



**ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2014
CLOS AU 31 DECEMBRE 2014**

CONGO-LIBERTY.COM

I. BILAN

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)

BILAN AU 31.12.2014

Exprimé en Francs CFA

ACTIF

CONGO-LIBERTY.COM

	Note	MONTANT BRUT 31.12.2014	AMORTISSEMENTS OU PROVISIONS	MONTANT NET 31.12.2014	MONTANT NET 31.12.2013
ACTIF IMMOBILISE					
Charges immobilisées		-	-	-	-
Frais d'établissement		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles		965 555 956	869 206 595	96 349 361	400 236 513
Brevets, Licences, Concessions		73 731 612	39 743 166	33 988 446	17 365 611
Logiciels		891 824 344	829 463 429	62 360 915	374 757 568
Marques, Fonds de commerce		-	-	-	8 113 334
Immobilisations corporelles		39 297 073 945	9 580 178 120	29 716 895 825	21 004 305 149
Bâtiments		11 857 400	1 473 008	10 384 392	11 154 592
Installations et agencements		82 983 859	9 396 888	73 586 971	15 039 520
Matériel		1 420 125 233	345 629 964	1 074 495 269	415 923 227
Matériel de transport		37 782 107 453	9 223 678 260	28 558 429 193	20 562 187 810
Avances et Acomptes sur immobilisations		35 898 478 379		35 898 478 379	8 575 870 880
Avances et acomptes sur matériel de transport		35 898 478 379		35 898 478 379	8 575 870 880
Immobilisations financières		5 267 317 013	-	5 267 317 013	3 226 604 992
Autres immobilisations financières		5 267 317 013		5 267 317 013	3 226 604 992
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		81 428 425 293	10 449 384 715	70 979 040 578	33 207 017 534
ACTIF CIRCULANT					
Actif Circulant H.A.O.					19 047 082
Stocks		-	-	-	-
Marchandises		-	-	-	-
Matières et autres approvisionnements		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés		6 402 834 108	498 628 580	5 904 205 528	4 123 940 590
Fournisseurs, avances versées		201 151 188		201 151 188	1 013 090 168
Clients		4 300 055 032	-	4 300 055 032	2 911 212 211
Autres créances		1 901 627 888	498 628 580	1 402 999 308	199 638 211
TOTAL ACTIF CIRCULANT		6 402 834 108	498 628 580	5 904 205 528	4 142 987 672
TRESORERIE - ACTIF					
Valeurs à encaisser		6 878 742		6 878 742	
Banques, Caisses		6 764 587 906	809 934	6 763 777 972	3 936 778 941
TOTAL TRESORERIE - ACTIF		6 771 466 648	809 934	6 770 656 714	3 936 778 941
Ecart de conversion - Actif (Perte probable de change)		809 934		809 934	809 934
TOTAL ACTIF		94 603 535 983	10 948 823 229	83 654 712 754	41 287 594 081

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)

BILAN AU 31.12.2014

Exprimé en Francs CFA

PASSIF

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

	Note	MONTANT AU 31.12.2014	MONTANT AU 31.12.2013
CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES			
Capital		100 000 000	100 000 000
Réserve indisponible		20 000 000	20 000 000
Report à nouveau		-40 044 798 748	-10 990 663 235
Résultat en instance d'affectation			
Resultat net de l'exercice		-60 966 505 285	-29 054 431 513
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		-100 891 304 033	-39 925 094 748
DETTES FINANCIERES			
Emprunts		159 446 786 430	71 000 000 000
Dettes financières diverses		6 518 294 984	2 392 739 726
Provisions financières pour risques et charges		0	804 000 000
TOTAL DETTES FINANCIERES (II)		165 965 081 414	74 196 739 726
TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)		65 073 777 381	34 271 644 978
PASSIF CIRCULANT			
Clients avances et acomptes reçus		40 000 000	0
Fournisseurs d'exploitation		13 294 472 203	4 137 381 481
Dettes fiscales		364 136 970	58 013 141
Dettes sociales		71 943 091	76 438 642
Autres dettes		4 196 926 184	1 763 149 224
Risques provisionnés			809 934
TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)		17 967 478 448	6 035 792 422
TRESORERIE PASSIF			
Banques, découverts		596 897 228	980 156 681
		596 897 228	980 156 681
Ecart de conversion - Passif (Gain probable de change)		16 559 697	
TOTAL PASSIF		83 654 712 754	41 287 594 081

II. COMPTE DE RESULTAT

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)
COMPTES DE RESULTATS DE L'EXERCICE 2014
 Exprimé en Francs CFA
CHARGES

