

<b>BILAN</b>
--------------

<b>ACTIF</b>	Clôture au 31/12/12 Durée 12 mois			Clôture au 31/12/11 Durée 12 mois
	B R U T	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	N E T	N E T
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORP.	1 037 710,13	1 021 811,55	15 898,58	12 599,96
AUTRES	74 773,23	74 773,23		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES :				
TERRAINS	2 944 140,68	47 122,70	2 897 017,98	2 901 164,14
CONSTRUCTIONS	25 594 540,16	14 066 729,79	11 527 810,37	10 569 449,46
INST. TECHN. MATER. ET OUTIL.	298 756,89	244 353,79	54 403,10	42 353,97
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPOR.	4 050 089,29	3 612 565,40	437 523,89	378 141,80
IMMOB. CORPORELLES EN COURS				695 912,69
IMMOBIL MISES EN CONCESSION	35 214 698,08	13 552 220,88	21 662 477,20	22 374 358,61
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) :				
PARTICIPATIONS	1 353 260,57	145 310,00	1 207 950,57	1 132 372,42
CREANC.RATTACH. A DES PARTICIP.	143 758,48	48 193,50	95 564,98	41 609,96
AUTRES TITRES IMMOBILISES	343 442,55	104 314,10	239 128,45	238 949,35
PRETS	385 020,23		385 020,23	360 271,13
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANC.	4 337,67		4 337,67	2 670,79
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>71 444 527,96</b>	<b>32 917 394,94</b>	<b>38 527 133,02</b>	<b>38 749 854,28</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
STOCKS ET EN-COURS :				
MAT. PREMIERES, AUTRES APPROV.	145 899,72		145 899,72	145 899,72
EN-COURS DE PRODUCT.(BIENS)				
PRODUITS INTERM. ET FINIS	3 328 663,19	948 077,49	2 380 585,70	2 380 585,70
MARCHANDISES				
AVANCES ET ACPTES VERS/. CDES	7 568,37		7 568,37	5 640,36
CREANCES D'EXPLOITATION : (3)				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 616 804,32	112 608,07	2 504 196,25	2 239 858,67
AUTRES	806 403,82	21 761,50	784 642,32	1 496 658,69
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :				
DISPONIBILITES	9 874 655,07		9 874 655,07	9 804 493,38
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>16 779 994,49</b>	<b>1 082 447,06</b>	<b>15 697 547,43</b>	<b>16 073 136,52</b>
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	123 346,07		123 346,07	128 461,18
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>88 347 868,52</b>	<b>33 999 842,00</b>	<b>54 348 026,52</b>	<b>54 951 451,98</b>
(1) DONT DROIT AU BAIL			8 146,72	7 523,51
(2) DONT A MOINS D'UN AN				
(3) DONT A PLUS D'UN AN				

**BILAN**

<b>PASSIF</b>	<b>Clôture au 31/12/12 Durée 12 mois</b>	<b>Clôture au 31/12/11 Durée 12 mois</b>
APPORTS	21 543 136,48	21 543 136,48
RESERVES :		
AUTRES	92 257,55	92 257,55
REPORT A NOUVEAU	683 298,08	(173 855,86)
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 906 669,51	857 153,94
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	15 312 171,95	15 169 924,90
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>39 537 533,57</b>	<b>37 488 617,01</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
DROITS DU CONCEDANT	575 529,65	220 013,92
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>575 529,65</b>	<b>220 013,92</b>
<b>FONDS EFFORT DE CONSTRUCTION</b>		
<b>P R O V I S I O N S R I S Q U E S E T C H A R G E S</b>		
PROVISIONS POUR RISQUES	742 516,44	883 724,40
PROVISIONS POUR CHARGES	2 493 338,75	4 260 582,25
<b>TOTAL PROV. RISQ. &amp; CHAR</b>	<b>3 235 855,19</b>	<b>5 144 306,65</b>
<b>DETTES (1)</b>		
DETTES FINANCIERES :		
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES ETABLISSEMENTS CREDIT	5 964 995,28	6 595 417,49
DONT EMPRUNTS	5 964 995,28	6 595 347,64
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	944 069,27	944 069,27
AVANCES ET ACOMPTE RECUS SUR COMMANDES	3 451,68	636,90
DETTES D'EXPLOITATION :		
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 004 778,98	1 203 833,10
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 422 345,52	2 547 772,20
DETTES SUR IMMO ET CPTES RATTACHES	26 281,85	51 787,19
AUTRES DETTES	387 268,48	393 148,28
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>10 753 191,06</b>	<b>11 736 664,43</b>
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	245 917,05	361 849,97
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>54 348 026,52</b>	<b>54 951 451,98</b>
(1) DONT A PLUS D'UN AN	6 245 451,60	6 909 629,82
DONT A MOINS D'UN AN	4 573 656,51	5 188 884,58

