

**BILAN ( actif )**  
( modèle normal )

Exercice clos le 31/12/2003

	ACTIF	EXERCICE 2003			EXERCICE 2002
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>35 244,01</b>	<b>32 029,70</b>	<b>3 214,31</b>	<b>14 252,58</b>
A	* Frais préliminaires	35 244,01	32 029,70	3 214,31	14 252,58
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>3 071 650,52</b>	<b>2 851 499,33</b>	<b>220 151,19</b>	<b>385 321,04</b>
F	* Immobilisations en recherche et développement				
	* Brevets , marques , droits et valeurs similaires	3 071 650,52	2 851 499,33	220 151,19	385 321,04
I	* Fonds commercial				
M	* Autres immobilisations incorporelles				
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>22 701 095,36</b>	<b>19 182 891,91</b>	<b>3 518 203,45</b>	<b>5 032 067,64</b>
O	* Terrains				
B	* Constructions				
I	* Installations techniques, matériel & outillage	2 847 117,01	2 657 097,57	190 019,44	325 971,12
L	* Matériel de transport	220 120,67	188 224,92	31 895,75	48 327,38
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	19 628 934,61	16 337 569,42	3 291 365,19	4 652 846,07
S	* Autres immobilisations corporelles	4 923,07		4 923,07	4 923,07
E	* Immobilisations corporelles en cours				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>98 993 929,11</b>		<b>98 993 929,11</b>	<b>33 927 970,53</b>
	* Prêts immobilisés	386 666,77		386 666,77	104 404,87
	* Autres créances financières	97 607 262,34		97 607 262,34	32 823 565,66
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés	1 000 000,00		1 000 000,00	1 000 000,00
	<b>ECART DE CONVERSION ACTIF (E)</b>				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>124 801 919,00</b>	<b>22 066 420,94</b>	<b>102 735 498,06</b>	<b>39 359 611,79</b>
	<b>STOCKS ( F )</b>	<b>146 382,43</b>		<b>146 382,43</b>	<b>158 319,66</b>
A	* Marchandises				
C	* Matériel et fournitures consommables	146 382,43		146 382,43	158 319,66
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT ( G )</b>	<b>12 850 289,54</b>		<b>12 850 289,54</b>	<b>19 518 174,25</b>
C	* Fournisseurs débiteurs , avances et acomptes				14 780,00
I	* Clients et comptes rattachés	3 680 913,07		3 680 913,07	6 869 615,94
R	* Personnel	18 906,68		18 906,68	100 877,07
C	* Etat	2 496 949,38		2 496 949,38	5 204 417,89
U	* Comptes sociétés apparentées				
L	* Autres débiteurs	1 800,00		1 800,00	62 702,44
A	* Compte de régularisation Actif	6 651 720,41		6 651 720,41	7 265 780,91
N	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>78 918 973,22</b>		<b>78 918 973,22</b>	<b>121 257 720,47</b>
T	<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF ( I )</b>	<b>10 915,78</b>		<b>10 915,78</b>	<b>8 965,75</b>
	( Eléments circulants )				
	<b>TOTAL II ( F + G + H + I )</b>	<b>91 926 560,97</b>		<b>91 926 560,97</b>	<b>140 943 180,13</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>				
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque , T.G , et C.C.P	633 340,10		633 340,10	942 648,53
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	6 833,09		6 833,09	10 090,64
O					
	<b>TOTAL III</b>	<b>640 173,19</b>		<b>640 173,19</b>	<b>952 739,17</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>217 368 653,16</b>	<b>22 066 420,94</b>	<b>195 302 232,22</b>	<b>181 255 531,09</b>

Tableau n°1

**BILAN ( passif )**  
( modèle normal )

Exercice clos le 31/12/2003

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
		2003	2002
<b>F</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>I</b>	* Capital social ou personnel ( 1 )	14 545 600,00	14 545 600,00
<b>N</b>	* Moins : actionnaires , capital souscrit non appelé		
<b>A</b>	Capital appelé	14 545 600,00	14 545 600,00
<b>N</b>	dont versé . . .14 545 600		
<b>C</b>	* Primes d'émission, de fusion , d'apport	2 045 475,00	2 045 475,00
<b>E</b>	* Ecart de réévaluation		
<b>M</b>	* Réserve légale	1 181 830,00	1 181 830,00
<b>E</b>	* Autres réserves	128 786 624,35	5 654 792,00
<b>N</b>	* Report à nouveau ( 2 )	10 932 832,75	140 997 787,50
<b>T</b>	* Résultats nets en instance d'affectation ( 2 )		
	* Résultat net de l'exercice ( 2 )	14 275 810,91	-614 877,40
<b>P</b>	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ( A ' )</b>	<b>171 768 173,01</b>	<b>163 810 607,10</b>
<b>E</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>		
<b>R</b>	* Subventions d'investissement		
<b>M</b>	* Provisions réglementées		
<b>A</b>			
<b>N</b>	<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>490 185,00</b>	<b>419 754,00</b>
<b>E</b>	* Emprunts obligataires		
<b>N</b>	* Autres dettes de financement	490 185,00	419 754,00
<b>T</b>			
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>7 113 000,00</b>	<b>5 113 000,00</b>
	* Provisions pour charges	7 113 000,00	5 113 000,00
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</b>		
	* Augmentation de créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>179 371 358,01</b>	<b>169 343 361,10</b>
<b>P</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>14 577 229,54</b>	<b>8 727 290,73</b>
<b>A</b>	* Fournisseurs et comptes rattachés	2 381 005,57	2 663 459,22
<b>S</b>	* Clients créditeurs , avances et acomptes		
<b>S</b>	* Personnel	3 797 317,15	972 955,28
<b>I</b>	* Organismes sociaux	2 136 794,93	1 207 034,12
<b>F</b>	* Etat	1 182 359,91	800 715,11
	* Comptes d'associés	325,00	
<b>C</b>	* Autres créanciers	5 043 462,58	3 083 127,00
<b>I</b>	* Comptes de régularisation - passif	35 964,40	
<b>R</b>	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 353 644,67</b>	<b>51 694,64</b>
<b>C</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF ( éléments circulants ) ( H' )</b>		<b>268,90</b>
	<b>TOTAL II ( F + G + H )</b>	<b>15 930 874,21</b>	<b>8 779 254,27</b>
<b>T</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
<b>R</b>	* Crédits d'escompte		
<b>E</b>	* Crédits de trésorerie		
<b>S</b>	* Banques de régularisation		3 132 915,72
<b>O</b>	<b>TOTAL III</b>		<b>3 132 915,72</b>
	<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	<b>195 302 232,22</b>	<b>181 255 531,09</b>