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

Rubriques	NOTE	Exercice 2014	Exercice 2013
ACTIVITE D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises			
- Variation de stocks (- ou +)			
<i>(Marge brute sur marchandises voir TB)</i>			
Achats de matières premières et fournitures liées			
- Variation de stocks (- ou +)			
<i>(Marge brute sur matières voir TG)</i>			
Autres achats		22 701 314 221	19 031 762 676
- Variation de stocks (- ou +)			
Transports		963 403 088	854 019 734
Services extérieurs		58 430 431 509	23 724 540 559
Impôts et taxes		492 048 862	170 223 906
Autres charges		1 449 859 147	8 466 500
<i>(Valeur ajoutée voir TN)</i>			
Charges de personnel ⁽¹⁾		2 915 664 005	1 559 595 607
(1) dont personnel extérieur / 0			
<i>(Excédent brut d'exploitation voir TQ)</i>			
Dotations aux amortissements et aux provisions		6 177 426 576	4 675 431 813
Total des charges d'exploitation		93 130 147 408	50 024 040 795
<i>(Résultat d'exploitation voir TX)</i>			
ACTIVITE FINANCIERE			
Frais financiers		5 175 172 941	1 746 739 726
Pertes de change		190 224 728	13 701
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Total des charges financières		5 365 397 669	1 746 753 427
<i>(Résultat financier voir UG)</i>			
Total des charges des activités ordinaires		98 495 545 077	51 770 794 222
<i>(Résultat des activités ordinaires voir UI)</i>			
HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)			
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations			
Charges H.A.O.		19 047 082	
Dotations H.A.O.			
Total des charges H.A.O.		19 047 082	-
<i>(Résultat H.A.O. voir UP)</i>			
Participation des travailleurs			
Impôts sur le résultat			
Total participation et impôts		-	-
TOTAL GENERAL DES CHARGES		98 514 592 159	51 770 794 222
<i>(Résultat net voir UZ)</i>			

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)
COMPTES DE RESULTATS DE L'EXERCICE 2014
 Exprimé en Francs CFA
PRODUITS

CONGO-LIBERTY.COM

Rubriques	NOTE	Exercice 2014	Exercice 2013
ACTIVITE D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises			
MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	0		
Ventes de produits fabriqués			
Travaux, services vendus		30 892 846 352	16 524 841 793
Production stockée (ou destockage)	(+ ou -)		
Production immobilisée			
MARGE BRUTE SUR MATIERES		30 892 846 352	16 524 841 793
Produits accessoires		1 919 561 664	954 897 004
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾ (TA+TC+TD+TH)		32 812 408 016	17 479 738 797
(1) dont à l'exportation			
Subventions d'exploitation			
Autres produits		2 066 510 514	1 662 114 588
VALEUR AJOUTEE		-49 158 138 297	-24 647 159 990
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-52 073 802 302	-26 206 755 597
Reprise de provisions		1 576 428 203	2 416 000 000
Transferts de charges		1 086 823 542	2 688 324
Total des produits d'exploitation		37 542 170 275	21 560 541 709
RESULTAT D'EXPLOITATION bénéfiques (+) : pertes (-)		-55 587 977 133	-26 463 499 086
ACTIVITE FINANCIERE			
Revenus financiers			
Gains de change		5 916 599	-
Reprises de provisions			
Transferts de charges			
Total des produits financiers		5 916 599	-
RESULTAT FINANCIER (+ ou -)		-5 359 481 070	-1 746 753 427
Total des produits des activités ordinaires		37 548 086 874	21 560 541 709
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES ⁽¹⁾ (+ ou -)		-60 947 458 203	-30 210 252 513
(1) dont impôt correspondant			
HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)			
Produits des cessions d'immobilisations			
Produits H.A.O.		0	1 152 482 000
Reprises H.A.O.			
Transferts de charges		0	3 339 000
Total des produits H.A.O.			1 155 821 000
RESULTAT H.A.O. (+ ou -)		-19 047 082	+1 155 821 000
TOTAL GENERAL DES PRODUITS		37 548 086 874	22 716 362 709
RESULTAT NET Bénéfiques (+) : Pertes (-)		-60 966 505 285	-29 054 431 513

III. TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE) EXERCICE 2014

Exprimé en Francs CFA

1ere Partie : Tableau

CONGO-LIBERTY.COM

Réf. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBAL (C.A.F.G.)

SA	Frais Financiers	5 175 172 941		E.B.E	- 52 073 802 302
SC	Pertes de change	190 224 728	TT	Transfert de charges	
SL	Charges HAO	19 047 082	UA	d'exploitation	1 086 823 542
				Revenus financiers	-
SQ	Participation	-	UE	Transfert de charges	
SR	Impots sur le resultat	-	UC	Financieres	-
			UL	Gains de change	5 916 599
			UN	Produits H.A.O.	-
				Transferts de charges HAO	-
TOTAL (I)		5 384 444 751		TOTAL (II)	- 50 981 062 161

CAFG : TOTAL(II) - TOTAL (I) = - 56 365 506 912

AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distribution des dividendes de l'exercice

AF= - 56 365 506 912

VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E)

Var. B.F.E= Var.Stock + Var. Creances + Var. Dettes circulantes

	Variation des Stocks : N-(N-1)	Emplois Augmentation	Ressources Diminution
BD			
A	Variation Globale Nette des Stocks (A)	-	

	VARIATION DES CREANCES	Emplois Augmentation	Ressources Diminution
BH	Fournisseurs, Avances versees		811 938 980
BI	Clients	1 388 842 821	
BJ	Autres creances	1 203 361 097	
C	Variation Globale Nette des Creances (B)	1 780 264 938	811 938 980

	VARIATION DES DETTES CIRCULANTES	Emplois Diminution	Ressources Augmentation
DI	Clients, Avances recues		40 000 000
DJ	Fournisseurs d'exploitation		9 157 090 722
DL	Dettes fiscales		306 123 829
DK	Dettes sociales	4 495 551	
DM	Autres Dettes		2 433 776 960
C	Variation Globale Nette des Dettes Circulantes (C)		11 932 495 960

VARIATION DU B.F.E. = A+B+C

- 10 152 231 022

EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - Var BFE - Production Immobilisee

