

**GARECGO**  
**MEMBRE DU RESEAU JPA INTERNATIONAL**  
**1, Place de l'Indépendance - Immeuble SDIH**  
**BP 2763**  
**Dakar/Sénégal**

**RACINE**  
**MEMBRE D'ERNST & YOUNG**  
**22, Rue Ramez Bourgi**  
**BP 545**  
**Dakar/Sénégal**

**Société Nationale des Télécommunications du Sénégal**  
**(SONATEL)**

**Rapport général des commissaires aux comptes**

**Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2014**

**GARECGO**  
**MEMBRE DU RESEAU JPA INTERNATIONAL**  
**1, Place de l'Indépendance - Immeuble SDIH**  
**BP 2763**  
**Dakar/Sénégal**

**RACINE**  
**MEMBRE D'ERNST & YOUNG**  
**22, Rue Ramez Bourgi**  
**BP 545**  
**Dakar/Sénégal**

**Société Nationale des Télécommunications du Sénégal**  
**(SONATEL)**

**Rapport général des commissaires aux comptes**

**Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2014**

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des états financiers consolidés de la SONATEL (Société Nationale des Télécommunications du Sénégal), SONATEL Mobiles, Orange Mali, SONATEL Multimédia, SONATEL Business Solutions, Orange Guinée et Orange Bissau ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

**I. Rapport sur les états financiers**

Nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe SONATEL comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau financier des ressources et emplois, ainsi que les notes annexes aux états financiers consolidés de la SONATEL pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2014.

**Responsabilité de la direction relative aux états financiers**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ses états financiers, conformément au système comptable de l'OHADA, ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

**Responsabilité de l'auditeur**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit applicables au Sénégal. Ces normes requièrent de notre part, de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement de l'auditeur. En procédant à cette évaluation des risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction et la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés annexés au présent rapport sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière, du patrimoine ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entités comprises dans la consolidation, conformément aux règles et méthodes comptables édictées par le Système Comptable de l'OHADA.


### II. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du groupement d'intérêt économique.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes consolidés du Groupe SONATEL.

