

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMO. EN NON VALEURS (A)</b>	<b>579 515.87</b>	<b>416 126.40</b>	<b>163 389.47</b>	<b>356 561.43</b>
• Frais préliminaires	579 515.87	416 126.40	163 389.47	356 561.43
• Charges à répartir sur plus. exercices				
• Primes de rembours. des obligations				
<b>IMMO. INCORPORELLES (B)</b>	<b>153 820.00</b>	<b>59 771.67</b>	<b>94 048.33</b>	<b>37 668.89</b>
• Immo. en recherche et développ.	153 820.00	59 771.67	94 048.33	37 668.89
• Brevets, marques, droits et val. simil.				
• Fonds commercial				
• Autres immo. incorporelles				
<b>IMMO. CORPORELLES (C)</b>	<b>49 321 930.82</b>	<b>16 690 840.15</b>	<b>32 631 090.67</b>	<b>34 787 118.72</b>
• Terrains	3 881 080.00		3 881 080.00	3 881 080.00
• Constructions	13 971 475.95	1 210 693.33	12 760 782.62	13 319 641.66
• Instal. tech., matériel et outillages	28 779 862.03	13 659 802.50	15 120 059.53	16 083 550.19
• Matériel de transport	1 089 133.33	1 081 473.33	7 660.00	53 620.00
• Mobilier, mat. bureau et aménag.	1 501 574.41	738 870.99	762 703.42	878 823.57
• Autres immo. corporelles				
• Immo. corporelles en cours	98 805.10		98 805.10	570 403.30
<b>IMMO. FINANCIERES (D)</b>	<b>232 598.83</b>		<b>232 598.83</b>	<b>232 598.83</b>
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	80 373.83		80 373.83	80 373.83
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés	152 225.00		152 225.00	152 225.00
<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>50 287 865.52</b>	<b>17 166 738.22</b>	<b>33 121 127.30</b>	<b>35 413 947.87</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>4 477 570.14</b>		<b>4 477 570.14</b>	<b>5 770 196.83</b>
• Marchandises	24 620.56		24 620.56	
• Matières. et fournit. consommables	3 753 322.49		3 753 322.49	4 430 368.00
• Produits en cours	454 108.99		454 108.99	676 670.95
• Produits interméd. et prod. résiduels	15 988.56		15 988.56	5 000.00
• Produits finis	229 529.54		229 529.54	658 157.88
<b>CREANCES (G)</b>	<b>21 006 928.80</b>	<b>3 087 116.59</b>	<b>17 919 812.21</b>	<b>21 145 996.94</b>
• Fournis. débit., avances et acomptes	55 874.80		55 874.80	339 118.80
• Clients et comptes rattachés	17 304 202.08	3 021 073.49	14 283 128.59	17 148 152.73
• Personnel	38 465.15		38 465.15	109 379.69
• Etat	3 302 236.61		3 302 236.61	3 282 669.88
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	306 150.16	66 043.10	240 107.06	58 831.84
• Comptes de régularisation actif				207 844.00
<b>TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONV. - ACTIF (I)</b> (éléments circulants)	<b>38 993.66</b>		<b>38 993.66</b>	<b>12 614.78</b>
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>25 523 492.60</b>	<b>3 087 116.59</b>	<b>22 436 376.01</b>	<b>26 928 808.55</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>1 391 380.42</b>		<b>1 391 380.42</b>	<b>209 904.03</b>
• Chèques et valeurs à encaisser	1 363 384.89		1 363 384.89	
• Banques, T.G. et C.C.P.	10 592.93		10 592.93	150 706.67
• Caisses, Régies d'avances et accredit.	17 402.60		17 402.60	59 197.36
<b>TOTAL III</b>	<b>1 391 380.42</b>		<b>1 391 380.42</b>	<b>209 904.03</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>77 202 738.54</b>	<b>20 253 854.81</b>	<b>56 948 883.73</b>	<b>62 552 660.45</b>

