

CT	IF	Brut	Amortissement set provisions	30-Juin-19 Net	31-déc-18 Net
	ECART D'ACQUISITION (A)	268 057 862,13	107 223 144,87	160 834 717,26	167 536 163,8
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (B)	27 079 750,58	16 435 596,68	10 644 153,90	12 261 305,6
	Frais Préliminaires	776 335,64	672 544,65	103 790,99	128 982,2
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	26 303 414,94	15 763 052,03	10 540 362,91	12 132 323,4
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (C)	93 863 889,12	53 992 204,45	39 871 684,67	40 680 438,2
	Immobilisation en recherche et développement	46 305 097,63	33 881 393,72	12 423 703,91	12 555 576,9
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 554 728,61	11 571 098,48	2 983 630,13	3 374 597,8
	Fonds commercial	1 000,00		1 000,00	1 000,0
	Autres immobilisations incorporelles	33 003 062,88	8 539 712,25	24 463 350,63	24 749 263,
ą	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (D)	1 706 592 613,24	1 079 613 675,64	626 978 937,60	641 363 556,0
	Terrains	25 261 405,25	1 745 312,79	23 516 092,46	23 509 817,
ACTIN INVINCENTED	Constructions	410 280 395,86	201 311 309,39	208 969 086,47	217 485 193,
	Installations techniques, matériel et outillage	976 888 760,15	671 317 270,40	305 571 489,75	332 895 102,
=	Matériel de transport	186 722 928,59	152 317 397,38	34 405 531,21	35 684 815,
-	Mobilier, matériel de bureau et aménagements	68 601 107,57	52 765 935,68	15 835 171,89	15 655 723,
į.	Autres immobilisations corporelles	221 276,92	156 450,00	64 826,92	80 214,2
	Immobilisations corporelles en cours	38 616 738,90		38 616 738,90	16 052 690,0
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (E)	97 176 885,18	499 800,00	96 677 085,18	96 776 150,
	Prêts immobilisés	1 261 376,29	,	1 261 376,29	1 421 504,
	Autres créances financières	20 240 071,03		20 240 071,03	20 238 408,9
	Titres de participation	74 627 504,62	499 800,00	74 127 704,62	74 068 304,
	Autres titres immobilisés	1 047 933,24	177 000,00	1 047 933,24	1 047 933,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F)				
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G)				
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées				
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G)	2 192 771 000,25	1 257 764 421,64	935 006 578,61	958 617 614,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement		1 257 764 421,64 11 369 833,13	935 006 578,61 1 090 042 121,40	•
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G)	2 192 771 000,25		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	1 011 170 803,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H)	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53		1 090 042 121,40	1 011 170 803, 154 613 213,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37	11 369 833,13	1 090 042 121,40 155 797 707,37	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35	11 369 833,13 7 238 999,93	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39	11 369 833,13 7 238 999,93	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404, 2 378 622 908;
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I)	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404, 2 378 622 908, 16 993 856,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404, 2 378 622 908, 16 993 856, 2 006 595 567,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44	1 011 170 803; 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404, 2 378 622 908, 16 993 856; 2 006 595 567, 3 414 109,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57	1 011 170 803; 154 613 213; 282 097 034) 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404; 2 378 622 908; 16 993 856; 2 006 595 567; 3 414 109, 289 004 137,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41	1 011 170 803,' 154 613 213,' 282 097 034,4 444 623 965,4 1 763 186,4 128 073 404,' 2 378 622 908,' 16 993 856,' 3 414 109, 289 004 137,4 1 182 964,'
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 80,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 08,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43	958 617 614,' 1 011 170 803,' 154 613 213,' 282 097 034,' 444 623 965,' 1 763 186,' 128 073 404,' 2 378 622 908,' 3 414 109,' 289 004 137,' 1 182 964,' 45 664 303,' 15 767 969,'
ACIH CINCOLUMI	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43	1 011 170 803,' 154 613 213,' 282 097 034,' 444 623 965,' 1 763 186,' 128 073 404,' 2 378 622 906,' 2 006 595 567,' 3 414 109,' 289 004 137,' 1 182 964,' 45 664 303,'