	Excedent Brut d'Exploitation	-52 073 802 302	
	- Variation du BFE	-10 152 231 022	
	- Production Immobilisee	0	
	EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	-41 921 571 280	

EQUATORIAL CONGO AIRLINES (ECAIR)

2014

Exprimé en Francs CFA

2eme Partie : Tableau

CONGO-LIBERTY.COM

Réf.		2014		Exercice N-1
		EMPLOIS	RESSOURCES	(E-;R+)
I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS				
FA	Charges immobilisées			
FB	Acquisitions, cessions des immobilisations incorporelles	965 555 956		(383 405 276)
FC	Acquisitions, cessions des immobilisations corporelles	14 319 041 234		(21 800 405 256)
FD	Acquisitions, cessions des immobilisations financières	5 267 317 013		(1 392 973 471)
FF	INVESTISSEMENT TOTAL	20 551 914 203		(23 576 784 003)
II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION				
FG			- 9 077 913 358	(1 238 736 135)
FH	A. EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF+FG)		11 474 000 845	(24 815 520 138)
FI	III. EMPLOI/RESSOURCES (B.F. HAO)			
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS			
FK	B. EMPLOIS TOTAUX A FINANCER		11 474 000 845	(24 815 520 138)
FL	V. FINANCEMENT INTERNE Dividendes (emplois) / CAFG (ressources)		- 55 851 723 053	(26 794 999 700)
FM	VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES Augmentation de capital par apports nouveaux			426 372 050
FR	VII. FINANCEMENT PAR NOUVEAUX EMPRUNTS Autres dettes financières			48 746 739 726
FS	C. RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT		- 55 851 723 053	22 378 112 076
FT	D. EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C-B)		- 67 325 723 898	- 2 437 408 062
VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE				
FU	Tresorerie à la cloture	6 173 759 486		
FV	Tresorerie à l'ouverture de l'exercice	2 956 622 260		
FW	VARIATION DE TRESORERIE	3 217 137 226	3 217 137 226	2 437 408 062

IV. NOTES AUX ETATS FINANCIERS 2014

1. INFORMATIONS GENERALES

CONGO-LIBERTY.COM

ECAIR est constituée en société anonyme de droit Congolais au capital de FRCFA 100 millions entièrement détenu par l'Etat Congolais. Son siège social est situé au boulevard Denis SASSOU NGUESSO, à Brazzaville, République du Congo. ECAIR a pour principale activité le transport aérien.

2. PRINCIPES COMPTBLES

2.1. PREAMBULE

Les comptes d'ECAIR sont tenus selon les règles comptables du système comptable OHADA en vigueur en République du Congo, tout en tenant compte des spécificités de l'activité du transport aérien.

Les états financiers sont élaborés sur la base du coût historique et en application des principes généraux de prudence et de continuité d'exploitation, conformément aux dispositions du droit comptable OHADA.

2.2. IMMOBILISATIONS

a) Charges immobilisées

Les charges immobilisées sont enregistrées à leur coût de réalisation. Elles sont amorties sur une durée de 3 ans.

b) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, et sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation estimée.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont valorisées au coût d'acquisition; Ce coût d'acquisition comprend le prix d'achat, y compris les droits d'importation et les taxes non remboursables, après déduction des remises, rabais et toutes les dépenses directement attribuables au transfert de l'actif à un état de fonctionnement pour l'usage prévu.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire sur leur d'urée d'utilisation estimée. Ces différents taux sont les suivants :

Catégorie d'immobilisation	Taux
Agencements et installations	20%
Matériel de bureau	15%
Matériel informatique	20%
Matériel de transport (hors aéronefs)	20%

Mobiliers de bureau	10%
---------------------	-----

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Bâtiments administratifs	11 857 400	11 857 400
Installations générales (aménagement de bureaux)	48 536 789	17 460 374
Autres installations et agencements	34 447 070	180 000
Matériel commercial	3 935 000	3 570 000
Matériel de bureau	142 110 592	105 801 092
Matériel informatique	467 334 552	314 004 895
Mobilier de bureau	502 014 184	116 088 433
Matériel et mobilier des logements du personnel	65 319 286	8 156 000
Matériel automobile (matériel de transport)	409 967 693	302 379 875
Matériel aérien	37 372 139 760	23 828 602 157
Autres Matériels	167 678 943	31 489 100
Matériel de Transport Terrestre En cours	50 000 000	
Matériel de Transport Aérien En cours	11 426 771	10 305 905
Autres matériels encours		17 940 424
Amortissements	(9 580 178 120)	(3 763 530 506)
MONTANT NET	29 716 895 825	21 004 305 149

Matériel aérien

i. Aéronefs en propriété

Les aéronefs détenus en propriété par ECAIR et de leurs composants sont les suivants :

Aéronefs en propriété	Date acquisition	Valeur d'acquisition au 31/12/2013 FCFA	Valeur d'acquisition au 31/12/2014 FCFA
BEEHCRAFT KING AIR, LX-PRD	2011	610 718 270	610 718 270
BOEING 737-306 MSN 27420, HB-JJC	15/12/2011	2 147 336 301	2 147 336 301
BOEING 737-306 MSN 27421, HB-JJB	13/09/2013	3 075 000 000	3 075 000 000
BOEING 757-236 MSN 25807, HB-JJD	20/02/2012	8 236 825 013	8 236 825 013
BOEING 757-204 MSN 27219, HB-JJE	13/05/2013	6 462 266 635	6 462 266 635
BOEING 737 HBB-JJH (en cours)			8 222 917 463
Sous-Total avions		20 532 146 219	28 755 063 682
Modifications cabines (sièges, systèmes de divertissement) et pièces durables (APU, moteurs)		3 281 063 251	8 617 076 078
Total Général		23 813 209 470	37 372 139 760

