

Tableau n°1

## BILAN (ACTIF)

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS</b>	24 464 223,54	10 663 013,60	13 801 209,94	3 708 117,11
	Frais préliminaires	2 641 735,42	648 439,84	1 993 295,58	31 754,72
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	21 822 488,12	10 014 573,76	11 807 914,36	3 676 362,39
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	2 919 189,90	17 784,08	2 901 405,82	2 827 757,13
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs assimilés	93 792,01	17 784,08	76 007,93	2 359,24
	Fonds commercial	2 825 397,89		2 825 397,89	2 825 397,89
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	507 755 178,51	90 716 412,22	417 038 766,29	317 947 657,11
	Terrains	111 641 100,00		111 641 100,00	5 576 400,00
	Constructions	60 639 630,01	25 236 678,41	35 402 951,60	35 088 021,23
	Installations techniques, matériel et outillage	85 656 774,77	51 089 484,18	34 567 290,59	31 378 029,13
	Matériel de transport	130 967,15	130 168,89	798,26	1 117,49
	Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	26 024 352,24	13 448 597,60	12 575 754,64	11 501 803,30
	Autres immobilisations corporelles	2 101 769,01	811 483,14	1 290 285,87	-381 095,64
	Immobilisations corporelles en cours	221 560 585,33		221 560 585,33	234 783 381,60
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	519 683 740,41		519 683 740,41	414 157 747,41
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	248 480,20		248 480,20	249 887,20
Titres de participation	519 435 260,21		519 435 260,21	413 907 860,21	
Autres titres immobilisés					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF</b>					
Diminution des créances immobilisés					
Augmentation des dettes de financement					
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	1 054 822 332,36	101 397 209,90	953 425 122,46	738 641 278,76	
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS - F</b>	9 342 098,24	63 043,62	9 279 054,62	7 916 174,69
	Marchandises	2 467 656,83	63 043,62	2 404 613,21	1 823 214,23
	Matières et fournitures consommables	6 874 441,41		6 874 441,41	6 092 960,46
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>CREANCE ACTIF CIRCULANT - G</b>	218 491 484,31	2 875 496,96	215 615 987,35	347 478 294,39
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	731 641,15		731 641,15	1 331 952,76
	Clients et comptes rattachés	40 416 006,42	2 875 496,96	37 540 509,46	34 983 132,37
	Personnel	341 434,24		341 434,24	447 455,34
	Etats	31 464 809,06		31 464 809,06	21 738 533,62
Comptes d'associés	96 862 731,89		96 862 731,89	236 573 840,81	
Autres débiteurs	47 881 916,45		47 881 916,45	51 788 965,39	
Comptes de régularisation Actif	792 945,10		792 945,10	614 414,10	
<b>TITRES &amp; VAL. PLACEMENT - H</b>					
<b>ECARTS CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) - I</b>	2 899,50		2 899,50	97 017,21	
<b>TOTAL II ( F + G + H + I )</b>	227 836 482,05	2 938 540,58	224 897 941,47	355 491 486,29	
TRESOR.	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	72 771 124,35	442 505,87	72 328 618,48	20 780 320,93
	Chèques et valeurs à encaisser	1 319 432,51	442 505,87	876 926,64	401 221,81
	Banques, T.G. et C.C.P.	70 609 900,84		70 609 900,84	19 655 188,12
	Caisses, Régies et créditeurs	841 791,00		841 791,00	723 911,00
	<b>TOTAL III</b>	72 771 124,35	442 505,87	72 328 618,48	20 780 320,93
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	1 355 429 938,76	104 778 256,35	1 250 651 682,41	1 114 913 085,98	

Tableau n°1

**BILAN (PASSIF)**

<b>BILAN ( PASSIF )</b>		<b>EXERCICE</b>	<b>EXERCICE PREC.</b>
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	909 964 139,50	392 393 538,09
	Capital social ou personnel (1)	623 201 200,00	489 077 000,00
	Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé, dont versé ...	623 201 200,00	489 077 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	303 377 970,97	49 823 100,00
	Ecrats de réévaluation		
	Réserve légale		
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	-24 237 361,91	-127 621 648,76
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	7 622 330,44	-18 884 913,15
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>909 964 139,50</b>	<b>392 393 538,09</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		<b>201 505 995,00</b>
	Subventions d'investissement		201 505 995,00
Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>52 540 985,04</b>	<b>44 940 760,87</b>	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financements	52 540 985,04	44 940 760,87	
<b>PR. DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>COMPTE DE LIAISON (E)</b>			
<b>ECART DE CONVERSION - PASSIF (F)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E + F )</b>	<b>962 505 124,54</b>	<b>638 840 293,96</b>	
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>	<b>186 808 641,96</b>	<b>165 228 544,56</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	115 130 289,10	111 705 005,58
	Clients créditeurs, avances et acomptes	2 564 590,31	2 225 318,41
	Personnel	5 421 852,42	5 094 512,90
	Organismes sociaux	3 784 838,49	3 600 433,86
	Etat	9 075 714,71	8 650 100,42
	Comptes d'associés	32 398 837,87	900 000,00
	Autres créanciers	15 990 928,23	30 518 070,50
	Comptes de régularisation - Passif	2 441 590,73	2 535 102,89
	<b>AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (H)</b>	<b>11 805 784,21</b>	<b>8 663 828,76</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)</b>	<b>60 982,12</b>	<b>4 810,63</b>	
<b>TOTAL II ( G + H + I )</b>	<b>198 675 408,19</b>	<b>173 897 183,95</b>	
<b>TRESOR.</b>	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>89 471 149,68</b>	<b>302 175 608,07</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		100 000 000,00
	Banques de régularisation	89 471 149,68	202 175 608,07
<b>TOTAL III</b>	<b>89 471 149,68</b>	<b>302 175 608,07</b>	
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	<b>1 250 651 682,41</b>	<b>1 114 913 085,98</b>	

