

SOMELEC

SOCIETE MAURITANIEENNE D'ELECTRICITE

**RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31/12/2016**

JUIN 2017

Table des matières

RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapport Général des Commissaires aux Comptes
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Présentation de la Société
Analyse et commentaire sur les états financiers

I- *ACTIF /PASSIF*

- 1.1 Immobilisations
- 1.2 Stocks
- 1.3 Valeurs réalisables
 - 1.3.1 Fournisseurs débiteurs
 - 1.3.2 Clients et comptes rattachés
 - 1.3.3 Personnel et comptes rattachés
- 1.4 Valeurs disponibles
- 1.5 Comptes de régularisation Actif

II- *PASSIF*

- 2.1 Situation nette
- 2.2 Subvention d'équipements
- 2.3 Dettes à long et moyen terme
- 2.4 Provisions pour risques et charges
- 2.5 Dettes à court terme
- 2.6 Comptes de régularisation Passif

III- *TABLEAU DES RESULTATS*

- A. Charges d'exploitation
 - A.1 Achats matières consommables
 - A.2 Charges externes liées à l'investissement
 - A.3 Charges externes liées à l'activité
 - A.4 Charges et pertes diverses
 - A.5 Charges du personnel
 - A.6 Impôts et taxes
 - A.7 Charges financières
 - A.8 Dotations aux comptes d'amortissements et provisions
- B. Produits d'exploitation
 - B.1 Le chiffre d'affaires
 - B.2 Subventions d'exploitation
- C. Charges hors d'exploitation
- D. Produits hors exploitation
- E. Résultats

DOCUMENTS DE SYNTHESE

Bilan Actif

Bilan Passif

Tableau de Résultat – Débit

Tableau de Résultat – Crédit

**RAPPORT GENERAL ET SPECIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

En exécution de la mission qui nous a été confiée par arrêté n° 12DGP du Ministre des Finances, nous avons effectué l'audit des états financiers de synthèse ci-joints de la Société Mauritanienne d'Electricité (SOMELEC). Ils comprennent le bilan au 31 décembre 2016 avec une situation nette positive de MRO 8 290 568 062, le compte de résultat faisant ressortir un bénéfice de MRO 223 132 615, le tableau de financement et les annexes pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives contenues dans l'état annexé. Le présent rapport porte sur :

- Le contrôle des états financiers de synthèse,
- Les vérifications des obligations légales et réglementaires.

1. CONTROLE DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE

Responsabilité de la direction relative aux états financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux dispositions du référentiel du Plan Comptable Mauritanien, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalie significative, que celle-ci résulte de fraudes ou d'erreurs. Ainsi, les états financiers de l'exercice 2016 soumis à notre audit ont été établis par la direction de la Société Mauritanienne d'Electricité.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes et pratiques nationales applicables. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

1.1. Inventaire physique des immobilisations corporelles et des caisses

Nous n'avons toujours pas assisté à l'inventaire physique des immobilisations figurant à l'actif du bilan pour une valeur brute de 214 514 345 695 MRO au 31 décembre 2016.

Les immobilisations n'ont pas encore fait l'objet d'un inventaire physique depuis 1996. Aussi est-il impossible de s'assurer de la réalité et de la valeur de l'existant.

L'inventaire a été confié à un bureau d'études à la suite d'un appel d'offres international depuis novembre 2015. Nous avons obtenu un rapport de démarrage de cette mission, mais n'avons reçu, à ce jour, aucun rapport d'étape. En l'absence de procès-verbal de l'inventaire physique et de rapprochement de l'existant avec la comptabilité, nous n'avons pas pu nous assurer par d'autres moyens de la réalité et de la valeur de ces immobilisations.

Malgré notre demande formulée auprès de la direction, nous n'avons pas assisté à l'inventaire physique des caisses au 31 décembre 2016, qui figurent au bilan pour un montant total de 1 677 018 MRO.

1.2. Confirmations des soldes tiers

Nous n'avons pas obtenu les réponses de confirmation des soldes débiteurs et créditeurs des comptes clients, fournisseurs, banques et emprunts qui s'élèvent respectivement à 25 581 271 732 MRO et 159 231 511 263 MRO au 31 décembre 2016. Nous avons mis en œuvre les contrôles alternatifs qui n'ont pas été satisfaisants faute de règlement significatif des factures clients et fournisseurs.

1.3. Absence des justificatifs

Certaines opérations enregistrées dans les comptes de charges, de produits et du bilan n'ont pu être validées faute de pièces justificatives (factures, contrat ou autre document). Ces opérations sont relatives notamment aux charges liées à l'investissement (loyers de locaux d'habitation, autres risques), aux primes d'assurance, aux produits de vente de dossier d'appel d'offre, aux opérations liées aux comptes clients créditeurs, au compte de TVA récupérables, au compte compensation ETAT, et aux immobilisations en cours. Ces opérations non justifiées s'élèvent à un montant cumulé de 8 548 190 368 MRO.

D'autre part, la SOMELEC a avancé une somme de 597 496 106 MRO sous le libellé « avance filiale » au profit de la société Mauritanienne des Produits Industriels en Béton (MIB). Ce montant apparaît à l'actif du bilan comme une avance à la « filiale MIB » au moment où aucune participation au capital de cette société n'est enregistrée dans les états financiers de la SOMELEC.

