

Tableau n° 1

BILAN ACTIF
(modèle normal)

Exercice clos le 31/03/07

	ACTIF	EXERCICE			Exercice
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Précédent
					Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 581 870,00	3 380 582,00	201 288,00	0,00
	* Frais préliminaires	3 380 582,00	3 380 582,00	0,00	0,00
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	201 288,00		201 288,00	
	* 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)	106 576 560,27	66 952 645,98	39 623 914,29	42 272 287,09
I	* Terrains	4 529 129,70		4 529 129,70	4 529 129,88
M	* Constructions	16 679 668,70	7 484 686,25	9 194 982,45	9 236 950,88
O	* Installations techniques, matériel et outillage	74 412 255,53	49 369 230,26	25 043 025,27	27 520 978,87
B	* Matériel transport	8 232 184,64	7 842 306,05	389 878,59	589 171,84
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 723 321,70	2 256 423,42	466 898,28	396 055,80
L	* Autres immobilisations corporelles				
I	* Immobilisations corporelles en cours	0,00		0,00	0,00
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	68 942 502,82	19 949 000,00	48 993 502,82	154 825 502,82
E	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	342 557,80		342 557,80	325 557,80
	* Titres de participation	68 512 445,02	19 949 000,00	48 563 445,02	154 412 445,02
	* Autres titres immobilisés	87 500,00		87 500,00	87 500,00
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	179 709 133,09	90 282 227,98	89 426 905,11	197 705 989,91
	STOCKS (F)	48 852 413,35	165 614,90	48 686 798,45	73 905 291,42
	* Marchandises				
A	* Matières et fournitures, consommables	41 890 922,99	72 115,75	41 818 807,24	54 682 089,78
C	* Produits en cours				
T	* produits intermédiaires et produits résiduels	6 655 789,82	93 499,15	6 562 290,67	17 436 424,88
I	* Produits finis	305 700,54		305 700,54	1 786 776,76
F	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	183 830 121,45	622 831,11	183 207 290,34	58 749 783,03
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 131 671,61	572 831,11	558 840,50	330 834,45
	* Clients et comptes rattachés	20 538 363,85	50 000,00	20 488 363,85	18 238 491,80
C	* Personnel	256 265,44		256 265,44	257 337,96
I	* Etat	9 494 414,20		9 494 414,20	10 469 788,11
R	* Comptes d'associés				
C	* Autres débiteurs	149 815 857,72		149 815 857,72	29 129 284,24
U	* Comptes de régularisation-Actif	2 593 548,63		2 593 548,63	324 046,47
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	113 699,32		113 699,32	42 626,11
T	. (Eléments circulants)	113 699,32		113 699,32	42 626,11
	TOTAL II (F+G+H+I)	232 796 234,12	788 446,01	232 007 788,11	132 697 700,56
T	TRESORERIE-ACTIF	1 236 987,52		1 236 987,52	3 113 058,45
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banques, TG et CCP	1 212 432,17		1 212 432,17	3 084 558,34
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	24 555,35		24 555,35	28 500,11
O	TOTAL III	1 236 987,52		1 236 987,52	3 113 058,45
	TOTAL GENERAL I+II+III	413 742 354,73	91 070 673,99	322 671 680,74	333 516 748,92

Tableau n° 1

BILAN (PASSIF)
(modèle normal)

