

BILAN		
ACTIF	2010	2009
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
AA Charges immobilisées		
AX Frais d'établissement et charges	27 258 691	27 980 975
AY Charges à répartir		
AC Primes de remboursement des obligations		
AD Immobilisations incorporelles		
AE Frais de recherche et développement		
AF Brevets, licences, logiciels		484 176
AG Fonds commercial		
AH Autres immobilisations incorporelles		
AI Immobilisations corporelles		
AJ Terrains		
AK Bâtements		
AL Installations et agencements	652 458 426	701 130 860
AM Matériel	204 798 363	107 186 394
AN Matériel de transport	4 740 191	7 553 973
AP Avances et acomptes versés sur immobilisations		8 587 733
AQ Immobilisations financières		
AR Titres de participation		
AS Autres immobilisations financières	85 792 376	35 696 495
AZ <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>975 048 047</b>	<b>888 620 606</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
BA Actif circulant H. A. O.		
BB Stocks		
BC Marchandises		
BD Matières premières et autres Approvisionnements	125 095 721	74 510 837
BE En-cours		
BF Produits fabriqués		
BG Créances et emplois assimilés		
BH Fournisseurs, avances versées	6 986 630	34 468 632
BI Clients	353 679 963	614 425 992
BJ Autres créances	473 185 106	517 945 405
BK <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>958 948 420</b>	<b>1 241 350 866</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>		
BO Titres de placement		301 628 235
BR Valeurs à encaisser		
BS Banques, chèques postaux, caisse	144 509 774	92 866 927
BT <b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>144 509 774</b>	<b>394 495 162</b>
BU Ecarts de conversion-Actif		
BZ <b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>2 078 506 241</b>	<b>2 524 466 934</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
CA Capital	1 364 000 000	1 364 000 000
CB Actionnaires capital non appelé		
CC Primes et réserves		
CD Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CE Ecarts de réévaluation		
CF Réserves indisponibles	932 111	932 111
CG Réserves libres		
CH Report à nouveau	-70 991 468	-512 177 042
CI Résultat net de l'exercice	-253 149 754	441 185 574
CK Autres capitaux propres		
CL Subventions d'investissement		
CM Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 040 790 889</b>	<b>1 293 940 643</b>
<b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
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	368 136 936	362 037 708
DE <b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>372 636 936</b>	<b>366 537 706</b>
DG <b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>	<b>1 413 427 825</b>	<b>1 660 478 349</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>		
DH Dettes circulantes et ressources assimilées HAO		
DI Clients, avances reçues		
DJ Fournisseurs d'exploitation	422 361 515	598 777 262
DK Dettes fiscales	84 945 913	92 138 609
DL Dettes sociales	65 459 952	74 180 349
DM Autres dettes	70 419 246	77 000 287
DN Risques provisionnés		
DP <b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>643 186 626</b>	<b>842 096 507</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
DQ Banques, crédits d'escompte		
DR Banques, crédits de trésorerie	21 891 790	21 891 778
DS Banques, découverts		
DT <b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>21 891 790</b>	<b>21 891 778</b>
DU Ecarts de conversion-Passif		
DZ <b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>2 078 506 241</b>	<b>2 524 466 634</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)**

