

BILAN		
ACTIF	2011	2010
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
AA Charges immobilisées		
AX Frais d'établissement et charges	18 695 207	27 258 691
AY Charges à répartir		
AC Primes de remboursement des obligations		
AD Immobilisations incorporelles		
AE Frais de recherche et développement		
AF Brevets, licences, logiciels		
AG Fonds commercial		
AH Autres immobilisations incorporelles		
AI Immobilisations corporelles		
AJ Terrains		
AK Bâtiments		
AL Installations et agencements	607 094 298	652 458 426
AM Matériel	174 836 064	204 796 363
AN Matériel de transport	2 030 194	4 740 191
AP Avances et acomptes versés sur immobilisations		
AQ Immobilisations financières		
AR Titres de participation		
AS 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>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
BA Actif circulant H. A. O.		
BB Stocks		
BC Marchandises		
BD Matières premières et autres	105 309 480	125 095 721
BE Approvisionnements		
BF En-cours		
BG Produits fabriqués		
BH Créances et emplois assimilés		
BI Fournisseurs, avances versées	41 513 464	6 986 630
BJ Clients	374 677 931	353 679 963
BK Autres créances	434 060 362	473 186 106
BK <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>955 561 237</b>	<b>958 948 420</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>		
BQ Titres de placement	50 242 052	
BR Valeurs à encaisser		
BS Banques, chèques postaux, caisse	145 585 504	144 509 774
BT <b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>195 827 556</b>	<b>144 509 774</b>
BZ Ecarts de conversion-Actif		
BU <b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>2 027 753 027</b>	<b>2 078 506 241</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2011</b>	<b>2010</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	-324 141 222	-70 991 468
CI <b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>-48 431 777</b>	<b>-253 149 754</b>
CL Autres capitaux propres		
CM Subventions d'investissement		
CP Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>992 359 112</b>	<b>1 040 790 899</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	239 700 879	368 136 936
DE <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>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>		
DH Dettes circulantes et ressources assimilées HAO		
DI Clients, avances reçues		
DJ Fournisseurs d'exploitation	562 873 394	422 361 515
DK Dettes fiscales	49 148 908	84 945 913
DL Dettes sociales	64 844 222	65 459 952
DM Autres dettes	70 848 203	70 419 246
DN Risques provisionnés		
DP <b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>747 714 727</b>	<b>643 186 626</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
DQ Banques, crédits d'escompte		
DR Banques, crédits de trésorerie	11 120 875	21 891 790
DS Banques, découverts	32 357 434	
DT <b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>43 478 309</b>	<b>21 891 790</b>
DU Ecarts 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)**

**Exercice 2011**

COMPTE D'EXPLOITATION		
	2011	2010
<b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>		
TA Ventes de marchandises		
TC Ventes de produits fabriqués		
TD Travaux, services vendus	2 376 318 318	4 086 183 657
TE Produits accessoires	7 260 186	4 697 728
TI <b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>2 383 578 504</b>	<b>4 090 881 385</b>
TE Production stockée (ou déstockage)		
TF Production immobilisée		
TK Subventions d'exploitation		
TL Autres produits	29 611 469	18 015 083
TS Reprises de provisions	129 975 614	21 172 057
TT Transferts de charges		7 841 200
TW <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 543 165 587</b>	<b>4 137 909 725</b>
RA Achats de marchandises		
RB - Variation de stocks		
RC Achats de matières premières et fournitures liées	449 229 835	799 712 037
RD - Variation de stocks	-27 838	-3 502 050
RE Autres achats	231 511 182	391 295 998
RH - Variation de stocks	22 106 332	-49 269 492
R I Transports	36 164 115	40 450 926
RJ Services extérieurs	677 025 876	1 107 801 744
RK Impôts et taxes	84 152 687	180 798 421
RL Autres charges	83 768 122	640 868 235
RP Charges de personnel	934 755 745	1 136 692 732
RS Dotations aux amortissements et aux provisions	118 203 218	139 867 742
RW <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 636 889 274</b>	<b>4 384 716 293</b>
TX <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-93 723 687</b>	<b>-246 806 568</b>
<b>ACTIVITE FINANCIERE</b>		
UA Revenus financiers	1 325 895	11 363 761
UC Gains de change	375 971	150 770
UD Reprises de provisions		
UE Transferts de charges		
UF <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 701 866</b>	<b>11 514 531</b>
SA Frais financiers	3 656 777	4 929 834
SC Pertes de change	8	406
SD Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERS</b>	<b>3 656 785</b>	<b>4 930 240</b>
UG <b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-1 954 919</b>	<b>6 584 291</b>
<b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)</b>		
UK Produits des cessions d'immobilisations	78 529 793	8 863 750
UL Produits H.A.O.		
UM Reprises H.A.O.		
UN Transferts de charges		
UO <b>TOTAL DES PRODUITS H.A.O.</b>	<b>78 529 793</b>	<b>8 863 750</b>
SK Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	19 070 034	6 791 227
SL Charges H.A.O.		
SM Dotations H.A.O.		
SO <b>TOTAL DES CHARGES H.A.O.</b>	<b>19 070 034</b>	<b>6 791 227</b>
SU <b>RESULTAT H.A.O.</b>	<b>59 459 759</b>	<b>2 072 523</b>
SQ Participation des travailleurs		
SR Impôts sur le résultat	12 212 930	15 000 000
SS <b>TOTAL PARTICIPATION ET IMPÔTS</b>	<b>12 212 930</b>	<b>15 000 000</b>
UZ <b>RESULTAT NET</b>	<b>-48 431 777</b>	<b>-253 149 754</b>

