

**SAIDAL SPA**

DATE DE CLOTURE : 31/12/2002

**BILAN (ACTIF) RETRAITE**

| N° DE COMPTES | DESIGNATIONS                 | MONTANTS                 |                          |                          | RETRAITEMENTS  |                   | MONTANTS APRES RETRAITEMENT |                          |
|---------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|
|               |                              | MONTANTS BRUTS           | AMORTS PROVS             | MONTANTS NETS            | DEBIT          | CREDIT            | MONTANTS BRUTS              | AMORTS PROVS             |
| 20            | Frais préliminaires          | 60 554 857,39            | 26 525 160,35            | 34 029 697,04            |                |                   | 60 554 857,39               | 26 525 160,35            |
| 21            | Valeurs incorporelles        | 92 773 587,94            | 77 513 412,51            | 15 260 175,43            |                |                   | 92 773 587,94               | 77 513 412,51            |
| 22            | Terrains                     | 215 667 418,86           |                          | 215 667 418,86           |                |                   | 215 667 418,86              | 0,00                     |
| 24            | Equipements de production    | 14 989 808 639,17        | 11 500 564 927,51        | 3 489 243 711,66         |                |                   | 14 989 808 639,17           | 11 500 564 927,51        |
| 25            | Equipements sociaux          | 39 423 503,98            | 28 635 569,97            | 10 787 934,01            |                |                   | 39 423 503,98               | 28 635 569,97            |
| 28            | Investissements en cours     | 39 675 907,01            |                          | 39 675 907,01            |                |                   | 39 675 907,01               | 0,00                     |
|               | <b>INVESTISSEMENTS</b>       | <b>15 437 903 914,35</b> | <b>11 633 239 070,34</b> | <b>3 804 664 844,01</b>  |                |                   | <b>15 437 903 914,35</b>    | <b>11 633 239 070,34</b> |
| 30            | Marchandises                 | 471 915 533,13           | 369 709,56               | 471 545 823,57           |                | 469 699 823,57    | 2 215 709,56                |                          |
| 31            | Matières et fournitures      | 1 839 812 422,70         | 145 801 164,08           | 1 694 011 258,62         |                |                   | 1 839 812 422,70            | 145 801 164,08           |
| 33            | Produits semi finis          | 53 098 911,87            | 3 160 910,78             | 49 938 001,09            |                |                   | 53 098 911,87               | 3 160 910,78             |
| 34            | Produits et travaux en cours | 2 770 286,14             |                          | 2 770 286,14             |                |                   | 2 770 286,14                |                          |
| 35            | Produits finis               | 682 357 117,71           | 33 108 915,51            | 649 248 202,20           | 469 699 823,57 | 50 288 700,81     | 1 101 768 240,47            | 33 478 625,07            |
| 36            | Déchets et rebuts            | 1 433 817,10             | 1 433 817,10             | 0,00                     |                |                   | 1 433 817,10                | 1 433 817,10             |
| 37            | Stocks à l'extérieur         | 94 333 929,19            |                          | 94 333 929,19            |                |                   | 94 333 929,19               | 0,00                     |
|               | <b>STOCKS</b>                | <b>3 145 722 017,84</b>  | <b>183 874 517,03</b>    | <b>2 961 847 500,81</b>  |                |                   | <b>3 095 433 317,03</b>     | <b>183 874 517,03</b>    |
| 42            | Créances d'investissement    | 2 449 314 060,91         | 119 870 692,19           | 2 329 443 368,72         |                | 1 400 000 000,00  | 1 049 314 060,91            | 119 870 692,19           |
| 43            | Créances de stocks           | 94 704 225,41            |                          | 94 704 225,41            |                |                   | 94 704 225,41               | 0,00                     |
| 44            | Créances sur ass et stes app | 10 523 499 193,81        | 9 874 185,65             | 10 513 625 008,16        | 9 874 185,65   | 10 376 329 501,54 | 147 169 692,27              |                          |
| 45            | Avances pour compte          | 284 058 770,34           |                          | 284 058 770,34           |                | 60 365 234,61     | 223 693 535,73              | 0,00                     |
| 46            | Avances d'exploitation       | 156 713 453,45           |                          | 156 713 453,45           | 22 349,90      |                   | 156 735 803,35              | 0,00                     |
| 47            | Créances sur clients         | 4 777 183 519,96         | 165 334 687,44           | 4 611 848 832,52         |                | 2 245 818 605,40  | 2 531 364 914,56            | 165 334 687,44           |
| 48            | Disponibilités               | 480 005 004,40           | 40 000 000,00            | 440 005 004,40           | 29 000 000,00  |                   | 509 005 004,40              | 40 000 000,00            |
| 40            | Comptes débiteurs du passif  | 43 934 599,79            |                          | 43 934 599,79            |                |                   | 43 934 599,79               | 0,00                     |
|               | <b>CREANCES</b>              | <b>18 809 412 828,07</b> | <b>335 079 565,28</b>    | <b>18 474 333 262,79</b> |                |                   | <b>4 755 921 836,42</b>     | <b>325 205 379,63</b>    |
|               | RESULTAT ( PERTE)            |                          |                          |                          |                |                   |                             |                          |
|               | <b>TOTAL ACTIF</b>           | <b>37 393 038 760,26</b> | <b>12 152 193 152,65</b> | <b>25 240 845 607,61</b> |                |                   | <b>23 289 259 067,80</b>    | <b>12 142 318 967,00</b> |

