

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	12 070 599,88	6 696 675,94	5 373 923,94	6 288 756,44
* Frais préliminaires	729 611,00	580 101,40	149 509,60	252 304,32
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	11 340 988,88	6 116 574,54	5 224 414,34	6 016 452,12
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	171 220,00	121 885,83	49 334,17	71 064,17
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 220,00	121 885,83	49 334,17	71 064,17
* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	197 672 489,88	101 701 321,89	95 871 167,99	125 283 104,58
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	8 460 237,93	3 833 152,38	4 627 085,55	5 202 980,97
* Installation techniques, matériel et outillage	115 969 592,14	40 971 088,35	74 998 503,79	90 372 928,73
* Matériel transport	59 372 124,57	50 652 810,50	8 719 314,07	22 880 798,99
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	4 257 633,94	3 061 581,13	1 196 042,81	1 590 487,13
* Autres immobilisations corporelles	3 728 453,95	3 182 679,53	545 774,42	1 147 681,58
* Immobilisations corporelles en cours	5 784 447,35	5 784 447,35	0,00	4 088 228,18
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	494 190,98	0,00	494 190,98	494 240,81
* Prêts immobilisés	131 384,89	0,00	131 384,89	186 434,72
* Autres créances financières	362 806,09	0,00	362 806,09	307 806,09
* Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	196 211,12	0,00	196 211,12	220 282,82
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières	196 211,12	0,00	196 211,12	220 282,82
TOTAL I (A+B+C+D+E)	210 504 711,86	108 519 883,66	101 984 828,20	132 337 448,82
STOCKS (F)	1 261 798,04	0,00	1 261 798,04	4 872 977,15
* Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	1 261 798,04	0,00	1 261 798,04	4 872 977,15
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
* produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	279 708 497,00	8 474 102,22	271 234 394,78	314 013 242,42
* Fournis débiteurs, avances et acomptes	4 038 524,14	0,00	4 038 524,14	3 670 584,30
* Clients et comptes rattachés	209 553 428,63	8 474 102,22	201 079 327,41	225 633 530,59
* Personnel	2 232 770,13	0,00	2 232 770,13	2 461 710,75
* Etat	22 227 099,93	0,00	22 227 099,93	30 817 527,11
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres débiteurs	39 369 552,28	0,00	39 369 552,28	49 107 501,28
* Comptes de régularisation-Actif	2 287 120,89	0,00	2 287 120,89	2 322 388,41
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	89 268,46	0,00	89 268,46	281 191,41
* Eléments circulants	89 268,46	0,00	89 268,46	281 191,41
TOTAL II (F+G+H+I)	281 059 563,50	8 474 102,22	272 585 461,28	319 167 410,98
TRESORERIE-ACTIF	1 764 845,25	0,00	1 764 845,25	1 218 951,81
* Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	8 757,69
* Banques, TG et CCP	180 098,77	0,00	180 098,77	482 902,10
* Caisse, Règle d'avances et accreditifs	1 584 746,48	0,00	1 584 746,48	727 292,02
TOTAL III	1 764 845,25	0,00	1 764 845,25	1 218 951,81
TOTAL GENERAL I+II+III	493 329 120,61	116 993 985,88	376 335 134,73	452 723 811,61

