

## EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2011

## BILAN ACTIF

Exercice du : 01/01/2011 au 31/12/2011

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMO. EN NON VALEURS (A)</b>	<b>393 808.99</b>	<b>333 748.99</b>	<b>60 060.00</b>	<b>90 090.00</b>
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	393 808.99	333 748.99	60 060.00	90 090.00
• Primes de remboursements des obligations				
<b>IMMO. INCORPORELLES (B)</b>				
• Immo. en recherche et dévelop.				
• Brevets, marques, droits et val. simil.				
• Fonds commercial				
• Autres immo. incorporelles				
<b>IMMO. CORPORELLES (C)</b>	<b>130 559 479.98</b>	<b>57 107 446.63</b>	<b>73 452 033.35</b>	<b>81 080 101.31</b>
• Terrains	9 445 071.00		9 445 071.00	9 445 071.00
• Constructions	17 350 752.80	6 288 450.68	11 062 302.12	11 885 596.48
• Instal. tech., matériel et outillages	100 760 821.02	48 485 295.06	52 275 525.96	59 155 668.74
• Matériel de transport	1 277 052.27	1 258 256.20	18 796.07	54 269.99
• Mobilier, mat. bureau et aménag.	1 725 782.89	1 075 444.69	650 338.20	539 495.10
• Autres immo. corporelles				
• Immo. corporelles en cours				
<b>IMMO. FINANCIERES (D)</b>	<b>176 713.94</b>		<b>176 713.94</b>	<b>53 713.94</b>
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	176 713.94		176 713.94	53 713.94
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONV. - ACTIF (E)</b>				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>131 130 002.91</b>	<b>57 441 195.62</b>	<b>73 688 807.29</b>	<b>81 223 905.25</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>10 695 825.18</b>	<b>450 000.00</b>	<b>10 245 825.18</b>	<b>15 599 065.54</b>
• Marchandises	534 608.00		534 608.00	1 111 562.00
• Matières et fourn. consommables	3 072 812.68	100 000.00	2 972 812.68	3 361 751.56
• Produits en cours				
• Produits interméd. et prod. résiduels				
• Produits finis	7 088 404.50	350 000.00	6 738 404.50	11 125 751.98
<b>CREANCES (G)</b>	<b>88 861 579.08</b>	<b>468 300.00</b>	<b>88 393 279.08</b>	<b>78 496 613.86</b>
• Fournis. débit., avances et acomptes	2 850 731.50		2 850 731.50	
• Clients et comptes rattachés	80 034 098.44	468 300.00	79 565 798.44	69 009 420.85
• Personnel	167 463.18		167 463.18	159 355.84
• Etat	3 696 268.66		3 696 268.66	7 641 204.57
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs				
• Comptes de régularisation actif	2 113 017.30		2 113 017.30	1 686 632.60
<b>TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)</b>				<b>10 000 000.00</b>
<b>ECARTS DE CONV. - ACTIF (I)</b>	<b>103 312.58</b>		<b>103 312.58</b>	<b>73 726.86</b>
(éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>99 660 716.84</b>	<b>918 300.00</b>	<b>98 742 416.84</b>	<b>104 169 406.26</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>30 859 935.44</b>		<b>30 859 935.44</b>	<b>13 807 290.85</b>
• Chèques et valeurs à encaisser	2 938 128.79		2 938 128.79	1 710 406.76
• Banques, T.G. et C.C.P.	27 792 685.26		27 792 685.26	11 682 356.55
• Caisses, Régies d'avances et accrédit.	129 121.39		129 121.39	414 527.54
<b>TOTAL III</b>	<b>30 859 935.44</b>		<b>30 859 935.44</b>	<b>13 807 290.85</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>261 650 655.19</b>	<b>58 359 495.62</b>	<b>203 291 159.57</b>	<b>199 200 602.36</b>

