

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

Exercice clos le 31/12/2006

	ACTIF	EXERCICE 2006			EXERCICE 2005
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
A	* Frais préliminaires				
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>9 854 456,34</b>	<b>3 246 211,27</b>	<b>6 608 245,07</b>	<b>556 174,72</b>
F	* Immobilisations en recherche et développement				
	* Brevets , marques , droits et valeurs similaires	4 510 256,52	3 246 211,27	1 264 045,25	388 174,72
I	* Fonds commercial				
M	* Autres immobilisations incorporelles	5 344 199,82		5 344 199,82	168 000,00
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>34 044 616,60</b>	<b>20 392 834,17</b>	<b>13 651 782,43</b>	<b>11 132 855,14</b>
O	* Terrains				
B	* Constructions				
I	* Installations techniques, matériel & outillage	2 989 897,97	2 663 748,73	326 149,24	156 514,70
L	* Matériel de transport	227 620,67	220 328,98	7 291,69	10 625,02
I	* Mobilier de bureau, aménagements divers	28 686 465,89	17 508 756,46	11 177 709,43	9 988 792,35
S	* Autres immobilisations corporelles	4 923,07		4 923,07	4 923,07
E	* Immobilisations corporelles en cours	2 135 709,00		2 135 709,00	972 000,00
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>83 331 806,74</b>		<b>83 331 806,74</b>	<b>98 030 537,43</b>
	* Prêts immobilisés	655 451,25		655 451,25	711 537,19
	* Autres créances financières	81 676 355,49		81 676 355,49	96 319 000,24
	* 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>127 230 879,68</b>	<b>23 639 045,44</b>	<b>103 591 834,24</b>	<b>109 719 567,29</b>
	<b>STOCKS (F)</b>				<b>195 114,69</b>
A	* Marchandises				
C	* Matériel et fournitures consommables				195 114,69
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>13 481 313,86</b>	<b>18 762,56</b>	<b>13 462 551,30</b>	<b>34 212 777,47</b>
C	* Fournisseurs débiteurs , avances et acomptes				
I	* Clients et comptes rattachés	7 786 410,94	18 762,56	7 767 648,38	20 629 366,51
R	* Personnel	69 009,70		69 009,70	69 668,85
C	* Etat	947 661,81		947 661,81	8 392 891,05
U	* Comptes d'associés				
L	* Autres débiteurs				1 800,00
A	* Compte de régularisation Actif	4 678 231,41		4 678 231,41	5 119 051,06
N	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>216 387 783,26</b>		<b>216 387 783,26</b>	<b>115 681 939,48</b>
T	<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>	<b>212,00</b>		<b>212,00</b>	<b>136,28</b>
	( Eléments circulants )				
	<b>TOTAL II ( F + G + H + I )</b>	<b>229 869 309,12</b>	<b>18 762,56</b>	<b>229 850 546,56</b>	<b>150 089 967,92</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>6 932 703,82</b>		<b>6 932 703,82</b>	<b>3 298 734,70</b>
R	* Chèques et valeurs à encaisser				
E	* Banque , T.G , et C.C.P	6 923 943,69		6 923 943,69	3 294 796,20
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	8 760,13		8 760,13	3 938,50
O					
	<b>TOTAL III</b>	<b>6 932 703,82</b>		<b>6 932 703,82</b>	<b>3 298 734,70</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>364 032 892,62</b>	<b>23 657 808,00</b>	<b>340 375 084,62</b>	<b>263 108 269,91</b>

**BILAN ( passif )**

( modèle normal )