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATION		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	119 403 380,77	0,00	119 403 380,77	171 620 246,88
Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	119 151 250,77	0,00	119 151 250,77	171 506 246,88
Chiffres d'affaires	119 151 250,77	0,00	119 151 250,77	171 506 246,88
Variation de stocks de produits (±) 1)	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation : transferts de charges	252 130,00	0,00	252 130,00	114 000,00
TOTAL I	119 403 380,77	0,00	119 403 380,77	171 620 246,88
CHARGES D'EXPLOITATION	161 007 828,75	271 595,55	161 279 424,30	174 136 064,54
Achats revendus(2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achats consommés(2) de matières et fournitures	47 014 658,56	0,00	47 014 658,56	42 065 545,45
Autres charges externes	43 358 187,97	271 595,55	43 629 783,52	61 142 545,02
Impôts et taxes	2 103 901,31	0,00	2 103 901,31	1 629 529,82
Charges de personnel	30 231 885,45	0,00	30 231 885,45	39 555 324,43
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	28 299 195,46	0,00	28 299 195,46	29 753 119,82
TOTAL II	161 007 828,75	271 595,55	161 279 424,30	174 136 064,54
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-31 876 043,53	-2 515 817,66
PRODUITS FINANCIERS	692 747,31	0,00	692 747,31	500 797,83
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Gains de changes	191 273,08	0,00	191 273,08	41 382,81
Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises financières : transfert de charges	501 474,23	0,00	501 474,23	459 405,02
TOTAL IV	692 747,31	0,00	692 747,31	500 797,83
CHARGES FINANCIÈRES	16 387 471,88	0,00	16 387 471,88	20 013 226,05
Charges d'intérêts	16 098 608,19	0,00	16 098 608,19	19 497 170,57
Pertes de changes	3 384,11	0,00	3 384,11	14 581,25
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	285 479,58	0,00	285 479,58	501 474,23
TOTAL V	16 387 471,88	0,00	16 387 471,88	20 013 226,05
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-15 694 724,57	-19 512 428,22
RESULTAT COURANT (III+VI)			-47 570 768,10	-22 028 245,88

1) Variation de stocks : stok final-stok initial ; augmentation(+);diminution(-)
2) Achats revendus ou consommés : achats -variation de stocks

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		Exercice Précédent
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
CAPITAUX PROPRES	1 739 253,05	41 569 391,97	41 569 391,97
* Capital social ou personnel (1)	42 875 000,00	42 875 000,00	42 875 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé	0,00	0,00	0,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	700 000,00	700 000,00	700 000,00
* Ecart de réévaluation	0,00	0,00	0,00
* Réserve légale	1 185 823,36	1 185 823,36	1 185 823,36
* Autres réserves	2 335 473,14	2 335 473,14	2 335 473,14
* Report à nouveau (2)	-5 526 904,93	4 260 914,01	4 260 914,01
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	-39 830 138,92	-9 787 818,54	-9 787 818,54
Total des capitaux propres (A)	1 739 253,05	41 569 391,97	41 569 391,97
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00	0,00
* Subvention d'investissement	0,00	0,00	0,00
* Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
Provisions pour amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00
Provisions pour investissement	0,00	0,00	0,00
Provisions pour acquisition et construction logement	0,00	0,00	0,00
Autres provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	142 248 738,46	172 381 271,33	172 381 271,33
* Emprunts obligataires	50 000 000,00	50 000 000,00	50 000 000,00
* Autres dettes de financement	92 249 738,46	122 381 271,33	122 381 271,33
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	196 211,12	220 282,82	220 282,82
* Provisions pour risques	196 211,12	220 282,82	220 282,82
* Provisions pour charges	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00
* Fournisseurs et comptes rattachés	0,00	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	144 165 202,63	214 170 946,12	214 170 946,12
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	119 995 896,09	95 173 011,07	95 173 011,07
* Fournisseurs et comptes rattachés	60 023 793,15	43 654 780,73	43 654 780,73
* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 950 491,17	1 022 491,17	1 022 491,17
* Personnel	3 430 319,62	306 730,34	306 730,34
* Organisme sociaux	6 872 355,60	2 267 252,96	2 267 252,96
* Etat	27 659 067,90	29 854 016,79	29 854 016,79
* Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00
* Autres créanciers	13 026 580,43	15 634 675,86	15 634 675,86
* Comptes de régularisation passif	6 027 308,22	2 433 083,22	2 433 083,22
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	89 268,46	1 120 247,82	1 120 247,82
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	42 379,52	88 480,80	88 480,80
TOTAL II (F+G+H)	120 127 544,07	96 381 738,69	96 381 738,69
TRESORERIE-PASSIF	112 022 388,03	142 171 126,80	142 171 126,80
* Crédits d'escompte	12 830 196,84	23 694 388,91	23 694 388,91
* Crédits de trésorerie	0,00	10 265 215,76	10 265 215,76
* Banques (saldes créditeurs)	99 192 191,19	108 211 522,13	108 211 522,13
TOTAL III	112 022 388,03	142 171 126,80	142 171 126,80
TOTAL GENERAL I+II+III	376 335 134,73	452 723 811,61	452 723 811,61