ACTIL CINCOLAINI	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75	1 011 170 803; 154 613 213; 282 097 034,4 444 623 965,4 1763 186,6 128 073 404; 2378 622 908; 16 993 856; 2 006 595 567; 3 414 109,2 289 004 137,4 1 182 964; 45 664 303; 15 767 969,6 62 039 382,4
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J)	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,06	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95	1 011 170 803; 154 613 213; 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 12 8073 404; 2 378 622 908; 3 414 109, 289 004 137, 1 182 964; 45 664 303; 15 767 969, 62 039 382, 2 281 354,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (K)	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,06 1 214 017,17	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72 2 440 407,11	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95 1 214 017,17	1 011 170 803; 154 613 213; 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404; 2 378 622 908; 16 993 856; 2 006 595 567; 3 414 109, 289 004 137, 1 182 964; 45 664 303; 15 767 969, 62 039 382, 2 281 354, 3 454 114 448,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (K) TOTAL II (H+I+J+K)	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,06 1 214 017,17 3 640 225 140,96	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72 2 440 407,11	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95 1 214 017,17 3 553 538 313,62	1 011 170 803, 154 613 213, 282 097 034, 444 623 965, 1 763 186, 128 073 404, 2 378 622 908, 16 993 856, 2 006 595 567, 3 414 109, 289 004 137, 1 182 964, 45 664 303, 15 767 969,
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (K) TOTAL II (H+I+J+K) TRESORERIE ACTIF	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,66 1 214 017,17 3 640 225 140,96	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72 2 440 407,11	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,07 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95 1 214 017,17 3 553 538 313,62	1 011 170 803,' 154 613 213,' 282 097 034,' 444 623 965,' 1 763 186,4 128 073 404,' 2 378 622 908,' 3 414 109,4 289 004 137,4 1 182 964,' 45 664 303,' 15 767 969, 62 039 382,4 2 281 354, 3 454 114 448,' 15 681 317,4 1 9 74 118,'
,	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits intermédiaires et produits résiduels Produits intermédiaires et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (K) TOTAL II (H+I+J+K) TRESORERIE ACTIF Chèques et valeurs à encaisser Banques, T.G. et C.C.P.	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,06 1 214 017,17 3 640 225 140,96	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72 2 440 407,11	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95 1 214 017,17 3 553 538 313,62 193 658 675,07 7 028 268,72	1 011 170 803,' 154 613 213,' 282 097 034,4 444 623 965,4 1763 186,4 128 073 404,' 2 378 622 908,' 3 414 109,4 289 004 137,4 1 182 964,' 45 664 303,' 15 767 969,4 2 281 354,4 3 454 114 448,4 156 861 317,4
INESONEMIE ACTIF CINCULAINI	TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G) Diminution des créances immobilisées Augmentation des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G) STOCKS (H) Marchandises Matières et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits finis CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I) Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes Clients et comptes rattachés Personnel Etat Comptes d'associés Autres débiteurs Comptes de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (K) TOTAL II (H+I+J+K) TRESORERIE ACTIF Chèques et valeurs à encaisser	2 192 771 000,25 1 101 411 954,53 155 797 707,37 280 772 739,35 523 584 757,39 3 200 957,03 138 055 793,39 2 501 712 613,20 24 989 808,07 2 067 400 798,82 3 301 523,57 300 819 991,41 9 646 837,15 61 675 838,43 33 877 815,75 35 886 556,06 1 214 017,17 3 640 225 140,96 193 658 675,07 7 028 268,72 185 747 681,40	11 369 833,13 7 238 999,93 2 366 125,20 1 764 708,00 72 876 587,10 64 434 084,38 8 442 502,72 2 440 407,11	1 090 042 121,40 155 797 707,37 273 533 739,42 521 218 632,19 3 200 957,03 136 291 085,39 2 428 836 026,10 24 989 808,07 2 002 966 714,44 3 301 523,57 300 819 991,41 1 204 334,43 61 675 838,43 33 877 815,75 33 446 148,95 1 214 017,17 3 553 538 313,62 193 658 675,07 7 028 268,72 185 747 681,40	1 011 170 803; 154 613 213; 282 097 034,4 444 623 965,1 1763 186,1 128 073 404; 2 378 622 908; 16 993 856; 2 006 595 567; 3 414 109,2 28 904 137,4 45 664 303; 15 767 969,4 62 039 382,4 2 2 281 354,4 3 454 114 448; 156 861 317,1 19 974 118; 136 094 079,4

