



ETATS DE SYNTHESE  
EXERCICE 2006

INFORMATIONS DISPONIBLES

COMPTES SOCIAUX

**BILAN ( actif )**  
( modèle normal )

Exercice clos le 31 décembre 2006

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A	* Frais préliminaires				0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00
T	* Primes de remboursement des obligations				0,00
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>116 950 804,96</b>	<b>536 372,84</b>	<b>116 414 432,12</b>	<b>116 088 969,70</b>
F	* Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
	* Brevets , marques , droits et valeurs similaires	792 929,72	536 372,84	256 556,88	332 374,46
I	* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M	* Autres immobilisations incorporelles	1 162 560,00		1 162 560,00	761 280,00
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>28 635 755,47</b>	<b>21 327 975,74</b>	<b>7 307 779,73</b>	<b>7 994 938,53</b>
O	* Terrains			0,00	0,00
B	* Constructions	7 815 520,75	3 230 592,64	4 584 928,11	4 975 704,14
I	* Installations techniques, matériel informatique	2 951 035,99	2 114 572,10	836 463,89	676 434,83
L	* Matériel de transport	1 835 434,00	1 543 126,56	292 307,44	751 902,41
I	* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 033 764,73	14 439 684,44	1 594 080,29	1 590 897,15
S	* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
E	* Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>16 268 567,72</b>	<b>162 619,02</b>	<b>16 105 948,70</b>	<b>16 910 068,02</b>
	* Prêts immobilisés	564 448,39		564 448,39	754 307,26
	* Autres créances financières	3 739 261,11		3 739 261,11	4 366 099,11
	* Titres de participation	11 964 858,22	162 619,02	11 802 239,20	11 789 661,65
	* Autres titres immobilisés			0,00	0,00
	<b>ECART DE CONVERSION ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	* Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	* Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>161 855 128,15</b>	<b>22 026 967,60</b>	<b>139 828 160,55</b>	<b>140 993 976,25</b>
	<b>STOCKS (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A	* Marchandises			0,00	0,00
C	* Matériel et fournitures consommables			0,00	
T	* Produits en cours			0,00	
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	
F	* Produits finis			0,00	
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>73 975 965,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73 975 965,00</b>	<b>101 562 440,65</b>
C	* Fournisseurs débiteurs , avances et acomptes	424 162,56		424 162,56	108 000,00
I	* Clients et comptes rattachés	52 492 457,36		52 492 457,36	60 627 079,83
R	* Personnel	115 442,04		115 442,04	0,00
C	* Etat	1 500 156,00		1 500 156,00	102 480,00
U	* Comptes d'associés	13 354 234,00		13 354 234,00	32 952 654,00
L	* Autres débiteurs	4 156 721,53		4 156 721,53	5 934 503,97
A	* Compte de régularisation Actif	1 932 791,51		1 932 791,51	1 837 722,85
N	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 214 462,95</b>
T	<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	( Eléments circulants )				
	<b>TOTAL II ( F + G + H + I )</b>	<b>73 975 965,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73 975 965,00</b>	<b>104 776 903,60</b>
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
R	* Chèques et valeurs à encaisser	5 698,68		5 698,68	5 698,68
E	* Banque , T.G , et C.C.P	108 703 591,88		108 703 591,88	105 448 171,80
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	659 095,90		659 095,90	761 312,77
O					
	<b>TOTAL III</b>	<b>109 368 386,46</b>	<b>0,00</b>	<b>109 368 386,46</b>	<b>106 215 183,25</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>345 199 479,61</b>	<b>22 026 967,60</b>	<b>323 172 512,01</b>	<b>351 986 063,10</b>