1.4. Stocks des hydrocarbures

Les stocks des hydrocarbures n'ont pas pu être validés en raison de l'absence de la fiche de valorisation des stocks des hydrocarbures inventoriés au 31 décembre 2016 pour une valeur brute de 353 437 245 MRO. D'autre part, la provision des stocks de matières premières et de pièce de rechange a été surestimée pour un montant de 91 232 796 MRO. Cet écart provient de différence entre la valeur de stocks de fiche de valorisation et celle enregistrée en comptabilité.

1.5. Montants en Suspens sur les états de rapprochements bancaires

Les rapprochements bancaires ont mis en évidence des écarts de MRO 480 187 961 débiteur et MRO 85 608 890 créditeur qui apparaissent comme suspens. Les régularisations n'ont toujours pas été effectuées.

1.6. Immobilisations financières

Nous n'avons pas pu nous prononcer sur la valeur des actions de la SOMELEC détenues dans le capital de la MEPP (55 253 291 MRO), car nous n'avons pas pu disposer des états financiers de cette société. Par ailleurs, la société MEPP a connu une transformation importante de ses activités et de son actif, qui pourrait avoir des effets sur la nature et la valeur de la participation de la SOMELEC.

1.7. Anomalies sur les comptes de virement qui ne sont pas soldés

Les comptes de virement de fonds apparaissent dans les états financiers pour des soldes non nuls de 20 515 742 MRO à l'Actif et 6 564 696 MRO au passif du bilan, ce qui indique des anomalies dans leur fonctionnement.

Opinion

A notre avis, sous réserves de l'incidence des points décrits ci-dessus, les états financiers de synthèse sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, conformément au référentiel du Plan Comptable Mauritanien.

2. VERIFICATION DES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Nous avons également procédé, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application de l'article 469 de la loi 2000-05 portant code de commerce modifiée et complétée par la loi 2015-032, nous vous signalons les irrégularités et inexactitudes que nous avons relevées au cours de nos travaux :

- 2.1. Nous n'avons pas pu faire nos observations et vérifications sur la sincérité et la concordance avec les états de synthèse, des informations données dans le rapport de gestion de l'exercice 2016 conformément aux articles 475 et 466 de la loi 2000-05 portant code commerce. Cette situation s'explique par le non-respect de l'article 210 (nouveau) de loi 2000-05 du code commerce qui stipule que « A la clôture de chaque exercice, le conseil d'administration ou les gérants dressent des états de synthèse et établissent un rapport de gestion écrit..... ».
- 2.2. Les états financiers annuels au 31 décembre 2016 font apparaître une situation nette de 8 290 568 062 MRO qui est devenue inférieure au quart du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 571 de la loi 2000-05 portant code de commerce de la Mauritanie qui stipule que « si du fait des pertes constatées dans les états de synthèses, la situation nette devient inférieure au quart du capital social, le conseil d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale extraordinaire dans les trois mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, à l'effet de décider... ».
- 2.3. Le Procès -Verbal du Conseil d'Administration de SPEG (Société de Production de l'Electricité à Partir du Gaz) du 30 janvier 2015 avait proposé la cession de 10 000 actions détenues par la SNIM et celles des administrateurs dans la société SPEG à SOMELEC afin de devenir l'actionnaire unique. Nous n'avons toujours pas pu disposer du procès -verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire constatant la modification de la structure de capital social de SPEG.
- 2.4. Le transfert du patrimoine de la SPEG à la SOMELEC ne figure toujours pas au bilan de l'exercice 2016 conformément au procès-verbal de transfert à SOMELEC du patrimoine et des activités la SPEG du 06 février 2015.

- 2.5** Nous vous rappelons et réitérons que la SOMELEC s'expose toujours à des risques dans la mesure où elle déclare et ne reverse pas la totalité des impôts et taxes (TVA, ITS, IRF et IMF). La persistance de cette situation découle selon elle du non apurement des dettes croisées ETAT- SOMELEC. Même si nous mettons en évidence le risque fiscal en rapport avec le droit commun, le Conseil d'Administration devra saisir la tutelle financière pour clore définitivement ce dossier.
- 2.6** SOMELEC court un risque fiscal sur l'ITS dans la mesure où elle prend en charge l'ITS et la cotisation du salarié à la CNAM. Ces prises en charge sont considérées comme de supplément de salaire, ces charges ne sont pas déductibles de la base de calcul des bénéfices industriels et commerciaux (BIC).
- 2.7** Lors de l'enregistrement comptable du règlement de la facture SENELEC du mois de mai 2016 pour un montant de 126 005 815 MRO, le compte client SENELEC a été crédité à tort pour une valeur de 197 891 337 MRO dont le surplus correspond à un montant de 71 885 522 MRO. Cet excédent a engendré un impact sur le résultat de l'exercice d'un montant de 74 491 335 MRO.

Nouakchott, le 05 mai 2017

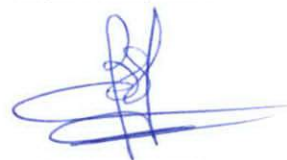
Pour Les Commissaires aux Comptes

Youssoupha DIALLO
Expert comptable

A stylized signature in purple ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the left.