**Exercice 2010**

COMPTE D'EXPLOITATION		
	2010	2009
<b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>		
TA Ventes de marchandises		
TC Ventes de produits fabriqués		
TD Travaux, services vendus	4 086 183 657	4 437 484 333
TH Produits accessoires	4 697 728	3 460 144
TI <b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>4 090 881 385</b>	<b>4 440 944 477</b>
TE Production stockée (ou déstockage)		
TF Production immobilisée		
TK Subventions d'exploitation		
TL Autres produits	18 015 083	12 933 708
TS Reprises de provisions	21 172 057	59 853 694
TT Transferts de charges	7 841 200	34 876 219
TW <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>4 137 909 725</b>	<b>4 548 708 098</b>
RA Achats de marchandises		
RB - Variation de stocks		
RC Achats de matières premières et fournitures liées	799 712 037	872 950 051
RD - Variation de stocks	-3 502 050	-10 654 984
RE Autres achats	391 295 998	341 910 083
RH - Variation de stocks	-49 269 492	21 670 942
RI Transports	40 450 926	37 004 974
RJ Services extérieurs	1 107 801 744	1 114 891 737
RK Impôts et taxes	180 798 421	149 670 519
RL Autres charges	640 868 235	55 105 611
RP Charges de personnel	1 136 692 732	1 240 076 581
RS Dotations aux amortissements et aux provisions	139 867 742	239 896 658
RW <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>4 384 716 293</b>	<b>4 062 522 372</b>
TX <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-246 806 568</b>	<b>486 185 726</b>
<b>ACTIVITE FINANCIERE</b>		
UA Revenus financiers	11 363 761	9 876 985
UC Gains de change	150 770	787 375
UD Reprises de provisions		
UE Transferts de charges		
UF <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>11 514 531</b>	<b>10 664 340</b>
SA Frais financiers	4 929 834	41 098 283
SC Pertes de change	406	18 328
SD Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERS</b>	<b>4 930 240</b>	<b>41 116 611</b>
UG <b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>6 584 291</b>	<b>-30 452 271</b>
<b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)</b>		
UK Produits des cessions d'immobilisations	8 863 750	11 226 049
UL Produits H.A.O.		
UM Reprises H.A.O.		
UN Transferts de charges		
UO <b>TOTAL DES PRODUITS H.A.O.</b>	<b>8 863 750</b>	<b>11 226 049</b>
SK Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	6 791 227	10 773 930
SL Charges H.A.O.		
SM Dotations H.A.O.		
SN <b>TOTAL DES CHARGES H.A.O.</b>	<b>6 791 227</b>	<b>10 773 930</b>
UP <b>RESULTAT H.A.O.</b>	<b>2 072 523</b>	<b>452 119</b>
SQ Participation des travailleurs		
SR Impôts sur le résultat	15 000 000	15 000 000
SU <b>TOTAL PARTICIPATION ET IMPOTS</b>	<b>15 000 000</b>	<b>15 000 000</b>
UZ <b>RESULTAT NET</b>	<b>-253 149 754</b>	<b>441 185 574</b>

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N			
<b>■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)</b>			
CAFG = EBE			
- Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions			
+ Produits encaissables restants } d'actif immobilisé			
(SA) Frais financiers	4 929 834	(TT) Transferts de charges d'exploitation	-135 952 083
(SC) Pertes de change	406	(UA) Revenus financiers	7 841 200
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	11 363 761
(SQ) Participation	15 000 000	(UC) Gains de change	150 770
(SR) Impôts sur le résultat		(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
<b>Total (I)</b>	<b>19 930 240</b>	<b>Total (II)</b>	<b>-116 596 352</b>
CAFG : Total (II) - Total (I) = -136 526 592 (N - 1) : 620 776 419			
<b>■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)</b>			
AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice			
-136 526 592 = -136 526 592 (N - 1) : 620 776 419			
<b>■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)</b>			
Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)			
<b>Variation des stocks : N - (N - 1)</b>		<b>Emplois augmentation (+)</b>	<b>Ressources diminution (-)</b>
(BC) Marchandises		ou	
(BD) Matières premières	50 584 884	ou	
(BE) En-cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
(A) <b>Variation globale nette des stocks</b>	<b>50 584 884</b>	ou	
<b>Variation des créances : N - (N - 1)</b>		<b>Emplois augmentation (+)</b>	<b>Ressources diminution (-)</b>
(BH) Fournisseurs, avances versées		ou	27 482 002
(B I) Clients		ou	260 746 029
(BJ) Autres créances		ou	44 759 299
(BU) Ecarts de conversion - Actif		ou	
(B) <b>Variation globale nette des créances</b>		ou	<b>332 987 330</b>
<b>Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)</b>		<b>Emplois diminution (-)</b>	<b>Ressources augmentation (+)</b>
(D I) Clients, avances reçues		ou	
(DJ) Fournisseurs d'exploitation	176 415 747	ou	
(DK) Dettes fiscales	7 192 696	ou	
(DL) Dettes sociales	8 720 397	ou	
(DM) Autres dettes	6 581 041	ou	
(DN) Risques provisionnés		ou	
(DU) Ecarts de conversion - Passif		ou	
(C) <b>Variation globale nette des dettes circulantes</b>	<b>198 909 881</b>	ou	<b>83 492 565</b>
<b>VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)</b>			
<b>■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)</b>			
ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée			
<b>Excédent brut d'exploitation</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)		-135 952 083	631 252 471
- Production immobilisée		83 492 565	-893 871 859
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		<b>-52 459 518</b>	<b>-262 619 388</b>

