

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	. Primes de remboursement des obligations				
A	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>95 914,09</b>	<b>45 914,09</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
C	. Immobilisations en recherche et développement				
T	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	50 000,00		50 000,00	50 000,00
I	. Fonds commercial				
F	. Autres immobilisations incorporelles	45 914,09	45 914,09		
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>36 087 194,36</b>	<b>34 850 925,83</b>	<b>1 236 268,53</b>	<b>1 444 229,56</b>
I	. Terrains	439 223,14		439 223,14	439 223,14
M	. Constructions	32 553 272,14	32 553 272,14	,00	600 044,67
M	. Installations techniques, matériel et outillage	441 469,56	441 469,56		
O	. Matériel de transport	322 127,33	313 255,34	8 871,99	13 022,66
B	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 331 102,19	1 542 928,79	788 173,40	391 939,09
L	. Autres immobilisations corporelles				
S	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>128 014 648,06</b>	<b>5 862 400,00</b>	<b>122 152 248,06</b>	<b>119 661 944,45</b>
E	. Prêts immobilisés	1 200 000,00		1 200 000,00	1 200 000,00
	. Autres créances financières	6 859,15		6 859,15	6 859,15
	. Titres de participation	126 807 788,91	5 862 400,00	120 945 388,91	118 455 085,30
	. Autres titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
	. Diminution des créances immobilisées				
	. Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>164 197 756,51</b>	<b>40 759 239,92</b>	<b>123 438 516,59</b>	<b>121 156 174,01</b>
	<b>STOCKS (F)</b>				
	. Marchandises				
	. Matières et fournitures consommables				
A	. Produits en cours				
C	. Produits intermédiaires et produits résiduels				
T	. Produits finis				
I	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)</b>	<b>29 029 933,69</b>	<b>856 676,29</b>	<b>28 173 257,40</b>	<b>27 055 675,82</b>
F	. Fournis. débiteurs, avances et acomptes	,00		,00	74 664,00
	. Clients et comptes rattachés				
C	. Personnel	72 229,97		72 229,97	33 250,00
I	. Etat	8 607 076,03		8 607 076,03	8 731 794,89
R	. Sociétés apparentées	9 578 289,18	143 000,00	9 435 289,18	9 067 623,90
C	. Autres débiteurs	9 852 707,41		9 852 707,41	8 898 407,19
U	. Compte de régularisation. Actif	919 631,10	713 676,29	205 954,81	249 935,84
L	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)</b>	<b>308 753 512,14</b>	<b>509 160,96</b>	<b>308 244 351,18</b>	<b>275 880 548,89</b>
A	. Dépôt à terme et Opcvm	308 753 512,14	509 160,96	308 244 351,18	275 880 548,89
N	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>				
T	(Eléments circulants)				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>337 783 445,83</b>	<b>1 365 837,25</b>	<b>336 417 608,58</b>	<b>302 936 224,71</b>
T	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>1 416 338,73</b>		<b>1 416 338,73</b>	<b>2 180 731,10</b>
R	. Chèques et valeurs à encaisser				
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	1 408 554,97		1 408 554,97	2 178 483,95
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	7 783,76		7 783,76	2 247,15
O	<b>TOTAL III</b>	<b>1 416 338,73</b>		<b>1 416 338,73</b>	<b>2 180 731,10</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>503 397 541,07</b>	<b>42 125 077,17</b>	<b>461 272 463,90</b>	<b>426 273 129,82</b>