Les Commissaires aux Comptes

**GARECGO**  
MEMBRE DU RESEAU JPA INTERNATIONAL



Mamour FALL  
Associé

**RACINE**  
MEMBRE D'ERNST & YOUNG



Makha SY  
Associé

Le 16 février 2015

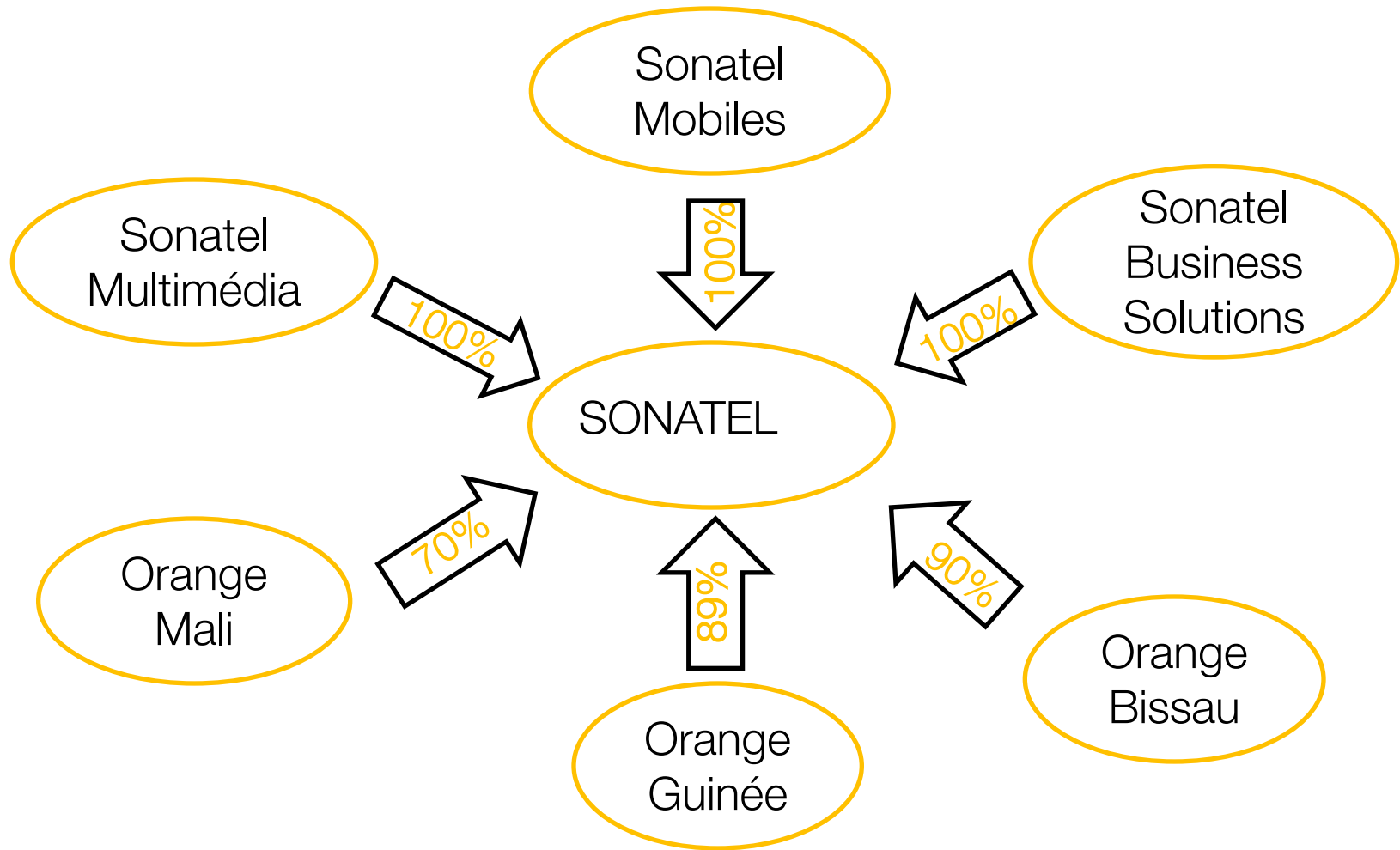
## Sommaire

Rapport général des commissaires aux comptes	1-2
<b>Etats financiers consolidés au 31 décembre 2014</b>	<b>4-38</b>
Bilan consolidé	4-5
Compte de résultat consolidé	6
Tableau financier des ressources et emplois consolidé	7-10
Annexe 1 : Note sur les comptes consolidés	11-29
Annexe 2 : Règles et méthodes comptables	30-34
Autres tableaux annexes	35-38

# 1. Note aux lecteurs



# 1. Note aux lecteurs: périmètre de consolidation



# 2. États financiers consolidés (en millions de FCFA)



# États financiers consolidés : actif

ACTIF	BRUT	AMORT/PROV	NET 31/12/14	NET 31/12/13
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>CHARGES IMMOBILISEES</b>	17		17	7
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>159 924</b>	<b>131 406</b>	<b>28 519</b>	<b>33 979</b>
ECART D'ACQUISITION	0	0	0	0
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELL	159 924	131 406	28 519	33 979
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 378 369</b>	<b>848 009</b>	<b>530 360</b>	<b>495 764</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>131 864</b>	<b>899</b>	<b>130 966</b>	<b>123 928</b>
IMPOTS DIFFERES	13 529	0	13 529	13 206
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	0	0	0	0
PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTACH	7 436	583	6 853	6 468
PRETS ET AUTRES IMMO FINANCIERES	110 900	316	110 584	104 254
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 670 176</b>	<b>980 314</b>	<b>689 862</b>	<b>653 678</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS</b>	<b>16 847</b>	<b>520</b>	<b>16 327</b>	<b>18 460</b>
<b>CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES</b>	<b>214 227</b>	<b>26 594</b>	<b>187 634</b>	<b>188 966</b>
CLIENTS	131 931	26 342	105 589	103 036
AUTRES CREANCES	82 296	252	82 044	85 930
<b>TOTAL (II)</b>	<b>231 074</b>	<b>27 114</b>	<b>203 960</b>	<b>207 426</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>224 073</b>	<b>0</b>	<b>224 073</b>	<b>180 521</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 125 323</b>	<b>1 007 428</b>	<b>1 117 894</b>	<b>1 041 625</b>