**BILAN ( Passif )**  
( modèle normal )

		<b>Exercice clos le 31 décembre 2006</b>	
<b>PASSIF</b>		<b>EXERCICE</b>	<b>EXERCICE PRECEDENT</b>
<b>F</b>	<b>FONDS PROPRES</b>		
<b>I</b>	* Capital social ou personnel ( 1 )	20 000 000,00	20 000 000,00
<b>N</b>	* Moins : actionnaires , capital souscrit non appelé		
<b>A</b>	Capital appelé		
<b>N</b>	dont versé . . .		
<b>C</b>	* Primes d'émission, de fusion , d'apport	12 915,08	12 915,08
<b>E</b>	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve facultative	15 000 000,00	15 000 000,00
<b>M</b>	* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
<b>E</b>	* Autres réserves	620 050,00	620 050,00
<b>N</b>	* Report à nouveau ( 2 )	7 593 066,56	3 276 087,10
<b>T</b>	* Résultats nets en instance d'affectation ( 2 )		
	* Résultat net de l'exercice ( 2 )	41 689 727,11	44 316 979,46
<b>P</b>	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ( A )</b>	<b>86 915 758,75</b>	<b>85 226 031,64</b>
<b>E</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES ( B )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	* Subventions d'investissement		0,00
<b>M</b>	* Provisions réglementées	0,00	
<b>A</b>			0,00
<b>N</b>	<b>DETTES DE FINANCEMENT ( C )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E</b>	* Emprunts obligataires		0,00
<b>N</b>	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
<b>T</b>			0,00
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES ( D )</b>	<b>1 058 895,39</b>	<b>1 118 359,75</b>
	* Provisions pour risques	1 058 895,39	1 118 359,75
	* Provisions pour charges		
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF ( E )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	* Augmentation de créances immobilisées		0,00
	* Diminution des dettes de financement		0,00
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>87 974 654,14</b>	<b>86 344 391,39</b>
<b>P</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT ( F )</b>	<b>150 197 857,87</b>	<b>170 641 671,71</b>
<b>A</b>	* Fournisseurs et comptes rattachés		
<b>S</b>	* Compagnies / Autres fournisseurs	145 752 538,13	164 663 132,11
<b>I</b>	* Personnel	125 100,67	41 794,45
<b>F</b>	* Organismes sociaux	828 881,39	679 072,50
	* Etat	825 526,05	2 443 277,27
<b>C</b>	* Comptes d'associés	8 794,32	7 822,00
<b>I</b>	* Autres créanciers	189 572,12	107 952,20
<b>R</b>	* Comptes de régularisation - passif	2 467 445,19	2 698 621,18
<b>U</b>	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ( G )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF ( éléments circulants ) ( H )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL II ( F + G + H )</b>	<b>150 197 857,87</b>	<b>170 641 671,71</b>
<b>T</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
<b>R</b>	* Crédits d'escompte		0,00
<b>E</b>	* Crédits de trésorerie		0,00
<b>S</b>	* Banques (soldes créditeurs)	85 000 000,00	95 000 000,00
<b>O</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>85 000 000,00</b>	<b>95 000 000,00</b>
	<b>TOTAL GENRAL ( I + II + III )</b>	<b>323 172 512,01</b>	<b>351 986 063,10</b>

( 1 ) Capital personnel débiteur

( 2 ) Bénéficiaire (+) , déficitaire (- )

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( hors taxes )**

( modèle normal )

**EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006**

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
		*Ventes de marchandises ( en l'état )				
		*Ventes de biens et services produits Chiffres d'affaires	109 083 393,66		109 083 393,66	114 907 058,03
		*Variation de stocks de produits ( + ou - ) (1)				
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation	2 777 988,64		2 777 988,64	2 881 236,80
		* Reprises d'exploitation : transferts de charges	94 661,27		94 661,27	310 000,00
		<b>TOTAL I</b>	<b>111 956 043,57</b>	<b>0,00</b>	<b>111 956 043,57</b>	<b>118 098 294,83</b>
		<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
		* Achats revendus (2) de marchandises				
		* Achats consommés ( 2 ) de matières et fournitures	903 123,47		903 123,47	1 115 166,34
		* Autres charges externes	11 487 299,87		11 487 299,87	11 404 878,62
		* Impôts et taxes	773 607,39		773 607,39	1 154 320,84
	* Charges de personnel	36 236 076,16		36 236 076,16	36 217 121,70	
	* Autres charges d'exploitation			0,00		
	* Dotations d'exploitation	1 796 673,93		1 796 673,93	2 490 991,05	
	<b>Total II</b>	<b>51 196 780,82</b>	<b>0,00</b>	<b>51 196 780,82</b>	<b>52 382 478,55</b>	
	<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>60 759 262,75</b>	<b>65 715 816,28</b>
F I N A N C I E R	<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
		* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	104 962,37		104 962,37	89 028,00
		* Gains de change				
		* Intérêts et autres produits financiers	2 623 955,02		2 623 955,02	2 290 043,17
		* Reprises financières : transferts de charges	67 728,00		67 728,00	609 470,40
		<b>TOTAL IV</b>	<b>2 796 645,39</b>	<b>0,00</b>	<b>2 796 645,39</b>	<b>2 988 541,57</b>
	<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
	* Charges d'intérêts					
	* Pertes de change					
	* Autres charges financières					
	* Dotations financières	5 723,02		5 723,02	501 024,00	
	<b>TOTAL V</b>	<b>5 723,02</b>	<b>0,00</b>	<b>5 723,02</b>	<b>501 024,00</b>	
	<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>			<b>2 790 922,37</b>	<b>2 487 517,57</b>
	<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT ( III + VI )</b>			<b>63 550 185,12</b>	<b>68 203 333,85</b>