PASSIF		Exercice clos le 31/12/2006	
		EXERCICE 2006	EXERCICE 2005
<b>F</b>	<b>FONDS PROPRES</b>		
I	* Capital social ou personnel ( 1 )	14 545 600,00	14 545 600,00
N	* Moins : actionnaires , capital souscrit non appelé		
A	Capital appelé	14 545 600,00	14 545 600,00
N	dont versé . . .14545600		
C	* Primes d'émission, de fusion , d'apport	2 045 475,00	2 045 475,00
E	* Ecart de réévaluation		
M	* Réserve légale	1 454 560,00	1 454 560,00
E	* Autres réserves	128 786 624,35	128 786 624,35
N	* Report à nouveau ( 2 )	67 854 376,81	39 667 048,80
T	* Résultats nets en instance d'affectation ( 2 )		
	* Résultat net de l'exercice ( 2 )	53 441 768,74	30 369 168,01
<b>P</b>	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ( A )</b>	<b>268 128 404,90</b>	<b>216 868 476,16</b>
<b>E</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES ( B )</b>	<b>12 215 589,69</b>	<b>6 396 250,74</b>
R	* Subventions d'investissement		
M	* Provisions réglementées	12 215 589,69	6 396 250,74
A			
<b>N</b>	<b>DETTES DE FINANCEMENT ( C )</b>		
E	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement		
T			
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES ( D )</b>		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF ( E )</b>		
	* Augmentation de créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>280 343 994,59</b>	<b>223 264 726,90</b>
<b>P</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT ( F )</b>	<b>60 030 878,03</b>	<b>38 135 809,92</b>
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	10 728 412,85	4 197 564,14
S	* Clients créditeurs , avances et acomptes		
S	* Personnel	7 191 894,33	4 313 026,26
I	* Organismes sociaux	3 220 462,69	2 390 682,10
F	* Etat	21 775 944,55	17 395 773,98
	* Comptes d'associés		
C	* Autres créanciers	17 114 163,61	9 836 883,44
I	* Comptes de régularisation - passif		1 880,00
<b>R</b>	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ( G )</b>	<b>212,00</b>	<b>136,28</b>
<b>C</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF ( éléments circulants ) ( H )</b>		<b>4 079,63</b>
	<b>TOTAL II ( F + G + H )</b>	<b>60 031 090,03</b>	<b>38 140 025,83</b>
<b>T</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie		
S	* Banques de régularisation		1 703 517,18
<b>O</b>	<b>TOTAL III</b>		<b>1 703 517,18</b>
	<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	<b>340 375 084,62</b>	<b>263 108 269,91</b>

( 1 ) Capital personnel débiteur

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

Tableau n°2

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

( modèle normal )

