



**ETATS DE SYNTHESE**  
**EXERCICE 2006**

**INFORMATIONS DISPONIBLES**

**COMPTES SOCIAUX**

## BILAN (ACTIF)

TABLEAU 1

Exercice du 01/04/06 au 31/03/07

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		BRUT	AMORTISS.	NET	NET
<b>A C T I F</b>	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>325 908,74</b>	<b>40 025,38</b>	<b>285 883,36</b>	
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir s/ plusieurs exercices	325 908,74	40 025,38	285 883,36	
	Primes de remboursement obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>3 293 450,00</b>	<b>171 528,13</b>	<b>3 121 921,87</b>	<b>2 636 000,00</b>
	Immob. en recherche et développement				
	Brevets, Marques, et Valeurs similaires	55 000,00		55 000,00	55 000,00
	Fonds Commercial	2 581 000,00		2 581 000,00	2 581 000,00
	Autres Immobilisations Incorporelles	657 450,00	171 528,13	485 921,87	
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>130 761 109,71</b>	<b>85 652 698,29</b>	<b>45 108 411,42</b>	<b>43 818 105,96</b>
Terrains	10 023 881,80		10 023 881,80	10 023 881,80	
Constructions	24 508 205,86	13 460 543,07	11 047 662,79	8 568 915,00	
Install. Techniques, Matériel & Outillage	78 486 705,61	59 382 778,15	19 103 927,46	14 100 000,56	
Matériel de Transport	7 317 184,68	6 804 514,89	512 669,79	802 414,07	
Mob., Matériel de bureau & Aménagem.divers	3 600 672,80	3 128 926,55	471 746,25	1 072 671,98	
Autres Immobilisations corporelles	3 905 385,05	2 875 935,63	1 029 449,42	730 641,67	
Immobilisations corporelles en cours	2 919 073,91		2 919 073,91	8 519 580,88	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>5 463 777,75</b>	<b>50 000,00</b>	<b>5 413 777,75</b>	<b>7 867 518,15</b>	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	282 059,38		282 059,38	286 799,78	
Titres de participation	5 181 718,37	50 000,00	5 131 718,37	7 580 718,37	
Autres titres immobilisés					
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes financières					
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>139 844 246,20</b>	<b>85 914 251,80</b>	<b>53 929 994,40</b>	<b>54 321 624,11</b>	
<b>A C T I F</b>	<b>STOCKS (F)</b>	<b>117 216 253,92</b>	<b>4 238 966,94</b>	<b>112 977 286,98</b>	<b>102 871 132,22</b>
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	53 188 080,72	774 581,19	52 413 499,53	36 654 530,82
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires, et résiduels				
	Produits finis	64 028 173,20	3 464 385,75	60 563 787,45	66 216 601,40
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>77 529 066,14</b>		<b>77 529 066,14</b>	<b>70 287 824,93</b>
	Fournis. débiteurs, avances & acomptes	1 301 528,97		1 301 528,97	1 398 633,90
	Clients et comptes rattachés	62 043 486,49		62 043 486,49	57 009 335,94
	Personnel	406 577,05		406 577,05	471 326,80
Etat	9 908 845,50		9 908 845,50	8 309 468,69	
Comptes d'associés					
Autres débiteurs	3 687 903,81		3 687 903,81	2 854 694,75	
Comptes de régularisation actif	180 724,32		180 724,32	244 364,85	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>					
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)</b> (Eléments circulants)	<b>347 999,19</b>		<b>347 999,19</b>	<b>210 749,96</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>195 093 319,25</b>	<b>4 238 966,94</b>	<b>190 854 352,31</b>	<b>173 369 707,11</b>	
<b>T R E S O R E R I E</b>	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>23 091 352,79</b>		<b>23 091 352,79</b>	<b>23 696 932,16</b>
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques T.G. et C.C.P.	23 066 318,19		23 066 318,19	23 673 950,06
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	25 034,60		25 034,60	22 982,10
<b>TOTAL III</b>	<b>23 091 352,79</b>		<b>23 091 352,79</b>	<b>23 696 932,16</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>358 028 918,24</b>	<b>90 153 218,74</b>	<b>267 875 699,50</b>	<b>251 388 263,38</b>	

# COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

**TABEAU 2**

(modèle normal)