## BILAN PASSIF

Exercice clos le : 31/12/2011

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
• Capital social ou personnel (1)	29 837 500.00	29 837 500.00
• - Ationnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	29 837 500.00	29 837 500.00
Dont versé :	29 837 500.00	
• Primes d'émission, de fusion et d'apport	21 520 000.00	21 520 000.00
• Ecart de réévaluation		
• Réserve légale	2 983 750.00	2 983 750.00
• Autres réserves	62 960 366.36	52 568 096.89
• Report à nouveau (2)		
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
• Résultat net de l'exercice (2)	11 242 971.86	19 343 519.47
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>128 544 588.22</b>	<b>126 252 866.36</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>19 984 008.53</b>	<b>24 598 195.00</b>
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement	19 984 008.53	24 598 195.00
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>925 000.00</b>	<b>725 000.00</b>
• Provisions pour risques		
• Provisions pour charges	925 000.00	725 000.00
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>149 453 596.75</b>	<b>151 576 061.36</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>53 603 975.24</b>	<b>46 949 361.62</b>
• Fournisseurs et comptes rattachés	51 708 086.19	44 695 320.71
• Clients créditeurs, avances et acomptes		
• Personnel	389 135.15	607 697.21
• Organismes sociaux	143 496.97	139 326.65
• Etat	698 667.51	963 318.35
• Comptes d'associés	131 789.42	143 698.70
• Autres créanciers		
• Comptes de régularisation - passif	532 800.00	400 000.00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>103 312.58</b>	<b>73 726.86</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément circulants) (H)</b>		<b>33 080.80</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>53 707 287.82</b>	<b>47 056 169.28</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
• Crédits d'escompte		
• Crédits de trésorerie		
• Banques de régularisation	130 275.00	568 371.72
<b>TOTAL III</b>	<b>130 275.00</b>	<b>568 371.72</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>203 291 159.57</b>	<b>199 200 602.36</b>

(1) Capital personnel débiteur.

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du : 01/01/2011 au : 31/12/2011

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
• Ventes de marchandises (en l'état)	5 109 915.00		5 109 915.00	5 682 229.71
• Ventes biens et serv. produit C.A.	290 101 919.86		290 101 919.86	273 027 587.62
• Chiffre d'affaires	295 211 834.86		295 211 834.86	278 709 817.33
• Variation stocks de produits (+/-) (1)	(4 037 347.48)		(4 037 347.48)	1 291 235.68
• Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation				
• Reprises d'exploit. ; transf. charg.	73 726.86		73 726.86	1 292 638.15
<b>TOTAL I</b>	<b>291 248 214.24</b>		<b>291 248 214.24</b>	<b>281 293 691.16</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
• Achats revendus (2) marchandises	4 500 179.52		4 500 179.52	5 219 229.33
• Achats consom. (2) mat. et four.	219 709 858.23		219 709 858.23	207 280 920.76
• Autres charges externes	28 661 269.21	494 511.20	29 155 780.41	29 105 578.55
• Impôts et taxes	378 301.24		378 301.24	267 911.87
• Charges de personnel	10 663 324.27		10 663 324.27	10 490 864.67
• Autres charges d'exploitation	817 079.82		817 079.82	131 264.41
• Dotations d'exploitation	9 934 168.20		9 934 168.20	9 488 998.51
<b>TOTAL II</b>	<b>274 664 180.49</b>	<b>494 511.20</b>	<b>275 158 691.69</b>	<b>261 984 768.10</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOIT. (I - II)</b>			<b>16 089 522.55</b>	<b>19 308 923.06</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
• Prod. titres de part. et titres immo.				
• Gains de change	273 413.85		273 413.85	244 489.78
• Intérêts et autres prod. financiers	199 833.00		199 833.00	667 661.70
• Reprises financ. ; transf. charges				
<b>TOTAL IV</b>	<b>473 246.85</b>		<b>473 246.85</b>	<b>912 151.48</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
• Charges d'intérêts	1 315 696.77		1 315 696.77	2 005 996.43
• Pertes de change	192 574.45		192 574.45	531 158.68
• Autres charges financières				61 929.61
• Dotations financières				
<b>TOTAL V</b>	<b>1 508 271.22</b>		<b>1 508 271.22</b>	<b>2 599 084.72</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>(1 035 024.37)</b>	<b>(1 686 933.24)</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>15 054 498.18</b>	<b>17 621 989.82</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) (SUITE)

Exercice du : 01/01/2011 au : 31/12/2011

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>VII RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>15 054 498.18</b>	<b>17 621 989.82</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
• Produits des cessions d'immo.				
• Subventions d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'invest.				
• Autres produits non courants	56 121.99	832 833.69	888 955.68	228 728.41
• Reprises non cour., transf. charges				10 080 768.69
<b>TOTAL VIII</b>	<b>56 121.99</b>	<b>832 833.69</b>	<b>888 955.68</b>	<b>10 309 497.10</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
• Val. nettes d'amort. immo. cédées				
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	2 955.00	42 062.00	45 017.00	1 635 843.45
• Dot. non courantes amort. et prov.				
<b>TOTAL IX</b>	<b>2 955.00</b>	<b>42 062.00</b>	<b>45 017.00</b>	<b>1 635 843.45</b>
<b>X RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>843 938.68</b>	<b>8 673 653.65</b>
<b>XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>15 898 436.86</b>	<b>26 295 643.47</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>4 655 465.00</b>		<b>4 655 465.00</b>	<b>6 952 124.00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>11 242 971.86</b>	<b>19 343 519.47</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)</b>			<b>292 610 416.77</b>	<b>292 515 339.74</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>281 367 444.91</b>	<b>273 171 820.27</b>
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>11 242 971.86</b>	<b>19 343 519.47</b>