				Exercice clos le 31/12/2006	
		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 2006 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 2005
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
		NATURE			
<b>E X P L O I T A T I O N</b>	<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
		*Ventes de marchandises ( en l'état )			182 422,28
		141 782 451,37	45,29	141 782 496,66	79 676 592,79
		*Ventes de biens et services produits			
		141 782 451,37	45,29	141 782 496,66	79 859 015,07
		Chiffres d'affaires			
		*Variation de stocks de produits ( + ou - ) (1)			
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
		* Subventions d'exploitation			
		16 666,67		16 666,67	16 666,67
		* Autres produits d'exploitation			
		309 922,10		309 922,10	2 002 727,23
		* Reprises d'exploitation : transferts de charges			
		<b>TOTAL I</b>	<b>142 109 040,14</b>	<b>45,29</b>	<b>142 109 085,43</b>
<b>C H A R G E S</b>	<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
		* Achats revendus (2) de marchandises			
		2 171 294,16		2 171 294,16	1 608 837,77
		* Achats consommés ( 2 ) de matières et fournitures			
		14 877 055,83	95,55	14 877 151,38	13 670 424,37
		* Autres charges externes			
		15 167 436,53		15 167 436,53	9 746 979,17
		* Impôts et taxes			
		25 865 892,13		25 865 892,13	23 422 489,49
		* Charges de personnel			
	2 100 000,00		2 100 000,00	1 800 000,00	
	* Autres charges d'exploitation				
	2 096 886,55		2 096 886,55	2 280 839,11	
	* Dotations d'exploitation				
	<b>Total II</b>	<b>62 278 565,20</b>	<b>95,55</b>	<b>62 278 660,75</b>	<b>52 529 569,91</b>
<b>R E S U L T A T</b>	<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>		<b>79 830 424,68</b>	<b>29 348 839,06</b>
	<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			
<b>F I N A N C I E R S</b>		* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
		1 838,84		1 838,84	12 484,28
		* Gains de change			
		8 848 911,11		8 848 911,11	9 095 784,14
		* Intérêts et autres produits financiers			
	136,28		136,28	16 928,34	
	* Reprises financières : transferts de charges				
	<b>TOTAL IV</b>	<b>8 850 886,23</b>		<b>8 850 886,23</b>	<b>9 125 196,76</b>
<b>C H A R G E S</b>	<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
		* Charges d'intérêts		1 904,40	4 935,97
		* Pertes de change		22 311,05	3 905,88
		* Autres charges financières		642 644,75	642 644,75
		* Dotations financières		212,00	136,28
	<b>TOTAL V</b>	<b>667 072,20</b>		<b>667 072,20</b>	<b>651 622,88</b>
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>		<b>8 183 814,03</b>	<b>8 473 573,88</b>	
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT ( III + VI )</b>		<b>88 014 238,71</b>	<b>37 822 412,94</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 clos le 31/12/2006		
		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 2006 3= 1 +2	TOTAUX DE L'EXERCICE 2005
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( reports )</b>			<b>88 014 238,71</b>	<b>37 822 412,94</b>
	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		* Produits de cessions d'immobilisations	28 000,00		28 000,00	
		* Subvention d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	896 867,40		896 867,40	256 002,83
		* Reprises non courantes : transferts de charges	8 962,92		8 962,92	6 413 000,00
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>933 830,32</b>		<b>933 830,32</b>	<b>6 669 002,83</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
		* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	4 495,23		4 495,23	
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	636 708,19		636 708,19	102 402,66
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	5 828 301,87		5 828 301,87	794 360,10
		<b>Total IX</b>	<b>6 469 505,29</b>		<b>6 469 505,29</b>	<b>896 762,76</b>
	X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII - IX )</b>			<b>-5 535 674,97</b>	<b>5 772 240,07</b>
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ ou - X )</b>			<b>82 478 563,74</b>	<b>43 594 653,01</b>
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	29 036 795,00		<b>29 036 795,00</b>	<b>13 225 485,00</b>
	XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>53 441 768,74</b>	<b>30 369 168,01</b>
	XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>151 893 801,98</b>	<b>97 672 608,56</b>
	XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>98 452 033,24</b>	<b>67 303 440,55</b>
	XVI	<b>RESULTAT NET ( total produits - total charges )</b>			<b>53 441 768,74</b>	<b>30 369 168,01</b>

Tableau n5

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

### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS ( T.F.R )

Exercice clos le 31/12/2006

			EXERCICE 2006	EXERCICE 2005
	1	* Ventes de marchandises (en l'état )		182 422,28
	2	- * Achats de marchandises		
<b>I</b>	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L ' ETAT</b>		<b>182 422,28</b>
<b>II</b>	+	<b>PRODUCTION DE L' EXERCICE : ( 3 + 4 + 5 )</b>	<b>141 782 496,66</b>	<b>79 676 592,79</b>
	3	* Ventes de biens et services produits	141 782 496,66	79 676 592,79
	4	* Variation de stocks de produits		
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>III</b>	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE : ( 6 + 7 )</b>	<b>17 048 445,54</b>	<b>15 279 262,14</b>
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	2 171 294,16	1 608 837,77
	7	* Autres charges externes	14 877 151,38	13 670 424,37
<b>IV</b>	=	<b>VALEUR AJOUTEE : ( I + II - III )</b>	<b>124 734 051,12</b>	<b>64 579 752,93</b>
	8	+ * Subventions d'exploitation		
<b>V</b>	-	* Impôts et taxes	15 167 436,53	9 746 979,17
	10	- * Charges du personnel	25 865 892,13	23 422 489,49
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E )</b>	<b>83 700 722,46</b>	<b>31 410 284,27</b>
	=	<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION ( I.B.E )</b>		
	11	+ * Autres produits d'exploitation	16 666,67	16 666,67
	12	- * Autres charges d'exploitation	2 100 000,00	1 800 000,00
	13	+ * Reprises d'exploitation : transferts de charges	309 922,10	2 002 727,23
	14	- * Dotations d'exploitation	2 096 886,55	2 280 839,11
<b>VI</b>	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( + ou - )</b>	<b>79 830 424,68</b>	<b>29 348 839,06</b>
<b>VII</b>	+ ou -	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>8 183 814,03</b>	<b>8 473 573,88</b>
<b>VIII</b>	=	<b>RESULTAT COURANT ( + ou - )</b>	<b>88 014 238,71</b>	<b>37 822 412,94</b>
<b>IX</b>	+ ou -	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-5 535 674,97</b>	<b>5 772 240,07</b>
	15	- * Impôts sur les résultats	29 036 795,00	13 225 485,00
<b>X</b>	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - )</b>	<b>53 441 768,74</b>	<b>30 369 168,01</b>