1) Variation de stocks : stock final - stock initial augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( hors taxes )**

( modèle normal )

**EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006**

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( reports )</b>			<b>63 550 185,12</b>	<b>68 203 333,85</b>
	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		* Produits de cessions d'immobilisations	211 712,00		211 712,00	
		* Subvention d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	683 576,56		683 576,56	986 909,52
		* Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>895 288,56</b>	<b>0,00</b>	<b>895 288,56</b>	<b>986 909,52</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
		* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	152 248,14		152 248,14	
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	15 568,43		15 568,43	874 848,91
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	
		<b>Total IX</b>	<b>167 816,57</b>	<b>0,00</b>	<b>167 816,57</b>	<b>874 848,91</b>
	X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII - IX )</b>			<b>727 471,99</b>	<b>112 060,61</b>
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ ou - X )</b>			<b>64 277 657,11</b>	<b>68 315 394,46</b>
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>22 587 930,00</b>	<b>23 998 415,00</b>
	XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>41 689 727,11</b>	<b>44 316 979,46</b>

	XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>115 647 977,52</b>	<b>122 073 745,92</b>
	XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>73 958 250,41</b>	<b>77 756 766,46</b>
	XVI	<b>RESULTAT NET ( total produits - total charges )</b>			<b>41 689 727,11</b>	<b>44 316 979,46</b>

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

### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS ( T.F.R )

EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	* Ventes de marchandises (en l'état )	0,00	0,00
	2	- * Achats de marchandises	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>=</b>	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L ' ETAT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>+</b>	<b>PRODUCTION DE L' EXERCICE : ( 3 + 4 + 5 )</b>	<b>109 083 393,66</b>	<b>114 907 058,03</b>
	3	* Ventes de biens et services produits	109 083 393,66	114 907 058,03
	4	* Variation de stocks de produits	0,00	0,00
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>-</b>	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE : ( 6 + 7 )</b>	<b>12 390 423,34</b>	<b>12 520 044,96</b>
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	903 123,47	1 115 166,34
	7	* Autres charges externes	11 487 299,87	11 404 878,62
<b>IV</b>	<b>=</b>	<b>VALEUR AJOUTEE : ( I + II + III )</b>	<b>96 692 970,32</b>	<b>102 387 013,07</b>
	8	+ * Subventions d'exploitation	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>-</b>	* Impôts et taxes	773 607,39	1 154 320,84
	10	- * Charges du personnel	36 236 076,16	36 217 121,70
	<b>=</b>	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E )</b>	<b>59 683 286,77</b>	<b>65 015 570,53</b>
	<b>=</b>	<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION ( I.B.E )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	11	+ * Autres produits d'exploitation	2 777 988,64	2 881 236,80
	12	- * Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+ * Reprises d'exploitation : transferts de charges	94 661,27	310 000,00
	14	- * Dotations d'exploitation	1 796 673,93	2 490 991,05
<b>VI</b>	<b>=</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( + ou - )</b>	<b>60 759 262,75</b>	<b>65 715 816,28</b>
<b>VII</b>	<b>+ ou -</b>	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>2 790 922,37</b>	<b>2 487 517,57</b>
<b>VIII</b>	<b>=</b>	<b>RESULTAT COURANT ( + ou - )</b>	<b>63 550 185,12</b>	<b>68 203 333,85</b>
<b>IX</b>	<b>+ ou -</b>	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>727 471,99</b>	<b>112 060,61</b>
	15	- * Impôts sur les résultats	22 587 930,00	23 998 415,00
<b>X</b>	<b>=</b>	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - )</b>	<b>41 689 727,11</b>	<b>44 316 979,46</b>

