



delta holding

BILAN (ACTIF)

	Brut	Amortissements et provisions	30-juin-12 Net	31-déc-11 PRO FORMA	31-déc-11 Net
ECART D'ACQUISITION (A)	268 057 862,13	13 402 893,10	254 654 969,03	261 356 415,58	261 356 415,58
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (B)	44 153 839,40	21 264 845,97	22 888 993,43	26 649 235,31	26 649 235,31
Frais Préliminaires	17 972 781,98	10 699 297,28	7 273 484,70	10 373 772,75	10 373 772,75
Charges à répartir sur plusieurs exercices	26 181 057,42	10 565 548,69	15 615 508,73	16 275 462,56	16 275 462,56
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (C)	25 525 804,79	15 512 840,03	10 012 964,76	10 849 421,47	10 849 421,47
Immobilisation en recherche et développement	16 859 729,85	10 403 106,22	6 456 623,63	6 811 643,31	6 811 643,31
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 665 074,94	5 109 733,81	3 555 341,13	4 036 778,16	4 036 778,16
Fonds commercial	1 000,00		1 000,00	1 000,00	1 000,00
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (D)	1 180 950 207,68	548 465 726,39	632 484 481,29	649 700 701,92	649 700 701,92
Terrains	22 089 924,16	1 540 853,51	20 549 070,65	20 565 548,33	20 565 548,33
Constructions	291 240 524,98	94 304 469,82	196 936 055,16	202 300 952,53	202 300 952,53
Installations techniques, matériel et outillage	666 685 220,07	330 273 099,23	336 411 120,84	324 841 531,97	324 841 531,97
Matériel de transport	146 261 655,63	69 992 328,95	76 269 326,68	84 276 646,16	84 276 646,16
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	45 569 982,04	32 523 722,85	13 046 259,19	13 644 545,36	13 644 545,36
Autres immobilisations corporelles	36 557,06	5 292,03	31 265,03	8 190,00	8 190,00
Immobilisations corporelles en cours	9 068 343,74		9 068 343,74	4 063 287,57	4 063 287,57
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (E)	84 520 762,53		84 520 762,53	84 172 731,23	84 172 731,23
Prêts immobilisés	3 733 940,67		3 733 940,67	4 067 853,88	4 067 853,88
Autres créances financières	18 652 131,56		18 652 131,56	18 448 694,11	18 448 694,11
Titres de participation	62 133 690,30		62 133 690,30	61 655 183,24	61 655 183,24
Autres titres immobilisés	1 000,00		1 000,00	1 000,00	1 000,00
TITRES MIS EN EQUIVALENCE (F)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (G)	1 750,85		1 750,85	1 161 366,00	1 161 366,00
Diminution des créances immobilisées				1 159 615,15	1 159 615,15
Augmentation des dettes de financement	1 750,85		1 750,85	1 750,85	1 750,85
TOTAL I (A+B+C+D+E+F+G)	1 603 210 227,28	598 646 305,49	1 004 563 921,89	1 033 889 871,51	1 033 889 871,51
STOCKS (H)	738 984 885,09	8 870 452,43	730 114 432,66	745 998 576,77	745 998 576,77
Marchandises	98 503 178,06	387 360,50	98 115 817,56	137 288 202,03	137 288 202,03
Matières et fournitures consommables	265 360 383,25	2 140 815,48	263 219 567,77	249 098 260,67	249 098 260,67
Produits en cours	287 581 417,13	6 342 276,45	281 239 140,68	274 776 186,35	274 776 186,35
produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits finis	87 539 906,65		87 539 906,65	84 838 887,72	84 838 887,72
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (I)	1 672 076 263,72	31 244 627,10	1 640 831 636,62	1 563 555 923,98	1 563 555 923,98
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	49 573 519,32		49 573 519,32	18 141 567,54	18 141 567,54
Clients et comptes rattachés	1 287 986 494,52	31 244 627,10	1 256 741 867,42	1 263 370 756,03	1 263 370 756,03
Personnel	3 740 040,52		3 740 040,52	3 168 490,83	3 168 490,83
Etat	306 109 068,77		306 109 068,77	263 363 883,74	263 363 883,74
Comptes d'associés	12 541 431,10		12 541 431,10	6 415 402,84	6 415 402,84
Autres débiteurs	6 870 036,99		6 870 036,99	3 930 250,50	3 930 250,50
Comptes de régularisation Actif					
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (J)	188 422 356,22	2 558 094,36	185 864 261,86	154 331 355,92	154 331 355,92
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (K)	971 439,01		971 439,01	1 524 100,30	1 524 100,30
TOTAL II (H+I+J+K)	2 600 454 944,04	42 673 173,89	2 557 781 770,15	2 465 609 916,97	2 465 609 916,97
TRESORERIE ACTIF	80 161 863,04		80 161 863,04	119 716 731,27	119 716 731,27
Chèques et valeurs à encaisser	11 642 763,46		11 642 763,46	16 433 289,01	16 433 289,01
Banques, T.G. et C.C.P.	66 711 905,50		66 711 905,50	101 498 935,83	101 498 935,83
Caisses, régies d'avances et accreditifs	1 807 193,68		1 807 193,68	1 784 506,43	1 784 506,43
TOTAL III	80 161 863,04		80 161 863,04	119 716 731,27	119 716 731,27
TOTAL GENERAL I+II+III	4 283 827 034,46	641 319 479,38	3 642 507 555,08	3 619 216 519,75	3 619 216 519,75