COMPTE DE	PRODUITS	ET CHARGES

	OPERATIONS					
	NATURE	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX 30-Juin-19 3=1+2	TOTAUX 30-Juin-18	TOTAUX 31-déc18
	PRODUITS D'EXPLOITATION					
	Ventes de marchandises (en l'état)	373 870 372,50		373 870 372,50	371 567 136,62	
	Ventes de biens et services produits	978 266 190,98		978 266 190,98		2 074 316 812,81
	CHIFFRE D'AFFAIRES	1 352 136 563,48			1 285 871 856,05	
	Variation des stocks de produits	86 250 118,41		86 250 118,41	33 311 335,48	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	3 671 911,22		3 671 911,22	2 933 960,76	
	Subventions d'exploitation	297 789,62		297 789,62	443 664,70	
	Autres produits d'exploitation	36 627,00		36 627,00	122 029,79	119 850,21
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 976 381,96		1 976 381,96	6 032 430,43	
	TOTAL I CHARGES D'EXPLOITATION	1 444 369 391,69		1 444 369 391,69	1 328 715 277,21	2 916 165 131,15
II	Achats revendus de marchandises	249 874 943,64	4 320,00	249 879 263,64	276 106 040,35	593 551 285,65
	Achats revendus de marchandises Achats consommés de matières et fournitures	619 417 995,51	271 885,16	619 689 880,67		1 244 432 323,03
	Autres charges externes	122 411 689,24	122 596,93	122 534 286,17	101 037 193,59	
	Impôts et taxes	6 689 698,11	18 350,40	6 708 048,51	6 497 264,55	
	Charges de personnel	174 964 755,03	27 413,23	174 992 168,26	165 625 629,93	
	Autres charges d'exploitation	1 760 276,34	27 413,23	1 760 276,34	1 880 666,31	
	Dotations d'exploitation	58 287 385,22		58 287 385,22	62 026 743,76	
	TOTAL II	1 233 406 743,09	444 565 72	1 233 851 308,81		
ш	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	1 200 100 / 10,05	111 303,72	210 518 082,88	147 554 225,98	337 081 206,05
IV	PRODUITS FINANCIERS			,		,
	Produits de titres participations et autres titres immobilisés				25 608 229,75	25 631 368,18
	Gains de change	2 575 562,37		2 575 562,37	3 977 098,37	7 680 416,86
	Intérêts et autres produits financiers	2 507 419,19	632 319,10	3 139 738,29	1 039 184,72	
	Reprises financières; transferts de charges	1 786 343,97		1 786 343,97	1 414 017,87	26 615 419,24
	TOTAL IV	6 869 325,53	632 319,10	7 501 644,63	32 038 530,71	83 519 330,65
	CHARGES FINANCIERES				,	,
	Charges d'intérêts	19 866 265,32		19 866 265,32	16 845 960,07	36 794 963,24
	Pertes de change	4 311 573,53		4 311 573,53	4 031 207,30	8 170 864,66
	Autres charges financières	207 373,58		207 373,58	529 446,83	840 986,42
	Dotations financières	1 052 590,44		1 052 590,44	2 366 689,07	39 099 551,67
	TOTAL V	25 437 802,87		25 437 802,87	23 773 303,27	84 906 365,99
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-17 936 158,24	8 265 227,44	-1 387 035,34
VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			192 581 924,64	155 819 453,42	335 694 170,71
/Ш	PRODUITS NON COURANTS					
	Produits des cessions d'immobilisations	3 288 491,49		3 288 491,49	15 580 585,27	29 440 292,13
	Subventions d'équilibre					
	Reprises sur subventions d'investissement	270 196,71		270 196,71	988 082,11	1 156 027,33
	Autres produits non courants	442 225,45	92 169,65	534 395,10	3 775 417,05	6 500 508,00
	Reprises non courantes; transferts de charges				2 068 192,53	
	TOTAL VIII	4 000 913,65	92 169,65	4 093 083,30	22 412 276,96	50 178 229,52
IX	CHARGES NON COURANTES					
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 512 084,64		1 512 084,64	8 132 292,02	20 017 786,97
	Subventions accordées					
	Autres charges non courantes	2 294 036,81	14 589,85	2 308 626,66	3 137 129,23	17 882 769,32
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provision					68 952,90
	TOTAL IX	3 806 121,45	14 589,85	3 820 711,30	11 269 421,25	37 969 509,19
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			272 372,00	11 142 855,71	
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)	FF F4F 46F 00		192 854 296,64	166 962 309,13	
XII	IMPÔTS SUR LE RESULTAT	55 515 467,89		55 515 467,89	37 376 897,86	
КШ	RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES(XI - XI			137 338 828,75	129 585 411,27	263 615 382,77
	Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équiva			(701 444 55	(701 444 55	12 402 002 11
	Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	6 701 446,55		6 701 446,55	6 701 446,55	
XIV	RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	AIDEC		130 637 382,20	122 883 964,72	
XV	RESULTAT NET REVENANT AUX INTERETS MINORIT RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE MERE	AIRES		20 100 211,18 110 537 171,02	14 119 697,17 108 764 267,55	33 672 961,46 216 539 528,20
XVI						

