

BILAN			
ACTIF		2011	2010
AA	ACTIF IMMOBILISE		
AX	Charges immobilisées		
AY	Frais d'établissement et charges	18 695 207	27 258 691
AC	Charges à répartir		
AD	Primes de remboursement des obligations		
AE	Immobilisations incorporelles		
AF	Frais de recherche et développement		
AG	Brevets, licences, logiciels		
AH	Fonds commercial		
AI	Autres immobilisations incorporelles		
AJ	Immobilisations corporelles		
AK	Terrains		
AL	Bâtiments		
AM	Installations et agencements	607 094 298	652 458 428
AN	Matériel	174 836 064	204 798 363
AP	Matériel de transport	2 030 194	4 740 191
AQ	Avances et acomptes versés sur immobilisations		
AR	Immobilisations financières		
AS	Titres de participation		
AT	Autres immobilisations financières	73 708 471	85 792 376
AZ	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>876 364 234</b>	<b>975 048 047</b>
BA	ACTIF CIRCULANT		
BB	Actif circulant H. A. O.		
BC	Stocks		
BD	Marchandises		
BE	Matières premières et autres	105 309 480	125 095 721
BF	Approvisionnements		
BG	En-cours		
BH	Produits fabriqués		
BI	Créances et emplois assimilés		
BJ	Fournisseurs, avances versées	41 513 464	6 986 630
BK	Clients	374 677 931	353 679 963
BL	Autres créances	434 060 362	473 186 106
BM	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>955 561 237</b>	<b>959 948 420</b>
BN	TRESORERIE-ACTIF		
BO	Titres de placement	50 242 052	
BP	Valeurs à encaisser		
BQ	Banques, chèques postaux, caisse	145 585 504	144 509 774
BR	<b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>195 827 556</b>	<b>144 509 774</b>
BS	Ecart de conversion-Actif		
BT	<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>2 027 753 027</b>	<b>2 078 506 241</b>
BU	PASSIF		
BV	2011		2010
CA	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
CB	Capital	1 364 000 000	1 364 000 000
CC	Actionnaires capital non appelé		
CD	Primes et réserves		
CE	Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CF	Ecart de réévaluation		
CG	Réserves indisponibles	932 111	932 111
CH	Réserves libres		
CI	Report à nouveau	-324 141 222	-70 991 468
CJ	Résultat net de l'exercice	-48 431 777	-253 149 754
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>992 359 112</b>	<b>1 040 790 899</b>
CQ	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
DA	Emprunts		
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses	4 500 000	4 500 000
DD	Provisions financières pour risques et charges	239 700 879	368 136 936
DE	Autres dettes financières		
DF	<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>244 200 879</b>	<b>372 636 936</b>
DG	<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>	<b>1 236 559 991</b>	<b>1 413 427 835</b>
DH	PASSIF CIRCULANT		
DI	Dettes circulantes et ressources assimilées HAO		
DJ	Clients, avances reçues		
DK	Fournisseurs d'exploitation	562 873 394	422 361 515
DL	Dettes fiscales	49 148 908	84 945 913
DM	Dettes sociales	64 844 222	65 459 952
DN	Autres dettes	70 848 203	70 419 245
DO	Risques provisionnés		
DP	<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>747 714 727</b>	<b>643 186 626</b>
DQ	TRESORERIE PASSIF		
DR	Banques, crédits d'escompte		
DS	Banques, crédits de trésorerie	11 120 875	21 891 790
DT	Banques, découverts	32 357 434	
DU	<b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>43 478 309</b>	<b>21 891 790</b>
DV	Ecart de conversion-Passif		
DZ	<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>2 027 753 027</b>	<b>2 078 506 241</b>