**BILAN (passif)**  
(modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/2004

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
• Capital social ou personnel (1)	15 999 900.00	15 999 900.00
• - Ationnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	15 999 900.00	15 999 900.00
Dont versé : 15 999 900.00		
• Primes d'émission, de fusion et d'apport	3 016 640.00	3 016 640.00
• Ecart de réévaluation		
• Réserve légale	533 330.00	533 330.00
• Autres réserves	1 515 450.00	1 515 450.00
• Report à nouveau (2)	(24 628 405.64)	(8 296 998.72)
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
• Résultat net de l'exercice (2)	(5 466 450.62)	(16 331 406.92)
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>(9 029 536.26)</b>	<b>(3 563 085.64)</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</u></b> (B)		
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
<b><u>DETTES DE FINANCEMENT</u></b> (C)		
• Emprunts obligataires	8 322 769.99	6 800 503.60
• Autres dettes de financement		
<b><u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</u></b> (D)	2 239 289.97	2 211 679.02
• Provisions pour risques		
• Provisions pour charges		
<b><u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</u></b> (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>1 532 523.70</b>	<b>5 449 096.98</b>
<b><u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</u></b> (F)		
• Fournisseurs et comptes rattachés	21 886 937.19	23 976 365.87
• Clients créditeurs, avances et acomptes	45 727.69	250 034.99
• Personnel	897 453.24	579 876.29
• Organismes sociaux	1 101 293.23	2 759 193.72
• Etat	4 392 595.20	4 135 063.01
• Comptes d'associés	9 057 870.34	2 057 870.34
• Autres créanciers	435 947.21	926 484.22
• Comptes de régularisation - passif	341.49	109 219.77
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> (G)	38 993.66	12 614.78
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément circulants)</b> (H)	29 007.82	43 007.07
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>37 886 167.07</b>	<b>34 849 730.06</b>
<b><u>TRESORERIE - PASSIF</u></b>		
• Crédits d'escompte	7 221 461.21	7 699 907.89
• Crédits de trésorerie	10 308 731.75	14 553 925.52
• Banques de régularisation		
<b>TOTAL III</b>	<b>17 530 192.96</b>	<b>22 253 833.41</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>56 948 883.73</b>	<b>62 552 660.45</b>

(1) Capital personnel débiteur.

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

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

(modèle normal)

Exercice du : 01/01/2004 au : 31/12/2004

	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</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	• Ventes de marchandises (en l'état)	921 601.40		921 601.40	19 762.50
	• Ventes biens et serv. produit C.A.	46 684 529.81	(52 870.19)	46 631 659.62	44 478 423.73
	Chiffre d'affaires	47 606 131.21	(52 870.19)	47 553 261.02	44 498 186.23
	• Variation stocks de produits (+/-) (1)	( 640 201.74)		( 640 201.74)	(1 012 147.40)
	• Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
	• Subventions d'exploitation				
	• Autres produits d'exploitation				
	• Reprises d'exploit. ; transf. charg.	796 162.81		796 162.81	2 039 308.31
	<b>TOTAL I</b>	<b>47 762 092.28</b>	<b>(52 870.19)</b>	<b>47 709 222.09</b>	<b>45 525 347.14</b>
<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	• Achats revendus (2) marchandises	905 301.48		905 301.48	11 205.50
	• Achats consom. (2) mat. et fourn.	31 767 754.73	( 304 602.96)	31 463 151.77	36 855 562.47
	• Autres charges externes	3 098 691.52	96 236.77	3 194 928.29	4 389 024.06
	• Impôts et taxes	126 807.05		126 807.05	409 403.19
	• Charges de personnel	10 211 176.64	141 172.86	10 352 349.50	12 150 402.98
	• Autres charges d'exploitation				
	• Dotations d'exploitation	4 573 296.38		4 573 296.38	4 713 083.85
	<b>TOTAL II</b>	<b>50 683 027.80</b>	<b>(67 193.33)</b>	<b>50 615 834.47</b>	<b>58 528 682.05</b>
<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOIT. (I - II)</b>			<b>(2 906 612.38)</b>	<b>(13 003 334.91)</b>
<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
	• Prod. titres de part. et titres immo.	11 700.00		11 700.00	11 700.00
	• Gains de change	99 340.83		99 340.83	90 867.92
	• Intérêts et autres prod. financiers	4 319.21		4 319.21	3 291.23
	• Reprises financ. ; transf. charges	12 614.78		12 614.78	62 532.41
	<b>TOTAL IV</b>	<b>127 974.82</b>		<b>127 974.82</b>	<b>168 391.56</b>
<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
	• Charges d'intérêts	2 621 185.16	( 460 393.12)	2 160 792.04	3 618 024.69
	• Pertes de change	46 447.45		46 447.45	172 571.74
	• Autres charges financières	19 162.59		19 162.59	
	• Dotations financières	38 993.66		38 993.66	68 270.85
	<b>TOTAL V</b>	<b>2 725 788.86</b>	<b>( 460 393.12)</b>	<b>2 265 395.74</b>	<b>3 858 867.28</b>
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>(2 137 420.92)</b>	<b>(3 690 475.72)</b>
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>(5 044 033.30)</b>	<b>(16 693 810.63)</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)**  
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2004 au : 31/12/2004