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)**  
 ( Modèle normal )

	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		
EXPLOITATION	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	- Ventes de marchandises (en l'état)	7 163 640,58		7 163 640,58	7 170 708,99
	- Ventes biens et serv. produit C.A.	336 300 510,70	0,02	336 300 510,72	280 010 376,76
	Chiffre d'affaires	343 464 151,28	0,02	343 464 151,30	287 181 085,75
	- Variation de stocks de produits (+/-) (1)				
	- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
	- Subventions d'exploitation				
	- Autres produits d'exploitation				
	- Reprise d'exploitation : Transf. de charg.	9 461 255,15		9 461 255,15	4 969 907,51
	<b>Total I</b>	<b>352 925 406,43</b>	<b>0,02</b>	<b>352 925 406,45</b>	<b>292 150 993,26</b>
EXPLOITATION	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	- Achats revendus (2) de marchandises	4 916 652,23	-1 688,25	4 914 963,98	5 014 032,40
	- Achats consommés (2) de mat. et fournit.	92 754 062,98	66 326,25	92 820 389,23	79 932 022,79
	- Autres charges externes	140 422 267,18	-684 984,67	139 737 282,51	117 380 981,41
	- Impôts et taxes	5 109 734,18	-212 097,52	4 897 636,66	4 847 949,63
	- Charges de personnel	74 809 115,05	-1 426 246,76	73 382 868,29	65 505 865,15
	- Autres charges d'exploitation				
	- Dotations d'exploitation	29 045 439,77		29 045 439,77	20 576 300,90
	<b>Total II</b>	<b>347 057 271,39</b>	<b>-2 258 690,95</b>	<b>344 798 580,44</b>	<b>293 257 152,28</b>
	<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>8 126 826,01</b>	<b>-1 106 159,02</b>
FINANCIER	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	- Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	12 705 787,40		12 705 787,40	2 000 800,00
	- Gains de change	1 095 604,52	10 386,98	1 105 991,50	787 080,12
	- Intérêts et autres titres financiers	5 538 573,06	490,73	5 539 063,79	5 695 603,84
	- Reprises financières ; transf. de charg.	290 852,11		290 852,11	92 812,82
	<b>Total IV</b>	<b>19 630 817,09</b>	<b>10 877,71</b>	<b>19 641 694,80</b>	<b>8 576 296,78</b>
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	- Charges d'intérêts	17 381 598,72	442 994,30	17 824 593,02	23 307 664,48
	- Pertes de change	130 824,80	20 141,23	150 966,03	266 179,80
	- Autres charges financières				
- Dotations financières	49 880,29		49 880,29	212 705,46	
<b>Total V</b>	<b>17 562 303,81</b>	<b>463 135,53</b>	<b>18 025 439,34</b>	<b>23 786 549,74</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>1 616 255,46</b>	<b>-15 210 252,96</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>9 743 081,47</b>	<b>-16 316 411,98</b>	

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

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

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) - Suite -**  
( Modèle normal )

	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>9 743 081,47</b>	<b>-16 316 411,98</b>
VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
	- Produits des cessions d'immobilisation				
	- Subventions d'équilibre				
	- Reprises sur subventions d'investissement				
	- Autres produits non courants	1 518 353,05	106 456,82	1 624 809,87	460 928,20
	- Reprises non cour. : transferts de charges	2 504 690,99		2 504 690,99	
	<b>Total VIII</b>	<b>4 023 044,04</b>	<b>106 456,82</b>	<b>4 129 500,86</b>	<b>460 928,20</b>
IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	- Subventions accordées				
	- Autres charges non courantes	4 714 210,47	371 229,42	5 085 439,89	691 020,36
	- Dot. non courantes aux amort. et prov.				1 361 591,01
	<b>Total IX</b>	<b>4 714 210,47</b>	<b>371 229,42</b>	<b>5 085 439,89</b>	<b>2 052 611,37</b>
X	<b>RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-955 939,03</b>	<b>-1 591 683,17</b>
XI	<b>RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>8 787 142,44</b>	<b>-17 908 095,15</b>
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>1 164 812,00</b>		<b>1 164 812,00</b>	<b>976 818,00</b>
XIII	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>7 622 330,44</b>	<b>-18 884 913,15</b>
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>376 696 602,11</b>	<b>301 188 218,24</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>369 074 271,67</b>	<b>320 073 131,39</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>7 622 330,44</b>	<b>-18 884 913,15</b>