# États financiers consolidés : passif

PASSIF	NET 31/12/14	NET 31/12/13
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
CAPITAL	50 000	50 000
PRIMES ET RESERVES CONSOLIDEES	347 742	337 010
ECART DE CONVERSION	2 249	-832
RESULTAT NET (part de l'entreprise consolidante)	191 991	168 329
AUTRES CAPITAUX PROPRES	0	0
PART DE L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	591 982	554 506
PART DES MINORITAIRES	63 038	58 902
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE TOTAL (A)</b>	<b>655 020</b>	<b>613 408</b>
<b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		
IMPOTS DIFFERES	239	239
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 922	15 426
PROVISIONS FINANCIERES POUR RISQUES ET CHARGES	42 346	40 661
<b>TOTAL ( B )</b>	<b>45 508</b>	<b>56 326</b>
<b>TOTAL CAPITAUX STABLES I =( A + B )</b>	<b>700 528</b>	<b>669 734</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>		
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	182 606	151 355
AUTRES DETTES	207 489	166 534
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>390 095</b>	<b>317 889</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>27 271</b>	<b>54 002</b>
<b>TOTAL(III)</b>		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 117 894</b>	<b>1 041 625</b>

# États financiers consolidés : compte de résultat

<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>31-déc-14</b>	<b>31-déc-13</b>
CHIFFRES D'AFFAIRES	816 019	738 314
PRODUCTION STOCKEE	0	0
PRODUCTION IMMOBILISEE	2 288	2 361
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	17 400	9 578
<b>I - PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>835 707</b>	<b>750 253</b>
ACHATS CONSOMMES	52 444	50 242
SERVICES EXTERIEURS ET AUTRES CONSOMMATIONS	280 122	248 753
<b>II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>	<b>332 566</b>	<b>298 995</b>
<b>VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION</b>	<b>503 142</b>	<b>451 258</b>
CHARGES DE PERSONNEL	76 908	68 084
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>426 234</b>	<b>383 174</b>
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	121 466	118 742
REPRISES DE PROVISIONS	11 182	9 036
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>315 949</b>	<b>273 468</b>
PRODUITS FINANCIERS	8 900	7 290
CHARGES FINANCIERES	5 308	7 514
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>319 541</b>	<b>273 244</b>
RESULTAT H.A.O.	226	-3 913
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>319 768</b>	<b>269 331</b>
IMPOTS EXIGIBLES SUR RESULTATS	103 408	89 331
IMPOTS DIFFERES	1 855	9 635
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>218 215</b>	<b>189 635</b>
PART DANS LES RESULTATS NETS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>218 215</b>	<b>189 635</b>
PART DES MINORITAIRES	26 224	21 306
<b>PART DE L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE</b>	<b>191 991</b>	<b>168 329</b>



# États financiers consolidés : TAFIRE I – suite

VARIATION DES CREANCES	Emplois (augmentation +)	Ressources (diminution -)
Fournisseurs, avances versées	0	362
Clients	17 171	0
Autres Créances	0	11 723
Ecart de conversion-ACTIF	0	2 084
<b>TOTAL</b>	<b>17 171</b>	<b>14 169</b>
<b>(B)Variation Globale Nette des Créances</b>	<b>3 003</b>	<b>0</b>

VARIATION DES DETTES	Emplois (diminution +)	Ressources (augmentation -)
Clients, avances reçues	0	1 218
Fournisseurs d'exploitation	0	35 020
Dettes Fiscales	0	28 055
Dettes Sociales	0	1 680
Autres Dettes	910	0
Ecart de conversion-Passif	0	1 533
Risques Provisionnés	137	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 047</b>	<b>67 506</b>
<b>(C)Variation Globale Nette des Dettes Circulantes</b>	<b>0</b>	<b>66 459</b>