Exercice clos le :31/03/07

	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			
A	* Autres réserves	1 800 000,00	1 800 000,00
N	* Report à nouveau (2)	49 192 461,80	48 789 031,02
C	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
E	* Résultat net de l'exercice (2)	20 175 903,00	20 203 430,78
M	Total des capitaux propres (A)	194 346 364,80	193 970 461,80
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
N	* Subvention d'investissement		
T	* Provisions réglementées		
P			
E			
R			
M	DETTES DE FINANCEMENT (C)	86 000 000,00	60 000 000,00
A	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement	86 000 000,00	60 000 000,00
E			
N			
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I(A+B+C+D+E)	280 346 364,80	253 970 461,80
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	38 438 652,82	42 345 554,38
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	32 473 229,91	37 519 011,44
S	* Clients créditeurs, avances et acomptes	869 208,07	872 936,53
S	* Personnel	443 555,61	783 308,60
I	* Organisme sociaux	1 045 727,01	914 871,14
F	* Etat	882 235,50	839 918,90
	* Comptes d'associés	461 718,88	514 564,00
C	* Autres créanciers	510 539,63	205 804,89
I	* Comptes de régularisation passif	1 752 438,21	695 138,88
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	239 643,07	42 625,71
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	57 318,01	92 802,51
U	Total II (F+G+H)	38 735 613,90	42 480 982,60
T	TRESORERIE-PASSIF	3 589 702,04	37 065 304,52
R	* Crédits d'escompte		8 371 571,15
E	* Crédits de trésorerie		22 500 000,00
S	* Banques de régularisation	3 589 702,04	6 193 733,37
O	Total III	3 589 702,04	37 065 304,52
	TOTAL GENERAL I+II+III	322 671 680,74	333 516 748,92

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

Tableau n° 2

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

Exercice du.01/04/06

au....31/03/07

	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	246 563 994,15		246 563 994,15	251 300 315,81
	chiffre d'affaires	246 563 994,15		246 563 994,15	251 300 315,81
	* Variation de stocks de produits (1)	-12 589 762,42		-12 589 762,42	-6 310 081,99
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				756 567,89
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	10 500,00		10 500,00	10 482,34
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	1 795 488,52		1 795 488,52	1 454 728,33
	Total I	235 780 220,25		235 780 220,25	247 212 012,38
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus(2) de marchandises				
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures	150 729 827,51		150 729 827,51	152 030 152,46
	* Autres charges externes	33 158 586,97		33 158 586,97	33 279 695,86
	* Impôts et taxes	897 584,18		897 584,18	2 018 814,51
	* Charges de personnel	27 220 521,70		27 220 521,70	27 055 123,05
	* Autres charges d'exploitation	560 000,00		560 000,00	560 000,00
	* Dotations d'exploitation	6 722 536,83		6 722 536,83	7 554 638,41
Total II	219 289 057,19		219 289 057,19	222 498 424,29	
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			16 491 163,06	24 713 588,09
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	2 007 057,50		2 007 057,50	4 342,12
	* Gains de change	749 108,15		749 108,15	1 156 289,25
	* Intérêts et autres produits financiers	811 728,95		811 728,95	789 939,26
	* Reprises financières : 'transfert de charges	42 625,71		42 625,71	145 899,70
Total IV	3 610 520,31		3 610 520,31	2 096 470,33	
V	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	4 772 706,46		4 772 706,46	1 019 820,10
	* Pertes de change	541 136,59		541 136,59	368 680,78
	* Autres charges financières				
* Dotations financières	20 062 699,32		20 062 699,32	42 625,71	
Total V	25 376 542,37		25 376 542,37	1 431 126,59	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-21 766 022,06	665 343,74
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-5 274 859,00	25 378 931,83

1) Variation de stocks :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)

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

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)			-5 274 859,00	25 378 931,83
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisation	116 000 000,00		116 000 000,00	1 259 500,00
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants				
	* Reprises non courantes ; transferts de charge				
	Total VIII	116 000 000,00		116 000 000,00	1 259 500,00
	IX CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	86 000 000,00		86 000 000,00	1 139 846,61
	* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	5 200,00		5 200,00	255 814,44	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	86 005 200,00		86 005 200,00	1 395 661,05	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			29 994 800,00	-136 161,05
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			24 719 941,00	25 242 770,78
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS	4 544 038,00		4 544 038,00	5 039 340,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			20 175 903,00	20 203 430,78

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			355 390 740,56	250 567 982,71
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			335 214 837,56	230 364 551,93
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			20 175 903,00	20 203 430,78