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
2e PARTIE : TABLEAU			
<b>I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>			
FA Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	7 841 200	//////////	-34 976 219
<b>Croissance Interne</b>			
FB Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles			
FC Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	141 310 055	2 295 763	-168 446 292
<b>Croissance externe</b>			
FD Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	56 663 868	6 567 967	35 430
<b>FF INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>198 981 373</b>		<b>-203 367 081</b>
<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>			
FG A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)	113 458 808		-1 097 258 940
<b>F I III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)</b>			
<b>F J IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>		//////////	
<b>FK B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCE</b>	<b>113 458 808</b>		<b>-1 097 258 940</b>
<b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>			
FL Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)			-136 526 592 620 776 419
<b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>			
FM Augmentations de capital par apports nouveaux	//////////		500 000 000
FN Subventions d'investissement	//////////		
FP Prélèvements sur le capital	//////////		
<b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>			
FQ Emprunts			
FR Autres dettes financières			
<b>FS C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>136 526 592</b>		<b>1 120 776 419</b>
<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b>	<b>249 985 400</b>		<b>23 517 479</b>
<b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>			
FW Trésorerie nette à la clôture de l'exercice + ou - à l'ouverture de l'exercice + ou -			
FW Variation Trésorerie : (+ si Emplois ; - si Ressources)	249 985 400		-23 517 479
Contrôle : D = VIII avec signe opposé			
Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences " bilantielles "			
<b>CONTROLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)</b>			
Variation du fonds de roulement (F.d.R.) : FdR(N) - FdR(N - 1)		Emplois	Ressources
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)		333 477 965	
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)			83 492 565
			249 985 400
			333 477 965

**DECISION D'AFFECTATION DES RESULTATS**

Réserve légale

Réserves statutaires

Autres réserves (disponibles)

Dividendes

Autres affectations

Report à nouveau

-324 141 222

-324 141 222



BILAN		
ACTIF	2010	2009
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
AA Charges immobilisées		
AX Frais d'établissement et charges	27 258 691	27 980 975
AY Charges à répartir		
AC Primes de remboursement des obligations		
AD Immobilisations incorporelles		
AE Frais de recherche et développement		
AF Brevets, licences, logiciels		484 176
AG Fonds commercial		
AH Autres immobilisations incorporelles		
AI Immobilisations corporelles		
AJ Terrains		
AK Bâtements		
AL Installations et agencements	652 458 426	701 130 850
AM Matériel	204 795 363	107 186 394
AN Matériel de transport	4 740 191	7 553 973
AP Avances et acomptes versés sur immobilisations		8 587 733
AQ Immobilisations financières		
AR Titres de participation		
AS Autres immobilisations financières	85 792 376	35 696 495
AZ <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>975 048 047</b>	<b>888 620 606</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
BA Actif circulant H. A. O.		
BB Stocks		
BC Marchandises		
BD Matières premières et autres	125 095 721	74 510 837
BE Approvisionnement		
BF En-cours		
BG Produits fabriqués		
BH Créances et emplois assimilés		
BI Fournisseurs, avances versées	6 986 630	34 468 632
BJ Clients	353 679 992	614 425 992
BK Autres créances	473 186 106	517 945 405
BK <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>958 948 420</b>	<b>1 241 350 866</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>		
BQ Titres de placement		301 628 235
BR Valeurs à encaisser		
BS Banques, chèques postaux, caisse	144 509 774	92 886 927
BT <b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>144 509 774</b>	<b>394 495 162</b>
BU Ecarts de conversion-Actif		
BZ <b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>2 078 506 241</b>	<b>2 524 466 634</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
CA Capital	1 364 000 000	1 364 000 000
CB Actionnaires capital non appelé		
CC Primes et réserves		
CD Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CE Ecarts de réévaluation		
CF Réserves indisponibles	932 111	932 111
CG Réserves libres		
CH Report à nouveau	-70 991 468	-512 177 042
CI Résultat net de l'exercice	-253 149 754	441 185 574
CK Autres capitaux propres		
CL Subventions d'investissement		
CM Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 040 790 889</b>	<b>1 293 940 643</b>
<b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
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	368 136 936	362 037 706
DE <b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>372 636 936</b>	<b>366 537 706</b>
DG <b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>	<b>1 413 427 825</b>	<b>1 660 478 349</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>		
DH Dettes circulantes et ressources assimilées HAO		
DI Clients, avances reçues		
DJ Fournisseurs d'exploitation	422 361 515	598 777 262
DK Dettes fiscales	84 945 913	92 138 609
DL Dettes sociales	65 459 952	74 180 349
DM Autres dettes	70 419 246	77 000 287
DN Risques provisionnés		
DP <b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>643 186 626</b>	<b>842 096 507</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
DQ Banques, crédits d'escompte		
DR Banques, crédits de trésorerie	21 891 790	21 891 778
DS Banques, découverts		
DT <b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>21 891 790</b>	<b>21 891 778</b>
DU Ecarts de conversion-Passif		
DZ <b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>2 078 506 241</b>	<b>2 524 466 634</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)**

