

### BILAN ACTIF

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT		
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Brut	Amortissements et provisions	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Frais préliminaires						
* Charges à répartir sur plusieurs exercices						
* Primes de remboursement des obligations						
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORÉLLES (B)</b>	<b>118 957 887,26</b>	<b>3 695 314,40</b>	<b>115 262 572,86</b>	<b>115 373 543,77</b>	<b>0,00</b>	<b>115 373 543,77</b>
* Immobilisations en recherche et développement						
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 962 572,02	3 695 314,40	267 257,62	378 228,53		378 228,53
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24			114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles						
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>33 658 778,76</b>	<b>30 747 893,99</b>	<b>2 910 884,77</b>	<b>2 937 841,08</b>	<b>0,00</b>	<b>2 937 841,08</b>
* Terrains						
* Constructions	7 815 520,75	7 302 387,36	513 133,39	874 009,43		874 009,43
* Installations techniques, outillage						
* Matériel de transport	1 975 426,75	954 320,38	1 021 106,37	822 745,27		822 745,27
* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	23 867 831,26	22 491 186,25	1 376 645,01	1 241 086,38		1 376 645,01
* Autres immobilisations corporelles						
* Immobilisations corporelles en cours						
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>10 117 199,11</b>	<b>50 000,00</b>	<b>10 067 199,11</b>	<b>10 078 761,11</b>	<b>0,00</b>	<b>10 078 761,11</b>
* Prêts immobilisés						
* Primes de remboursement des obligations						
* Titres de participation	67 699,11		67 699,11	79 283,11		79 283,11
* Autres titres immobilisés						
<b>ECART DE CONVERSION ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Diminution des créances immobilisées						
* Augmentation des dettes financières						
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>162 733 865,13</b>	<b>34 493 208,39</b>	<b>128 240 656,74</b>	<b>128 390 145,96</b>	<b>0,00</b>	<b>128 390 145,96</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Marchandises						
* Matériel et fournitures consommables						
* Produits en cours						
* Produits intermédiaires et produits résiduels						
* Produits finis						
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>153 319 753,13</b>	<b>0,00</b>	<b>153 319 753,13</b>	<b>151 587 113,56</b>	<b>0,00</b>	<b>151 587 113,56</b>
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	213 450,80		213 450,80	448 903,60		448 903,60
* Clients et comptes rattachés	144 055 722,14		144 055 722,14	142 757 524,16		142 757 524,16
* Personnel	28 630,05		28 630,05	4 819,27		4 819,27
* Etat	102 353,11		102 353,11	25 601,11		25 601,11
* Comptes d'associés	5 102 075,00		5 102 075,00	5 174 926,00		5 174 926,00
* Autres débiteurs						
* Comptes de régularisation Actif	3 817 522,03		3 817 522,03	3 175 339,40		3 175 339,40
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(Éléments circulants)						
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>153 319 753,13</b>	<b>0,00</b>	<b>153 319 753,13</b>	<b>151 587 113,56</b>	<b>0,00</b>	<b>151 587 113,56</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>40 556,41</b>	<b>0,00</b>	<b>40 556,41</b>	<b>28 871,40</b>	<b>0,00</b>	<b>28 871,40</b>
* Chèques et valeurs à encaisser	40 556,41		40 556,41	28 871,40		28 871,40
* Banque, T.G. et C.C.P	11 422 699,01		11 422 699,01	79 736 318,05		79 736 318,05
* Caisse, Régies d'avances et crédits	932 604,93		932 604,93	2 500 739,31		2 500 739,31
<b>TOTAL III</b>	<b>12 395 860,35</b>	<b>0,00</b>	<b>12 395 860,35</b>	<b>82 013 922,76</b>	<b>0,00</b>	<b>82 013 922,76</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>328 449 478,61</b>	<b>34 493 208,39</b>	<b>293 956 270,22</b>	<b>361 991 182,28</b>	<b>0,00</b>	<b>361 991 182,28</b>