**VARIATION DU BFE= A + B- C** **0** **65 706**

EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)		
ETE= EBE - VAR. BFE - Production Immobilisée		
	2014	2013
E.B.E.	426 234	383 174
-Variation du BFE	65 706	38 586
-Production immobilisée	-2 288	-2 361
<b>E.T.E</b>	<b>489 652</b>	<b>419 399</b>

# États financiers consolidés : TAFIRE II

	Exercice 2014		Exercice 2013
	Emplois	Ressources	E - ; R +
<b>I- INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>			
Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	0		0
<b>Croissance interne</b>			
Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles	3 991	0	-5 263
Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	131 506	187	-105 934
<b>Croissance externe</b>			
Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	25 280	19 413	-47 558
<b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>	<b>141 178</b>	<b>0</b>	<b>-158 756</b>
<b>II- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>	0	65 706	38 586
<b>A- EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER FF+ FG</b>	<b>75 472</b>	<b>0</b>	<b>-120 170</b>
<b>III- EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. ; H.A.O.)</b>	0	9 535	6 769
<b>IV - EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>	22 670		-14 919
Remboursement (selon échéancier) des emprunts et des dettes financières			
<b>B- EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>	<b>88 608</b>	<b>0</b>	<b>-128 319</b>
<b>V- FINANCEMENT INTERNE</b>			
Dividendes(emplois) / CAFG(ressources)	177 681	329 282	125 277
<b>VI- FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>			
Augmentation de capital par apports nouveaux		0	0
Subvention d'investissement		0	0
Prélèvement sur le Capital	0		0

# États financiers consolidés : TAFIRE II – suite

	Exercice 2014		Exercice 2013
	Emplois	Ressources	E - ; R +
<b>VII- FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>			
Emprunts	0	297	1 523
Autres dettes financières	0	6 992	4 237
<b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>0</b>	<b>158 890</b>	<b>131 038</b>
<b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCE DE FINANCEMENT (C - B)</b>	<b>0</b>	<b>70 282</b>	<b>2 719</b>
<b>VIII - VARIATION DE LA TRESORERIE</b>			
Trésorerie nette			
à la clôture de l'exercice + ou -	196 802	0	-126 519
à l'ouverture de l'exercice + ou -	126 519	0	-123 800
<b>Variation Trésorerie</b> ( + si emploi ; - si ressource )	<b>70 282</b>	<b>0</b>	<b>-2 719</b>

<b>CONTROLE (à partir des masses du bilan N et N-1)</b>	<b>Emplois 31/12/14</b>	<b>Ressources 31/12/14</b>
Variation du fonds de roulement (f.d.r) :		
FDR(N) - FDR(N-1)	4 958	0
Variation du BFG :		
BFG(N) - BFG(N-1)	0	75 241
Variation de le trésorerie (T)		
T(N) - T(N-1)	70 282	0
<b>TOTAL</b>	<b>75 241</b>	<b>75 241</b>

# États financiers consolidés : tableau de variation des capitaux propres

	Solde initial avant Répartition	Capital Social				Autres Postes			Virements compte à compte	Soldes Final après Répartition
		Emission d'actions				Augmen- tations	Diminu- tions	Ecart conversion		
		Apports en nature	Apports en numéraire	Incorporations de réserves	Diminu- tions					
Capital	50 000								50 000	
Primes d'émission, fusion, apport	3 577							244	3 822	
Ecart de réévaluation	-832							3 082	2 249	
Réserve légale	18 162								18 162	
Réserves statutaires et contractuelles	0								0	
Autres réserves	354 540					903	0	6 247	361 689	
Report à nouveau	-1 673						0	-70	884	
Résultat exercice précédent en instance d'affectation	0								0	
Résultat de l'exercice	189 635					218 215	-177 681	-11 955	218 215	
Subventions d'investissement	0								0	
Provisions réglementées	0								0	
	0								0	
<b>TOTAL</b>	<b>613 408</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>219 118</b>	<b>-177 681</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>655 020</b>

# États financiers consolidés : Tableau de variation et détail des dettes consolidées et état des engagements financiers hors bilan