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	OPERATIONS		TOTALX 30-juin-12 31-12	30-juin-11 PRO FORMA	TOTALX 30-juin-11 31-12
	Propres à 1	Concernant les exercices précédents 2			
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises (en l'état)	352 137 717,01		352 137 717,01	578 968 137,01	578 968 137,01
Ventes de biens et services produits	811 747 923,24		811 747 923,24	803 507 926,66	803 507 926,66
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 163 885 640,25		1 163 885 640,25	1 471 102 332,95	1 382 476 063,67
Variation des stocks de produits	9 530 792,73		9 530 792,73	122 252 699,49	119 321 860,49
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	486 115,40		486 115,40	998 736,55	293 808,80
Subventions d'exploitation	9 163,55		9 163,55		
Autres produits d'exploitation	165 497,22		165 497,22		92,74
Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 261 603,11		1 261 603,11	6 058 770,21	
TOTAL I	1 175 338 809,26		1 175 338 809,26	1 601 200 146,77	1 508 149 802,91
II CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats reventés de marchandises	306 819 825,05		306 819 825,05	496 489 257,26	496 489 257,26
Achats consommés de matières et fournitures	478 816 070,59	105 944,32	478 922 014,91	603 700 732,00	592 715 020,04
Autres charges externes	62 916 410,41	212 698,71	63 129 109,12	73 853 486,84	62 718 866,10
Impôts et taxes	3 784 835,18		3 784 835,18	4 721 405,07	4 166 390,28
Charges de personnel	110 333 749,86	5 929,81	110 339 679,67	112 536 339,32	101 561 918,18
Autres charges d'exploitation	2 855 433,96		2 855 433,96	2 333 140,11	2 265 000,73
Dotations d'exploitation	53 460 970,40		53 460 970,40	54 448 916,06	47 788 385,06
TOTAL II	1 018 987 295,45	324 574,84	1 019 311 870,29	1 346 203 876,86	1 307 709 096,65
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			156 026 938,97	254 996 269,91	200 444 706,26
IV PRODUITS FINANCIERS					
Produits de titres participations et autres titres immobilisés				18 490,00	18 490,00
Gains de change	1 571 487,45	84 569,15	1 656 056,60	3 034 358,59	3 034 358,59
Intérêts et autres produits financiers	4 788 773,00		4 788 773,00	2 660 566,97	504 344,98
Reprises sur subventions d'investissement	2 256 999,50		2 256 999,50	1 278 592,24	1 262 172,86
TOTAL IV	9 617 259,95	84 569,15	9 701 829,10	6 991 948,80	4 819 366,43
V CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts	20 854 142,31		20 854 142,31	16 644 794,35	7 876 312,41
Pertes de change	1 187 223,61	163 759,29	1 350 982,90	944 782,07	944 782,07
Autres charges financières	2 285 433,96		2 285 433,96	2 022 185,24	2 022 185,24
Dotations financières	1 248 204,65		1 248 204,65	527 099,08	527 099,08
TOTAL V	23 289 570,57	163 759,29	23 453 329,86	18 838 860,74	9 550 378,80
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-13 751 500,76	-11 326 865,84	-4 731 012,37
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			142 275 440,21	243 669 403,97	195 713 693,89
VIII PRODUITS NON COURANTS					
Produits des cessions d'immobilisations	1 200 000,00		1 200 000,00	18 327 009,35	18 327 009,35
Subventions d'équilibre	458 533,00		458 533,00	458 533,00	458 533,00
Reprises sur subventions d'investissement	236 792,20	368 611,59	5 257 275,76	5 257 275,76	5 257 275,76
Autres produits non courants	2 645 128,80		2 645 128,80	9 898,61	
TOTAL VIII	4 540 453,00	368 611,59	4 909 066,59	24 051 776,72	24 051 776,72
IX CHARGES NON COURANTES					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	3 142,50		3 142,50	19 430 026,44	19 430 026,44
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	6 815 827,16	9 197,04	6 825 024,20	135 549,93	124 645,16
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	6 818 969,66	9 197,04	6 828 166,70	19 955 576,37	19 954 671,60
TOTAL IX	13 977 537,22	18 494,08	14 000 031,30	19 601 152,74	19 601 152,74
X RESULTAT NET COURANT (VII - IX)			128 275 408,91	124 068 251,23	176 112 541,15
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			140 356 340,10	248 135 604,32	200 210 799,01
IMPOTS SUR LE RESULTAT			43 700 084,80	67 650 786,64	58 096 595,03
XIII RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES (XI - XII)			96 656 255,30	180 504 817,68	142 114 203,98
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	6 701 446,55		6 701 446,55	6 701 446,55	6 701 446,55
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition					
XIV RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE			89 954 808,75	173 803 371,13	142 114 203,98
XV RESULTAT NET REVENANT AUX INTERETS MINORITAIRES			14 354 528,70	36 436 209,10	13 417 283,47
XVI RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE MERE			75 600 280,05	137 367 162,03	128 696 920,51