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propre à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2		
RESULTAT COURANT (reports)			-47 570 768,10	-22 028 245,88
PRODUITS NON COURANTS	15 874 274,90	214 071,70	16 088 346,60	25 447 696,46
Produits des cessions d'immobilisations	13 970 000,00	0,00	13 970 000,00	24 282 420,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	1 092 348,69	214 071,70	1 306 420,39	434 756,74
Reprises non courantes : transferts de charges	811 926,21	0,00	811 926,21	730 519,72
TOTAL VIII	15 874 274,90	214 071,70	16 088 346,60	25 447 696,46
CHARGES NON COURANTS	6 941 800,11	809 204,69	7 751 004,80	12 349 738,12
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	6 049 026,70	0,00	6 049 026,70	10 487 571,63
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	892 773,41	809 204,69	1 701 978,10	1 667 401,49
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	194 765,00
TOTAL IX	6 941 800,11	809 204,69	7 751 004,80	12 349 738,12
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			8 337 341,80	13 097 958,34
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-39 233 426,30	-8 930 287,54
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	596 712,62	0,00	596 712,62	857 531,00
RESULTAT NET (XI-XII)			-39 830 138,92	-9 787 818,54
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			136 18	

ETAT DES SOLDES DE GESTIONS (E. S.G.)

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

		Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	-	0,00
2	- Achats revendus de marchandises	-	0,00
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	119 151 250,77	171 506 246,88
3	♦ Ventes de biens et services produits	119 151 250,77	171 506 246,88
4	♦ Variation stocks de produits	-	0,00
5	♦ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	0,00
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	90 644 442,08	103 198 090,47
6	♦ Achats consommés de matières et fournitures	47 014 658,56	42 055 545,45
7	♦ Autres charges externes	43 629 783,52	61 142 545,02
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	28 506 808,69	68 308 156,41
8	+ Subvention d'exploitation	-	0,00
V	9 - Impôts et taxes	2 103 901,31	1 629 529,82
10	- Charges de personnel	30 231 885,45	39 555 324,43
	= EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-	27 123 302,16
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-3 828 978,07	0,00
11	+ Autres produits d'exploitation	-	0,00
12	- Autres charges d'exploitation	-	0,00
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	252 130,00	114 000,00
14	- Dotations d'exploitation	28 299 195,46	29 753 119,82
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	31 876 043,53	2 515 817,66
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	15 694 724,57	-19 512 428,22
VIII	= RESULTAT COURANT	47 570 768,10	-22 028 245,88
IX	+/- RESULTAT NON COURANT	8 337 341,80	13 097 958,34
15	- Impôt sur les résultats	596 712,62	857 531,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	39 830 138,92	9 787 818,54

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

1	Résultat net de l'exercice		
	♦ Bénéfice +	-	-
	♦ Perte -	39 830 138,92	9 787 818,54
2	+ Dotations d'exploitations (1)	28 299 195,46	29 753 119,82
3	+ Dotations financières (1)	285 479,58	501 474,23
4	+ Dotations non courantes (1)	-	194 765,00
5	- Reprises d'exploitation (2)	252 130,00	-
6	- Reprises financières (2)	501 474,23	459 405,02
7	- Reprises non courantes (2) (3)	811 926,21	730 519,72
8	- Produits des cessions d'immobilisations	13 970 000,00	24 282 420,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	6 049 028,70	10 487 571,63
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	20 731 967,62	5 676 767,40
10	Distribution de bénéfices	-	-
II	AUTOFINANCEMENT	20 731 967,62	5 676 767,40