La compagnie comptabilise ses aéronefs par composants importantes lorsque cette information est disponible. Les principaux composants des aéronefs sont:

- Les fuselages
- Les moteurs
- Les modifications avion incluant les divertissements en vol (In-Flight Entertainment), et les BuyerFurnished Equipment (BFE)
- Les pièces durables immobilisées (rotables assets – parts), pièces qui sont normalement maintenues et réutilisées (trains d'atterrissage, APU).

Chaque composant est amorti de façon distincte.

Les principales méthodes d'amortissement des aéronefs et des composants de la compagnie sont les suivantes :

- Les **aéronefs neufs**, lorsque le coût d'acquisition des composantes n'est pas décomposé, sont amortis selon la méthode linéaire sur 15 à 25 ans, selon la durée de vie économique estimée ;
- les **aéronefs d'occasion**, lorsque le coût d'acquisition de ses composantes n'est pas décomposé, sont amortis selon la méthode linéaire sur 5 à 7 ans, selon la durée de vie résiduelle estimée ;
- Lorsque son coût d'acquisition est connu distinctement de l'ensemble de l'aéronef :
 - le **fuselage de l'aéronef neuf** est amorti selon la méthode linéaire sur 15 à 25 ans, selon la durée de vie économique estimée ;
 - le **fuselage de l'aéronef d'occasion** est amorti selon la méthode linéaire sur 5 à 7 ans, selon la durée de vie résiduelle estimée ;
- Lorsque son coût d'acquisition est connu distinctement de l'ensemble de l'aéronef,
 - **les moteurs neufs** sont amortis selon la méthode linéaire sur 10 à 15 ans ;
 - **les moteurs d'occasion** sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 à 5 ans.
- **Les pièces durables (Trains d'atterrissage et APU)** sont capitalisées quand elles sont achetées.
 - Les pièces durables neuves sont amorties selon la méthode linéaire sur 5 à 7 ans ou sur la durée de vie restante de l'équipement connexe.
 - Les pièces durables d'occasion sont amorties selon la méthode linéaire sur 1 à 3 ans ou la durée de vie restante de l'équipement connexe.
 - Le coût de réparation des pièces durables est comptabilisé en charge lorsque les réparations sont encourues.
- **Les modifications des avions** (cabines, sièges, systèmes de divertissement) sont amortis selon la méthode linéaire sur 5 ans, sans dépasser la période d'amortissement de l'aéronef.

ii. Aéronefs en location simple

Aéronefs	Date début du contrat	Durée du contrat
BOEING 767-300 immatriculé, HB-JJH	2014	04 ans

Au cours de l'exercice 2014, travaux de modification effectués sur cet aéronef au cours de l'exercice s'élèvent à FCFA 1 075 014 408.

CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : AVANCES ET ACOMPTES SUR IMMOBILISATIONS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Avance et acomptes sur matériel de transport	35 898 478 379	8 575 870 880
TOTAL	35 898 478 379	8 575 870 880

Ce poste comprend les avances sur commandes d'achat d'avions neufs 1 Boeing 737-700 et 2 Boeings 787 qui se détaillent comme suit :

	Boeing 737 FCFA	Boeings 787 FCFA	Total F CFA
Avances et acomptes	982 197 463	4 500 964 532	
Avances et acomptes	965 652 000	4 292 032 941	
Avances et acomptes	3 620 360 000	3 934 190 000	
Avances et acomptes	3 620 360 000	5 058 130 000	
Avances et acomptes	3 901 500 000		
Avances et acomptes		5 023 091 443	
Total avances et acomptes	13 090 069 463	22 808 408 916	35 898 478 379

Au 31 décembre 2014, ECAIR a en cours des engagements auprès de la société The Boeing Company (« Boeing ») visant l'acquisition de deux appareils 787 et un 737 de Boeing. Les livraisons sont prévues pour l'année 2015. Ces acquisitions sont financées par les avances (emprunts) de l'Etat et BGFI.

NOTE : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Autres immobilisations financières	5 267 317 013	3 226 604 992
TOTAL	5 267 317 013	3 226 604 992

CONGO → LIBERTY.COM

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014
Prêts immobiliers au personnel	-
Dépôts ANAC	50 000 000
Dépôts ASECNA	90 000 000
Dépôts pour loyers d'avance	55 242 500
Dépôt siège BZV	7 000 000
Deposits CTO BZV	24 000 000
Deposits STO PN	22 500 000
Autres depots et Cautionnement	403 228 257
Dépôts pour téléphones	15 686 700
Cautionnements sur autres opérations	144 688 543
Réserve de Maintenances PrivatAir	3 234 632 419
Dépôt Privat AIR	199 565 961
Autres dépôts et cautionnements versés	889 618 038
Autres dépôts et caut. CRIT INTERIM	12 004 013
Autres dépôts et caut. GRPE EURO	32 797 850
SERVAIR France	45 916 990
Dépôts et Cautionnements versées	36 500 000
Pret au Personnel	-
Autres	3 935 742
TOTAL	5 267 317 013

Ce compte comprend le solde des frais de maintenance des aéronefs exploités en ACMI PrivatAir et facturés à ECAIR. Au titre de l'exercice 2014, le montant net des frais de maintenance facturé par PrivatAir s'élève à FCFA 876 739 663.

