

BILAN ACTIF
(modèle normal)

Exercice clos le 31/03/05

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
		Brut	Amortissement et	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 380 582,00	2 704 465,60	676 116,40	1 352 232,80
	* Frais préliminaires	3 380 582,00	2 704 465,60	676 116,40	1 352 232,80
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	* Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	608 200,00		608 200,00	608 200,00
C	* Immobilisation en recherche et développement				
T	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	491 000,00		491 000,00	491 000,00
I	* Fonds commercial	117 200,00		117 200,00	117 200,00
F	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	99 017 517,14	55 245 588,38	43 771 928,76	40 158 050,43
I	* Terrains	2 489 625,20		2 489 625,20	2 489 625,20
M	* Constructions	13 678 266,32	6 294 046,16	7 384 220,16	6 987 793,45
O	* Installations techniques, matériel et outillage	68 755 745,14	39 765 760,24	28 989 984,90	25 606 728,17
B	* Matériel transport	8 056 523,03	7 286 012,04	770 510,99	1 464 103,96
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 315 991,13	1 899 769,94	416 221,19	613 799,65
L	* Autres immobilisations corporelles				
I	* Immobilisations corporelles en cours	3 721 366,32		3 721 366,32	2 996 000,00
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	49 075 502,82		49 075 502,82	39 763 822,82
E	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	325 557,80		325 557,80	325 557,80
	* Titres de participation	48 662 445,02		48 662 445,02	39 412 265,02
	* Autres titres immobilisés	87 500,00		87 500,00	26 000,00
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	152 081 801,96	57 950 053,98	94 131 747,98	81 882 306,05
	STOCKS (F)	92 131 054,32	692 463,33	91 438 590,99	46 275 362,67
	* Marchandises				
	* Matières et fournitures, consommables	66 269 719,55	1 980,00	66 267 739,55	29 419 250,42
A	* Produits en cours				
C	* produits intermédiaires et produits résiduels	25 442 657,53	690 483,33	24 752 174,20	16 477 045,45
T	* Produits finis	418 677,24		418 677,24	379 066,80
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	90 990 274,27	622 831,11	90 367 443,16	79 569 858,09
F	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 202 891,61	572 831,11	630 060,50	1 057 305,50
	* Clients et comptes rattachés	31 349 863,28	50 000,00	31 299 863,28	15 259 439,20
C	* Personnel	319 428,86		319 428,86	333 163,25
I	* Etat	11 741 070,29		11 741 070,29	11 719 008,85
R	* Comptes d'associés				
C	* Autres débiteurs	45 437 938,80		45 437 938,80	50 515 725,15
U	* Comptes de régularisation-Actif	939 081,43		939 081,43	685 216,14
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)			0,00	8 125 438,00
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	145 899,70		145 899,70	71 349,55
T	. (Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	183 267 228,29	1 315 294,44	181 951 933,85	134 042 008,31
T	TRESORERIE-ACTIF	5 743 903,67		5 743 903,67	12 805 524,80
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banques, TG et CCP	5 713 449,64		5 713 449,64	12 779 519,94
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	30 454,03		30 454,03	26 004,86
O	TOTAL III	5 743 903,67		5 743 903,67	12 805 524,80
	TOTAL GENERAL I+II+III	341 092 933,92	59 265 348,42	281 827 585,50	228 729 839,16

BILAN (PASSIF)
(modèle normal)