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 (2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
 (3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	III. Dérogations aux règles d'établissement	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

1-SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Masses	Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010			
	2010	2009	Emplois	Ressources
Financement permanent	144 185 202,83	214 170 946,12		69 985 743,49
Moins actif immobilisé	101 984 828,20	132 337 448,82	30 352 620,62	
FONDS DE ROULEMENT (A)	42 200 374,43	81 833 497,30	39 633 122,87	
FONCTIONNEL (1-2)				
Actif circulant	272 585 461,28	319 167 410,98		46 581 949,70
Passif exigible	120 127 544,07	96 381 738,69		23 745 805,38
BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	152 457 917,21	222 785 672,29		70 327 755,08
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) A-B	110 257 542,78	140 952 174,99	30 684 632,21	

2-EMPLOIS ET RESSOURCES	2010		2009	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
*AUTOFINANCEMENT (A)		20 731 967,62		5 676 767,40
Capacité d'autofinancement		20 731 967,62		5 676 767,40
Dividendes distribués		-		-
*CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		14 067 348,83		24 485 277,98
Cessions d'immobilisations incorporelles		-		-
Cessions d'immobilisations corporelles		13 970 000,00		24 282 420,00
Cessions d'immobilisations financières		5 000,00		15 000,00
Récupérations sur créances immobilisées		92 349,83		167 857,98
*AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		-		-
Augmentations de capital, apports		-		-
Subvention d'investissement		-		-
*AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		-		6 439 660,40
(Nettes de primes de remboursement)		-		6 439 660,40
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		6 664 617,79		36 581 705,78
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
*ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	2 640 863,07	-	17 007 677,89	-
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	-	2 217 144,00	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 543 563,07	-	14 772 533,89	-
Acquisitions d'immobilisations financières	60 000,00	-	11 000,00	-
Augmentations des créances immobilisées	37 300,00	-	7 000,00	-
*REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
*REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENTS (G)	30 327 642,01	-	16 929 405,26	-
*EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	32 968 505,08	-	33 937 083,15	-
III. VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT (BFG)		70 327 755,08		3 885 218,84
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	30 684 632,21	-		1 220 596,21
TOTAL GENERAL	63 663 137,29	63 663 137,29	37 802 301,99	37 802 301,99

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)-AUTOFINANCEMENT	2 010	2 009
Résultat net de l'exercice		
• Bénéfice net de l'exercice		
• Perte de l'exercice	39 830 138,92	9 787 818,54
+ Dotations d'exploitation	28 299 195,46	29 753 119,82
+ Dotations financières	285 479,58	501 474,23
+ Dotations non courantes	-	194 765,00
- Reprises d'exploitation	252 130,00	-
- Reprises financières	501 474,23	459 405,02
- Reprises non courantes	811 926,21	730 519,72
- Produits des cessions d'immobilisations	13 970 000,00	24 282 420,00
+ Valeurs nettes d'amortissements des immos cédées	6 049 028,70	10 487 571,63
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.E)	20 731 967,62	5 676 767,40
Distributions de bénéfices	-	-
AUTOFINANCEMENT	20 731 967,62	5 676 767,40

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERC.
		Acquisition	Product.par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	10 594 439,88	1 476 160,00						12 070 599,88
Frais préliminaires	729 611,00							729 611,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 864 828,88	1 476 160,00						11 340 988,88
Primes de remboursement obligations								0,00
IMMOBILISATION INCORPORELLES	171 220,00	0,00						171 220,00
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 220,00							171 220,00
Fonds commercial								0,00
Autres immobilisations incorporelles								0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	203 220 990,82	2 543 563,07	0,00	0,00	8 192 064,00	0,00	0,00	197 572 489,88
Terrains								0,00
Constructions	8 460 237,93	0,00			0,00			8 460 237,93
Installations techniques, matériel et outillage	121 835 354,74	758 457,40			6 624 220,00			115 969 592,14
Matériel de transport	60 860 068,58	79 900,00			1 567 844,00			59 372 124,57
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	4 253 673,94	3 960,00						4 257 633,94
Autres immobilisations corporelles	3 723 427,45	5 026,50						3 728 453,95
Immobilisations corporelles en cours	4 088 228,18	1 696 219,17						5 784 447,35