NOTE : FOURNISSEURS AVANCES VERSEES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs avances et acomptes versés	201 151 188	1 013 090 168
TOTAL	201 151 188	1 013 090 168

NOTE : CLIENTS

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Clients ordinaires (services vendus)	4 316 397 632	
Clients, Etat et collectivités publiques	200 000	
TOTAL	4 316 597 632	2 911 212 211

NOTE : TRESORERIE ACTIF

Cette rubrique se détaille comme suit :

CONGO-LIBERTY.COM

Banque

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
BANQUES Ecobank Congo	276 504 005	1 182 490 814
BANQUES Crédit du Congo (CDC)	1 304 027	522 177 348
BANQUES Société générale Congo	14 527 797	803 563 746
Banque Postale du Congo	3 365 320 815	
BANQUE POSTALE DU CONGO 2	533 233 637	
BANQUES Ecobank Benin (XOF)	158 370 486	105 511 332
BANQUES Ecobank France (Euro)	73 789 750	193 286 914
SOCIETE GENERALE PARIS	842 265 540	470 336 275
BANQUE ECOBANK KINSHASA	333 555 000	
DEPOT A TERME BPC1	1 000 000 000	
Risque provisionné	(809 934)	
TOTAL	6 598 061 123	3 277 366 429

Caisse

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Caisse 1 (Siège) XAF	11 540 345	24 554 467
Caisse CTO BZV XAF	9 616 278	6 318 923
Caisse ATO BZV XAF	14 856 995	13 429 675
Caisse CTO PNR XAF	37 979 423	9 496 220
Caisse ATO PNR XAF	17 469 749	6 910 095
Caisse ATO OLLOMBO XAF	5 136 387	4 117 085
Caisse CTO Paris	35 338 200	220 306 398
Caisse ATO Paris (CDG)	27 008 009	374 279 313

TOTAL	158 945 386	659 412 176
--------------	--------------------	--------------------

NOTE : CAPITAUX PROPRES

CONGO-LIBERTY.COM

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Capital	100 000 000	100 000 000
Réserve légale	20 000 000	20 000 000
Report à nouveau	-40 044 798 748	-10 990 663 235
Résultat net de l'exercice	-60 966 505 285	-29 054 431 513
TOTAL	-100 891 304 033	-39 925 094 748

1. Capital social

Le compte « Capital souscrit, appelé, versé, non amorti » présente le capital social souscrit et entièrement libéré par l'ETAT (actionnaire) à la création de la compagnie.

Du fait des pertes cumulées au cours des premiers exercices de la phase de lancement de la compagnie, les capitaux propres sont devenus largement négatifs au 31/12/2014. Par conséquent, le capital social de FCFA 100 000 000 doit être augmenté pour se conformer aux dispositions de l'Acte Uniforme OHADA et aux exigences d'affaires, car le montant du capital social actuel de FCFA 100 millions ne reflète pas la dimension actuelle de la compagnie et son ambition.

La recapitalisation de la compagnie est par conséquent nécessaire.

2. Réserve indisponible

Au 31 décembre 2014, la réserve légale de FCFA 20 millions représente 20% du capital social d'ECAIR. Elle est constituée conformément aux dispositions de la réglementation OHADA.

3. Report à nouveau

Le Report à nouveau dont le solde net au 31/12/2014 est débiteur (déficit) de FCFA -40 044 798 748 présente le cumul des résultats des exercices antérieurs (2011, 2012 et 2013).

Les pertes enregistrées par ECAIR au cours des exercices précédents étaient prévues dans le business plan de la compagnie et sont une situation généralement constatées dans le secteur du transport aérien au cours des 5 premières années d'exploitation. Cette tendance devrait s'inverser au cours des prochaines années.

CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Avances reçues de l'État	158 500 000 000	71 000 000 000
Avances reçues de l'État via BGFI	946 786 430	2 392 739 726
Intérêt courus sur emprunt auprès des Ets financiers	32 523 873	
Intérêts courus avances reçues de l'État	3 690 937 778	
Intérêts Courus sur Avances reçues de L'État	2 794 833 333	
Provisions financières pour risque et charges		804 000 000
TOTAL	165 965 081 414	74 196 739 726

1. Emprunt BGFI

Au cours de l'exercice 2014, ECAIR a obtenu un emprunt bancaire à moyen terme garanti par l'Etat Congolais auprès de la BGFI Bank Congo dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Montant de l'emprunt : FCFA 30 000 000 000, débloqué en trois (3) tranches de FCFA 10 000 000 000 chacune
- Objet : Financement de deux avions Boeing 737 et 700, et location pendant 4 ans d'un Boeing 767-300
- Durée de l'emprunt: Trente six (36) mois
- Taux d'intérêt de l'emprunt: 5% hors taxes
- Échéances mensuelles à payer : FCFA 304 347 301 par tranche, soit au total FCFA 913 041 903 pour les trois tranches, capital, intérêts, taxes, frais et accessoires compris
- Garanties : Ordre de virement irrévocable de l'Etat Congolais d'une partie des recettes gérées par son mandataire la SNPC, à hauteur de FCFA 1 000 000 000 par mois, dans le compte ouvert par ECAIR à la BGFI, pour le remboursement des échéances mensuelles. Ces paiements de l'Etat Congolais constituent des débloquages de fonds en faveur d'ECAIR dans le cadre de la convention de prêt signée entre l'Etat et ECAIR le 1^{er} juillet 2013.