<b>FONCTIONNEMENT - CHARGES</b>
---------------------------------

	Budget Exécuté 31/12/11 (a)	Budget voté 31/12/12 (b)	Budget Exécuté 31/12/12 (c)	Différence (d)=(c)-(b)
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
ACHATS DE MARCHANDISES	5 415,28	6 000,00	3 109,45	(2 890,55)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 502 791,23	7 103 700,00	5 970 462,12	(1 133 237,88)
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	870 203,77	806 200,00	913 943,19	107 743,19
SALAIRES ET TRAITEMENTS	7 006 527,90	7 144 400,00	7 247 755,01	103 355,01
CHARGES SOCIALES	3 245 707,22	3 277 100,00	3 292 903,22	15 803,22
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROV.				
SUR IMMOBILISATIONS : DOTATIONS AUX AMORT.	1 814 812,14	1 693 400,00	1 565 552,83	(127 847,17)
SUR ACTIF CIRCULANT : DOTATIONS AUX PROV.	20 171,59		504 026,13	504 026,13
POUR RISQUES ET CHARGES : DOTATIONS AUX PROV.	320 080,00	321 200,00	744 782,97	423 582,97
AUTRES CHARGES	767 971,56	910 400,00	834 957,20	(75 442,80)
<b>SOUS-TOTAL (B)</b>	<b>20 553 680,69</b>	<b>21 262 400,00</b>	<b>21 077 492,12</b>	<b>(184 907,88)</b>
<b>TOTAL (A +B) = I</b>	<b>20 553 680,69</b>	<b>21 262 400,00</b>	<b>21 077 492,12</b>	<b>(184 907,88)</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS			94 000,00	94 000,00
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	246 983,40	237 500,00	205 456,75	(32 043,25)
<b>TOTAL III</b>	<b>246 983,40</b>	<b>237 500,00</b>	<b>299 456,75</b>	<b>61 956,75</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
SUR OPERATIONS DE GESTION	218 218,49	30 700,00	292 137,62	261 437,62
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	673 561,69		52 320,23	52 320,23
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	231 066,43			
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 122 846,61</b>	<b>30 700,00</b>	<b>344 457,85</b>	<b>313 757,85</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (I + II + III + IV + V)</b>	<b>21 923 510,70</b>	<b>21 530 600,00</b>	<b>21 721 406,72</b>	<b>190 806,72</b>
<b>SOLDE CREDITEUR = BENEFICE</b>	<b>857 153,94</b>		<b>1 906 669,51</b>	<b>2 002 669,51</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 780 664,64</b>	<b>21 530 600,00</b>	<b>23 628 076,23</b>	<b>2 097 476,23</b>

<b>FONCTIONNEMENT - PRODUITS</b>
----------------------------------

	Budget Exécuté 31/12/11 (a)	Budget voté 31/12/12 (b)	Budget Exécuté 31/12/12 (c)	Différence (d)=(c)-(b)
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
T.F.C.	9 552 331,00	8 699 000,00	8 732 884,00	33 884,00
VENTES DE MARCHANDISES	27 925,03	15 000,00	18 977,79	3 977,79
PRODUCTION VENDUE (BIENS ET SERVICES)	8 611 442,31	9 409 800,00	8 708 038,54	(701 761,46)
<b>SOUS-TOTAL (B) MONTANT NET C.A.</b>	<b>8 639 367,34</b>	<b>9 424 800,00</b>	<b>8 727 016,33</b>	<b>(697 783,67)</b>
PRODUCTION STOCKEE	4 160,00	239 600,00		(239 600,00)
RESSOURCES PUBLIQUES ET SUBVENT. EXPLOITATION	2 363 292,38	2 627 400,00	2 460 576,23	(166 823,77)
REPRISES SUR PROVISIONS	528 690,35	140 200,00	1 148 552,04	1 008 352,04
TRANSFERT DE CHARGES	81 819,93	14 200,00	37 653,57	23 453,57
AUTRES PRODUITS	57,86		18,95	18,95
<b>SOUS-TOTAL (C)</b>	<b>2 978 020,52</b>	<b>3 021 400,00</b>	<b>3 646 800,79</b>	<b>625 400,79</b>
<b>TOTAL (A + B + C) = I</b>	<b>21 169 718,86</b>	<b>21 145 200,00</b>	<b>21 106 701,12</b>	<b>(38 498,88)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
DE PARTICIPATION	20 574,89		16 076,07	16 076,07
DES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES IMMOBILISEES	6 208,80		6 414,78	6 414,78
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	264 190,33	180 000,00	223 093,28	43 093,28
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES			14 192,35	14 192,35
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE			1,19	1,19
PRODUITS NETS SUR CESSIONS V.M.P	71 999,08			
<b>TOTAL III</b>	<b>362 973,10</b>	<b>180 000,00</b>	<b>259 777,67</b>	<b>79 777,67</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
SUR OPERATIONS DE GESTION	23 228,69		10 564,90	10 564,90
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	950 055,31	109 400,00	127 376,09	17 976,09
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	274 688,68		2 123 656,45	2 123 656,45
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 247 972,68</b>	<b>109 400,00</b>	<b>2 261 597,44</b>	<b>2 152 197,44</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + III + IV)</b>	<b>22 780 664,64</b>	<b>21 434 600,00</b>	<b>23 628 076,23</b>	<b>2 193 476,23</b>
<b>SOLDE DEBITEUR = PERTE</b>		<b>96 000,00</b>		<b>(96 000,00)</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 780 664,64</b>	<b>21 530 600,00</b>	<b>23 628 076,23</b>	<b>2 097 476,23</b>