Tableau n°5

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

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

Exercice clos le 31/12/2006

	1		* Résultat de l'exercice	53 441 768,74	30 369 168,01
			* Bénéfice	53 441 768,74	30 369 168,01
			* Perte		
	2	+	* Dotations d'exploitation (1)	2 091 102,64	1 957 938,36
	3	+	* Dotations financières (1)		
	4	+	* Dotations non courantes (1)	5 828 301,87	794 360,10
	5	+	* Virement de compte à compte (du Passif circulant au Financement permanent)		
	6	-	* Reprises d'exploitation (2)		1 496 025,01
	7	-	* Reprises financières (2)		
	8	-	* Reprises non courantes (2) (3)	8 962,92	6 413 000,00
	9	-	* Produits de cession d'immobilisations	28 000,00	
	10	+	* Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	4 495,23	
			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F )</b>	<b>61 328 705,56</b>	<b>25 212 441,46</b>
	11	-	* Distributions de bénéfices	2 181 840,00	2 181 840,00
			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>59 146 865,56</b>	<b>23 030 601,46</b>

(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 circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

## TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

## I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice clos le 31/12/2006

MASSES	Exercice 2006 a	Exercice 2005 b	Variation (a-b)	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement permanent	280 343 994,59	223 264 726,90		57 079 267,69
2 Moins actif immobilisé	103 591 834,24	109 719 567,29		6 127 733,05
<b>3 = Fonds de roulement (A) fonctionnel (1-2)</b>	<b>176 752 160,35</b>	<b>113 545 159,61</b>		<b>63 207 000,74</b>
4 Actif circulant	229 850 546,56	150 089 967,92	79 760 578,64	
5 Moins passif circulant	60 031 090,03	38 140 025,83		21 891 064,20
<b>6 = Besoins de financement (B) global (4-5)</b>	<b>169 819 456,53</b>	<b>111 949 942,09</b>	<b>57 869 514,44</b>	
<b>7 = Trésorerie nette (actif-passif) A - B</b>	<b>6 932 703,82</b>	<b>1 595 217,52</b>	<b>5 337 486,30</b>	

## II. EMPLOIS ET RESSOURCES

RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE 2006		EXERCICE 2005	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>59 146 865,56</b>		<b>23 030 601,46</b>
* Capacité d'autofinancement		61 328 705,56		25 212 441,46
- Distribution de bénéfices		2 181 840,00		2 181 840,00
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>14 726 730,69</b>		<b>642 644,75</b>
* Cession d'immobi. incorporelles				
* Cession d'immobi. corporelles		28 000,00		
* Cession d'immobi. financières		14 000 000,00		
* Récupérations sur créances Immob.		698 730,69		642 644,75
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>				
* Augmentations de capital, apports				
* Subventions d'investissement				
<b>AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b> (nette de primes de remboursement)				
<b>I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>73 873 596,25</b>		<b>23 673 246,21</b>
<b>EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>10 666 595,51</b>		<b>3 566 763,52</b>	
* Acqui. d'immob. incorporelles	6 210 680,82		214 422,00	
* Acqui. d'immob. corporelles	4 455 914,69		3 200 336,77	
* Acqui. d'immob. financières				
* Augment. des créances immobilisées			152 004,75	
<b>REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>10 666 595,51</b>		<b>3 566 763,52</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>	<b>57 869 514,44</b>		<b>22 004 996,99</b>	
<b>IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE</b>	<b>5 337 486,30</b>			<b>1 898 514,30</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>73 873 596,25</b>	<b>73 873 596,25</b>	<b>25 571 760,51</b>	<b>25 571 760,51</b>