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

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS 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	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	. Ventes de marchandises(en l'état)				
	. Prestations de services	7 055 335,48		7 055 335,48	6 721 469,04
	. Produits de participation	6 214 967,50		6 214 967,50	2 566 384,10
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	. Produit accessoires				
	. Autres produits d'exploitation	195 047,47		195 047,47	101 794,03
	. Reprise d'exploitations;transferts de charges				
	<b>TOTAL I</b>	<b>13 465 350,45</b>		<b>13 465 350,45</b>	<b>9 389 647,17</b>
	II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
. Achats revendus (2) de marchandises					
. Achats consommés (2) de matières et fournitures		167 465,01		167 465,01	179 248,74
. Autres charges externes		4 961 740,76		4 961 740,76	7 088 691,90
. Impôts et taxes		69 086,50		69 086,50	29 227,10
. Charges de personnel		4 794 784,03		4 794 784,03	5 378 304,52
. Autres charges d'exploitation		372 858,00		372 858,00	255 715,00
. Dotations d'exploitation		236 873,27		236 873,27	889 882,26
<b>TOTAL II</b>	<b>10 602 807,57</b>		<b>10 602 807,57</b>	<b>13 821 069,52</b>	
III	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>2 862 542,88</b>	<b>-4 431 422,35</b>
F I N A N C I E R	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	. Produits net sur cessions de titres et valeurs de placement	44 092 236,08		44 092 236,08	636 650,86
	. Intérêts et autres produits financiers	2 845 884,23		2 845 884,23	11 210 227,51
	. Reprises financières;transferts de charges				
<b>TOTAL IV</b>	<b>46 938 120,31</b>		<b>46 938 120,31</b>	<b>11 846 878,37</b>	
V	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
	. Charges d'intérêts	18 291,52		18 291,52	13 178,78
	. Pertes de change				
	. Autres charges financières	308 910,40		308 910,40	
. Dotations financières	509 160,96		509 160,96		
<b>TOTAL V</b>	<b>836 362,88</b>		<b>836 362,88</b>	<b>13 178,78</b>	
VI	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>46 101 757,43</b>	<b>11 833 699,59</b>
VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>48 964 300,31</b>	<b>7 402 277,24</b>

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

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06

	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>48 964 300,31</b>	<b>7 402 277,24</b>
	VIII <b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
	. Produits de cessions d'immobilisations	900,00		900,00	2 100,00
	. Produits non courant sur créances				
	. Reprises sur subventions d'investissement	,00			
	. Autres produits non courants	94 847,10		94 847,10	432 504,00
	. Reprises non courantes;transferts de charges	3 570 000,00		3 570 000,00	3 500 000,00
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>3 665 747,10</b>		<b>3 665 747,10</b>	<b>3 934 604,00</b>
	IX <b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
	. Charges non courantes sur titres de par				
	. Autres charges non courants	793 430,66		793 430,66	56 448,09
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 500 000,00		1 500 000,00	
	<b>TOTAL IX</b>			<b>2 293 430,66</b>	<b>56 448,09</b>
	X <b>RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)</b>			<b>1 372 316,44</b>	<b>3 878 155,91</b>
	XI <b>RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)</b>			<b>50 336 616,75</b>	<b>11 280 433,15</b>
	XII <b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>14 995 775,00</b>	<b>2 094 463,00</b>
	XIII <b>RESULTAT NET(XI-XII)</b>			<b>35 340 841,75</b>	<b>9 185 970,15</b>
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>64 069 217,86</b>	<b>25 171 129,54</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>28 728 376,11</b>	<b>15 985 159,39</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>35 340 841,75</b>	<b>9 185 970,15</b>

B.4

**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS**

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06

Raison sociale de la société émetteuse	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acqui- sition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
.Fonderies de de Zellidja	Plomb Mines	83 000 000,00	87,27%	84 065 569,00	84 065 569,00	31/12/2006	141 018 759,00	38 784 640,00	
.Fenie Brosse	Négoce	143 898 400,00	57,08%	17 870 343,43	17 870 343,43	31/12/2006	255 123 152,93	27 848 784,00	5 489 460,00
.Société Hotelière Atlantis	Hotellerie	19 000 000,00	30%	11 841 700,00	11 841 700,00	31/12/2006	24 178 239,00	2 248 512,00	
.Société Financière d'Africa Palace	Hotellerie	67 133 200,00	10%	6 672 920,00	5 172 920,00	31/12/2006	51 809 651,00	3 291 523,00	
.Société Reba	Portefeuille	17 645 600,00	4,50%	1 400 362,87	1 400 362,87	31/12/2006	41 967 655,00	1 411 523,00	125 300,00
.Al Ain	immobilier	1 000 000,00	25%	542 493,61	542 493,61	31/12/2006	1 799 012,74	(7 683,35)	
.Protec	Protection Incendie	21 550 000,00	9,12%	1 724 400,00		31/12/2006			
.Secatlas	Mines	2 500 000,00	99,96%	2 499 000,00	1 000,00	31/12/2006			
.Société pour l'extention du Port de Nemmour		2 000 000,00	7,62%	140 000,00		31/12/2006			
.Oceania		1 200 000,00	5,50%	51 000,00	51 000,00	31/12/2006			
<b>TOTAL</b>				<b>126 807 788,91</b>	<b>120 945 388,91</b>		<b>515 896 469,67</b>	<b>73 577 298,65</b>	<b>5 614 760,00</b>