	Soldes début exercice (1)	Dettes contractées (2)	Remboursement (3)	Incorporation au capital (4)	Ecarts conversion nets (5)	Autres mouvements (6)	Soldes fin exercice (7)	Sûreté réelle donnée en garantie sur les dettes
Emprunts obligataires Convertibles								
Autres emprunts obligataires								
Emprunts et dettes Etablissements de crédit	10 018	123	9 005		10		1 145	
Emprunts et dettes financières diverses	5 408	7 166	13 609		2 812	0	1 777	
<b>TOTAL</b>	<b>15 426</b>	<b>7 289</b>	<b>22 614</b>	<b>0</b>	<b>2 822</b>	<b>0</b>	<b>2 922</b>	

ETAT DES ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN		
	Engagements	
	donnés (1)	reçus (1)
<b>Engagements de garantie</b>		
Assortis de suretés réelles		1 211
Autres engagements de garantie	4 055	3 864
<b>Engagements réciproques</b>		
En matière de crédit-bail		
Commandes fermes		



# États financiers consolidés : Tableau de ventilation du chiffre d'affaires

	Exercice 2014		Exercice 2013	
	Total Ventes	% du CA	Total Ventes	% du CA
<b>A) Répartition des ventes par activités</b>				
Téléphonie fixe	36 048	4,42%	35 754	4,84%
Téléphonie Mobile	535 349	65,60%	460 631	62,39%
publiphonie	639	0,08%	774	0,10%
Interconnexion internationale	161 636	19,81%	166 501	22,55%
ADSL	13 493	1,65%	13 254	1,80%
Liaisons spécialisées	15 280	1,87%	14 838	2,01%
Ventes terminaux fixes / Péritéléphonie	806	0,10%	535	0,07%
Internet	17 925	2,20%	10 464	1,42%
Interconnexion nationale	32 533	3,99%	31 985	4,33%
Divers produits	0	0,00%		0,00%
Autres produits accessoires	2 310	0,28%	3 578	0,48%
<b>Total</b>	<b>816 019</b>	<b>100%</b>	<b>738 314</b>	<b>100 %</b>
<b>B) Répartition des ventes par zones géographiques</b>				
Afrique ( U.E.M.O.A.)	543 417	66,59%	496 659	67,27%
Afrique ( hors U.E.M.O.A.)	115 742	14,18%	83 109	11,26%
Asie	1 486	0,18%	1 345	0,18%
Amérique	14 119	1,73%	14 529	1,97%
Europe	141 254	17,31%	142 671	19,32%
<b>TOTAL</b>	<b>816 019</b>	<b>100 %</b>	<b>738 314</b>	<b>100 %</b>

# États financiers consolidés : effectif du Groupe par catégorie

	EXERCICE 2014		EXERCICE 2013	
	Effectifs	Masse salariale	Effectifs	Masse salariale
<b>Personnel Salarié</b>	<b>2 690</b>	<b>69 950</b>	<b>2 676</b>	<b>61 934</b>
Dirigeants et cadres supérieurs	1 083	32 227	1 014	26 861
Cadres moyens	1 042	26 379	1 072	24 293
Agents de maîtrise	506	9 915	515	9 116
Employés et ouvriers	59	1 429	75	1 664
<b>Personnel mis à la disposition de l'entreprise</b>	<b>41</b>	<b>2 344</b>	<b>46</b>	<b>2 455</b>
<b>Personnel intérimaire</b>	<b>1 073</b>	<b>4 614</b>	<b>1 033</b>	<b>3 696</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>3 804</b>	<b>76 908</b>	<b>3 755</b>	<b>68 084</b>

# 3. Note sur les comptes consolidés (en millions de FCFA sauf indication contraire)



# Note sur les comptes consolidés

## 1- Charges immobilisées

2014	2013
17	6

Elles correspondent aux frais d'acquisition d'immobilisations.

## 2 - Immobilisations Incorporelles

Ecart d'acquisition

Logiciels, Brevets, Marques, Licences

Brute	Amort.	Nette 2014	Nette 2013
-	-	-	-
159 924	-131 406	28 519	33 979
<b>159 924</b>	<b>-131 406</b>	<b>28 519</b>	<b>33 979</b>

Ce poste comprend les fonds de commerce de Sonatel Mobiles, de SBS, de Orange Guinée; les licences GSM/3G ainsi que les logiciels.