Tableau 5

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

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

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

			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)	233 974 231,73	245 746 801,71
	3		Ventes de biens et services produits	246 563 994,15	251 300 315,81
	4		Variation stocks produits	-12 589 762,42	-6 310 081,99
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		756 567,89
III		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	183 888 414,48	185 309 848,32
	6		Achats consommés de matières et fournitures	150 729 827,51	152 030 152,46
IV	7		Autres charges externes	33 158 586,97	33 279 695,86
		=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	50 085 817,25	60 436 953,39
V	8	+	Subventions d'exploitation		
	9	-	Impôts et taxes	897 584,18	2 018 814,51
	10	-	Charges de personnel	27 220 521,70	27 055 123,05
		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	21 967 711,37	31 363 015,83
		=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(EBE)		
	11	+	Autres produits d'exploitation	10 500,00	10 482,34
	12	-	Autres charges d'exploitation	560 000,00	560 000,00
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 795 488,52	1 454 728,33
	14	-	Dotations d'exploitation	6 722 536,83	7 554 638,41
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	16 491 163,06	24 713 588,09
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	-21 766 022,06	665 343,74
VIII		=	RESULTAT COURANT	-5 274 859,00	25 378 931,83
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT(+ou-)	29 994 800,00	-136 161,05
	15	-	Impôts sur les résultats	-4 544 038,00	-5 039 340,00
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	20 175 903,00	20 203 430,78

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

	1		Résultat net de l'exercice	20 175 903,00	20 203 430,78
			Bénéfice +	20 175 903,00	20 203 430,78
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	6 430 978,18	6 745 876,18
	3	+	Dotations financières (1)	19 949 000,00	
	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	116 000 000,00	1 259 500,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	86 000 000,00	1 139 846,61
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	16 555 881,18	26 829 653,57
	10	-	Distributions de bénéfices	19 800 000,00	22 000 000,00
II			AUTOFINANCEMENT	-3 244 118,82	4 829 653,57

(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) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE DU : 01/04/06 AU 31/03/07

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1- Financement permanent	280 346 364,80	253 970 461,80		26 375 903,00-
2- Moins actif immobilisé	89 426 905,11	197 705 989,91	108 279 084,80-	
3- Fonds de roulement (A) fonctionnel (1-2)	190 919 459,69	56 264 471,89	134 654 987,80-	
4- Actif circulant	232 007 788,11	132 697 700,56	99 310 087,55	
5- Moins passif circulant	38 735 613,90	42 480 982,60		3 745 368,70-
6= Besoin de financement (A) global (4-5)	193 272 174,21	90 216 717,96	103 055 456,25	
7- Trésorerie nette (Actif - Passif) A-B	2 352 714,52-	33 952 246,07-		31 599 531,55-

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

MASSES	EXERCICE		EXERCICE N - 1	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement(A)		- 3 244 118,82		4 829 653,57
Capacité d'autofinancement		16 555 881,18		26 829 653,57
Distributions de bénéfices	19 800 000,00		22 000 000,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMO (B)				1 259 500,00
Cessions d'immobilisations incorporelles				
Cessions d'immobilisations corporelles				1 104 500,00
Cessions d'immobilisations financières		116 000 000,00		155 000,00
Récupération s/créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
Augmentation de capital, apports				
Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		26 000 000,00		60 000 000,00
(Nettes de prises de remboursements)				
TOTAL I: RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	0	138 755 881,18	-	66 089 153,57
II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	4 100 893,38		111 459 964,72	
Acquisitios d'immobilisations incorporelles	201 288,00		-	
Acquisitios d'immobilisations corporelles	3 782 605,38		5 559 964,72	
Acquisitios d'immobilisations financières	117 000,00		105 900 000,00	
Augmentation des créances				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II:EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	4 100 893,38		111 459 964,72	
III VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(B.F.G)	103 055 456,25		36 086 422,95-	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		31 599 531,55-		9 284 388,20
TOTAL GENERAL	107 156 349,63	107 156 349,63	75 373 541,77	75 373 541,77