EXCO GH-MAURITANIE

Oumoul Khayri BA TALL
Expert comptable

A stylized signature in blue ink, featuring a circular loop at the top and a long horizontal stroke extending to the right.

OKT-CONSULT

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE 439 DE LA LOI 2000-05
PORTANT CODE DE COMMERCE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

En notre qualité de Commissaire aux comptes de votre société et en application de l'article 441 de la loi 2000-05 portant Code de Commerce, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées visées à l'article 439, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Il s'agit notamment :

- de toute convention entre la société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux ;
- de toute convention entre un administrateur ou directeur général est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée ;
- de toute convention intervenant entre une société anonyme et une entreprise, si l'un des administrateurs ou directeurs généraux de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur ou directeur général de l'entreprise.

Nous n'avons pas eu connaissance de convention visée par l'article 439 de la loi 2000-05 portant Code de Commerce.

Nouakchott, le 05 mai 2017

Pour Les Commissaires aux Comptes

Youssoupha DIALLO
Expert comptable



EXCO GHA-MAURITANIE

Oumoul Khayri BA TALL
Expert comptable



OKT-CONSULT

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PRESENTATION DE LA SOCIETE ET PRINCIPES COMPTABLES

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Mauritanienne d'Electricité, dénommée SOMELEC, est une société à Capitaux publics à caractère commercial créée par décret n°2001/88/PM en date du 29/07/2001 au sens où cette expression est entendue par l'ordonnance n°90.09 du 04 Avril 1990 relative aux établissements publics et aux sociétés à capitaux publics.

Elle a pour objet :

- La production, le transport, la distribution et la vente d'électricité.
- L'installation et l'exploitation des installations de production, de transport, de distribution et de vente d'Electricité.

Elle est habilitée à exercer, conformément à la réglementation en vigueur, toutes autres activités qui se rattachent directement ou indirectement à son objet.

2. PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes de la SOMELEC sont tenus et présentés conformément aux prescriptions du plan comptable mauritanien.

Les conventions comptables de base retenues pour la présentation des états financiers en fin d'exercice sont les suivantes :

- la continuité de l'exploitation
- la stabilité de l'unité monétaire
- la permanence des méthodes
- l'indépendance des exercices
- la prudence
- la non –compensation
- l'importance relative.

Les principales méthodes comptables appliquées pour l'enregistrement des opérations et la présentation des comptes sont les suivantes :

❖ Unité monétaire

- Les états financiers sont exprimés en ouguiya.
- Les transactions en monnaies étrangères sont constatées selon le cours d'utilisation
- Les créances et les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties au cours du jour de clôture de l'exercice.

❖ Immobilisations corporelles

- Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties suivant la méthode d'amortissement linéaire.
- L'amortissement commence à partir de la date de mise en service ou de la date d'acquisition en fonction de la durée de vie estimée du bien concerné.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Bâtiments	20 à 30ans
- Agencements et installations	10 ans
- Installations techniques	15 à 30 ans

Dont :

➤ Groupes moteurs	15 ans
➤ Transformateurs	25 ans
➤ Appareils de coupure	25 ans
- Matériel d'exploitation	5 à 30ans
- Matériel de transport	4 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

❖ Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût historique. Lorsque la valeur d'inventaire de ces actifs devient inférieure à leur coût historique, une provision pour dépréciation est constituée.

❖ Valeurs d'exploitation

La SOMELEC utilise la méthode de l'inventaire permanent pour évaluer les stocks. A cet effet, les entrées et les sorties sont comptabilisées au fur et à mesure de leur réalisation conformément aux directives du Plan Comptable Mauritanien, et sont valorisées au cout moyen pondéré.

❖ Valeurs Réalisables

Les valeurs réalisables sont comptabilisées à leur valeur nominale.
Une provision est constituée pour tenir compte des risques de non recouvrement.

❖ Dettes et créances d'exploitation en devises

Les dettes et les créances en devises souscrites par la société sont soumises au cours de change. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées au cours de la banque centrale de Mauritanie à la date de clôture. Les écarts de conversion résultant de cette évaluation sont provisionnés à 100%.

ANALYSES ET COMMENTAIRES SUR LES ETATS FINANCIERS 2015

I- ACTIF

1.1. Immobilisations

L'actif immobilisé net représente **87%** des valeurs nettes du total du bilan, il est passé de **150 706 627 512 UM** au 31 décembre 2015 à **178 018 434 809 UM** au 31 décembre 2016, soit une progression annuelle de **27 311 807 297 UM** correspondant à **18%**.

Le tableau ci-dessous illustre cette variation :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Immobilisations corporelles	64 385 293 833	70 046 050 547	5 660 756 714	8,79
Immobilisations en cours	119 577 100 408	144 468 295 148	24 891 194 740	20,82
Montants bruts	183 962 394 241	214 514 345 695	30 551 951 454	16,61
Immobilisations financiers	707 060 784	689 396 788	- 17 663 996	-2,50
Amortissements des immobilisations	33 962 827 513	37 185 307 674	3 222 480 161	9,49
Immobilisations nettes	150 706 627 512	178 018 434 809	27 311 807 297	18,12

Il est à rappeler que la SOMELEC suite a un appel d'offre international a recruté un consultant chargé de la réalisation de l'inventaire physique et la réévaluation des ces immobilisations au niveau des villes de Nktt et de Ndb qui représentent près de 90% des immobilisations, ce qui permettra à l'entreprise de disposer D'un fichier comptable des immobilisations actualisé et mis à jour avec les fichiers comptables.