La baisse est essentiellement due aux amortissements de la période malgré des acquisitions de logiciels informatiques et techniques pour 3.411 millions .

# Note sur les comptes consolidés

## 3 - Immobilisations Corporelles

- Terrains et travaux de mise en valeur
- Bâtiments et installations
- Matériel d'exploitation : commutation, transmission lignes et réseaux, énergie
- Mobilier et matériel de bureau
- Matériel de transport

Brut	Amort	Nette 2014	Nette 2013
5 368	-12	5 356	5 142
86 367	-44 156	42 211	38 785
1 203 917	-740 583	463 333	434 910
62 834	-51 260	11 574	9 639
19 884	-11 999	7 886	7 288
<b>1 378 369</b>	<b>-848 009</b>	<b>530 360</b>	<b>495 764</b>

La hausse des **bâtiments et installations** est liée à la construction du nouveau siège au Sénégal.

La hausse entre 2013 et 2014 sur le **matériel d'exploitation** s'explique essentiellement par l'évolution des postes suivants (en net):

- Terrains et travaux de mise en valeur: +214 millions,
- Transmission: +30.973 millions,
- Commutation: +2.908 millions,
- Réseaux de données: +981 millions,
- Energie: +2.314 millions,
- Lignes et réseaux: -12.094 millions,
- Batiments et installations: +3.426 millions ,
- Divers: +3.347 millions,
- Matériel de transport: +597 millions,
- Matériel et mobilier de bureau : +1.935 millions

# Note sur les comptes consolidés

## 4 - Avances & Acomptes sur Immobilisations

2014	2013
0	0

Les avances et acomptes correspondent aux montants versés aux fournisseurs lors du démarrage des travaux.

## 5 - Immobilisations Financières

- titres non consolidés
- prêts au personnel
- obligations
- dépôts et cautions versés
- impôts différés - Actif

Brute	Prov.	Nette 2014	Nette 2013
7 436	-583	6 853	6 468
106 850	-315	106 535	98 990
2 711	0	2 711	4 046
1 337	-1	1 336	1 218
13 529	0	13 529	13 206
<b>131 863</b>	<b>-899</b>	<b>130 966</b>	<b>123 928</b>

La variation des **titres non consolidés** s'explique par l'appréciation du franc guinéen.

Le poste **prêts au personnel** comprend principalement :

- le solde des prêts pour l'acquisition d'actions (86.932 Millions) qui augmentent du fait de la distribution gratuite d'actions effectuée au Sénégal et au Mali pour 5.100 millions.
- les prêts aux salariés pour l'acquisition entres autres de logement, véhicules et mobiliers ( 19.598 millions).

La baisse des **obligations** s'explique par le remboursement et l'acquisition d'obligations de l'Etat du Sénégal pour respectivement 4.000 et 2.700 millions.

La hausse des **dépôts et cautions versés** s'explique par de nouvelles polices d'abonnement à l'électricité pour les sites déployés et par le versement de cautions pour la réfection des trottoirs et chaussées dans le cadre des travaux d'extension du réseau.

Les impôts **différés - actif** sont générés par les différences temporaires entre les résultats comptable et fiscal.

# Note sur les comptes consolidés

## 6 - Les Titres non Consolidés

Canal Horizons
Rascom
Ico
Technopole
Jeune Afrique
Groupement Orange Services
Guilab

Brut	Prov.	Net 2014	Net 2013
5	0	5	5
794	0	794	794
533	-533	0	0
8	0	8	8
100	-50	50	50
1 553	0	1 553	1 539
4 443	0	4 443	4 073
<b>7 436</b>	<b>-583</b>	<b>6 853</b>	<b>6 468</b>

La légère variation variation s'explique la variation du taux de change du GNF à la clôture sur les titres détenues par Orange Guinée.