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
1re PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N		2e PARTIE : TABLEAU	
<b>■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)</b>			
CAFG = EBE			
- Charges décaissables restantes )		à l'exclusion des cessions d'actif immobilisé	
+ Produits encaissables restants )			
(SA) Frais financiers	3 656 777	(TT) Transferts de charges d'exploitation	-105 496 083
(SC) Pertes de change	8	(UA) Revenus financiers	1 325 895
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	
(SQ) Participation		(UC) Gains de change	375 971
(SR) Impôts sur le résultat	12 212 930	(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
<b>Total (I)</b>	<b>15 869 715</b>	<b>Total (II)</b>	<b>-103 794 217</b>
CAFG : Total (II) - Total (I) = -119 663 932 (N-1) : -136 526 592			
<b>■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)</b>			
AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice			
-119 663 932 - = -119 663 932 (N-1) : -136 526 592			
<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		ou	19 786 241
(BE) En-cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
(A) <b>Variation globale nette des stocks</b>		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			39 125 744
(BU) Ecarts de conversion - Actif			ou
(B) <b>Variation globale nette des créances</b>		16 399 058	ou
Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)		Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(D I) Clients, avances reçues		ou	
(DJ) Fournisseurs d'exploitation		ou	140 511 879
(DK) Dettes fiscales		35 797 005	ou
(DL) Dettes sociales		615 730	ou
(DM) Autres dettes		ou	428 957
(DN) Risques provisionnés		ou	
(DU) Ecarts de conversion - Passif		ou	
(C) <b>Variation globale nette des dettes circulantes</b>		ou	104 528 101
<b>VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)</b>			
		ou	107 915 284
<b>■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)</b>			
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
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		<b>2 419 201</b>	<b>-52 459 518</b>

AFFECTATION PREVUE DES RESULTATS :	
<b>Réserve légale</b>	
<b>Autres réserves statutaires</b>	
<b>Autres réserves (disponibles)</b>	
<b>Dividendes</b>	
<b>Autres affectations</b>	
<b>Report à nouveau</b>	-372 572 999
	-372 572 999

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)			
I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS		II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION	
FA Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)			-7 841 200
<b>Croissance interne</b>			
FB Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles			
FC Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	30 063 753	59 459 759	-139 014 292
<b>Croissance externe</b>			
FD Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	6 986 129	19 070 034	-50 095 881
<b>FF INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>41 479 911</b>	<b>41 479 911</b>	<b>-196 951 373</b>
<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>		<b>107 915 284</b>	<b>83 492 565</b>
<b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)</b>		<b>149 395 195</b>	<b>-113 458 808</b>
<b>III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)</b>			
<b>IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>			
<b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCE</b>		<b>149 395 195</b>	<b>-113 458 808</b>
<b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>			
FL Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)		-119 663 932	-136 526 592
<b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>			
FM Augmentations de capital par apports nouveaux			
FN Subventions d'investissement			
FP Prélèvements sur le capital			
<b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>			
FO Emprunts			
FR Autres dettes financières			
<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>119 663 932</b>		<b>-136 526 592</b>
<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b>		<b>29 731 263</b>	<b>-249 985 400</b>
<b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>			
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice + ou - à l'ouverture de l'exercice + ou -			
<b>Variation Trésorerie : (* si Emplois ; - si Ressources)</b>		<b>29 731 263</b>	<b>249 985 400</b>
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)		<b>78 184 021</b>	
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)			<b>107 915 284</b>
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)		<b>29 731 263</b>	<b>107 915 284</b>