**SERVAIR ABIDJAN**

Société Anonyme

Au capital de Francs CFA : 1 364 000 000

Siège social : BP 08 ABIDJAN 07

Registre du Commerce et du Crédit Mobilier N° : ABJ-1969-B-6360

**(ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE ANNUELS CONDENSES)**

07 B.P 08 Abidjan 07

Exercice 2011

TEL. 24 11 11 47 27.85.42

**APPROUVES A L'AGO DU 05 JUIN 2012**

COMPTE D'EXPLOITATION			
		2011	2010
TA	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
TC	Ventes de marchandises		
TD	Ventes de produits fabriqués		
TE	Travaux, services vendus	2 376 318 318	4 086 183 657
TF	Produits accessoires	7 260 185	4 697 728
TH	<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>2 383 578 504</b>	<b>4 090 881 385</b>
TI	Production stockée (ou déstockage)		
TJ	Production immobilisée		
TK	Subventions d'exploitation		
TL	Autres produits	29 611 469	18 015 083
TM	Reprises de provisions	129 975 614	21 172 057
TN	Transferts de charges		7 841 200
TO	<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 543 165 567</b>	<b>4 137 909 725</b>
TR	Achats de marchandises		
TS	- Variation de stocks		
TT	Achats de matières premières et fournitures liées	449 229 835	799 712 037
TU	- Variation de stocks	-27 839	-3 502 050
TV	Autres achats	231 511 182	391 295 998
TW	- Variation de stocks	22 106 332	-49 269 492
TX	Transports	36 164 115	40 450 226
TY	Services extérieurs	677 025 875	1 107 801 744
TA	Impôts et taxes	84 152 687	180 798 421
TB	Autres charges	83 768 122	640 868 235
TC	Charges de personnel	934 755 745	1 136 692 732
TD	Dotations aux amortissements et aux provisions	118 203 218	139 867 742
TE	<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 636 899 274</b>	<b>4 384 716 293</b>
TF	RESULTAT D'EXPLOITATION	-93 723 687	-246 806 568
TA	ACTIVITE FINANCIERE		
TB	Revenus financiers	1 325 895	11 363 761
TC	Gains de change	375 971	150 770
TD	Reprises de provisions		
TE	Transferts de charges		
TF	<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 701 866</b>	<b>11 514 531</b>
TA	Frais financiers	3 656 777	4 929 834
TB	Partes de change	8	406
TC	Dotations aux amortissements et aux provisions		
TD	<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERS</b>	<b>3 656 785</b>	<b>4 930 240</b>
TE	RESULTAT FINANCIER	-1 954 919	6 584 291
TA	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
TB	Produits des cessions d'immobilisations	78 529 793	8 863 750
TC	Produits H.A.O.		
TD	Reprises H.A.O.		
TE	Transferts de charges		
TF	<b>TOTAL DES PRODUITS H.A.O.</b>	<b>78 529 793</b>	<b>8 863 750</b>
TG	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	19 070 034	6 791 227
TH	Charges H.A.O.		
TI	Dotations H.A.O.		
TJ	<b>TOTAL DES CHARGES H.A.O.</b>	<b>19 070 034</b>	<b>6 791 227</b>
TK	RESULTAT H.A.O.	59 459 759	2 072 523
TL	Participation des travailleurs		
TM	Impôts sur le résultat	12 212 930	15 000 000
TN	<b>TOTAL PARTICIPATION ET IMPOTS</b>	<b>12 212 930</b>	<b>15 000 000</b>
TO	RESULTAT NET	-48 431 777	-253 149 754

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N		2e PARTIE : TABLEAU	
■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)			
CAFG = EBE - Charges décaissables restantes ) à l'exclusion des cessions + Produits encaissables restants ) d'actif immobilisé			
(SA) Frais financiers	3 656 777	E.B.E. Transferts de charges d'exploitation	-105 496 083
(SC) Partes de change	8	(UA) Revenus financiers	1 325 895
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	
(SQ) Participation	12 212 930	(UC) Gains de change	375 971
(SR) Impôts sur le résultat		(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
Total (I)	15 869 715	Total (II)	-103 794 217
CAFG : Total (II) - Total (I) = -119 663 932 (N - 1) : -136 526 592			
■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)			
AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice			
-119 663 932 - = -119 663 932 (N - 1) : -136 526 592			
■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)			
Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)			
Variation des stocks : N - (N - 1)		Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises		ou	
(BD) Matières premières		ou	19 786 241
(BE) En-cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
(A) Variation globale nette des stocks		ou	19 786 241
Variation des créances : N - (N - 1)		Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées		34 526 834	ou
(B I) Clients		20 997 968	ou
(B J) Autres créances			ou
(BU) Ecart de conversion - Actif			ou
(B) Variation globale nette des créances		16 399 058	ou
Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)		Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(D I) Clients, avances reçues			ou
(DU) Fournisseurs d'exploitation			ou
(DK) Dettes fiscales		35 797 005	ou
(DL) Dettes sociales		615 730	ou
(DM) Autres dettes			ou
(DN) Risques provisionnés			ou
(DU) Ecart de conversion - Passif			ou
(C) Variation globale nette des dettes circulantes			ou
VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)			ou
			107 915 284
■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)			
ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée			
Excédent brut d'exploitation		2011	2010
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)		-105 496 083	-135 952 083
- Production immobilisée		107 915 284	83 492 565
EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION		2 419 201	-52 459 518
AFFECTATION PREVUE DES RESULTATS :			
Réserve légale			
Réserves statutaires			
Autres réserves (disponibles)			
Dividendes			
Autres affectations			
Report à nouveau		-372 572 999	
		-372 572 999	
VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			
Trésorerie nette			
FU	à la clôture de l'exercice + ou -		
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -		
FW	Variation Trésorerie : (+ si Emploi - si Ressources)	29 731 263	249 965 400
Contrôle : D = VIII avec signe opposé			
Nota : I, IV, V, VI, VII - en termes de flux ; II, III, VIII : différences " bilanctielles "			
CONTROLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)		Emplois	Ressources
Variation du fonds de roulement (F.d.R.) : FdR(N) - FdR(N - 1)		78 184 021	
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)			107 915 284
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)		29 731 263	
		107 915 284	107 915 284

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	////	-7 841 200
Croissance interne			
FB	Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles		
FC	Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	30 063 753	59 459 759
Croissance externe			
FD	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	6 886 129	19 070 034
FF	<b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>41 479 911</b>	<b>-196 951 373</b>
II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION			
FG		107 915 284	83 492 565
A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)			
FH		149 385 195	-113 458 808
III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)			
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS	////	
FK	B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCE	149 385 195	-113 458 808
V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)	-119 663 932	-136 526 592
VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
FM	Augmentations de capital par apports nouveaux	////	
FN	Subventions d'investissement	////	
FP	Prélèvements sur le capital	////	
VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			
FQ	Emprunts		
FR	Autres dettes financières		
FS	C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	119 663 932	-136 526 592
FT	D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)	29 731 263	-249 965 400