### BILAN PASSIF

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
<b>FONDS PROPRES</b>	<b>20 000 000,00</b>	<b>20 000 000,00</b>
* Capital social ou personnel (1)		
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
versé ...		
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08	12 915,08
* Ecarts de réévaluation		
* Réserve facultative		
* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
* Autres réserves	23 620 050,00	23 620 050,00
* Report à nouveau (2)	1 846 984,84	2 154 030,14
* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	42 298 811,93	40 692 954,70
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>89 778 761,83</b>	<b>88 479 949,92</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>687 814,30</b>	<b>687 814,30</b>
* Provisions pour risques	687 814,30	687 814,30
* Provisions pour charges		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Augmentation de créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>90 466 576,13</b>	<b>89 167 764,22</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>202 948 699,55</b>	<b>272 823 418,06</b>
* Fournisseurs et comptes rattachés	195 121 216,19	262 321 922,01
* Personnel	1 767 357,34	3 424 664,89
* Organismes sociaux	2 465 533,01	2 097 533,90
* Etat	1 448 162,41	2 039 739,06
* Comptes d'associés	25 944,32	24 009,32
* Autres créanciers	243 158,43	263 747,04
* Comptes de régularisation - passif	1 877 027,85	2 652 661,24
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>540 994,52</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>203 489 694,07</b>	<b>272 823 418,06</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>40 556,41</b>	<b>28 871,40</b>
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie		
* Banques (saldes créditeurs)		
<b>TOTAL III</b>	<b>293 956 270,22</b>	<b>361 991 182,28</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>328 449 478,61</b>	<b>361 991 182,28</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE		TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	4	5	6
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
* Ventes de marchandises (en l'état)						
* Ventes de biens et services produits	113 916 611,22		113 916 611,22	110 759 598,55		110 759 598,55
Chiffres d'affaires						
* Variation de stocks de produits (+ ou -)						
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
* Subventions d'exploitation	3 190 712,01		3 190 712,01	3 169 165,12		3 169 165,12
* Reprises d'exploitation : transferts de charges						
<b>TOTAL I</b>	<b>117 107 323,23</b>	<b>0,00</b>	<b>117 107 323,23</b>	<b>114 313 753,01</b>	<b>0,00</b>	<b>114 313 753,01</b>
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION</b>						
* Achats revendus (2) de marchandises	1 158 666,91		1 158 666,91	924 754,16		924 754,16
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	14 405 545,84	178 599,56	14 584 145,40	13 237 554,39		13 237 554,39
* Impôts et taxes	1 127 771,36		1 127 771,36	1 519 557,51		1 519 557,51
* Charges de personnel	40 386 489,48		40 386 489,48	41 769 774,36		41 769 774,36
* Autres charges d'exploitation	1 957 888,03		1 957 888,03	1 796 055,89		1 796 055,89
* Reprises d'exploitation						
<b>TOTAL II</b>	<b>59 036 361,62</b>	<b>178 599,56</b>	<b>59 214 961,18</b>	<b>59 247 899,33</b>	<b>0,00</b>	<b>59 247 899,33</b>
<b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						
<b>IV. PRODUITS FINANCIERS</b>						
* Produits des titres de participation et autres	700 014,00		700 014,00	660 016,20		660 016,20
* Titres immobilisés						
* Gains de change						
* Intérêts et autres produits financiers	2 207 593,26		2 207 593,26	1 982 996,47		1 982 996,47
* Reprises financières : transferts de charges						
<b>TOTAL IV</b>	<b>2 907 607,26</b>	<b>0,00</b>	<b>2 907 607,26</b>	<b>2 643 012,67</b>	<b>0,00</b>	<b>2 643 012,67</b>
<b>V. CHARGES FINANCIÈRES</b>						
* Charges d'intérêts						
* Pertes de change						
* Autres charges financières						
* Dotations financières						
<b>TOTAL V</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>						
<b>VII. RESULTAT COURANT (III + VI)</b>						
<b>VIII. PRODUITS NON COURANTS</b>						
* Produits de cessions d'immobilisations	335 000,00		335 000,00	62 000,00		62 000,00
* Subvention d'équilibre						
* Reprises sur subventions d'investissement						
* Autres produits non courants	200 000,00		200 000,00	496 487,68		496 487,68
* Reprises non courantes : transferts de charges						
<b>TOTAL VIII</b>	<b>535 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>535 000,00</b>	<b>890 967,68</b>	<b>0,00</b>	<b>890 967,68</b>
<b>IX. CHARGES NON COURANTES</b>						
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	156 855,27		156 855,27	0,00		0,00
* Subventions accordées						
* Autres charges non courantes	7 032,11		7 032,11	25 839,48		25 839,48
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions						
<b>TOTAL IX</b>	<b>163 887,38</b>	<b>0,00</b>	<b>163 887,38</b>	<b>25 839,48</b>	<b>0,00</b>	<b>25 839,48</b>
<b>X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>						
<b>XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + ou - X)</b>						
<b>XII. IMPÔTS SUR LES RESULTATS</b>						
<b>XIII. RESULTAT NET (XI - XII)</b>						
<b>XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>						
<b>XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>						
<b>XVI. RESULTAT NET (total produits - total charges)</b>						

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

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

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00
2	* Achats de marchandises	0,00	0,00	0,00
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3 + 4 + 5)	113 916 611,22	110 759 598,55	
3	* Ventes de biens et services produits	113 916 611,22	110 759 598,55	
4	* Variation de stocks de produits	0,00	0,00	
5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	
III	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6 + 7)	15 742 812,31	14 162 398,57	
6	* Achats consommés de matières et fournitures	1 158 666,91	924 754,16	
7	* Autres charges externes	14 584 145,40	13 237 554,39	
IV	= VALEUR AJOUTÉE : (II - III)	98 173 798,91	96 597 289,98	
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00	
9	+ Impôts et taxes	1 127 771,36	1 519 557,51	
10	+ Charges du personnel	40 386 489,48	41 769 774,36	
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)	56 659 538,07	53 307 958,11	
	= OUI INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E.)	0,00	0,00	