( 1 ) Capital personnel débiteur

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

Tableau n°2

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

( modèle normal )

EXERCICE DU 01/01/03 AU 31/12/03

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
E X P L O I T A T I O N	I	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
		*Ventes de marchandises ( en l'état )	56 301,30		56 301,30	96 527,08	
		*Ventes de biens et services produits	47 392 373,55		47 392 373,55	19 651 787,79	
		Chiffre d'affaires	47 448 674,85		47 448 674,85	19 748 314,87	
		*Variation de stocks de produits ( + ou - ) (1)					
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
		* Subventions d'exploitation					
		* Autres produits d'exploitation		26 586,63	26 586,63	16 666,67	
		* Reprises d'exploitation : transferts de charges	86 227,75		86 227,75	1 703 669,31	
		<b>TOTAL I</b>	<b>47 534 902,60</b>	<b>26 586,63</b>	<b>47 561 489,23</b>	<b>21 468 650,85</b>	
		II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
			* Achats revendus (2) de marchandises				
			* Achats consommés ( 2 ) de matières et fournitures	1 573 160,21		1 573 160,21	1 324 801,88
		* Autres charges externes	7 022 217,14	17 616,19	7 039 833,33	7 378 268,46	
		* Impôts et taxes	8 040 216,19		8 040 216,19	4 120 432,60	
		* Charges de personnel	18 891 606,80	18 277,00	18 909 883,80	16 842 407,00	
		* Autres charges d'exploitation	1 958 378,06		1 958 378,06	2 055 086,04	
		* Dotations d'exploitation	3 876 626,22		3 876 626,22	2 672 032,40	
		<b>Total II</b>	<b>41 362 204,62</b>	<b>35 893,19</b>	<b>41 398 097,81</b>	<b>34 393 028,38</b>	
	III	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>6 163 391,42</b>	<b>-12 924 377,53</b>	
F I N A N C I E R	IV	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
		* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
		* Gains de change	2 849,39		2 849,39	866,50	
		* Intérêts et autres produits financiers	10 718 655,57		10 718 655,57	12 225 012,44	
		* Reprises financières : transferts de charges					
		<b>TOTAL IV</b>	<b>10 721 504,96</b>		<b>10 721 504,96</b>	<b>12 225 878,94</b>	
		V	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
			* Charges d'intérêts	5 272,09		5 272,09	6 527,29
			* Pertes de change	12 677,79		12 677,79	916,38
			* Autres charges financières	883 817,37		883 817,37	641 015,11
		* Dotations financières	10 915,78		10 915,78	8 965,75	
		<b>TOTAL V</b>	<b>912 683,03</b>		<b>912 683,03</b>	<b>657 424,53</b>	
	VI	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>			<b>9 808 821,93</b>	<b>11 568 454,41</b>	
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( III + VI )</b>			<b>15 972 213,35</b>	<b>-1 355 923,12</b>	

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 01/01/03 AU 31/12/03		
		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 +2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
N O N C O U R A N T	VII	<b>RESULTAT COURANT ( reports )</b>			<b>15 972 213,35</b>	<b>-1 355 923,12</b>
	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		* Produits de cessions d'immobilisations	51 000,00		51 000,00	
		* Subvention d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	32 823,26		32 823,26	500 775,00
		* Reprises non courantes : transferts de charges				
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>83 823,26</b>		<b>83 823,26</b>	<b>500 775,00</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
		* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	2 537,50		2 537,50	19 861,46
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	186 654,20		186 654,20	120 728,14
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 300 000,00		1 300 000,00	5 189,68
	<b>Total IX</b>	<b>1 489 191,70</b>		<b>1 489 191,70</b>	<b>145 779,28</b>	
X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII - IX )</b>			<b>-1 405 368,44</b>	<b>354 995,72</b>	
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ ou - X )</b>			<b>14 566 844,91</b>	<b>-1 000 927,40</b>	
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	291 034,00		<b>291 034,00</b>	<b>-386 050,00</b>	
XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>14 275 810,91</b>	<b>-614 877,40</b>	

XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>58 366 817,45</b>	<b>34 195 304,79</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>44 091 006,54</b>	<b>34 810 182,19</b>
XVI	<b>RESULTAT NET ( total produits - total charges )</b>			<b>14 275 810,91</b>	<b>-614 877,40</b>