BILAN (PASSIF)

Moins : actionaires. capital souscrit non appelé	PASS	SIF	30-Juin-19	31-déc-18
Capital appelé			876 000 000,00	876 000 000,00
Continues				
Primes d'émission, de fusion et d'apport		* **		
Ecarls de réevaluation Réserves légales 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00 87 600 000,00				
Réserves légales				
Réserves consolidées 463 208 088,71 438 811 353,55				
Autres réserves Report à nouveau Résultats net se ni instance d'affectation Résultat net de l'exercice - part du groupe TOTAL DES CAPITALY PROPRES - PART DU GROUPE (A1) INTERETS MINORITAIRES (A2) INTERETS MINORITAIRES (A2) INTERETS MINORITAIRES (A2) Part dans les capitaux propres avant résultat net 122 850 636,05 134 608 501,48 Part dans le résultat net de l'exercice 20 100 211,18 33 672 961,46 CAPITALY RROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A) 1 968 737 171,22 2 022 020 848,44 2 433 791,06 CAPITALY RROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 433 791,06 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 433 791,06 Subventions d'investissement Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) Emprunts obligataires Autres dettes de financement PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 562 177,45 Provisions pour risques Provisions pour charges 147 055,27 Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 TOTAL IS (A*B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 TOTAL SE DU PASSIF CIRCULANT (F) Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,96 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,85 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Autres créanciers 56 12 469,29 67 450 37,55 Autres créanciers 57 104 495 37,55 58 461 287,99 58 461 287,99 58 461 287,99 58 461 287,99 58 461 287,99 58 461 287,99 58 461 287,	_	0		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	E I		463 208 088,71	438 811 353,57
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	AN		200 444 044 24	224 772 504 22
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	.ĭ.	•	288 441 064,26	234 770 504,23
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	PEI		110 505 151 00	217 520 520 20
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	Ħ			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Corputes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORENE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 7177 004,95 435 366 193,36	ME		•	•
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	G	• •	•	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	AN			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) 2 163 594,34 2 2433 791,05 Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 2433 791,05 Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) 231 824 280,09 260 752 676,56 Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,56 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Provisions pour risques 1417 055,27 417 055,27 Provisions pour risques 145 122,16 145 122,16 CARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,82 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 435 177 004,95 435 366 193,36	Z.			
Subventions d'investissement 2 163 594,34 2 433 791,05		* *	•	
Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT (C) Emprunts obligataires Autres dettes de financement PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) Emprunts obligataires Autres dettes de financement PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat Comptes d'associés Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,58 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 18 38 457,35 966 331,34 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,55 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits d'escompte Crédits d'escompte Crédits d'escompte Crédits d'escompte Crédits d'escorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 435 366 193,36 435 366 193,36 437 177 004,95 435 366 193,36 437 177 004,95 435 366 193,36 437 177 004,95 435 366 193,36 437 177 004,95 437 177 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95 437 377 004,95		` '		
DETTES DE FINANCEMENT (C) Emprunts obligataires Autres dettes de financement PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges Provision des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) Fournisseurs et comptes rattachés Presonnel Organismes sociaux Personnel Presonnel Organismes sociaux Personnel Organismes voiciux Person de			2 163 594,34	2 433 791,05
Emprunts obligataires Autres dettes de financement 231 824 280,09 260 752 676,58 PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,45 Provisions pour risques 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 417 055,27 4		9	221 024 200 00	260 752 676 59
Autres dettes de financement PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) Provisions pour risques 417 055,27 417 055,27 417 055,27 Provisions pour charges 145 122,16 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,96 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,05 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,55 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,36 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,55 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,37 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36		. ,	231 324 230,09	200 732 070,38
