

# ETATS FINANCIERS

## ■ BILAN

ACTIF	Exercice 2011			Exercice 2010	
	BRUT	AMORT/PROV	NET	NET	
<b>ACTIF IMMOBILISE (I)</b>					
<b>AA Charges immobilisées</b>					
AX	Frais d'établissement				
AY	Charges à répartir				
AC	Primes de remboursement des obligations				
<b>AD Immobilisations incorporelles</b>					
AE	Frais de recherche et développement				
AF	Brevets, licences et logiciels	3 949 606 079	3 429 612 867	519 993 212	272 944 382
AG	Fonds de commerce				
AH	Autres immobilisations incorporelles	116 956 903	116 956 903	0	-
<b>AI Immobilisations corporelles</b>					
AJ	Terrains				
AK	Batiments	9 150 448 937	8 796 085 253	354 363 684	273 222 375
AL	Installations et agencements	7 050 447 975	4 580 904 776	2 469 543 199	2 653 539 082
AM	Matériels	19 518 905 325	13 008 428 870	6 510 476 455	6 698 965 750
AN	Matériels de transport	8 215 583 717	5 360 285 509	2 855 298 208	2 721 846 646
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations	88 663 441		88 663 441	175 491 827
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participations	231 200 000		231 200 000	211 200 000
AS	Autres immobilisations financières	16 543 076 166	35 927 415	16 507 148 751	23 536 549 700
AW	(I) dont H.A.O. : Brut				
	Net				
AZ	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)</b>	<b>65 177 739 574</b>	<b>35 328 201 593</b>	<b>29 849 537 981</b>	<b>36 820 360 793</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
<b>BA Actif circulant HAO</b>					
<b>BB Stocks</b>					
BC	Marchandises				
BD	Matières premières et autres approvisionnements	6 721 355 568	818 339 279	5 903 016 289	6 422 274 636
BE	Encours				
BF	Produits fabriqués	794 211 363		794 211 363	857 631 573
<b>BG Créances et emplois assimilés</b>					
BH	Fournisseurs, avances versées	2 724 756 070		2 724 756 070	707 340 839
BI	Clients	105 778 996 055	34 112 289 815	71 666 706 240	59 128 916 390
BJ	Autres créances	1 994 426 647	1 027 218 738	967 207 909	10 182 228 044
BK	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)</b>	<b>118 013 745 703</b>	<b>35 957 847 832</b>	<b>82 055 897 871</b>	<b>77 298 391 482</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>					
BQ	Titres de placement				
BR	Valeurs à encaisser			0	-
BS	Banques, CCP, caisses	11 218 779 915	108 289 840	11 110 490 075	41 529 355
BT	<b>TOTAL TRESORERIE - ACTIF (III)</b>	<b>11 218 779 915</b>	<b>108 289 840</b>	<b>11 110 490 075</b>	<b>341 529 355</b>
BU	Ecart de conversion - actif (IV) (perte probable de change)				
BZ	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>	<b>194 410 265 192</b>	<b>71 394 339 265</b>	<b>123 015 925 927</b>	<b>114 460 281 630</b>