**Exercice 2010**

COMPTE D'EXPLOITATION		
	2010	2009
<b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>		
TA Ventes de marchandises		
TC Ventes de produits fabriqués		
TD Travaux, services vendus	4 086 183 657	4 437 484 333
TE Produits accessoires	4 697 728	3 460 144
TF <b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>4 090 881 385</b>	<b>4 440 944 477</b>
TE Production stockée (ou déstockage)		
TF Production immobilisée		
TK Subventions d'exploitation		
TL Autres produits	18 015 083	12 933 708
TS Reprises de provisions	21 172 057	59 853 694
TT Transferts de charges	7 841 200	34 976 219
TW <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>4 137 909 726</b>	<b>4 548 708 098</b>
RA Achats de marchandises		
RB - Variation de stocks		
RC Achats de matières premières et fournitures liées	799 712 037	872 950 051
RD - Variation de stocks	-3 502 050	-10 654 984
RE Autres achats	391 295 998	341 910 083
RH - Variation de stocks	-49 269 492	21 870 942
RI Transports	40 450 926	37 004 974
RJ Services extérieurs	1 107 801 744	1 114 891 737
RK Impôts et taxes	180 798 421	149 670 519
RL Autres charges	840 868 235	55 105 811
RP Charges de personnel	1 136 692 732	1 240 076 581
RS Dotations aux amortissements et aux provisions	136 867 742	239 896 658
RW <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>4 384 716 293</b>	<b>4 062 522 372</b>
TX <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-246 806 568</b>	<b>486 185 726</b>
<b>ACTIVITE FINANCIERE</b>		
UA Revenus financiers	11 363 761	9 876 965
UC Gains de change	150 770	787 375
UD Reprises de provisions		
UE Transferts de charges		
UF <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>11 514 531</b>	<b>10 664 340</b>
SA Frais financiers	4 929 834	41 098 283
SC Pertes de change	406	18 328
SD Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>4 930 240</b>	<b>41 116 611</b>
UG <b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>6 584 291</b>	<b>-30 452 271</b>
<b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)</b>		
UK Produits des cessions d'immobilisations	8 863 750	11 226 049
UL Produits H.A.O.		
UM Reprises H.A.O.		
UN Transferts de charges		
UO <b>TOTAL DES PRODUITS H.A.O.</b>	<b>8 863 750</b>	<b>11 226 049</b>
SK Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	6 791 227	10 773 930
SL Charges H.A.O.		
SM Dotations H.A.O.		
SO <b>TOTAL DES CHARGES H.A.O.</b>	<b>6 791 227</b>	<b>10 773 930</b>
UP <b>RESULTAT H.A.O.</b>	<b>2 072 523</b>	<b>452 119</b>
SQ Participation des travailleurs		
SR Impôts sur le résultat	15 000 000	15 000 000
SS <b>TOTAL PARTICIPATION ET IMPOTS</b>	<b>15 000 000</b>	<b>15 000 000</b>
UZ <b>RESULTAT NET</b>	<b>-253 149 754</b>	<b>441 185 574</b>