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) 562 177,43 562 177,43 Frovisions pour risques 417 055,27 417 055,27 417 055,27 Frovisions pour charges 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,57 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,57 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,96 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1 848 475 693,57 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,78 TOTAL III (F54 H) 537 177 004,95 261 871 939,78 TOTAL III (F54 H) 537 177 004,95 435 366 193,36 (F54 H) 537 177 004,95 435 366 193,		1 0	221 924 290 00	260 752 676 59
Provisions pour risques 417 055,27 417 055,27 Provisions pour charges 145 122,16 145 122,16 145 122,16 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,03 Autres créanciers 5 612 469,29 6074 503,53 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,59 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,33 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1 848 475 693,53 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36				
Provisions pour charges 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,16 145 122,1				
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E) Augmentation des créances immobilisées		* *		
Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I (A+B+C+D+E) 2 203 287 223,08 2 285 751 494,01 DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) 1 818 704 337,97 1 742 956 847,55 Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,43 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,05 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,57 Comptes de régularisation-passif 9 433 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,56 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III			145 122,10	140 122,10
Diminution des dettes de financement				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,43 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat 500 772 043,66 460 420 406,74 Comptes d'associés 434 267 259,74 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,53 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,34 TOTAL II (FIG-H) 1941 739 339,27 1848 475 693,53 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,39 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,43 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat 500 772 043,66 460 420 406,74 Comptes d'associés 434 267 259,74 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,53 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,34 TOTAL II (FIG-H) 1941 739 339,27 1848 475 693,53 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,39 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36		TOTAL I (A+B+C+D+F)	2 203 287 223 08	2 285 751 494 01
Fournisseurs et comptes rattachés 779 047 909,86 845 886 599,90 Clients créditeurs, avances et acomptes 64 204 486,14 47 893 722,45 Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,02 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 434 267 259,74 346 793 728,03 Autres créanciers 5612 469,29 6 074 503,57 Comptes de régularisation-passif 9 453 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,33 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III (F+G+IIII) 537 177 004,95 435 366 193,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,36 103,3		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		·
Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,03 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,53 Comptes de régularisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,33 TOTAL II (FFG+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,53 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36				
Personnel 12 469 372,17 11 983 307,83 Organismes sociaux 12 877 234,36 15 443 291,05 Etat 500 772 043,66 460 420 406,76 Comptes d'associés 43 42 67 259,74 346 793 728,05 Autres créanciers 5 612 469,29 6 074 503,57 Autres créanciers 9 453 562,75 8 461 287,98 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,33 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III (F1G+H) 537 177 004,95 435 366 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36 193,36		_		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	Ę	*		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	ΓA			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	8	o .		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	Ě			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	Ħ	*		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) 122 650 643,95 104 552 514,55 ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,65 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	AS			
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H) 384 357,35 966 331,35 TOTAL II (F+G+H) 1941 739 339,27 1848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Panques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 366 193,36 Panques (soldes créditeurs) 1537 177 004,95 135 266 193,36 P	F	1 0 1		
TOTAL II (F+G+H) 1 941 739 339,27 1 848 475 693,57 TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 Crédits d'escompte Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,66 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36				
TRESORERIE - PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie Banques (soldes créditeurs) TOTAL III TRESORERIE - PASSIF 537 177 004,95 435 366 193,36 173 494 253,63 437 177 004,95 261 871 939,73 170 435 366 193,36 170 437 177 004,95 435 366 193,36				1 848 475 693,57
Crédits d'escompte 100 000 000,00 173 494 253,63 Crédits de trésorerie 100 000 000,00 173 494 253,63 Banques (soldes créditeurs) 437 177 004,95 261 871 939,73 TOTAL III 537 177 004,95 435 366 193,36	œ	, , ,		
101AL III 557 177 004,95 455 300 195,50	SRI		001 111 001,50	100 000 190,00
101AL III 557 177 004,95 455 300 195,50	JRI	-	100 000 000.00	173 494 253 63
101AL III 557 177 004,95 455 300 195,50	ES			
	Ĭ			
				4 569 593 380,94
	<u> </u>			