1.2. Stocks

Les valeurs nettes des stocks d'exploitation est passée de **3 938 941 655 UM** au 31 décembre 2015 à une valeur de **3 443 875 733 UM** au 31 décembre 2016 soit une diminution annuelle de **495 065 922 UM** correspondant à **-12,6%**.

Le tableau ci-dessous illustre cette variation.

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
PDR	3 256 721 868	3 058 410 123	- 198 311 745	-6,09
Gas oil	125 440 870	141 743 471	16 302 601	13,00
Fuel	290 929 722	211 693 774	- 79 235 948	-27,24
Huile	54 796 437	45 990 092	- 8 806 345	-16,07
Matériels de distribution	1 076 441 415	1 080 033 620	3 592 205	0,08
Valeurs Brutes	4 804 330 312	4 537 871 080	- 266 459 232	-5,55
Provision	865 388 657	1 093 995 347	228 606 690	26,42
Valeurs Nettes	3 938 941 655	3 443 875 733	- 495 065 922	-12,57

1.3. Valeurs réalisables:

Elles sont passées de **19 333 765 109 UM** à fin décembre 2015 à **21 061 933 975 UM** au 31/12/2016, soit une augmentation de **1 728 168 866 UM** correspondant à **9%**.

Ce poste s'analyse comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Fournisseurs débiteurs	2 843 096 778	4 289 523 874	1 446 427 096	50,88
Clients et Comptes rattachés	19 386 537 727	20 951 743 721	1 565 205 994	8,07
Personnel et comptes rattachés	333 628 732	377 400 054	43 771 322	13,00
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	131 417 383	264 405 787	132 988 404	101,20
Associés, comptes courant, groupe	170 500 000	597 496 106	426 996 106	250,44
Valeurs Brutes	22 865 180 620	26 480 569 542	3 615 388 922	15,96
Provision	3 531 415 511	5 418 635 567	1 887 220 056	53,44
Valeurs Nettes	19 333 765 109	21 061 933 975	1 728 168 866	9,12

1.3.1. Fournisseurs débiteurs:

Les fournisseurs débiteurs sont passés de **2 843 096 778 UM** à fin décembre 2015 à **4 289 523 874 UM**, au 31 décembre 2016 soit une augmentation de **1 446 427 096 UM** correspondant à **50%** en valeur relative.

Ce compte comprend 2 sous-comptes, à savoir :

- ❖ Compte « Avances sur commandes d'exploitation»: **754 636 714 UM**
Il est mouvementé des dépôts à l'occasion des ouvertures de crédit pour des opérations d'importations.
- ❖ Compte « Fournisseurs, factures à recevoir/ Crédits bancaires»: **3 534 887 160 UM**
Il comprend les règlements afférents aux crédits documentaires et avances aux fournisseurs avant réception des factures définitives.

1.3.2. Clients et comptes rattachés:

Ce compte est passé de **15 855 122 216 UM** au 31 décembre 2015 à **15 533 108 160 UM** au 31 décembre 2016, enregistrant ainsi une diminution de **322 014 056 UM** correspondant à **-2,03%**.

Il s'analyse comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
DOMESTIQUES BT PARTICULIERS	6 590 885 957	8 581 806 396	1 990 920 439	30,21
GROUPES PARTICULIERS	3 749 101 144	4 429 642 603	680 541 459	18,15
ELEC EN COMPTEUR NON FACTURE	2 557 782 772	2 648 604 193	90 821 421	3,55
EXPORT Senelec	2 256 122 068	50 838 542	- 2 205 283 526	-97,75
SNIM		107 715 434	107 715 434	
SNDE	1 077 714 893	1 165 679 833	87 964 940	8,16
SOCIETES D'ETAT ET ASSIMIL	958 695 532	896 153 580	- 62 541 952	-6,52
CLTS. CAUTIONNES	791 188 968	949 559 253	158 370 285	20,02
ADMINISTRAT BUDGET DC	725 780 690	1 043 180 264	317 399 574	43,73
ECLAIRAGE PUBLIC	423 373 068	798 514 355	375 141 287	88,61
AMBASSADES ORG INTERNAT	137 736 006	136 889 739	- 846 267	-0,61
ARMEE SCE SECURITE GENDAR	92 094 881	109 731 960	17 637 079	19,15
C.E.C.P. BUDGET AUTONOME	26 061 748	33 427 569	7 365 821	28,26
AUTRES	-	-	-	
Valeurs Brutes		20 951 743 721		
	19 386 537 727	721	1 565 205 994	8,07
Provision	3 531 415 511	5 418 635 567	1 887 220 056	53,44
Valeurs Nettes		15 533 108 160		
	15 855 122 216	160	- 322 014 056	-2,03

1.3.3. Personnel et comptes rattachés :

Ce compte est passé de **333 628 732 UM** 31 décembre 2015 à **377 400 054 UM** à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de **43 771 322 UM** soit **13%**.