	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		
VII	<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>(5 044 033.30)</b>	<b>(16 693 810.63)</b>
VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
	• Produits des cessions d'immo.	161 022.80		161 022.80	1 035 361.27
	• Subventions d'équilibre				
	• Reprises sur subventions d'invest.				
	• Autres produits non courants	1 564 767.24		1 564 767.24	542 774.96
	• Reprises non cour., transf. charges	617 642.39		617 642.39	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 343 432.43</b>		<b>2 343 432.43</b>	<b>1 578 136.23</b>
IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	• Val. nettes d'amort. immo. cédées	197 596.99		197 596.99	89 631.54
	• Subventions accordées				
	• Autres charges non courantes	2 327 375.76		2 327 375.76	903 592.98
	• Dot. non courantes amort. et prov.				
	<b>TOTAL IX</b>	<b>2 524 972.75</b>		<b>2 524 972.75</b>	<b>993 224.52</b>
X	<b>RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>( 181 540.32)</b>	<b>584 911.71</b>
XI	<b>RESULT. AVANT IMPOTS (VII+-X)</b>			<b>(5 225 573.62)</b>	<b>(16 108 898.92)</b>
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>240 877.00</b>		<b>240 877.00</b>	<b>222 508.00</b>
XIII	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>(5 466 450.62)</b>	<b>(16 331 406.92)</b>

XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VII)</b>			<b>50 180 629.34</b>	<b>47 271 874.93</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII)</b>			<b>55 647 079.96</b>	<b>63 603 281.85</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>(5 466 450.62)</b>	<b>(16 331 406.92)</b>

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

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)		
RUBRIQUES	exercice N	exercice N-1
Ventes de marchandises (en l'état)	921 601.40	19 762.50
- Achats revendus de marchandises	905 301.48	11 205.50
<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT I</b>	<b>16 299.92</b>	<b>8 557.00</b>
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE II</b>	<b>45 991 457.88</b>	<b>43 466 276.33</b>
+ Ventes de biens et services produits	46 631 659.62	44 478 423.73
+ Variation de stocks de produits	( 640 201.74)	( 1 012 141.40)
+ Immobilisations produites par l'entreprise elle-même		
<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE III</b>	<b>34 658 080.06</b>	<b>41 244 586.53</b>
- Achats consommés de matières et fournitures	31 463 151.77	36 855 562.47
- Autres charges externes	3 194 928.29	4 389 024.06
<b>VALEUR AJOUTEE ( I + II - III) IV</b>	<b>11 349 677.74</b>	<b>2 230 246.80</b>
+ Subventions d'exploitation		
- Impôts et taxes	126 807.05	409 403.19
- Charges de personnel	10 352 349.50	12 150 402.98
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.) ou INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E.) V</b>	<b>870 521.19</b>	<b>(10 329 559.37)</b>
+ Autres produits d'exploitation		
- Autres charges d'exploitation		
+ Reprises d'exploitation : Transferts de charges	796 162.81	2 039 308.31
- Dotations d'exploitation	4 573 296.38	4 713 083.85
<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) VI</b>	<b>(2 906 612.38)</b>	<b>(13 003 334.91)</b>
<b>(+ ou -) RESULTAT FINANCIER VII</b>	<b>(2 137 420.92)</b>	<b>(3 690 475.72)</b>
<b>= RESULTAT COURANT (+ ou -) VIII</b>	<b>(5 044 033.30)</b>	<b>(16 693 810.63)</b>
<b>(+ ou -) RESULTAT NON COURANT IX</b>	<b>( 181 540.32)</b>	<b>584 911.71</b>
- Impôts sur les résultats	240 877.00	222 508.00
<b>= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) X</b>	<b>(5 466 450.62)</b>	<b>(16 331 406.92)</b>

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

<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>RUBRIQUES</b>	<b>exercice N</b>	<b>exercice N-1</b>
<b>Résultat net de l'exercice :</b>		
Bénéfice (+)		
Pertes (-)	(5 466 450.62)	(16 331 406.92)
+ Dotations d'exploitation ❶	4 288 597.46	3 896 710.21
+ Dotations financières ❶		
+ Dotations non courantes ❶		
- Reprises d'exploitation ❷	414 130.76	945 932.12
- Reprises financières ❷		
- Reprises non courantes ❷ ❸		
- Produits des cessions d'immobilisations	161 022.80	1 035 361.27
+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	197 596.99	89 631.54
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>(1 555 409.73)</b>	<b>(14 326 358.56)</b>
- Distributions de bénéfices		
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>(1 555 409.73)</b>	<b>(14 326 358.56)</b>

❶ A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

❷ A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

❸ Y compris reprises sur subventions d'investissements.

NOTA : Le calcul de la C.A.F. peut également être effectué à partir de l'E.B.E.