Au 30 juin 2019, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation, en plus delta holding (société mère du groupe), sont celles indiquées, ci-après, et ont toutes fait l'objet d'une intégration globale à l'exception de GLS et AFRICBITUMES qui ont été intégrées proportionnellement :

Société

Société

Société

W d'intérêt

W de contrôle

Societe	% d'interet	% de controle	Societe	% d'interet	% de controle
FONEX	100,00%	100,00%	OXAIR	99,98%	99,98%
AIC	100,00%	100,00%	SOGETRAMA GLS	100,00%	100,00%
AIC METALLURGIE	100,00%	100,00%	SOTRAMEG	80,46%	80,46%
BITUMA	92,50%	92,50%	SIAS	100,00%	100,00%
EGEC	100,00%	100,00%	DHS	100,00%	100,00%
GALVACIER	85,00%	85,00%	GLS	23,82%	46,71%
GCR	98,13%	98,13%	DHE	51,00%	51,00%
GENA	100,00%	100,00%	ISOSIGN	27,29%	53,50%
IHM	76,00%	76,00%	AFRICBITUMES	25,00%	25,00%
ISOFORM	99,98%	99,98%	SSM	51,00%	51,00%
LIGNE BLANCHE	100,00%	100,00%	SOGETRAMA EXPORT	100,00%	100,00%
LCT	100,00%	100,00%	BTP RAMA	100,00%	100,00%
CHROMA COLOR	100,00%	100,00%	OMCE ATLANTIC	45,00%	45,00%
OMCE	45,00%	45,00%	ETHANOL	84,09%	88,00%
OMCE Nord	45,00%	45,00%	GLS WATER	62,67%	73,88%
ROCK SYSTEMS	100,00%	100,00%			

VARIATION DU PÉRIMÈTRE

lidation, par intégration globale, de la filiale ROCK SYSTEMS d'un capital d'un million de dirhams déter L'entrée au périmètre de co 100 % par delta holding.