1.4 Valeurs disponibles :

Les valeurs disponibles se présentent comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Chèques à l'encaissement	14 563 927		-	14 563 927 -100
Banques,instit.financ.et ass.	2 394 805 232	363 097 977	-	2 054 801 095 -86
Caisses	1 488 498	1 677 018		188 520 12,67
Virements de fonds	17 099 754	20 515 742		3 415 988 19,98
Total	2 427 957 411	385 290 737	-	2 096 063 370 -86,33

1.5 Comptes de régularisation Actif:

Ces comptes sont passés de **2 614 490 774 UM** au 31 décembre 2015 à **2 814 944 233 UM** au 31 décembre 2016 soit une hausse 7,6%.

Ils se détaillent comme suit:

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Combustibles,Lubrifiants centrales	1 890 118 861	1 860 655 298	-	29 463 563 -1,56
Primes d'Assurances	10 882 222	17 186 133		6 303 911 57,93
Différence de conversion-Actif	551 524 949	461 951 906	-	89 573 043 -16,24
Autres	161 964 742	475 150 896		313 186 154 193,37
Total	2 614 490 774	2 814 944 233		200 453 459 7,67

II- PASSIF

2.1. Situation Nette

La situation nette est passée de **8 067 435 447 UM** au 31 décembre 2015 à **8 290 568 062 UM** au 31 décembre 2016 soit une amélioration de **223 132 615 UM** correspondant à 2,7% :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Capital Social (fonds de dotation)	66 343 315 909	66 343 315 909	-	0
Réserve légale	7 892 300	7 892 300	-	0
Report à Nouveau	-54 348 569 257	-58 283 772 762		3 935 203 505 7,52
Résultat de l'exercice	-3 935 203 505	223 132 615	-	3 712 070 890 -94,33
Total Situation Nette	8 067 435 447	8 290 568 062		223 132 615 0,30

2.2. Subventions d'équipements:

Elles sont passées de **2 422 454 884 UM** au 31 décembre 2015 à **2 277 323 821 UM** au 31 décembre 2016 soit une baisse de 145 131 063 UM correspondant à 6%.

2.3. Dettes à long et moyen terme :

Les dettes à long et moyen terme, qui englobent les emprunts et avances sur consommations des abonnés sont passées de **119 974 518 775 UM** au 31 décembre 2015 à contre **142 270 684 347 UM** au 31 décembre 2016 enregistrant ainsi une augmentation de **22 296 165 572 UM** due essentiellement à l'accroissement des emprunts en raison des mobilisations sur les prêts BID et FADES pour les projets en cours.

Elles se détaillent comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Emprunts	115 769 135 445	137 501 708 033	21 732 572 588	18,77
Avance sur consommations	4 205 383 330	4 768 976 314	563 592 984	13,40
Total	119 974 518 775	142 270 684 347	22 296 165 572	19,00

2.4. Provisions pour risques et charges:

Elles sont passées de **3 225 517 448 UM** au 31 décembre 2015 à **2 304 964 182 UM** soit une diminution de 29%.

2.5. Dettes à court terme:

Les dettes à court terme sont passées de **45 135 787 067 UM**, au 31 décembre 2015 à **50 384 438 224 UM** au 31 décembre 2016, enregistrant ainsi une hausse de **5 248 651 157 UM** soit 11,62%.

Elles sont détaillées comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Clients créditeurs	151 466 141	161 019 147	9 553 006	6,31
Fournisseurs et comptes rattachés	12 022 311 249	12 698 321 411	676 010 162	5,62
Personnel et comptes rattachés	111 898 034	101 425 483	- 10 472 551	-9,36
Etat divers projets, Dettes fiscales	19 485 744 333	24 994 922 885	5 509 178 552	28,27
Dettes sociales	316 973 216	707 752 050	390 778 834	123,28
Crediteur divers	399 091 137	246 287 208	- 152 803 929	-38,29
Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	7 841 416 118	2 597 682 672	- 5 243 733 446	-66,87
Banques, institutions financières et assimilées	4 804 842 481	8 870 462 672	4 062 990 523	84,56
Virements de fonds	2 044 358	6 564 696	4 520 338	221,11
Total	45 135 787 067	50 384 438 224	5 248 651 157	11,62

2.6. Comptes de régularisation Passif

Ils sont passés de **196 068 840 UM** au 31 décembre 2015 à **196 500 851 UM** au 31 décembre 2016.

III- TABLEAU DES RESULTATS

A- Charges d'exploitation

A.1. Achat des matières consommables:

Les achats des matières consommables et approvisionnements totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **24 677 024 526 UM**, contre **27 372 513 931 UM** à fin 2015 enregistrant une diminution de **2 695 489 405 UM** soit **9.8%** induite par l'amélioration du mixte énergétique et la baisse des prix des hydrocarbures :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
hydrocarbures	19 583 401 796	15 802 007 404	- 3 781 394 392	-19,31
Autres matière et lubrifiants	2 610 248 776	3 400 924 755	790 675 979	30,30
Achat énergie	4 677 154 427	5 317 718 489	640 564 062	13,70
Achat hore exploitation			- 345 335	
	501 708 932	156 373 878	054	-68,88
Total	27 372 513 931	24 677 024 526	- 2 695 489 405	-9,8

A.2. Charges externes liées à l'investissement:

Ce poste totalise au 31 décembre 2016 un montant de **1 010 299 161 UM**, par rapport à **994 074 017 UM** à fin 2015 enregistrant une augmentation de **16 225 144 UM** soit **1%**, due essentiellement aux travaux d'entretiens et réparations réalisés en 2016.

