

BILAN		2017	2016
<b>ACTIF</b>			
<b>AA</b>	<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
AX	Charges immobilisées		
AY	Frais d'établissement et charges	13 548 102	146 266 922
AC	Charges à répartir		
AD	Primes de remboursement des obligations		
AE	<b>Immobilisations incorporelles</b>		
AF	Frais de recherche et développement		
AG	Brevets, licences, logiciels	13 341 919	23 023 888
AH	Fonds commercial		62 640 000
AI	Autres immobilisations incorporelles		
AJ	<b>Immobilisations corporelles</b>		
AK	Terrains		
AL	Bâtiments		
AM	Installations et agencements	1 121 512 466	2 046 031 827
AN	Matériel	802 193 803	1 330 610 382
AO	Matériel de transport	107 999 620	154 951 318
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations	15 320 653	55 026 867
AR	<b>Immobilisations financières</b>		
AS	Titres de participation	10 000 000	
AZ	Autres immobilisations financières	89 930 475	88 816 189
<b>AZ</b>	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 173 847 038</b>	<b>3 907 367 393</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
BA	Actif circulant H. A. O.		
BB	<b>Stocks</b>		
BC	Marchandises		
BD	Matières premières et autres	628 220 370	635 209 485
BE	Approvisionnements		
BF	En-cours		
BG	Produits fabriqués		
BH	<b>Créances et emplois assimilés</b>		
BI	Fournisseurs, avances versées	270 436 663	336 589 089
BJ	Clients	2 551 455 386	1 158 711 382
BK	Autres créances	1 903 566 002	487 272 397
<b>BK</b>	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 353 678 421</b>	<b>2 617 782 353</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>			
BQ	Titres de placement	515 750 633	766 039 311
BR	Valeurs à encaisser	159 826 400	321 882 198
BS	Banques, chèques postaux, caisse	1 273 029 012	977 749 295
<b>BT</b>	<b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>1 948 606 045</b>	<b>2 065 670 804</b>
<b>BU</b>	<b>Ecarts de conversion-Actif</b>		
<b>BZ</b>	<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>9 476 131 504</b>	<b>8 590 820 550</b>
<b>PASSIF</b>			
		2017	2016
<b>CA</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
CB	Capital	1 364 000 000	1 364 000 000
CC	Primes et réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CE	Ecarts de réévaluation		
CF	Réserves indisponibles	272 800 000	272 800 000
CG	Réserves libres		
CH	Report à nouveau	1 560 985 438	1 113 812 208
CI	Résultat net de l'exercice	992 622 642	1 047 333 230
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
<b>CP</b>	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 190 408 080</b>	<b>3 797 945 438</b>
<b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>			
DA	Emprunts	1 315 111 481	1 767 453 287
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses	6 500 000	6 500 000
DD	Provisions financières pour risques et charges	621 933 702	545 426 725
<b>DF</b>	<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>1 943 545 183</b>	<b>2 319 380 012</b>
<b>DG</b>	<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>	<b>6 133 953 263</b>	<b>6 117 325 450</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>			
DI	Dettes circulantes et ressources assimilées HAO		
DJ	Clients, avances reçues		
DK	Fournisseurs d'exploitation	2 162 819 384	1 614 522 033
DL	Dettes fiscales	744 443 503	577 587 181
DM	Dettes sociales	245 065 957	196 398 116
DN	Autres dettes	115 903 689	84 987 770
DO	Risques provisionnés		
<b>DP</b>	<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>3 268 232 533</b>	<b>2 473 495 100</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>			
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques, découverts	73 945 708	
<b>DT</b>	<b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>73 945 708</b>	
<b>DU</b>	<b>Ecarts de conversion-Passif</b>		
<b>DZ</b>	<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>9 476 131 504</b>	<b>8 590 820 550</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 2017**

COMPTE D'EXPLOITATION			2017	2016
<b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>				
TA	Ventes de marchandises			
TC	Ventes de produits fabriqués			
TD	Travaux, services vendus	13 334 727 411	12 051 787 235	
TH	Produits accessoires	32 761 196	17 937 449	
<b>TI</b>	<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>13 367 488 607</b>	<b>12 069 724 684</b>	
TE	Production stockée (ou déstockage)			
TF	Production immobilisée			
TK	Subventions d'exploitation			
TL	Autres produits	29 746 878	43 530 248	
TS	Reprises de provisions		1 322 784	
TT	Transferts de charges			
<b>TW</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>13 397 235 485</b>	<b>12 114 577 716</b>	
RA	Achats de marchandises			
RB	- Variation de stocks			
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	4 334 039 113	3 883 259 577	
RD	- Variation de stocks	-9 442 018	-142 566 494	
RE	Autres achats	1 351 453 867	1 075 311 076	
RH	- Variation de stocks	4 247 494	-26 160 888	
R I	Transports	136 638 998	102 479 406	
RJ	Services extérieurs	2 114 270 180	2 000 484 372	
RK	Impôts et taxes	647 839 399	318 243 640	
RL	Autres charges	297 574 328	294 401 431	
RP	Charges de personnel	2 907 987 911	2 532 730 296	
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	702 289 893	524 504 643	
<b>RW</b>	<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>12 486 899 165</b>	<b>10 562 687 059</b>	
<b>TX</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>910 336 320</b>	<b>1 551 890 657</b>	
<b>ACTIVITE FINANCIERE</b>				
UA	Revenus financiers	24 362 769	40 385 973	
UC	Gains de change	198 732	1 239 008	
UD	Reprises de provisions			
UE	Transferts de charges			
<b>UF</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>24 561 501</b>	<b>41 624 981</b>	
SA	Frais financiers	119 311 310	142 136 446	
SC	Pertes de change	426 908	107	
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions			
<b>SF</b>	<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>119 738 218</b>	<b>142 136 553</b>	
<b>UG</b>	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-95 176 717</b>	<b>-100 511 572</b>	
<b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)</b>				
UK	Produits des cessions d'immobilisations	1 412 454 570	32 531 758	
UL	Produits H.A.O.	722 000 000		
UM	Reprises H.A.O.			
UN	Transferts de charges			
<b>UO</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS H.A.O.</b>	<b>2 134 454 570</b>	<b>32 531 758</b>	
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	1 412 447 179	32 259 857	
SL	Charges H.A.O.			
SM	Dotations H.A.O.			
<b>SO</b>	<b>TOTAL DES CHARGES H.A.O.</b>	<b>1 412 447 179</b>	<b>32 259 857</b>	
<b>UP</b>	<b>RESULTAT H.A.O.</b>	<b>722 007 391</b>	<b>271 901</b>	
SQ	Participation des travailleurs			
SR	Impôts sur le résultat	544 544 352	404 317 756	
<b>SS</b>	<b>TOTAL PARTICIPATION ET IMPÔTS</b>	<b>544 544 352</b>	<b>404 317 756</b>	
<b>UZ</b>	<b>RESULTAT NET</b>	<b>992 622 642</b>	<b>1 047 333 230</b>	