## ■ BILAN

PASSIF

Exercice 2010

### CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES

CA	Capital	4 500 000 000	4 500 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé		
CC	Primes et réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion	255 906 342	255 906 342
CE	Ecart de réévaluation	1 045 087 734	1 045 087 734
CF	Réserves indisponibles	909 800 000	909 800 000
CG	Réserves libres	2 911 725 555	2 911 725 555
CH	Report à nouveau ( + ou - )	331 447 813	81 192 169
CI	Résultat net de l'exercice ( bénéfice + ou perte - )	1 699 919 559	2 635 255 644
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		2 116 563
CM	Provisions réglementées et fonds		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	11 653 887 003	12 341 084 007
<b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (I)</b>			
DA	Emprunts	2 019 159 929	2 498 795 317
DB	Dettes de crédit bail et assimilées	1 441 500 087	623 912 263
DC	Dettes financières diverses	15 510 721 487	14 934 561 945
DD	Provisions financières pour risques et charges	6 047 749 336	9 228 502 915
DE	(I) dont H.A.O.		
DF	TOTAL DETTES FINANCIERES (II)	25 019 130 839	27 285 772 440
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I+II)	36 673 017 142	39 626 816 447
<b>PASSIF CIRCULANT</b>			
DH	Dettes circulantes et ressources assimilées HAO	413 080 852	497 981 318
DI	Clients, avances reçues	10 731 963 901	5 825 803 148
DJ	Fournisseurs d'exploitation	14 920 137 990	12 711 154 489
DK	Dettes fiscales	49 540 836 553	45 893 518 904
DL	Dettes sociales	2 404 554 823	1 975 024 623
DM	Autres dettes	7 322 180 206	2 287 378 006
DN	Risques provisionnés		
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	85 332 754 325	69 190 860 488
<b>TRESORERIE PASSIF</b>			
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques, découverts	1 010 153 760	5 642 564 695
DT	TOTAL TRESORERIE - PASSIF (IV)	1 010 153 760	5 642 564 695
DU	Ecarts de conversion - Passif (V)		
DZ	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	123 015 925 927	114 460 281 630

N°d'identification fiscale : 0100984A

## ■ COMPTE DE RESULTAT

CHARGES		Exercice 2011	Exercice 2010
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>			
RA	Achats de marchandises	0	0
RB	Variation de stocks	(+ ou -)	
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	6 700 026 419	9 962 739 675
RD	Variation de stocks	(+ ou -)	
RE	Autres achats	503 257 485	-464 149 112
RH	Variation de stocks	(+ ou -)	
RI	Transports	1 222 243 549	1 200 014 018
RJ	Services extérieurs	12 410 465 220	12 984 571 341
RK	Impôts et taxes	1 023 722 540	1 595 781 363
RL	Autres charges	5 683 504 106	5 460 253 191
RP	Charges de personnel (1) (1) dont personnel extérieur	10 275 565 835 998 200 000	10 450 528 541 875 674 804
RS	Dotations aux amortissement & provisions	4 400 527 886	4 961 016 374
RW	<b>Total des charges d'exploitation (Résultat d'exploitation voir TX)</b>	<b>52 308 427 756</b>	<b>56 319 786 073</b>
<b>PRODUITS</b>			
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>			
TA	Ventes de marchandises	13 614 500	13 639 110
TB	<b>MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES</b>	<b>13 614 500</b>	<b>13 639 110</b>
TC	Ventes de produits fabriqués	34 587 996 871	36 811 661 522
TD	Travaux, services vendus	13 843 036 500	16 544 512 697
TE	Production stockée (ou déstockage)	(+ ou -)	
TF	Production immobilisée	-63 420 511	2 016 098
TG	<b>MARGE BRUTE SUR MATIERES</b>	<b>42 048 989 157</b>	<b>44 980 765 506</b>
TH	Produits accessoires	664 440 231	342 760 076
TI	<b>CHIFFRE D'AFFAIRES (1) (TA+TC+TD+TH)</b>	<b>49 109 088 102</b>	<b>53 712 573 405</b>
TJ	(1) dont à l'exploitation		
TK	Subventions d'exploitation		
TL	Autres produits	586 727 424	1 025 921 229
TN	<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>12 884 721 181</b>	<b>14 953 435 326</b>
TQ	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 609 155 346</b>	<b>4 502 906 785</b>
TS	Reprises de provisions	676 853 192	1 139 866 106
TT	Transferts de charges		
TW	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>51 193 918 408</b>	<b>57 001 542 590</b>
TX	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 114 509 348</b>	<b>681 756 517</b>

Bénéfice (+); Perte (-)