Exercice clos le :31/03/05

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	55 000 000,00	55 000 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	62 678 000,00	62 678 000,00
F	* Ecart de réévaluation		
I	* Réserve légale	5 500 000,00	5 500 000,00
N	* Autres réserves	1 800 000,00	1 800 000,00
A	* Report à nouveau (2)	50 451 957,06	37 118 979,20
N	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
C	* Résultat net de l'exercice (2)	20 337 073,96	35 332 977,86
E			
M	Total des capitaux propres (A)	195 767 031,02	197 429 957,06
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
N	* Subvention d'investissement		
T	* Provisions réglementées		
P			
E			
R			
M	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
A	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement		
E			
N			
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		0,00
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I(A+B+C+D+E)	195 767 031,02	197 429 957,06
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	55 283 889,30	31 081 912,48
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	49 766 751,86	27 546 281,41
S	* Clients créditeurs, avances et acomptes	838 534,00	17 246,25
S	* Personnel	919 614,01	1 100 950,33
I	* Organisme sociaux	418 693,83	283 277,13
F	* Etat	2 078 644,66	788 686,06
	* Comptes d'associés	325 750,36	402 747,93
C	* Autres créanciers	285 779,99	365 844,88
I	* Comptes de régularisation passif	650 120,59	576 878,49
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	248 024,70	134 124,55
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	116 878,94	58 630,58
U	Total II (F+G+H)	55 648 792,94	31 274 667,61
T	TRESORERIE-PASSIF	30 411 761,54	25 214,49
R	* Crédits d'escompte	387 444,78	
E	* Crédits de trésorerie	9 000 000,00	
S	* Banques de régularisation	21 024 316,76	25 214,49
O	Total III	30 411 761,54	25 214,49
	TOTAL GENERAL I+II+III	281 827 585,50	228 729 839,16

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

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

Exercice du.01/04/04

au....31/03/05

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits	210 027 171,10		210 027 171,10	234 728 502,18
	chiffre d'affaires	210 027 171,10		210 027 171,10	234 728 502,18
	* Variation de stocks de produits (1)	8 636 179,82		8 636 179,82	499 773,57
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	779 526,70
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	13 333,33		13 333,33	10 000,00
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	1 986 006,12		1 986 006,12	2 522 379,08
	Total I	220 662 690,37		220 662 690,37	238 540 181,53
II	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus(2) de marchandises				
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures	131 571 649,86		131 571 649,86	135 519 974,55
	* Autres charges externes	30 532 480,12		30 532 480,12	30 812 151,40
	* Impôts et taxes	1 847 449,15		1 847 449,15	1 401 258,87
	* Charges de personnel	25 356 046,22		25 356 046,22	26 896 040,30
	* Autres charges d'exploitation	650 000,00		650 000,00	1 136 358,12
	* Dotations d'exploitation	7 467 447,62		7 467 447,62	6 432 914,06
Total II	197 425 072,97	0,00	197 425 072,97	202 198 697,30	
III	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			23 237 617,40	36 341 484,23
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	4 080,00		4 080,00	4 080,00
	* Gains de change	1 299 791,97		1 299 791,97	1 951 952,53
	* Intérêts et autres produits financiers	1 787 946,82		1 787 946,82	2 134 558,11
	* Reprises financières : 'transfert de charges	71 349,55		71 349,55	52 562,40
Total IV	3 163 168,34	0,00	3 163 168,34	4 143 153,04	
V	V CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	504 542,39		504 542,39	315 571,32
	* Pertes de change	428 048,35		428 048,35	1 162 200,53
	* Autres charges financières				
* Dotations financières	145 899,70		145 899,70	71 349,55	
Total V	1 078 490,44		1 078 490,44	1 549 121,40	
VI	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			2 084 677,90	2 594 031,64
VII	VII RESULTAT COURANT (III+VI)			25 322 295,30	38 935 515,87

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

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/04/04 au 31/03/05

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)			25 322 295,30	38 935 515,87
NON COURANT	VII PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisation	42 440,00		42 440,00	0,00
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants			0,00	72 810,00
	* Reprises non courantes ; transferts de charge			0,00	0,00
	Total VIII	42 440,00	0,00	42 440,00	72 810,00
	IX CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5 198,34		5 198,34	0,00
	* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	378 022,00		378 022,00	69 898,01	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	383 220,34		383 220,34	69 898,01	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-340 780,34	2 911,99
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			24 981 514,96	38 938 427,86
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS	4 644 441,00		4 644 441,00	3 605 450,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			20 337 073,96	35 332 977,86

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			223 868 298,71	242 756 144,57
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			203 531 224,75	207 423 166,71
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			20 337 073,96	35 332 977,86