<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>
-----------------------------------

	Budget Exécuté 31/12/11 (a)	Budget voté 31/12/12 (b)	Budget Exécuté 31/12/12 (c)	Différence (d)=(c)-(b)
<b>ELEMENTS D'AUGMENTATION DE LA CAF (A)</b>				
- VALEURS COMPTABLES DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES	673 414,29		52 320,23	52 320,23
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 386 130,16	2 014 600,00	2 908 361,93	893 761,93
- BENEFICE DE L'EXERCICE	857 153,94		1 906 669,51	1 906 669,51
<b>SOUS-TOTAL A :</b>	<b>3 916 698,39</b>	<b>2 014 600,00</b>	<b>4 867 351,67</b>	<b>2 852 751,67</b>
<b>ELEMENTS DE DIMINUTION DE LA CAF (B)</b>				
-PRODUITS DES CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIFS	845 478,40		33 967,00	33 967,00
-QUOTE-PART DES SUBV. INVEST. VIREE AU RESULTAT	104 576,91	109 400,00	93 409,09	(15 990,91)
- REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	800 448,47	140 200,00	3 152 584,82	3 012 384,82
- PERTE DE L'EXERCICE		96 000,00		(96 000,00)
<b>SOUS-TOTAL B :</b>	<b>1 750 503,78</b>	<b>345 600,00</b>	<b>3 279 960,91</b>	<b>2 934 360,91</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 166 194,61</b>	<b>1 669 000,00</b>	<b>1 587 390,76</b>	<b>(81 609,24)</b>

<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>
------------------------------

	Budget Exécuté 31/12/11 (a)	Budget voté 31/12/12 (b)	Budget Exécuté 31/12/12 (c)	Différence (d)=(c)-(b)
<b>ACQUISITIONS D'ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 147,01	55 000,00	18 065,38	(36 934,62)
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	840 085,52	870 600,00	1 083 201,38	212 601,38
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION	728 133,00	580 000,00	177 553,73	(402 446,27)
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	593 594,33	430 600,00	299 926,79	(130 673,21)
<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>				
<b>REDUCTION DES CAPITAUX PROPRES</b>				
<b>REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES</b>	<b>631 320,23</b>	<b>628 400,00</b>	<b>630 352,36</b>	<b>1 952,36</b>
OPERATIONS EN CAPITAL INTERSERVICES				
AUGMENTATION DES STOCKS ET EN-COURS	4 160,00	239 600,00		(239 600,00)
<b>EXCEDENT BUDGETAIRE GLOBAL DE L'EXERCICE</b>	<b>475 161,74</b>		<b>107 217,81</b>	<b>541 817,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 273 601,83</b>	<b>2 804 200,00</b>	<b>2 316 317,45</b>	<b>(487 882,55)</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE</b>	<b>2 166 194,61</b>	<b>1 669 000,00</b>	<b>1 587 390,76</b>	<b>(81 609,24)</b>
<b>CESSIONS OU REDUCTIONS D'ELEMENTS DE L'ACTIF</b>				
CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	825 478,40		6 500,00	6 500,00
CESSIONS OU REDUCTIONS D'IMMOB. FINANCIERES	32 892,45	7 400,00	39 226,69	31 826,69
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES</b>				
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	249 036,37	693 200,00	683 200,00	(10 000,00)
AUGMENTATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES				
<b>FONDS COLLECTES AU TITRE DE LA PEEC</b>				
<b>EMPRUNTS ET AUTRES DETTES FINANCIERES</b>				
OPERATIONS EN CAPITAL INTERSERVICES				
DIMINUTION DES STOCKS ET EN-COURS				239 600,00
<b>DEFICIT BUDGETAIRE GLOBAL DE L'EXERCICE</b>		<b>434 600,00</b>		<b>(434 600,00)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 273 601,83</b>	<b>2 804 200,00</b>	<b>2 316 317,45</b>	<b>(487 882,55)</b>