Cette filiale, dont l'objet social est la conception, le dimensionnement, la fabrication, le laquage et la commercialisation de profilés et d'acce d'aluminium pour le secteur du BTP, a été créée en 2018 mais son activité n'a démarré qu'en 2019.

COMPARABILITE DES COMPTES

Les données de la société ROCK SYSTEMS, entrée en périmètre le 1er semestre 2019 et dont l'activité n'a démarré que cette année. ne justifient pas l'établissement des comptes pro forma.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Crowe

DELTA HOLDING S.A.

Complexe de Skhirat,
Angle Avenue Hassan II et route de la plage
Skhirat.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE DU GROUPE DELTA HOLDING PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société delta holding SA et ses filiales (Groupe Delta Holding) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des variations des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires consolidé (ETICC) au terme de la période du 1er janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 1 968 737 171,22 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 130 637 382,20 MAD.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Delta Holding arrêtés au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Skhirat, le 24 septembre 2019

Horwath Maroc Audit Horwath Maroc Audit
Tel: 09777-44-70 / 71
Fax: 097.77-46-76
11, Rue Al Khatsouak, Appt. Va.
Adib BENBRAHIM
ASSOCIÉ

Les Commissaires Aux Comptes



1grec



TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	NATURE	30-Juin-19	31-déc-18
	Flux de trésorerie liés à l'activité		
	Résultat net des sociétés intégrées	130 637 382,20	250 212 489,66
	Elimination des charges et produits sans incidence sur		
	la trésorerie ou non liés à l'activité :		
	Dotations aux amortissements	64 157 390,42	134 652 510,53
	Variation des impôts différés		
	Plus values de cession, nettes d'impôt	1 776 406,85	9 422 505,16
	Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
	Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	193 018 365,77	375 442 495,03
	Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
	Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-4 095 497,54	-106 871 103,83
	Flux net de trésorerie généré par l'activité	188 922 868,23	268 571 391,20
	Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
	Acquisition d'immobilisations	-54 451 847,85	-68 649 735,92
	Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	6 377 220,93	6 700 797,19
	Incidence des variations de périmètre		-8 387 880,73
[Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-48 074 626,92	-70 336 819,46
	Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
	Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-131 400 000,00	-131 400 000,00
	Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-45 533 298,97	-27 812 767,75
	Augmentations de capital en numéraire		
	Emissions d'emprunts	3 210 930,00	42 818 855,98
	Remboursements d'emprunts	-32 139 326,49	-104 540 140,08
I	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-205 861 695,46	-220 934 051,85
7	Variation de trésorerie (I +II+III)	-65 013 454,15	-22 699 480,11
	Trésorerie d'ouverture	-278 504 875,73	-255 805 395,62
	Trésorerie de clôture	-343 518 329,88	-278 504 875,73
	Incidence des variations des monnaies étrangères		
7	Différence	-65 013 454,15	-22 699 480,11

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)

(En milliers DH)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres (part groupe)
Situation au 31-12-2017	876 000		710 370	210 830	1 797 200
Affectation du résultat 2017			210 830	- 210 830	
Distribution par l'entreprise consolidante			-131 400		
Résultat consolidé 2018				216 540	
Augmentation capital					
Autres			-28 618		
Situation au 31-12-2018	876 000		761 182	216 540	1 853 722
Affectation du résultat 2018			216 540	-216 540	
Distribution par l'entreprise consolidante			-131 400		
Résultat consolidé au 30-06-2019				110 537	
Augmentation capital					
Autres			-7 073		
Situation au 30-06-2019	876 000		839 249	110 537	1 825 786