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

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

Exercice du 01/04/04 au 31/03/05

			Exercice	Exercice Précédent	
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	-	Achats revendus de marchandises		
I		=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	218 663 350,92	236 007 802,45
	3		Ventes de biens et services produits	210 027 171,10	234 728 502,18
	4		Variation stocks produits	8 636 179,82	499 773,57
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		779 526,70
III		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	162 104 129,98	166 332 125,95
	6		Achats consommés de matières et fournitures	131 571 649,86	135 519 974,55
	7		Autres charges externes	30 532 480,12	30 812 151,40
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	56 559 220,94	69 675 676,50
	8	+	Subventions d'exploitation		
V		-	Impôts et taxes	1 847 449,15	1 401 258,87
	10	-	Charges de personnel	25 356 046,22	26 896 040,30
		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	29 355 725,57	41 378 377,33
		=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
	11	+	Autres produits d'exploitation	13 333,33	10 000,00
	12	-	Autres charges d'exploitation	650 000,00	1 136 358,12
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 986 006,12	2 522 379,08
	14	-	Dotations d'exploitation	7 467 447,62	6 432 914,06
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	23 237 617,40	36 341 484,23
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	2 084 677,90	2 594 031,64
VIII		=	RESULTAT COURANT	25 322 295,30	38 935 515,87
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-340 780,34	2 911,99
	15	-	Impôts sur les résultats	4 644 441,00	3 605 450,00
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	20 337 073,96	35 332 977,86

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

	1		Résultat net de l'exercice	20 337 073,96	35 332 977,86
			Bénéfice +	20 337 073,96	35 332 977,86
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	6 735 634,29	5 743 514,03
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes(1)		
	5	-	Reprises d'exploitation(2)		
	6	-	Reprises financières(2)		
	7	-	Reprises non courantes(2)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	42 440,00	
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	5 198,34	
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	27 035 466,59	41 076 491,89
	10	-	Distributions de bénéfices	22 000 000,00	20 900 000,00
II			AUTOFINANCEMENT	5 035 466,59	20 176 491,89

(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 et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DE FINANCEMENT

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE DU : 01/04/04 AU 31/03/05

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1- Financement permanent	195 767 031,02	197 429 957,06	1 662 926,04	
2- Moins actif immobilisé	94 131 747,98	81 882 306,05	12 249 441,93	
3- Fonds de roulement (A) fonctionnel (1-2)	101 635 283,04	115 547 651,01	13 912 367,97	
4- Actif circulant	181 951 933,85	134 042 008,31	47 909 925,54	
5- Moins passif circulant	55 648 792,94	31 274 667,61		24 374 125,33
6= Besoin de financement (A) global (4-5)	126 303 140,91	102 767 340,70	23 535 800,21	
7- Trésorerie nette (Actif - Passif) A-B	24 667 857,87-	12 780 310,31		37 448 168,18

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

MASSES	EXERCICE		EXERCICE N - 1	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement(A)		5 035 466,59		20 176 491,89
Capacité d'autofinancement		27 035 466,59		41 076 491,89
Distributions de bénéfices	22 000 000,00		20 900 000,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMO (B)				
Cessions d'immobilisations incorporelles		42 440,00		-
Cessions d'immobilisations corporelles		42 440,00		
Cessions d'immobilisations financières				
Récupération s/créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
Augmentation de capital, apports				
Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(Nettes de prises de remboursements)				
TOTAL I: RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	5 077 906,59	-	20 176 491,89
II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	18 990 274,56		12 461 551,22	
Acquisitios d'immobilisations incorporelles	-		-	
Acquisitios d'immobilisations corporelles	9 678 594,56		9 373 693,80	
Acquisitios d'immobilisations financières	9 311 680,00		3 035 295,02	
Augmentation des créances			52 562,40	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II: EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	18 990 274,56		12 461 551,22	
III VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(B.F.G)	23 535 800,21		1 685 825,01	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		37 448 168,18		6 029 115,66-
TOTAL GENERAL	42 526 074,77	42 526 074,77	14 147 376,23	14 147 376,23