CONGO-LIBERTY.COM

2. Emprunts Etat

Les avances reçues de l'Etat Congolais sont constitués de deux (2) emprunts :

2.1. L'emprunt Etat n°1 signé le 08 décembre 2011, dont les principales sont les suivantes :

- Montant de FCFA 35 000 000 000
- Objet : Renforcer les capacités d'exploitation d'ECAIR
- Durée : 20 ans
- Taux d'intérêt : TIAO de la BEAC au 08 décembre 2011
- Calcul des intérêts : Les intérêts sont calculés en fonction de l'encours de l'emprunt restant dû et du nombre de jours calendaires écoulés basés sur une année de 360 jours.
- Paiement des intérêts : Les intérêts sont payables semestriellement sur une période de 20 ans, dont une première période de 2 ans de différé à compter du 1^{er} janvier 2012. Les intérêts échus au 31/12/2011 d'un montant de FCFA 26 666 667 sont capitalisés et incorporés au principal de l'emprunt.
- Remboursement du principal : Le principal de l'emprunt sera remboursé sur une période de 20 ans dont 5 ans de différé.
- Échéances mensuelles à payer : intérêts et principal payables le 30 juin et le 31 décembre de chaque année.

2.2. L'emprunt Etat n°2 signé le 1^{er} juillet 2013, dont les principales sont les suivantes :

- Montant maximum de FCFA 300 000 000 000
- Objet : Renforcer les capacités d'exploitation d'ECAIR
- Durée : 20 ans
- Taux d'intérêt : 4% (TIAO de la BEAC à la date de signature de la convention)
- Calcul des intérêts : Les intérêts sont calculés en fonction de l'encours de l'emprunt restant dû et du nombre de jours calendaires écoulés basés sur une année de 360 jours.
- Paiement des intérêts : Les intérêts sont payables semestriellement sur une période de 20 ans, dont une période de 5 ans de différé. Les intérêts échus pendant la période de différés sont consolidés et payés sur une période de 15 ans.
- Remboursement du principal : Le principal de l'emprunt sera remboursé sur une période de 15 ans après un différé de 5 ans.

- Échéances mensuelles à payer : intérêts et principal payables le 31 janvier et le 31 juillet de chaque année. Le premier versement semestriel sera effectué le 31 juillet 2018.

NOTE : PROVISIONS**Autres provisions financières pour risques et charges (RAS)**

La provision pour risque fiscal qui avait été constituée par prudence au cours des exercices antérieurs a été reprise au cours de l'exercice 2014, étant donné qu'après analyse des exonérations fiscales dont bénéficie ECAIR et avis des conseils fiscaux, le risque fiscal objet de la provision n'est pas réel.

NOTE : FOURNISSEURS D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs d'exploitation	12 948 370 418	3 447 873 749
Fournisseurs factures non parvenues	346 101 785	689 218 732
TOTAL	13 294 472 203	4 137 381 481

NOTE : DETTES FISCALES

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Taxes Régionales	402 356	
Patentes et Taxes pour Les Collectivités Publiques	11 572 616	
Autres impôts et taxes (Etat, collectivités)	52 335 936	
ANAC/Taxes Collectées sur Passagers	249 751 659	
Etat, Impôt Général sur le revenu (IRPP)	44 560 561	
Etat, Impôts sur salaires (TUS)	5 513 842	
Etat, Contribution nationale (taxe régionale)	348 000	
TOTAL	364 136 970	58 013 141

NOTE : DETTES SOCIALES

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Sécurité sociale (CNSS)	57 245 121	
Organisme de Sécurité Sociale et Caisse de Retraite Complémentaire (France)	14 697 970	

TOTAL	71 943 091	76 438 642
--------------	-------------------	-------------------

NOTE : AUTRES DETTES

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Personnel Ecair, Rémunérations dues	224 644	
Personnel Ecair Paris, Rémunération dues		
Personnel, écart de règlement	422 284	
Personnel, dettes provisionnées pour congés à payer	628 500	
Personnel, autres Charges à payer	178 500	
GsaDubai	25 894 104	
Créditeurs divers (compte d'attente)	757 861 930	
Produits constatés d'avance sur ventes de billets	3 411 716 122	
TOTAL	4 196 926 084	1 763 149 224

Produits constatés d'avance sur ventes de billets

Les produits constatés d'avance sur ventes de billets représentent les émissions des billets passagers non utilisés. Ce sont des dettes envers des tiers en vertu des titres de transport vendus d'avance et transportables ultérieurement.

Ces produits constatés d'avance présentés au bilan, sont virés aux comptes de produits dans les résultats de l'exercice du transport des passagers.