A.3. Charges externes liées à l'activité:

Les charges externes liées à l'activité s'élèvent au 31 décembre 2016 à **3 634 327 471 UM** par rapport à **2 422 870 183 UM**, au 31 décembre 2015 enregistrant ainsi une augmentation de **1 211 457 288 UM** soit **50 %** cette augmentation est attribuable en grande partie à l'évolution des charges suivantes :

- **Assistance technique** : cette rubrique a accusé une évolution notable en raison de la signature du contrat d'assistance technique de la centrale duale avec l'entreprise WARTSILA pour une période de 12mois
- **personnel intérimaire** : l'augmentation du niveau de cette rubrique est imputable à l'attribution d'une prime de gratification au profil du personnel temporaire en plus de la prime de panier accordée suite au changement du programme horaire de travail (9 heures par jour au lieu de 8h)

A.4. Charges et pertes diverses:

Les charges et pertes diverses se sont élevées à fin décembre 2016 à **897 609 297 UM**, par rapport à **2 660 389 345 UM** au 31 décembre 2015 soit une baisse de **-1 762 780 048 UM** correspondant à **66%**.

A.5. Charges du personnel :

Les frais de personnel s'élèvent au 31 décembre 2016 à **3 666 432 377 UM** par rapport à **3 587 182 189 UM**, 31 décembre 2015 enregistrant ainsi une augmentation de **79 250 188 UM** soit **2%**

A.6. Impôts et Taxes

Ce poste totalise au 31 décembre 2016 un montant de **607 230 399 UM**, par rapport à **1 196 892 176 UM** à fin 2015 enregistrant une diminution de **589 661 777 UM** soit **49.30%**.

A.7. Charges financières

Les charges financières s'élèvent au 31 décembre 2016 à **2 430 353 356 UM** par rapport à un montant de **2 034 199 843 UM** au 31 décembre 2015 soit une hausse de **19%**.

A.8. Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **5 338 306 907 UM** par rapport à **5 436 829 343 UM** à fin 2015.

B- Produits d'exploitation**B. 1. Le chiffre d'affaires**

La production de l'exercice s'élève à **41 147 292 582 UM** au 31 décembre 2016 par rapport à **41 183 835 673 UM** au 31 décembre 2015, enregistrant ainsi une légère baisse de **35 543 091 UM**, cette baisse est due à l'export d'énergie qui a varié de **- 2 582 914 949 UM** soit **50%**.

Le tableau ci-dessous illustre la variation des composantes de cette production :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Vente Energie MT	8 832 013 328	9 728 622 829	896 609 501	10,15
Prime fixe MT	3 797 490 395	4 223 965 976	426 475 581	11,23
Redevances de gestion MT	2 497 712	2 892 189	394 477	15,79
Vente Energie BT	17 084 243 783	17 912 425 201	828 181 418	4,85
Prime fixe BT	3 892 309 926	4 119 694 852	227 384 926	5,84
Redevances de gestion BT	1 292 563 367	1 345 566 381	53 003 014	4,10
Exportation d'Energie (Senelec/EDM)	5 146 972 803	2 564 057 854	- 2 582 914 949	-50,18
Travaux (Ext.RX,Branchements)	209 832 889	305 754 103	94 921 214	45,24
Autres ventes	-	-	-	-
Prestations de services (Petites Interv,Pose compteurs)	274 377 800	268 530 834	- 5 846 966	-2,13
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	316 938 240	90 821 421	- 226 116 819	-71,34
Production de l'entreprise pour elle-même	334 595 430	585 960 942	251 365 512	75,13
Total Production	41 183 835 673	41 148 292 582	- 35 543 091	-0,09

B.2. Subvention d'exploitation:

Aucune subvention d'exploitation au titre de l'exercice 2016 n'a été obtenue.

C. Charges hors exploitation :

Elles ont enregistré une baisse de 3 774 543 452 qui est due aux créances irrécouvrables et provisions.

Les charges hors exploitation comprennent :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
Achats et prestations exercices ant	530 663 594	261 639 093	- 269 024 501	-50,70
Créances irrécouvrables	1 897 864 205	-	- 1 897 864 205	-100,00
Charges et pertes exceptionnelles	693 822 611	903 982 596	210 159 985	30,29
Pénalités & amendes fiscales	803 545 001	211 846 102	- 591 698 899	-73,64
Personnel	34 485 322	33 658 575	- 826 747	-2,40
Dotation aux amortissements & prov.	1 221 820 618	22 708 602	- 1 199 112 016	-98,14
Autres	26 177 069	-	- 26 177 069	-100,00
Total	5 208 378 420	1 433 834 968	- 3 774 543 452	-72,47

D. Produits hors exploitation

Les produits hors exploitation comprennent :

- les produits et profits divers : **28 224 429 UM**
- Reprises sur Amortissements et provisions **920 553 266 UM**

E. Résultats

Les Résultats de la période sont détaillés comme suit :