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFARE)
--

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			
+ Produits encaissables restants } d'actif immobilisé			
(SA) Frais financiers	119 311 310	E.B.E.	1 612 626 213
(SC) Pertes de change	426 908	(TT) Transferts de charges d'exploitation	
(SL) Charges H.A.O.		(UA) Revenus financiers	24 362 769
(SQ) Participation		(UE) Transferts de charges financières	
(SR) Impôts sur le résultat	544 544 352	(UC) Gains de change	198 732
		(UL) Produits H.A.O.	722 000 000
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
Total (I)	664 282 570	Total (II)	2 359 187 714
CAFG : Total (II) - Total (I) = 1 694 905 144 (N - 1) : 1 570 243 188		■AUTOFINANCEMENT (A.F.)	
AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice		1 694 905 144 - 600 160 000 = 1 094 745 144 (N - 1) : 479 043 188	
■VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)			
Var. B.F.E. = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)			
1 941 158 635 - 1 941 158 635 = 0 (N - 1) : 0			

Variation des stocks : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises	ou	
(BD) Matières premières	ou	6 989 115
(BE) En-cours	ou	
(BF) Produits fabriqués	ou	
<b>(A) Variation globale nette des stocks</b>	ou	<b>6 989 115</b>

Variation des créances : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)	Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées	ou	66 152 426
(B I) Clients	ou	1 392 744 004
(B J) Autres créances	ou	1 416 293 605
(BU) Ecarts de conversion - Actif	ou	
<b>(B) Variation globale nette des créances</b>	ou	<b>2 742 885 183</b>

Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)	Emplois diminution (-)	Ressources augmentation (+)
(D I) Clients, avances reçues	ou	
(DU) Fournisseurs d'exploitation	ou	548 297 351
(DK) Dettes fiscales	ou	166 856 322
(DL) Dettes sociales	ou	48 667 841
(DM) Autres dettes	ou	30 915 919
(DN) Risques provisionnés	ou	
(DU) Ecarts de conversion - Passif	ou	
<b>(C) Variation globale nette des dettes circulantes</b>	ou	<b>794 737 433</b>

VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)	
1 941 158 635	ou

■EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)		
ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée		
	2017	2016
Excédent brut d'exploitation	1 612 626 213	2 075 072 516
- Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)	-1 941 158 635	254 274 950
- Production immobilisée	-	-
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>	<b>-328 532 422</b>	<b>2 329 347 466</b>

AFFECTATION PREVUE DES RESULTATS :	
<b>Réserve légale</b>	
<b>Réserves statutaires</b>	
<b>Autres réserves (disponibles)</b>	
<b>Dividendes</b>	1 200 000 000
<b>Autres affectations</b>	
<b>Report à nouveau</b>	1 353 608 080
	2 553 608 080

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFARE)
--

I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	9 245 364	-191 382 694
<b>Croissance interne</b>			
FB	Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles	4 898 902	176 852 328
FC	Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	237 920 516	1 194 071 570
<b>Croissance externe</b>			
FD	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	52 644 958	41 530 672
<b>FF</b>	<b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>1 107 744 830</b>	<b>-2 110 419 462</b>
<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>			
FG		1 941 158 635	254 274 950
<b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)</b>			
FH		833 413 805	-1 856 144 512
<b>III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O.)</b>			
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS	452 341 806	-418 921 726
<b>FK</b>	<b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCE</b>	<b>1 285 755 611</b>	<b>-2 275 066 238</b>

V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)	600 160 000	1 694 905 144
<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>			
FQ	Emprunts		
FR	Autres dettes financières		
<b>FS</b>	<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>1 094 745 144</b>	<b>479 043 188</b>
<b>FT</b>	<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b>	<b>191 010 467</b>	<b>-1 796 023 050</b>

VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			
FU	Trésorerie nette à la clôture de l'exercice + ou -		
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -		
<b>FW</b>	<b>Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)</b>	<b>191 010 467</b>	<b>1 796 023 050</b>
Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences "bilancielleres"			
<b>CONTRÔLE (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)		1 941 158 635	1 750 148 168
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N - 1)			191 010 467
		1 941 158 635	1 941 158 635