NOTE : TRESORERIE PASSIF

Cette rubrique se détaille comme suit :

FCFA

Intitulés des comptes	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Banque la Congolaise de Banque (LCB)	596 892 472	
BGFIBANK	4 756	
TOTAL	596 897 228	980 156 681

CONGO-LIBERTY.COM

CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : AUTRES CREANCES

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Personnel Avances Salaires	31 689 593	
Personnel Caisse Régie d'avances (CRA)	450 632 351	
Frais avancés et fournitures au personnel (CRA)	9 299 850	
ETAT, impôt sur les bénéfices	2 000	
Impôts et taxes d'Etat	27 012 482	
TRESOR PUBLIC BENIN	182 457 500	
ETAT, TVA FACTUREE	566 865	
T.V.A. récupérable sur immobilisations		
T.V.A. récupérable sur achats	198 377 743	
Etat, Autres impôts et contributions (RAS)	13 060 331	
Etat Congolais compte courant	8	
Débiteurs divers (compte d'attente)	581 529 710	
Débiteurs divers	99 261 931	
charges constatées d'avance	307 737 524	
Dépréciation des comptes personnels et débiteurs divers	(498 628 580)	
TOTAL	1 402 999 308	199 638 211

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : AUTRES ACHATS

Les frais de fonctionnement général se détaillent comme suit :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Matières consommables	2 734 883 825	1 009 883 362
Matières combustibles	84 896 406	61 928 921
Produits d'entretien	33 299 984	4 472 537
Fournitures de magasin	364 734 299	91 000
Fournitures de bureau	39 553 983	27 389 954
Fournitures non stockables -Eau	15 613 814	10 244 857
Fournitures non stockables - Electricité	10 867 652	4 724 456
Fournitures non stockables - Autres énergies	10 150 100	752 829 609
Autres Energies KEROZENE SNPC	5 149 616 386	5 567 516 101
Autres Energies KEROZENE AIRE TOTAL INTERNAT	3 890 416 678	1 841 491 858
Kérosènes Autres Fournisseurs	2 229 805 518	186 703 989
Fournitures d'entretien non stockables	660 552	1 203 899
Fournitures de bureau non stockables	20 336 633	1 531 800
Achats de fournitures informatiques	32 876 276	
Achats de petit matériel et outillage	1 960 705 269	522 312 918
Achats d'études et prestations de services	4 912 202 520	8 613 374 029
Catering	20 219 947	
Handling & Charges Aéroportuaires	518 567 732	
Achats de travaux, matériels et équipements	671 906 647	5 767 386
TOTAL	22 701 314 221	19 031 762 676

CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : TRANSPORT

Les dépenses effectuées pour le transport se détaillent comme suit :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
TRANSPORTS POUR LE COMPTE DE TIERS	11 819 152	2 000
TRANSPORTS DU PERSONNEL	104 213 884	8 463 658
TRANSPORTS DE PLIS	199 501 139	122 192 000
Voyages et déplacements	646 124 244	640 085 202
Transports administratifs	1 744 669	83 276 874
	963 403 088	854 019 734

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : SERVICES EXTERIEURS A

Les dépenses effectuées pour les services extérieurs se détaillent ainsi :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Sous-Traitance Générale	958 575 000	
Locations de terrains	200 000	
Locations de bâtiments	947 981 285	489 324 751
Locations de matériels et outillages	2 443 732 399	496 174 368
Contrats assimilés	95 086 296	11 422 999 447
Autres Charges ASCMI PTI	25 436 815 851	1 158 162 397
Entretien et réparations des biens immobiliers	471 958 905	13 240 835
Entretien et réparations des biens mobiliers (MMB)	67 592 667	39 470 304
Entretien et réparations des biens mobiliers (véhicules)	9 965 585	11 934 056
Entretien et réparations des biens mobiliers (Générateur)	20 475 140	5 753 792
Maintenance (aéronefs)	40 465 801	6 665 546
Autres entretiens et réparations	1 521 544 843	7 418 607
Entretiens et Réparations Equipements incendies		399 000
Assurances multirisques	130 310 749	
Assurances multirisques		140 196 515
Assurances matériel de transport (avions)	383 590 975	115 232 330
Assurances matériel de transport (véhicules)	19 087 426	3 353 653
Autres primes d'assurances	109 858 804	169 344 431
Assurances responsabilité du producteur (R C)		186 675 950
Documentation générale	9 347 735	
Documentation technique		3 831 476
Annonces ,Insertion Publicitaire	1 924 876 654	1 480 578 739
Catalogues et Imprimés	981 937 150	118 795 390
Publications	13 022 354	12 486 257
Cadeaux à la clientèle	152 759 453	
Frais de colloques, séminaires, conférences	163 249 611	6 547 000

Autres charges de publicité et relations publiques	383 120 418	59 774 013
Frais de téléphone	327 889 430	54 044 414
Autres frais de télécommunications	486 794 205	328 780 544
Total	37 284 772 633	16 331 183 815

CONGO-LIBERTY.COM

NOTE : SERVICES EXTERIEURS B

Les dépenses effectuées pour les services extérieurs se détaillent ainsi :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Autres frais bancaires	1 793 286 176	553 336 033
Commission et Courtage sur Vente	620 412 332	271 151 443
Commissions sur ventes de billets	87 232 771	
Rémunérations des transitaires (fret)	1 119 889 020	442 624 495
Honoraires (Audit et commissariat au compte)	109 920 358	52 960 580
Honoraires (assistance technique)	6 287 546 210	2 414 798 933
Autres Honoraires	2 602 682 437	222 464 099
Frais d'actes et de contentieux (frais juridique)	84 462 200	3 190 000
Divers Frais	534 529 822	243 627 522
Frais de formation du personnel	1 453 863 639	516 661 674
Redevances pour brevets, licences, concessions et droits similaires	33 930 556	47 644 841
Redevances pour logiciels	951 625 519	268 759 260
Redevances aéronautiques	1 836 994 523	1 110 043
Redevances aéronautiques		
Cotisations (syndicat patronal, centre de gest°)	250 000	
Contribution Organes AERIENNES		1 760 000
Personnel intérimaire	53 814 707	58 938 761
Personnel détaché ou prêté à l'entreprise	379 160 496	644 502 247
Frais de recrutement du personnel	3 909 181	1 482 471
Frais de déménagement	1 600 000	1 230 000
Réceptions	1 401 217 487	1 429 447 612