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

	1	* Résultat de l'exercice	41 689 727,11	44 316 979,46
		* Bénéfice	41 689 727,11	44 316 979,46
		* Perte		0,00
	2	+ * Dotations d'exploitation ( 1 )	1 796 673,93	2 490 991,05
	3	+ * Dotations financières ( 1 )	5 723,02	501 024,00
	4	+ * Dotations non courantes ( 1 )		
	5	- * Reprises d'exploitation ( 2 )	94 661,27	310 000,00
	6	- * Reprises financières ( 2 )	67 728,00	609 470,40
	7	- * Reprises non courantes ( 2 ) ( 3 )		0,00
	8	- * Produits de cession d'immobilisations	211 712,00	0,00
	9	+ * Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	152 248,14	0,00
<b>I</b>		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F )</b>	<b>43 270 270,93</b>	<b>46 389 524,11</b>
	10	- * Distributions de bénéfices	40 000 000,00	55 000 000,00
<b>II</b>		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>3 270 270,93</b>	<b>-8 610 475,89</b>

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

## TABLEAU DE FINANCEMENT

### I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	EXERCICE	EXERCICE PREC
		a	b
1	Financement Permanent	87 974 654,14	86 344 391,39
2	Moins actif immobilisé	139 828 160,55	140 993 976,25
3	<b>FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)</b> (1-2)	<b>-51 853 506,41</b>	<b>-54 649 584,86</b>
4	Actif circulant	73 975 965,00	104 776 903,60
5	Moins Passif circulant	150 197 857,87	170 641 671,71
6	<b>BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)</b> (4-5)	<b>-76 221 892,87</b>	<b>-65 864 768,11</b>
7	<b>TRESORERIE NETTE (Actif-Passif)</b> <b>A-B</b>	<b>24 368 386,46</b>	<b>11 215 183,25</b>

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06

VARIATIONS		a-b
Emplois		Ressources
c		d
		1 630 262,75
		1 165 815,70
		<b>2 796 078,45</b>
		30 800 938,60
20 443 813,84		
		<b>10 357 124,76</b>
<b>13 153 203,21</b>		

### II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE 2005	
	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>		
. AUTOFINANCEMENT (A)		<b>3 270 270,93</b>
. Capacité d'autofinancement		43 270 270,93
. Distribution de bénéfices	40 000 000,00	
. CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		<b>1 108 884,52</b>
. Cessions d'immob. incor.		
. Cessions d'immob. corporelles		80 000,00
. Cessions d'immob. Financ.		131 712,00
. Récupérations sur créances immobilisées		897 172,52
. AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	0,00	
. Augmentation de capital, apports		
. Subventions d'investissement		
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		<b>0,00</b>
(nettes de primes de remboursement)		
<b>TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>4 379 155,45</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>		
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS DIMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>1 583 077,00</b>	
. Acquisition d'immo. En non valeurs		
. Acquisition d'immo. incorporelles	537 430,80	
. Acquisition d'immo. corporelles	965 170,55	
. Acquisition d'immo. Financières		
. Augment. Des créances immobilisées	80 475,65	
. REMBOURCEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		
. REMBOURCEMENT DES DETTES DE FINANCEMENTS (G)		
. EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>1 583 077,00</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)</b>		<b>10 357 124,76</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>13 153 203,21</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 736 280,21</b>	<b>14 736 280,21</b>

EXERCICE PRECEDENT	
EMPLOIS	RESSOURCES
	<b>-8 610 475,89</b>
	46 389 524,11
55 000 000,00	
	<b>1 262 971,54</b>
	1 262 971,54
0,00	
	<b>0,00</b>
	<b>-7 347 504,35</b>
<b>1 321 626,81</b>	
	938 322,49
	349 140,00
	34 164,32
<b>1 321 626,81</b>	
<b>14 389 370,98</b>	
	<b>23 058 502,14</b>
<b>15 710 997,79</b>	<b>15 710 997,79</b>

NB: DETTE DE FINANCEMENT DE 110000 KMAD TRANSFORMEE EN COMPTE BANCAIRE DEBITEUR