En MRO	31/12/2015	31/12/2016	Variation	
			en Valeur	en %
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 175 919 157	1 074 089 043	- 101 830 114	-8,66
RESULTAT HORS EXPLOITATION	4 768 017 785	485 057 273	- 4 282 960 512	-89,83
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)	343 104 877	365 899 155	22 794 278	6,64
RESULTAT NET DE LA PERIODE	3 935 203 505	223 132 615	- 3 712 070 890	-94,33

DOCUMENTS DE SYNTHESE

LE BILAN

BILAN au 31 / 12 / 2016 DECEMBRE 17/2016

ACTIF

En MRO	31 décembre 2016			31 décembre 2015
	BRUT	AMORT. ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	70 046 050 547	37 185 307 674	32 860 742 873	30 422 466 320
Terrains et aménagements	2 892 184 321	381 904 321	2 510 280 000	2 510 280 000
Constructions à usage industriel et commercial	3 370 685 082	1 265 416 282	2 105 268 800	2 171 832 895
Installations et matériels d'exploitation	61 121 877 031	33 428 967 200	27 692 909 831	25 300 786 645
Matériels de transport	1 447 642 851	1 171 739 521	275 903 330	185 030 408
Matériels de bureau et informatique	718 611 696	558 112 157	160 499 539	132 478 636
Autres immobilisations corporelles	495 049 566	379 168 193	115 881 373	122 057 736
IMMOBILISATIONS EN COURS	144 468 295 148		144 468 295 148	119 577 100 408
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	689 396 788	0	689 396 788	707 060 784
Prêts et autres créances à LMT	34 143 497		34 143 497	51 807 493
Participation et titres immobilisés	655 253 291		655 253 291	655 253 291
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	215 203 742 483	37 185 307 674	178 018 434 809	150 706 627 512
ACTIF CIRCULANT				
VALEURS D'EXPLOITATION	4 537 871 080	1 093 995 347	3 443 875 733	3 938 941 655
Matières et fournitures consommables	4 537 871 080	1 093 995 347	3 443 875 733	3 938 941 655
VALEURS REALISABLES A COURT TERME	26 480 569 542	5 418 635 567	21 061 933 975	19 333 765 109
Fournisseurs débiteurs	4 289 523 874		4 289 523 874	2 843 096 778
Clients et Comptes rattachés	20 951 743 721	5 418 635 567	15 533 108 154	15 855 122 216
Personnel et comptes rattachés	377 400 054		377 400 054	333 628 732
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	264 405 787		264 405 787	131 417 383
Associés, comptes courant, groupe	597 496 106		597 496 106	170 500 000
Débiteurs divers			0	0
VALEURS DISPONIBLES	385 290 737	0	385 290 737	2 427 957 411
Chèques à l'encaissement			0	14 563 927
Banques, institutions financières et assimilées	363 097 977		363 097 977	2 394 805 232
Caisses	1 677 018		1 677 018	1 488 498
Virements de fonds	20 515 742		20 515 742	17 099 754
TOTAL ACTIF CIRCULANT	31 403 731 359	6 512 630 914	24 891 100 445	25 700 664 175
REGULARISATION				
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	2 814 944 233	0	2 814 944 233	2 614 490 774
Charges constatées d'avance	1 881 241 431		1 881 241 431	1 904 401 083
Différences de conversion - Actif	461 951 906		461 951 906	551 524 949
Comptes d'attente et à régularier	471 750 896		471 750 896	158 564 742
TOTAL REGULARISATION	2 814 944 233	0	2 814 944 233	2 614 490 774
TOTAL ACTIF	249 422 418 075	43 697 938 588	205 724 479 487	179 021 782 461

BILAN au 31 / 12 / 2016 DECEMBRE 17/2016

PASSIF

En MRO		31 décembre 2016	31 décembre 2015
		NET	NET
CAPITAUX A LONG ET MOYEN TERME			
CAPITAL		66 343 315 909	66 343 315 909
	Fonds de dotation	66 343 315 909	66 343 315 909
RESERVES		7 892 300	7 892 300
	Réserve légale	7 892 300	7 892 300
REPOR T A NOUVEAU		-58 283 772 762	-54 348 569 257
RESULTATS NETS EN ATTENTE D'AFFECTATION		223 132 615	-3 935 203 505
TOTAL SITUATION NETTE		8 290 568 062	8 067 435 447
SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT		2 277 323 821	2 422 454 884
	Subventions d'équip.reçues des abonnés	5 722 344 021	5 411 894 663
	Subventions d'équip.inscrites au compte de résultat	-3 445 020 200	-2 989 439 779
DETTES A LONG ET MOYEN TERME		142 270 684 347	119 974 518 775
	Emprunts	137 501 708 033	115 769 135 445
	Avances sur consommations	4 768 976 314	4 205 383 330
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 304 964 182	3 225 517 448
TOTAL CAPITAUX A LONG ET MOYEN TERME		155 143 540 412	133 689 926 554
CAPITAUX A COURT TERME			
	Clients créditeurs	161 019 147	151 466 141
	Fournisseurs et comptes rattachés	12 698 321 411	12 022 311 249
	Personnel et comptes rattachés	101 425 483	111 898 034
	Etat divers projets,Dettes fiscales	24 994 922 885	19 485 744 333
	Dettes sociales	707 752 050	316 973 216
	Crediteur divers	246 287 208	399 091 137
	Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	2 597 682 672	7 841 416 118
	Banques,institutions financières et assimilées	8 870 462 672	4 804 842 481
	Virements de fonds	6 564 696	2 044 358
TOTAL CAPITAUX A COURT TERME		50 384 438 224	45 135 787 067
REGULARISATION			
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE		196 500 851	196 068 840
	Produits constatés d'avance		0
	Différences de conversion - Passif	29 251 536	34 705 042
	Comptes d'attente et à régulariser	167 249 315	161 363 798
TOTAL REGULARISATION		196 500 851	196 068 840
TOTAL PASSIF		205 724 479 487	179 021 782 461