Missions	364 468 390	101 909 305
Hébergement & Hôtel	1 424 863 052	115 757 425
Total	21 145 658 876	7 393 356 744

NOTE : IMPOTS ET TAXES

CONGO-LIBERTY.COM

Cette rubrique se détaille comme suit :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Patentes, licences et taxes annexes	1 532 629	1 504 250
Taxes sur appointements et salaires (TUS)	32 279 909	18 620 959
Autres impôts et taxes directs	44 254 610	85 862 683
Redevances de l'ANAC (RAC, SURETE...)	338 000	
TAXES/BILLETS SERVICES	10 148 207	
Droits de timbre	12 409 034	4 019 157
Autres droits	366 063 313	55 564 823
Autres amendes pénales et fiscales	25 023 160	4 652 034
Total	492 048 862	170 223 906

NOTE : AUTRES CHARGES

Cette rubrique se détaille comme suit :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Pertes sur créances Clients	211 437 405	
Pertes Diverses	573 923 309	
Jetons de présence et autres rémunérations d'administrateurs	94 721 475	6 000 000
Dons	59 378 050	2 016 500
Mécénat	5 695 000	450 000

Différences d'arrondis débiteurs	328	
Libéralités (15 Août, 8 mars....)	6 075 000	
Autres charges provisionnées	498 628 580	
Total	1 449 859 147	8 466 500

NOTE : CHARGES DE PERSONNEL

Les dépenses effectuées pour le personnel se détaillent ainsi :

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Appointements salaires et commissions	1 379 517 878	764 912 418
Primes et gratifications	392 361 882	272 765 336
Congés payés	83 803 960	40 098 338
Indemnités de préavis, de licenciement et de recherche d'embauche	3 421 752	2 498 526
Avantages en nature	56 382 330	2 688 324
Autres rémunérations directes	43 810 503	14 809 424
RÉMUNÉRATIONS DIRECTES VERSÉES AU PERSONNEL NON NATIONAL	524 765	
Appointement Salaires et commission pers Non national		121 375 422
Primes et Gratifications versées pers Paris	280 210 752	
Autres Rémunérations directes versées au pers Non national	51 238	
Indemnités de représentation (forfaitaires)	6 596 327	13 428 958
Autres indemnités et avantages divers (forfaitaires)	271 427 487	86 119 015
Charges sociales sur rémunération du personnel national	303 138 389	169 334 441
Charges sociales sur rémunération du personnel non national	49 693 229	54 999 114
Versements aux autres œuvres sociales		48 400
Médecine du travail et pharmacie	44 723 513	16 517 891
Total	2 915 664 005	1 559 595 607

NOTE : FRAIS FINANCIERS

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulés des comptes	FCFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Intérêts des emprunts auprès des établissements de crédit	977 619 608	1 746 739 726
Intérêts sur dettes diverses	4 197 553 333	13 701
TOTAL	5 175 172 941	1 746 753 427

NOTE : PRODUITS

Travaux, services vendus	F CFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Détails		
Revenu passagers /Vente billet	20 834 620 211	12 492 237 701
Revenu sur supplément carburant	2 569 505 033	1 651 887 402
Services vendus (Location avion)	900 000 000	2 380 716 690
Revenu Ecair sur contrat Drylease /Privatair	6 588 721 108	
Total	30 892 846 352	16 524 841 793

Les revenus passagers sur vente de billets sont comptabilisés au transport des passagers. Ils proviennent essentiellement des services de transport de passagers sur vols réguliers ECAIR. Les revenus passagers ont augmenté de +67% en 2014 par rapport à 2013 du fait de l'accroissement de la capacité d'ECAIR avec l'entrée dans la flotte du Boeing 767 au cours de l'exercice, et l'ouverture de la ligne de Dubai.

Produits accessoires	F CFA	
	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Détails		
Autres Frais Facturées sur pénalités Billet(MCO)	695 028 790	180 415 004
Autres Frais Facturées sur Excédents Bagages	1 206 529 038	761 709 454
Commission Perçu sur les ventes à Bord	18 003 836	12 772 546
Total	1 919 561 664	954 897 004

WWW.CONGO-LIBERTY.COM

Autres Produits

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Indemnité d'assurances Reçues		497 244
Autres Produits Divers	1 658 481 618	1 661 617 344
Reprise de charges prov. sur créances	384 000 000	
Reprise de charges prov. sur autres charges provisionnées	24 028 896	
Total	2 066 510 514	1 662 114 588

Reprise de provisions

F CFA

Détails	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013
Reprise de prov. pour risques et charges	772 428 203 000 804 000	2 416 000
Reprises de provisions financières	000	
Total	1 576 428 203	2 416 000 000