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
	exercice	d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	220 282,82		196 211,12		220 282,82			196 211,12
SOUS TOTAL (A)	220 282,82	0,00	196 211,12	0,00	0,00	220 282,82	0,00	196 211,12
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	8 699 102,22						225 000,00	8 474 102,22
5. Autres provisions pour risques et charges	1 120 247,82		89 269,46		281 191,41		586 926,21	341 399,46
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	9 819 349,84	0,00	89 269,46	0,00	0,00	281 191,41	811 926,21	8 515 501,88
TOTAL (A+B)	10 039 632,66	0,00	285 480,58	0,00	0,00	501 474,23	811 926,21	9 011 712,80

TABLEAU DES CREANCES

en Dirhams Marocains

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2010	ANALYSE PAR ECHANCEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	494 190,96	396 890,96	97 300,00					
- Prêts immobilisés	131 384,85	94 084,89	37 300,00					
- Autres créances financières	362 806,09	302 806,09	60 000,00					
DE L'ACTIF CIRCULANT	279 708 497,00	171 859 589,79	72 813 075,45	196 863 097,77	48 292 875,00		111 876 897,62	33 264 479,11
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 038 524,14	4 038 524,14						
- Clients et comptes rattachés	209 533 429,63	167 821 065,65	41 732 363,98	159 409 471,77	48 292 875,00		74 423 271,62	12 630 196,87
- Personnel	2 132 770,13		2 132 770,13					
- Etat	22 227 099,93		22 227 099,93					
- Comptes d'associés				4 333 720,52				
- Autres débiteurs	39 349 552,28			37 453 626,00				37 453 626,00
- Comptes de régularisation - Actif	2 287 120,89							

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
N E A N T									
TOTAL									

TABLEAU DES DETTES

en Dirhams Marocains

DETTES	TOTAL AU 31.12.2010	ANALYSE PAR ECHANCEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	142 249 738,46	142 249 738,46						
- Emprunts obligataires	50 000 000,00	50 000 000,00						
- Autres dettes de financement	92 249 738,46	92 249 738,46						
DU PASSIF CIRCULANT	119 995 896,80	28 838 167,60	92 774 496,40	23 593 169,61	7 140 126,24		13 922 346,00	12 319 837,00
- Fournisseurs et comptes rattachés	60 023 793,15	13 172 346,00	46 851 447,15	23 593 169,61	7 140 126,24		13 922 346,00	12 319 837,00
- Clients créditeurs, avances et acomptes	2 956 491,17	1 022 491,17	1 934 000,00					
- Personnel	3 430 319,62		3 430 319,62					
- Organismes sociaux	6 872 355,00	1 608 770,00	6 872 355,00					
- Etat	27 659 067,90		27 659 067,90					
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	13 026 500,43	13 026 500,43						
- Comptes de régularisation - Passif	6 027 308,22		6 027 308,22					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée au 31.12.2010
- Sûretés données					
NEANT					
- Sûretés reçues					
NEANT					

(1) - Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Garantie ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)
 (2) - Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes liées (sûretés données) / entreprises liées, associées, membres du personnel
 (3) - Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes liées autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Cautions provisoires pour soumission aux marchés	7 014 442,00	14 017 930,26
TOTAL	7 014 442,00	14 017 930,26
TOTAL	7 014 442,00	14 017 930,26

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
TOTAL	7 014 442,00	14 017 930,26

CES ÉTATS SONT EN COURS DE CERTIFICATION PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