**SAIDAL SPA**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2002**

**BILAN (PASSIF) RETRAITE**

| N°<br>DE<br>COMPTES | DESIGNATIONS                     | MONTANTS                 | RETRAITEMENTS     |                | MONTANTS<br>APRES<br>RETRAITEMENTS |
|---------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------------------------|
|                     |                                  |                          | DEBIT             | CREDIT         |                                    |
| 10                  | Capital social                   | 3 900 000 000,00         | 1 400 000 000,00  |                | 2 500 000 000,00                   |
| 13                  | Réserves                         | 1 432 618 098,91         |                   | 211 249 283,48 | 1 643 867 382,39                   |
| 14                  | Subventions reçues               | 104 089 178,03           |                   |                | 104 089 178,03                     |
| 15                  | Ecart de réévaluation            | 1 060 796 239,23         |                   |                | 1 060 796 239,23                   |
| 18                  | R.I.A                            | 3 139 745,97             |                   |                | 3 139 745,97                       |
| 19                  | Provisions pour perte et charges | 85 006 391,92            |                   |                | 85 006 391,92                      |
|                     | <b>FONDS PROPRES</b>             | <b>6 585 649 654,06</b>  |                   |                | <b>5 396 898 937,54</b>            |
| 52                  | Dettes d'investissement          | 1 853 941 668,34         | 6 351 350,38      |                | 1 847 590 317,96                   |
| 53                  | Dettes de stocks                 | 2 561 317 477,94         | 1 816 019 044,24  |                | 745 298 433,70                     |
| 54                  | Détention pour compte            | 30 684 142,59            |                   |                | 30 684 142,59                      |
| 55                  | Dettes sur ass et stes app       | 11 599 061 461,85        | 10 679 702 991,39 |                | 919 358 470,46                     |
| 56                  | Dettes d'exploitation            | 720 129 200,61           | 89 906 766,24     |                | 630 222 434,37                     |
| 57                  | Avances commerciales             | 13 059 124,29            |                   |                | 13 059 124,29                      |
| 58                  | Dettes financières               | 1 340 696 823,20         |                   |                | 1 340 696 823,20                   |
| 50                  | Comptes créditeurs de l'actif    | 97 303 018,46            | 61 510 839,40     |                | 35 792 179,06                      |
|                     | <b>DETTES</b>                    | <b>18 216 192 917,28</b> |                   |                | <b>5 562 701 925,63</b>            |
|                     | RESULTAT ( BENEFICE )            | 439 003 036,27           | 261 537 984,29    | 9 874 185,65   | 187 339 237,63                     |
|                     | <b>TOTAL PASSIF</b>              | <b>25 240 845 607,61</b> |                   |                | <b>11 146 940 100,80</b>           |