TABEAU DES RESULTATS

COMPTE DE RESULTAT au 31 / 12 / 2016 DECEMBRE 17/2016

DEBIT

En MRO	31 décembre 2016			31 décembre 2015
	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.				
Achats et variations de stocks	24 520 650 648	156 373 878	24 677 024 526	27 372 513 931
Achats matières et fourn.consomposables, approv.	24 520 650 648	156 373 878	24 677 024 526	27 372 513 931
Charges externes liées à l'investissement	999 684 870	10 614 291	1 010 299 161	994 074 017
Locations et charges locatives	383 166 893		383 166 893	303 999 405
Tvx d'entretien et de réparation	503 767 778		503 767 778	624 083 506
Primes d'assurance	112 750 199		112 750 199	57 546 446
Autres Ch.Externe liées à l'investissement		10 614 291	10 614 291	8 444 660
Charges externes liées à l'activité	3 539 676 547	94 650 924	3 634 327 471	2 442 870 183
Transports, déplacements missions et réceptions	243 910 717		243 910 717	220 360 161
Frais postaux et télécommunications	81 747 386		81 747 386	73 785 085
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 665 151 122		2 665 151 122	1 540 765 771
Publicité, publications et annonces	23 933 000		23 933 000	20 757 540
Services bancaires	524 934 322		524 934 322	566 691 624
Autres Ch.Externe liées à l'activité		94 650 924	94 650 924	20 510 002
SOUS-TOTAL CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES	29 060 012 065	261 639 093	29 321 651 158	30 809 458 131
Charges et pertes diverses	38 504 000	859 105 297	897 609 297	2 660 389 345
Rémunération du personnel (Sal,Hs,Congé,Primes et Inc	3 201 668 868	33 658 575	3 235 327 443	3 224 352 157
Charges Sociales (cotisations CNSS,CNAM)	231 372 384		231 372 384	219 491 086
Autres ch.sociales,formation profes.Av en nature	199 732 550		199 732 550	177 824 268
Impôts, taxes et versements assimilés	395 384 297	211 846 102	607 230 399	1 196 892 176
Charges financières	2 385 476 057	44 877 299	2 430 353 356	2 034 199 843
Dotations aux comptes d'amort. et provisions	5 315 598 305	22 708 602	5 338 306 907	5 436 829 343
BENEFICE	1 074 089 043		1 074 089 043	1 175 919 157
TOTAL	41 901 837 569	1 433 834 968	43 335 672 537	46 935 355 506
DETERMINATION DU RESULTATS NET DE LA PERIODE				
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 074 089 043	1 175 919 157
RESULTAT HORS EXPLOITATION			-485 057 273	-4 768 017 785
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)			365 899 155	343 104 877
RESULTAT NET DE LA PERIODE			223 132 615	-3 935 203 505

COMPTE DE RESULTAT au 31 / 12 / 2016 DECEMBRE 17/2016

CREDIT

En MRO	31 décembre 2016			31 décembre 2015
	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.				
Production vendue (Txv,Prestations de Sces)	40 471 510 219	0	40 471 510 219	40 532 302 003
Ventes d'électricité . Energie MT	9 728 622 829		9 728 622 829	8 832 013 328
. Prime fixe MT	4 223 965 976		4 223 965 976	3 797 490 395
. Redevances gestion MT	2 892 189		2 892 189	2 497 712
Ventes d'électricité .Energie BT	17 912 425 201		17 912 425 201	17 084 243 783
. Prime fixe BT	4 119 694 852		4 119 694 852	3 892 309 926
. Redevances gestion BT	1 345 566 381		1 345 566 381	1 292 563 367
Exportation d'Energie	2 564 057 854		2 564 057 854	5 146 972 803
Travaux (Ext.RX,Branchements)	305 754 103		305 754 103	209 832 889
Prestations de services (Petites Interv,Pose compteurs)	268 530 834		268 530 834	274 377 800
Autres ventes	0		0	0
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	90 821 421		90 821 421	316 938 240
Production de l'entreprise pour elle-même	585 960 942		585 960 942	334 595 430
Production immobilisée	585 960 942		585 960 942	334 595 430
SOUS-TOTAL PRODUCTIONS	41 148 292 582	0	41 148 292 582	41 183 835 673
Produits et profits divers	577 353 373	236 308	577 589 681	481 734 027
Subvention d'exploitation (et d'équilibre)	0		0	0
Produits financiers (Gains de change)	176 191 614	27 988 121	204 179 735	69 384 629
Reprises sur Amortissements et Provisions		920 553 266	920 553 266	432 383 392
PERTE		485 057 273	485 057 273	4 768 017 785
TOTAL	41 901 837 569	1 433 834 968	43 335 672 537	46 935 355 506