BILAN (PASSIF)

	30-juin-12	31-déc-11 PRO FORMA	31-déc-11
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	876 000 000,00	876 000 000,00	876 000 000,00
Moins : actions en circulation, capital souscrit non appelé			
- capital appelé			
- dont versé			
Primes d'émission, de fusion et d'apport			
Écarts de réévaluation			
Réserves légales	49 465 586,07	41 775 888,05	41 775 888,05
Réserves consolidées	367 655 138,42	275 067 290,12	275 067 290,12
Autres réserves			
Report à nouveau	2 386 031,04	5 201 768,72	5 201 768,72
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice - part du groupe	75 600 280,05	249 642 816,83	249 642 816,83
Total des capitaux propres - part du groupe (A1)	1 371 107 035,58	1 447 687 763,72	1 447 687 763,72
Intérêts minoritaires (A2)	150 526 802,93	186 792 817,26	186 792 817,26
Part dans les capitaux propres avant résultat net	136 172 274,23	106 990 135,87	106 990 135,87
Part dans le résultat net de l'exercice	14 354 528,70	79 802 681,39	79 802 681,39
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	1 521 633 838,51	1 634 480 580,98	1 634 480 580,98
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5 960 929,00	6 419 462,00	6 419 462,00
Subventions d'investissement	5 960 929,00	6 419 462,00	6 419 462,00
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	468 299 410,62	488 139 112,00	488 139 112,00
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	468 299 410,62	488 139 112,00	488 139 112,00
PROVISIONS DURABLE			