## 7 - Stocks Nets

Les stocks bruts sont essentiellement constitués :

- de carburant : 1.415 Millions
- des fournitures de ligne et réseaux : 2.121 Millions
- des terminaux d'abonnés: 7.038 Millions
- des cartes téléphoniques: 2.584 Millions
- de la péritéléphonie: 934 millions
- des clés internet : 1.075 millions
- des fournitures de bureau: 98 millions
- des stocks en-cours de route: 1.581 millions

Brut	Prov	2014	2013
16 847	520	16 327	18 460

La baisse s'explique d'une part par le stockage de terminaux (+859 millions) et de carburant (+500 millions), et d'autre part le destockage de cartes téléphoniques (-679 millions ), de clés internet (-420 millions ), de la péritéléphonie (-117 millions), des fournitures lignes et réseaux (-1.533 millions) et par la baisse des stocks en-cours (-942 millions).

Les stocks morts (déqualifiés) et dormants (sans mouvements durant un an) sont dépréciés à 100 %.

# Note sur les comptes consolidés

## 8 - Créances Clients nettes

Les créances Clients privés  
Les créances Clients Etat  
Les créances Clients Opérateurs  
Les prestations à facturer

Brut	Prov	2014	2013
47 221	-22 747	24 473	20 578
12 308	0	12 308	16 074
44 405	-3 595	40 811	36 701
27 997	0	27 997	29 683
131 931	-26 342	105 589	103 036

La hausse des **créances clients privés** est liée à la croissance de l'activité.

La réduction de la facture de l'**Etat** justifie la baisse de ses créances.

La hausse des créances **opérateurs** s'explique par l'effet combiné de la hausse des créances sur les opérateurs nationaux et la diminution des créances sur les opérateurs internationaux grâce aux actions de recouvrement.

Les **prestations à facturer** concernent la facturation du mois de décembre ou du quatrième trimestre 2014 des produits suivants: la téléphonie mobile et fixe, l'internet, les solutions professionnelles, le hubbing, le roaming, l'interconnexion nationale et internationale.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100% selon l'ancienneté :

- les clients privés du fixe de plus de 6 mois,
- les clients Mobiles de plus de 90 jours,
- les opérateurs (Afrique, Amérique Latine et Asie) de plus de 12 mois et au cas par cas pour les autres pays.

Ces créances sont définitivement passées en perte au bout de 5 ans hormis les opérateurs soumis à l'appréciation des responsables de portefeuille.



# Note sur les comptes consolidés

## 9 - Autres Créances nettes

- Avances/Acomptes aux fournisseurs
- Avances et acomptes au personnel
- Etat impôts et taxes débiteurs
- Comptes courants sociétés du groupe
- Débiteurs divers
- Comptes de régularisation - Actif (écart de conversion)
- Actif circulant HAO

Brut	Prov	2014	2013
7 179	0	7 179	8 030
1 125	-33	1 092	1 215
54 887	0	54 887	58 304
3 816	0	3 816	3 557
6 321	-218	6 103	4 685
8 969	0	8 969	10 139
0	0	0	0
<b>82 296</b>	<b>-252</b>	<b>82 044</b>	<b>85 930</b>

La baisse des **avances et acomptes aux fournisseurs** s'explique par l'apurement des provisions (établissement des factures).

La baisse des **impôts et taxes** de 3.417 millions s'explique par les évènements suivants intervenus en cours d'année:

- la hausse du crédit de TVA +3.307 millions au Sénégal,
- la baisse de la TVA déductible -6.771 suite à l'entrée en vigueur du prorata,
- la baisse de l'IRVM de -964 millions du fait de la baisse des dividendes reçus,
- la baisse des avances à l'Etat -3.343 millions.

La hausse des **Débiteurs divers** fait suite au démarrage de la refacturation des charges sur le câble ACE courant 2014.

La hausse des **comptes courants des sociétés du Groupe** est liée à la refacturation des charges afférentes au personnel expatrié.

La baisse des **écarts de conversion** est corrélative à la baisse des soldes à la clôture.

NB: les créances en devises sont évaluées au cours de clôture.

# Note sur les comptes consolidés

## 10 - Trésorerie Actif Nette

- Banques
- UV Orange Money en circulation
- Caisse
- CCP/Trésor
- Titres de placement

2014	2013
183 821	168 081
17 233	6 717
179	287
13 335	1 484
9 505	3 953
<b>224 073</b>	<b>180 521</b>

Les **encaisses** enregistrent une hausse de 15.739 millions.

