.)			
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS⁽¹⁾ Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières			
	(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII			
FK	B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER	443 284 747		-478 072 716

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

(suite)

Dénomination sociale de l'entreprise :

Nouvelles Editions Ivoiriennes-Centre d'Édition et de Diffusion Africaines

Sigle usuel : NEI-CEDA

Adresse : 1, Boulevard de Marseille 01 BP 1818 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 9204184H

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée (en mois) :

12

(suite)

Réf.		Exercice N		Exercice N - 1
		Emplois	Ressources	(E - ; R +)
	V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)		-106 831 179	167 961 659
	VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
FM	Augmentations de capital par apports nouveaux		444 581 067	
FN	Subventions d'investissement			
FP	Prélèvements sur capital (y compris retraits de l'exploitant)			
	VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			
FQ	Emprunts (2)			
FR	Autres dettes financières (2) (2) remboursements anticipés inscrits séparément en emplois			
FS	C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT		337 749 908	167 961 659
FT	D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)	105 534 839		-310 110 857
	VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			
FU	Tresorerie nette à la clôture de l'exercice + ou -	105 153 589		210 688 428
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -	210 688 428		520 799 285
FW	Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)	-105 534 839	105 534 839	-310 110 857
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé			

Note : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; R, II, VIII : différences « bilanciales »

CONTRÔLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)		Emplois	Ressources
Variation du fonds de roulement (F d.R.) : FdR (N) - FdR (N - 1)		ou	123 306 134
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG (N) - BFG (N - 1)		228 840 973 ou	
Variation de la trésorerie (T) : T (N) - T (N - 1)		ou	105 534 839
TOTAL		228 840 973 =	228 840 973