Exercice du 01/04/06 au 31/03/07

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT L'EXERCICE PRECEDENT		
E X P L O I T A T I O N	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Vente de marchandises(en l'état)				
	Vente de biens et services produits	375 364 109,92		375 364 109,92	370 972 542,18
	<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>				
	Variation de stocks de produits (+/-)	-4 601 103,85		-4 601 103,85	809 241,65
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	321 800,00		321 800,00	329 200,00
	Subvention d'exploitaton				
	Autres produits d'exploitation	10 500,00		10 500,00	10 500,00
	Reprises d'exploitations : transferts de charges	3 721 661,24		3 721 661,24	999 200,38
	<b>TOTAL I</b>	<b>374 816 967,31</b>	<b>0,00</b>	<b>374 816 967,31</b>	<b>373 120 684,21</b>
F I N A N C I E R	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendues (2) de marchandises				10 422,00
	Achats consommées (2) de matières et fournitures	269 143 076,87		269 143 076,87	265 268 758,50
	Autres charges externes	31 389 640,98	200 302,12	31 589 943,10	33 715 787,73
	Impôts et taxes	865 732,94		865 732,94	880 722,09
	Charges de personnel	47 107 913,79	223 007,25	47 330 921,04	50 483 292,72
	Autres charges d'exploitation	200 000,00		200 000,00	
	Dotations d'exploitation	9 115 422,45		9 115 422,45	8 746 902,75
<b>TOTAL II</b>	<b>357 821 787,03</b>	<b>423 309,37</b>	<b>358 245 096,40</b>	<b>359 105 885,79</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>16 995 180,28</b>	<b>-423 309,37</b>	<b>16 571 870,91</b>	<b>14 014 798,42</b>	
F I N A N C I E R	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 429 940,00		2 429 940,00	1 126 327,00
	Gains de change	1 854 337,45	578 093,31	2 432 430,76	2 008 718,89
	Intérêts et autres produits financiers	518 360,96		518 360,96	132 577,91
	Reprises financières, transferts de charges	210 749,96		210 749,96	403 137,36
	<b>TOTAL IV</b>	<b>5 013 388,37</b>	<b>578 093,31</b>	<b>5 591 481,68</b>	<b>3 670 761,16</b>
F I N A N C I E R	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	3 841,18		3 841,18	66 928,94
	Pertes de changes	344 214,98	197 543,12	541 758,10	507 270,06
	Autres charges financières				
	Dotations financières	347 999,19		347 999,19	210 749,96
<b>TOTAL V</b>	<b>696 055,35</b>	<b>197 543,12</b>	<b>893 598,47</b>	<b>784 948,96</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>4 317 333,02</b>	<b>380 550,19</b>	<b>4 697 883,21</b>	<b>2 885 812,20</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>21 312 513,30</b>	<b>-42 759,18</b>	<b>21 269 754,12</b>	<b>16 900 610,62</b>	

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

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

# COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

**TABLEAU 2**

(modèle normal)

Exercice du 01/04/06 au 31/03/07

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT L'EXERCICE PRECEDENT		
NON COURANT	<b>VII RESULTAT COURANT (reports)</b>	<b>21 312 513,30</b>	<b>-42 759,18</b>	<b>21 269 754,12</b>	<b>16 900 610,62</b>
	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
	Produits des cessions d'immobilisations	4 836 092,00		4 836 092,00	40 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	2 746,99		2 746,99	
	Reprises non courante, transferts de charges				
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>4 838 838,99</b>		<b>4 838 838,99</b>	<b>40 000,00</b>
	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 499 735,29		2 499 735,29	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	49 420,22		49 420,22	508 476,30	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
<b>TOTAL IX</b>	<b>2 549 155,51</b>		<b>2 549 155,51</b>	<b>508 476,30</b>	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>2 289 683,48</b>		<b>2 289 683,48</b>	<b>-468 476,30</b>	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)</b>	<b>23 602 196,78</b>	<b>-42 759,18</b>	<b>23 559 437,60</b>	<b>16 432 134,32</b>	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>3 813 752,00</b>		<b>3 813 752,00</b>	<b>3 007 346,00</b>	
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>19 788 444,78</b>	<b>-42 759,18</b>	<b>19 745 685,60</b>	<b>13 424 788,32</b>	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>			<b>385 247 287,98</b>	<b>376 831 445,37</b>	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>365 501 602,38</b>	<b>363 406 657,05</b>	
<b>XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)</b>			<b>19 745 685,60</b>	<b>13 424 788,32</b>	