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N			
<b>■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)</b>			
CAFG = EBE - Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions + Produits encaissables restants } d'actif immobilisé			
(SA) Frais financiers	4 929 834	(TT) Transferts de charges d'exploitation	-135 952 083
(SC) Pertes de change	406	(UA) Revenus financiers	7 841 200
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	11 363 761
(SQ) Participation		(UC) Gains de change	150 770
(SR) Impôts sur le résultat	15 000 000	(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
<b>Total (I)</b>	<b>19 930 240</b>	<b>Total (II)</b>	<b>-116 596 352</b>
CAFG ; Total (II) - Total (I) = -136 526 592 (N - 1) : 620 776 419			
<b>■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)</b>			
AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice			
-136 526 592 - = -136 526 592 (N - 1) : 620 776 419			
<b>■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)</b>			
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	50 584 884	ou	
(BE) En-cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
<b>(A) Variation globale nette des stocks</b>	<b>50 584 884</b>	<b>ou</b>	
Variation des créances : N - (N - 1)		Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées		ou	27 482 002
(B I) Clients		ou	260 746 229
(BJ) Autres créances		ou	44 759 299
(BU) Ecarts de conversion - Actif		ou	
<b>(B) Variation globale nette des créances</b>		<b>ou</b>	<b>332 987 330</b>
Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)		Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(D I) Clients, avances reçues		ou	
(DJ) Fournisseurs d'exploitation	176 415 747	ou	
(DK) Dettes fiscales	7 192 696	ou	
(DL) Dettes sociales	8 720 397	ou	
(DM) Autres dettes	6 581 041	ou	
(DN) Risques provisionnés		ou	
(DU) Ecarts de conversion - Passif		ou	
<b>(C) Variation globale nette des dettes circulantes</b>	<b>198 909 881</b>	<b>ou</b>	<b>83 492 565</b>
<b>VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)</b>			
<b>■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)</b>			
ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée			
Excédent brut d'exploitation		2010	2009
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)		-135 952 083	631 252 471
- Production immobilisée		83 492 565	-893 871 859
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		<b>-52 459 518</b>	<b>-262 618 388</b>

DECISION D'AFFECTION DES RESULTATS	
Reserve légale	
Reserves statutaires	
Autres réserves (disponibles)	
Dividendes	
Autres affectations	
Report à nouveau	-324 141 222
	-324 141 222

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
2e PARTIE : TABLEAU			
<b>I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>			
FA Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	7 841 200	////////////////////	-34 976 219
<b>Croissance interne</b>			
FB Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles			
FC Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	141 310 055	2 295 763	-168 446 292
<b>Croissance externe</b>			
FD Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	56 683 868	6 587 987	35 430
FF <b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>196 951 373</b>		<b>-203 387 081</b>
<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>		83 492 565	-893 871 859
<b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)</b>		113 458 808	-1 097 258 940
<b>III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)</b>			
<b>IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>		////////////////////	
<b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>		113 458 808	-1 097 258 940
<b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>			
FL Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)		-136 526 592	620 776 419
<b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>			
FM Augmentations de capital par apports nouveaux	////////////////////		500 000 000
FN Subventions d'investissement	////////////////////		
FP Prélèvements sur le capital	////////////////////		
<b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>			
FQ Emprunts			
FR Autres dettes financières			
<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>			
FS	136 526 592		1 120 776 419
<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b>			
FT	249 985 400		23 517 479
<b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>			
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice + ou - à l'ouverture de l'exercice + ou -			
FW Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)		249 985 400	-23 517 479
Contrôle : D = VIII avec signe opposé			
Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux, II, III, VIII : différences " bilantielles "			
<b>CONTROLE</b> (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)		333 477 965	
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)			83 492 565
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)			249 985 400
		333 477 965	333 477 965