N° d'identification fiscale : 0100984A

## ■ COMPTE DE RESULTAT

CHARGES		Exercice 2011	Exercice 2010
RW	Report Total des charges d'exploitation	52 308 427 756	56 319 786 073
<b>ACTIVITE FINANCIERE</b>			
SA	Frais financiers	725 418 446	470 481 803
SC	Pertes de change		
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions		
<b>SF</b>	<b>Total des charges financières</b>	<b>725 418 446</b>	<b>470 481 803</b>
(Résultat financier voir UG)			
SH	Total des Charges des activités ordinaires	53 033 846 202	56 790 267 876
<b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O)</b>			
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	544 661 301	157 321 679
SL	Charges H.A.O.	1 333 228 004	121 962 621
SM	Dotations H.A.O	331 826 626	5 191 455 000
<b>SO</b>	<b>Total des Charges H.A.O</b>	<b>2 209 715 931</b>	<b>5 470 739 300</b>
(Résultat H.A.O voir UP)			
<b>SQ</b>	<b>Participation des travailleurs</b>		
SR	Impôts sur le résultat	31 535 452	678 546 351
SS	Total participation et impôts	31 535 452	678 546 351
<b>ST</b>	<b>TOTAL GENERAL DES CHARGES</b>	<b>55 275 097 585</b>	<b>62 939 553 527</b>
(Résultat net voir UZ)			
<b>PRODUITS</b>			
TW	Report total des produits d'exploitation	51 193 918 408	57 001 542 590
UA	Revenus financiers	723 105 053	1 085 982 233
UC	Gains de change		
UD	Reprises sur provisions		
UE	Transfert de charges		
<b>UF</b>	<b>Total des produits financiers</b>	<b>723 105 053</b>	<b>1 085 982 233</b>
<b>UG</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (+ ou -)</b>	<b>-2 313 393</b>	<b>615 500 430</b>
<b>UH</b>	<b>Total des produits des activités ordinaires</b>	<b>51 917 023 461</b>	<b>58 087 524 823</b>
<b>UI</b>	<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES (I) (+ ou -)</b>	<b>-1 116 822 741</b>	<b>1 297 256 947</b>
UJ	(I) dont impôt correspondant : 0 / 324 314 237		
UK	Produits de cessions d'immos	67 205 079	81 369 376
UL	Produits H.A.O.	1 149 205 791	475 808 016
UM	Reprises HAO	3 841 582 813	6 930 106 956
UN	Transfert de charges		
<b>UO</b>	<b>Total des produits HAO</b>	<b>5 057 993 683</b>	<b>7 487 284 348</b>
<b>UP</b>	<b>RESULTAT HAO</b>	<b>2 848 277 752</b>	<b>2 016 545 048</b>
<b>UT</b>	<b>TOTAL GENERAL DES PRODUITS</b>	<b>56 975 017 144</b>	<b>65 574 809 171</b>
<b>UZ</b>	<b>RESULTAT NET</b>	<b>1 699 919 559</b>	<b>2 635 255 644</b>
Bénéfice (+) ; Perte (-)			

N°d'identification fiscale : 0100984A

## ■ TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

### CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)

CAFG=EBE

- Charges décaissables restantes T à l'exclusion des cessions

+ Produits encaissables restants T d'actif immobilisé

		<b>E.B.E.</b>	<b>2 609 155 346</b>
SA	Frais financiers	725 418 446	
SC	Pertes de change		
SL	Charges HAO	1 333 228 004	
SQ	Participation		
SR	Impôts sur le résultat	31 535 452	
		TT Transferts de charges d'exploitation	
		UA Revenus financiers	723 105 053
		UE Transfert de charges financières	
		UC Gains de change	
		UL Produits H.A.O.	1 149 205 791
		UN Transferts de charges H.A.O.	
<b>TOTAL (1)</b>	<b>2 090 181 902</b>	<b>TOTAL (2)</b>	<b>4 481 466 190</b>
CAFG : Total (1) - Total (1)		2 391 284 288	(N-1) : 4 793 706 259

### AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice (1)

AF = 2 391 284 288 - 2 385 000 000 6 284 288 (N-1) : 3 443 706 259

### VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E)

Var. B.F.E = Var. Stock (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris le acomptes sur dividendes

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

	Emplois augmentation (+) ou	Ressources diminution (-)
<b>Variation des stocks : N - (N-1)</b>		
BC Marchandises	ou	
BD Matières premières	0	519 258 347
BE En-cours	ou	
BF Produits fabriqués	ou	63 420 210
A Variation globale nette des stocks	0	582 678 557

### Variation des créances : N - (N-1)

BH Fournisseurs, avances versées	2 017 415 231 ou	
BI Clients	12 537 789 850 ou	
BJ Autres créances	ou	9 215 020 135
BU Ecart de conversion - Actif	ou	
B Variation globale nette des créances	5 340 184 946 ou	

### Variation des dettes circulantes : N - (N-1)

DI Clients, avances reçues	ou	4 906 160 753
DJ Fournisseurs d'exploitation	ou	2 208 963 501
DK Dettes fiscales	ou	3 647 317 649
DL Dettes sociales	ou	429 530 200
DM Autres dettes	ou	5 034 802 200
DN Risques provisionnés	ou	
DU Ecart de conversion - Passif	ou	
<b>C Variation globale nette des dettes circulantes</b>	<b>ou</b>	<b>16 226 794 303</b>

**VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C) ou 11 469 287 914**

---

**EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E)**

---

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Excédent brut d'exploitation	2 609 155 346	4 502 906 785
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)(- ou +)	11 469 287 914	-4 854 496 472
- Production immobilisée	-884 660 201	-1 121 165 752
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>	<b>13 193 783 059</b>	<b>-1 472 755 439</b>

---

N°d'identification fiscale : 0100984A

## ■ TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

	Exercice 2011		Exercice 2010 (E - ; R+)
	Emplois	Ressources	
<b>I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>			
FA	Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)		
<b>Croissance interne</b>			
FB	Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles		-153 397 710
FC	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières		-4 210 159 175
<b>Croissance externe</b>			
FD	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières		7 015 658 767
FF	<b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>		<b>652 101 882</b>
FG	<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>		<b>-4 854 496 472</b>
(cf. supra : Var. B.F.E.)			
FH	<b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF+FG)</b>		<b>-2 202 394 590</b>
FI	<b>III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. ; H.A.O.)</b>		<b>235 592 216</b>
FJ	<b>IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS (1)</b>		
Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières (1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII			
FK	<b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>		<b>-1 966 802 374</b>
<b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>			
FL	Dividendes (Emplois)/C.A.F.G (Ressources)		3 443 706 259
<b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>			
FM	Augmentations de capital par apports nouveaux		
FN	Subventions d'investissement		
FP	Prélèvements sur le capital (y compris retraits de l'exploitant)		
<b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>			
FQ	Emprunts (2)		-28 622 943
FR	Autres dettes financières (2) (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois		966 586 203
FS	<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>		<b>4 381 669 519</b>
FT	<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b>		<b>2 414 867 145</b>
<b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>			
Trésorerie nette			
FU	à la clôture de l'exercice +ou-		10 100 336 315
FV	à l'ouverture de l'exercice +ou-		-5 301 035 340
FW	<b>VARIATION TRESORERIE</b>		<b>-2 414 867 145</b>
(+ si Emploi ; - si Ressources) Contrôle : D = VIII avec signe opposé			
Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences bilantielles			
<b>CONTRÔLE (à partir des masses des bilans N et N-1)</b>			
		<b>Emplois</b>	<b>Ressources</b>
Variation du fonds de roulement (F.d.R.) : FdR(N) - FdR(N-1)			4 016 984 207
Variation du B.F global (F.d.R.) : BFG(N) - BFG(N-1)		0	11 384 387 448
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N-1)		15 401 371 655	
<b>TOTAL</b>		<b>15 401 371 655</b>	<b>15 401 371 655</b>

N°d'identification fiscale : 0100984A