

SDV-SAGA

CÔTE D'IVOIRE

S.A. avec Conseil d'Administration au capital de 10 887 060 000 FCFA, Siège social : TREICHVILLE - 1 Avenue Christiani 01 BP 1727 Abidjan 01 – RCI
TEL : +225 21 220 420 / FAX : +225 21 220 795 / RCCM N° CI-ABJ-1962B-1141 / CC 0101142A

ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE AU 31/12/2006 (en milliers de FCFA)

BILAN

| ACTIF | SDV-SAGA 2006 | SAGA 2005 | PASSIF | SDV-SAGA 2006 | SAGA 2005 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Charges immobilisées | | | Capital | 10,887,060 | 5,997,420 |
| Immobilisations incorporelles | 365,374 | 2,820 | Primes et Réserves | 28,475,929 | 10,940,485 |
| Immobilisations corporelles | 34,302,039 | 14,909,493 | RESULTAT DE L'EXERCICE | 3,024,995 | 2,057,169 |
| Avances et acomptes versés sur immobilisations | | | Autres capitaux propres | 986,160 | 1,002,132 |
| Immobilisations financières | 8,584,214 | 5,882,778 | Dettes financières | 10,232,870 | 6,889,515 |
| Autres créances HAO | | | Autres dettes HAO | | |
| Stocks | 624,546 | 600 | Dettes d'exploitation | 56,035,508 | 32,567,386 |
| Créances et emplois assimilés | 51,073,049 | 22,228,519 | Trésorerie - PASSIF | 2,571,057 | 390,357 |
| Trésorerie - ACTIF | 17,264,357 | 16,820,254 | | | |
| TOTAL | 112,213,579 | 59,844,464 | TOTAL | 112,213,579 | 59,844,464 |

COMPTE DE RESULTAT

| LIBELLES | SDV-SAGA 2006 | SAGA 2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Travaux ,services vendus | 55,533,992 | 30,958,485 |
| Produits accessoires | 10,051,281 | 6,710,288 |
| Chiffre d'Affaires | 65,585,273 | 37,668,773 |
| Autres produits | 2,306,630 | 2,123,114 |
| TOTAL | 67,891,903 | 39,791,887 |
| Autres achats | 6,268,004 | 3,313,684 |
| - Variation de stocks | -880,613 | 300 |
| Transports | 1,166,966 | 422,705 |
| Services extérieures | 25,506,080 | 14,742,378 |
| Impôts et taxes | 2,640,476 | 1,619,962 |
| Autres charges | 4,267,008 | 3,144,184 |
| TOTAL | 38,967,921 | 23,243,213 |
| VALEUR AJOUTEE | 28,923,982 | 16,548,674 |
| Charges du personnel | 18,782,385 | 10,320,741 |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | 10,141,597 | 6,227,933 |
| Reprises de provisions | 3,690,461 | 284,162 |
| Tranfert de charges | 579,832 | 294,209 |
| TOTAL | 4,270,293 | 578,371 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 11,640,532 | 2,979,088 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 2,771,358 | 3,827,216 |
| Produits financiers | 1,633,725 | 807,475 |
| Charges financières | 519,212 | 455,926 |
| RESULTAT FINANCIER | 1,114,513 | 351,549 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | 3,885,871 | 4,178,765 |
| Produits H.A.O. | 40,673 | 526,645 |
| Charges H.A.O. | 137,218 | 640,787 |
| RESULTAT H.A.O. | -96,545 | -114,142 |
| Impôts sur le résultat | 764,331 | 2,007,454 |
| RESULTAT NET | 3,024,995 | 2,057,169 |

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS

| LIBELLES | SDV-SAGA 2006 | SAGA 2005 |
|---|--------------------|-------------------|
| Excédent brut d'exploitation | 10,141,597 | 6,227,933 |
| Transfert de charges d'exploitation | 579,832 | 294,209 |
| Revenus financiers | 1,632,379 | 807,370 |
| Gains de change | 246 | 104 |
| Frais financiers | -426,207 | -376,531 |
| Pertes de change | -6 | -55 |
| Charges HAO | -135,489 | -122,200 |
| Impôts sur le résultat | -764,331 | -2,007,454 |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE | 11,028,021 | 4,823,376 |
| Variation globale nette des stocks | 623,946 | 300 |
| Variation globale nette des créances | 28,844,531 | 5,064,501 |
| Variation globale nette des dettes circulantes | -23,468,122 | -5,508,948 |
| VARIATION BESOIN DE FINANCEMENT | 6,000,355 | -444,147 |
| Excédent brut d'exploitation | 10,141,597 | 6,227,933 |
| - Variation du B.F.E. (- si emploi; +si ressources) | -6,000,355 | 444,147 |
| EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION | 4,141,242 | 6,672,080 |
| Acquisitions / cessions immobilisations incorporelles | -382,861 | |
| Acquisitions / cessions immobilisations corporelles | -25,850,745 | -1,236,515 |
| Acquisitions / cessions immobilisations financières | -2,958,641 | 476,383 |
| INVESTISSEMENT TOTAL | -29,192,247 | -760,132 |
| Variation du B.F.E. | -6,000,355 | 444,147 |
| Variation du B.F.H.A.O. | | |
| Remboursement des dettes financières | -2,033,893 | -4,250,000 |
| EMPLOIS TOTAUX A FINANCER | -37,226,495 | -4,565,985 |
| Financement interne ou Autofinancement | 8,991,897 | 3,249,053 |
| Financement par capitaux propres | 25,917,233 | |
| Financement par de nouveaux emprunts | 580,768 | 3,000,000 |
| RESSOURCES NETTE DE FINANCEMENT | 35,489,898 | 6,249,053 |
| EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES | -1,736,597 | 1,683,068 |
| Trésorerie nette à la clôture | 14,693,300 | 16,429,897 |
| Trésorerie nette à l'ouverture | 16,429,897 | 14,746,829 |
| VARIATION TRESORERIE | -1,736,597 | 1,683,068 |

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

| AFFECTATION | MONTANT | ORIGINES | MONTANT |
|--|------------------|--|------------------|
| - Réserve légale | | - Report à nouveau antérieurs (pertes) | |
| - Réserves statutaires ou contractuelles | | - Report à nouveau antérieurs (bénéficiaires) | 6,748,225 |
| - Autres réserves disponibles | | - Résultat net de l'exercice | 3,024,995 |
| - Dividendes | 5,247,563 | - Prélèvements sur les réserves | |
| - Autres affectations | | | |
| - Report à nouveau | 4,525,657 | | |
| TOTAL | 9,773,220 | TOTAL | 9,773,220 |

Les Etats Financiers ci-dessus ont été certifiés par les Commissaires aux Comptes et approuvés par le Conseil d'Administration du 18 avril 2007.