Tableau n°5

<b>ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)</b>
--

<b>TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)</b>		
<b>RUBRIQUES</b>	<b>EXERCICE N</b>	<b>EXERCICE N-1</b>
Ventes de marchandises (en l'état)	7 163 640,58	7 170 708,99
- Achats revendus de marchandises	4 914 963,98	5 014 032,40
<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT I</b>	<b>2 248 676,60</b>	<b>2 156 676,59</b>
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE II</b>	<b>336 300 510,72</b>	<b>280 010 376,76</b>
+ Ventes de biens et services produits	336 300 510,72	280 010 376,76
+ Variation de stocks de produits		
+ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE III</b>	<b>232 557 671,74</b>	<b>197 313 004,20</b>
- Achats consommés de matières et fournitures	92 820 389,23	79 932 022,79
- Autres charges externes	139 737 282,51	117 380 981,41
<b>VALEUR AJOUTEE ( I + II - III ) IV</b>	<b>105 991 515,58</b>	<b>84 854 049,15</b>
+ Subventions d'exploitation	4 897 636,66	4 847 949,63
- Impôts et taxes	73 382 868,29	65 505 865,15
- Charges de personnel		
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E. ) INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION ( I.B.E. )</b>	<b>27 711 010,63</b>	<b>14 500 234,37</b>
+ Autres produits d'exploitation	9 461 255,15	4 969 907,51
- Autres charges d'exploitation	29 045 439,77	20 576 300,90
+ Reprises d'exploitation : Transferts de charges		
- Dotations d'exploitation		
<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION ( + ou - ) VI</b>	<b>8 126 826,01</b>	<b>-1 106 159,02</b>
<b>( + ou - ) RESULTAT FINANCIER VII</b>	<b>1 616 255,46</b>	<b>-15 210 252,96</b>
<b>= RESULTAT COURANT ( + ou - ) VIII</b>	<b>9 743 081,47</b>	<b>-16 316 411,98</b>
<b>( + ou - ) RESULTAT NON COURANT IX</b>	<b>-955 939,03</b>	<b>-1 591 683,17</b>
- Impôts sur les résultats	1 164 812,00	976 818,00
<b>= RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - ) X</b>	<b>7 622 330,44</b>	<b>-18 884 913,15</b>

Tableau n°5

<b>ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.) - Suite -</b>
--

<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> Bénéfices (+) Pertes (-)	7 622 330,44	-18 884 913,15
+ Dotations d'exploitation ①	22 213 129,05	15 837 052,28
+ Dotations financières ①		1 361 591,01
+ Dotations non courantes ①		
- Reprises d'exploitation ②		
- Reprises financières ②		
- Reprises non courantes ② ③	2 504 690,99	
- Produits des cessions d'immobilisations		
+ Valeurs nettes d'amortissement cédées		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>27 330 768,50</b>	<b>-1 686 269,86</b>

- Distribution des bénéfices		
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>27 330 768,50</b>	<b>-1 686 269,86</b>

① A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

② A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

③ 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.

<b>TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE -Suite-</b>
---

EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE		EXERCICE N - 1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
Capacité d'autofinancement Distributions de bénéfices		27 330 768,50		(1 686 269,86)
<b>AUTOFINANCEMENT I</b>		<b>27 330 768,50</b>		<b>(1 686 269,86)</b>
Cessions d'immobilisations incorp. Cessions d'immobilisations corp. Cessions d'immobilisations financières Récupération sur créances immo.				
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMO. II</b>				
Augmentation de capital, apports Subventions d'investissement		308 442 275,97		
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES III</b>		<b>308 442 275,97</b>		
<b>AUGMENTATION DES DETTES FINANC. (Nette de primes de rembours.) IV</b>		<b>12 000 000,00</b>		<b>21 240 760,87</b>
<b>RESSOURCES STABLES ( I + II + III + IV )</b>		<b>347 773 044,47</b>		<b>19 554 491,01</b>
Acquisitions d'immobilisations incorp. Acquisitions d'immobilisations corp. Acquisitions d'immobilisations financières Augmentation des créances immo.	84 373,92 113 954 620,64 105 525 993,00		105 957 443,82 16 000 000,00 64 386,00	
<b>ACQUIS. ET AUGMENT. D'IMMO. V</b>	<b>219 564 987,56</b>		<b>122 021 829,82</b>	
<b>REMBOURS. CAPITAUX PROPRES VI</b>				
<b>REMBOURS. DES DETTES FINANC. VII</b>	<b>4 399 775,83</b>		<b>184 000 000,00</b>	
<b>IMMO. EN NON VALEUR VIII</b>	<b>14 927 294,20</b>			
<b>EMPLOIS STABLES ( V + VI + VII + VIII )</b>	<b>238 892 057,59</b>		<b>306 021 829,82</b>	
<b>VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)</b>		<b>155 371 769,06</b>		<b>15 155 406,89</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>264 252 755,94</b>			<b>271 311 931,92</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>503 144 813,53</b>	<b>503 144 813,53</b>	<b>306 021 829,82</b>	<b>306 021 829,82</b>