**I/ TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

		NATURE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I	1	Ventes de marchandises (en l'etat)		
	2	- Achat de marchandises		10 422,00
	=	<b>MARGE BRUT SUR VENTES EN L'ETAT</b>		-10 422,00
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>371 084 806,07</b>	<b>372 110 983,83</b>
	3	* Ventes de biens et services produits	375 364 109,92	370 972 542,18
	4	* Variation stocks produits	-4 601 103,85	809 241,65
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	321 800,00	329 200,00
III	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)</b>	<b>300 733 019,97</b>	<b>298 984 546,23</b>
	6	* Achats consommés de matières & fournitures	269 143 076,87	265 268 758,50
	7	* Autres charges externes	31 589 943,10	33 715 787,73
IV	+	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>70 351 786,10</b>	<b>73 116 015,60</b>
	8	= Subventions d'exploitation		
V	9	- Impôts et taxes	865 732,94	880 722,09
	10	- Charges de personnel	47 330 921,04	50 483 292,72
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>22 155 132,12</b>	<b>21 752 000,79</b>
	=	<b>OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION</b>		
	11	+ Autres produits d'exploitation	10 500,00	10 500,00
	12	- Autres charges d'exploitation	200 000,00	
	13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 721 661,24	999 200,38
	14	- Dotations d'exploitation	9 115 422,45	8 746 902,75
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	<b>16 571 870,91</b>	<b>14 014 798,42</b>
VII	+/-	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	4 697 883,21	2 885 812,20
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou -)</b>	<b>21 269 754,12</b>	<b>16 900 610,62</b>
IX	+/-	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	2 289 683,48	-468 476,30
	15	- Impôt sur les résultats	3 813 752,00	3 007 346,00
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>19 745 685,60</b>	<b>13 424 788,32</b>
<b>III/ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT - AUTOFINANCEMENT</b>				
	1	Résultat de l'exercice	<b>19 745 685,60</b>	<b>13 424 788,32</b>
		* Bénéfice		
		* Perte		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	4 876 455,51	5 663 210,30
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)	2 200,00	
	5	- Reprises d'exploitation (2)		163 225,68
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2) (3)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	4 836 092,00	40 000,00
	9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immob. cédées	2 499 735,29	
I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>22 287 984,40</b>	<b>18 884 772,94</b>
	10	- Distributions de bénéfices	10 986 240,00	5 493 120,00
II		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>11 301 744,40</b>	<b>13 391 652,94</b>

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actif et passif circulants et à la trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actif, passif circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

# TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Modèle normal

Exercice du 01/04/06 au 31/03/07

## I SYNTHES DES MASSES DU BILAN

M A S S E S	EXERCICE A	EXERCICE B	VARIATION A - B
1) FINANCEMENT PERMANENT	178 249 966,55	169 453 320,95	8 796 645,60
2) MOINS ACTIF IMMOBILISE	53 929 994,40	54 321 624,11	-391 629,71
3) FONDS DE ROULMENT FONCTIONNEL (1-2) A	124 319 972,15	115 131 696,84	9 188 275,31
4) ACTIF CIRCULANT	190 854 352,31	173 369 707,11	17 484 645,20
5) MOINS PASSIF CIRCULANT	77 625 732,95	69 934 942,43	7 690 790,52
6) = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) B	113 228 619,36	103 434 764,68	9 793 854,68
7) TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	11 091 352,79	11 696 932,16	-605 579,37

## II EMPLOIS ET RESSOURCES

P O S T E S	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>I/ RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
*AUTOFINANCEMENT (A)		11 301 744,40		13 391 652,94
*CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (A)		22 287 984,40		18 884 772,94
*DISTRIBUTIONS DE BENEFICES		10 986 240,00		5 493 120,00
<b>*CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>4 846 092,00</b>		<b>40 000,00</b>
*CESSION D'IMMOBILISATION INCORPORELLE				
*CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE		68 000,00		40 000,00
*CESSION D'IMMOBILISATION FINANCIERE		4 768 092,00		0,00
*RECUPERATIONS SUR CREANCES IMMOBILISEES		10 000,00		
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>				
*AUGMENTATION DU CAPITAL, APPORTS				
*SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				
<b>*AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b> (Nettes de primes de remboursement)				
<b>TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>16 147 836,40</b>		<b>13 431 652,94</b>
<b>II/ EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>*ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>6 633 652,35</b>		<b>5 917 857,64</b>	
*ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	657 450,00			
*ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 920 942,75		5 890 857,64	
*ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	50 000,00			
*AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES	5 259,60		27 000,00	
<b>*REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>*REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
*EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	325 908,74			
<b>TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>6 959 561,09</b>		<b>5 917 857,64</b>	
<b>III/ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	<b>9 793 854,68</b>			<b>5 577 079,31</b>
<b>IV/ VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>605 579,37</b>	<b>13 090 874,61</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 753 415,77</b>	<b>16 753 415,77</b>	<b>19 008 732,25</b>	<b>19 008 732,25</b>