**SAIDAL SPA**  
**DATE DE CLOTURE : 31/12/2002**

**BILAN (TCR) RETRAITE**

| N° DE COMPTES | DESIGNATIONS                        | MONTANTS             |                         | RETRAITEMENTS    |                  | MONTANTS APRES RETRAITEMENTS |                         |
|---------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|
|               |                                     | DEBIT                | CREDIT                  | DEBIT            | CREDIT           | DEBIT                        | CREDIT                  |
| 70            | Ventes marchandises                 |                      | 4 569 539 156,05        | 4 553 791 608,96 |                  |                              | 15 747 547,09           |
| 60            | Marchandises consommées             | 4 317 940 743,55     |                         |                  | 4 308 463 061,05 | 9 477 682,50                 |                         |
| <b>80</b>     | <b>MARGE BRUTE</b>                  |                      | <b>251 598 412,50</b>   |                  |                  |                              | <b>6 269 864,59</b>     |
| 71            | Production vendue                   |                      | 5 484 303 491,43        |                  | 192 363 435,98   |                              | 5 676 666 927,41        |
| 72            | Production stockée                  | 122 974 388,11       |                         | 20 107,44        |                  | 122 974 388,11               |                         |
| 73            | P.E.P.E.M                           |                      | 91 220,00               |                  |                  |                              | 91 220,00               |
| 74            | Prestations fournies                |                      | 198 546 871,58          | 70 153 301,85    |                  |                              | 128 393 569,73          |
| 75            | Transfert de charges de production  |                      | 72 286 818,85           |                  |                  |                              | 72 286 818,85           |
| 61            | Matières et fourts consommées       | 2 682 026 698,78     |                         |                  | 54 450 784,14    | 2 627 575 914,64             |                         |
| 62            | Services                            | 444 617 696,89       |                         |                  | 148 704 762,48   | 295 912 934,41               |                         |
| <b>81</b>     | <b>VALEUR AJOUTEE</b>               |                      | <b>2 757 208 030,58</b> |                  |                  |                              | <b>2 837 225 055,98</b> |
| 77            | Produits divers                     |                      | 226 053 270,29          | 211 249 283,48   |                  |                              | 14 803 986,81           |
| 78            | Transfert de charges d'exploitation |                      | 59 001 904,64           |                  |                  |                              | 59 001 904,64           |
| 63            | Frais de personnel                  | 1 429 416 244,18     |                         |                  |                  | 1 429 416 244,18             |                         |
| 64            | Impôts et taxes                     | 181 945 398,28       |                         |                  |                  | 181 945 398,28               |                         |
| 65            | Frais financiers                    | 283 680 504,00       |                         |                  |                  | 283 680 504,00               |                         |
| 66            | Frais divers                        | 75 963 004,93        |                         |                  | 29 034 961,23    | 46 928 043,70                |                         |
| 68            | Dot aux amortissements              | 402 666 656,82       |                         |                  |                  | 402 666 656,82               |                         |
| <b>83</b>     | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>      |                      | <b>668 591 397,30</b>   |                  |                  |                              | <b>566 394 100,45</b>   |
| 79            | Produits hors exploitation          |                      | 1 300 956 346,65        | 109 051 986,63   |                  |                              | 1 191 904 360,02        |
| 69            | Charges hors exploitation           | 1 358 670 039,69     |                         |                  | 9 874 185,65     | 1 348 795 854,04             |                         |
| <b>84</b>     | <b>RESULTAT HORS EXPLOITATION</b>   | <b>57 713 693,04</b> |                         |                  |                  | <b>156 891 494,02</b>        |                         |
|               | Résultat brut de l'exercice         |                      | 610 877 704,26          |                  |                  |                              | 409 502 606,43          |
|               | Marge sur stocks P.F                |                      |                         |                  |                  |                              | 50 288 700,81           |
|               | Impôts sur le bénéfice              | 171 874 667,99       |                         |                  |                  | 171 874 667,99               |                         |
|               | <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   |                      | <b>439 003 036,27</b>   |                  |                  |                              | <b>187 339 237,63</b>   |