Les **unités de valeur (UV) Orange Money** en circulation croissent du fait du développement de l'offre et la création d'UV d'une valeur de 10.500 millions réparties comme suit: 2.728 millions au Sénégal, 6.900 millions au Mali et 872 millions en Guinée.

La hausse des **titres de placement** s'explique par l'acquisition d'actions en vue d'une distribution au personnel.

# Note sur les comptes consolidés

## 11 - Les capitaux propres

	2014	2013
Capital	50 000	50 000
Réserves Indisponibles	18 162	18 162
Réserves diverses	313 205	306 056
Réserves réglementées	48 484	48 484
Prime d'apport, d'émission et de fusion	3 821	3 577
Ecart de conversion	2 249	-832
Report à nouveau	884	-1 673
Résultat part de l'entreprise consolidante	191 991	168 329
Quote part des minoritaires	26 224	21 306
	<b>655 020</b>	<b>613 408</b>

Les **réserves indisponibles** correspondent à la réserve légale équivalente à 20% du capital.

Les **réserves diverses** correspondent aux réserves libres

Les **réserves réglementées** concernent uniquement la provision pour le renouvellement de l'outillage et du matériel (PROM) antérieure à 2003.

La variation des capitaux propres entre 2013 et 2014 s'explique par l'affectation du résultat en réserves et report à nouveau, ainsi que la distribution de dividendes hors groupe pour 117.681 millions.

# Note sur les comptes consolidés

## 12 - Les dettes financières et ressources assimilées

- Impôts différés Passif

2014	2013
239	239

Les impôts différés - passif sont générés par le retraitement fiscal de la plus value à réinvestir sur la cession de deux immeubles.

## 13 - Emprunts et dettes financières

- Emprunts obligataires

- Emprunts bancaires

- Emprunts auprès des fournisseurs

- Dépôts de garantie

- Intérêts courus

2014	2013
-	-
1 141	9 724
533	4 237
1 243	1 170
4	294
<b>2 922</b>	<b>15 426</b>

Le remboursement des emprunts syndiqué de Sonatel (8.434 millions) et BICIGUI (107 millions) explique la baisse des **emprunts bancaires**. L'unique emprunt en cours concerne AFD au taux de 2,75% chez Sonatel.

La baisse des **emprunts auprès des fournisseurs** s'explique par le remboursement de la dette à long terme de Huawei par Orange Guinée.

La baisse des **intérêt courus** est corrélative à celle des emprunts.

Les **dépôts de garantie** concernent les sommes versées par les clients à titre de caution lors de la souscription d'un abonnement.

# Note sur les comptes consolidés

## 14 - Les provisions pour risques et charges

- provisions pour litige
- provisions pour risques
- provisions retraite
- provisions pour pertes de change
- provisions pour autres charges

2014	2013
650	631
2 000	4 350
18 197	18 809
0	72
21 499	16 799
<b>42 346</b>	<b>40 661</b>

La baisse des **provisions pour risque** résulte de la reprise de provisions sans objet.

La baisse de la **provision retraite** de 612 millions résulte de la mise à jour de l'assiette de calcul.

La baisse des **provisions pour autres charges** est due à la hausse de la provision pour étalement de la prime de fidélité sur les actions distribuées au personnel dont le nombre a cru.

## 15 - Les fournisseurs et comptes rattachés

- Fournisseurs d'exploitation
- Fournisseurs d'investissement

2014	2013
132 195	110 801
50 411	40 554
<b>182 606</b>	<b>151 355</b>

La hausse des **dettes fournisseurs d'exploitation** est due à l'effet combiné de la baisse du solde fournisseur Orange Money pour 1.069 millions (remboursement des facturiers) et la hausse des soldes des fournisseurs locaux, étrangers et opérateurs pour respectivement 9.539, 4.978 et 3.934 millions. Cette hausse est accentuée par celle de la provision sur les factures non parvenues de 3.760 millions.

La hausse des **dettes fournisseurs d'investissement** s'explique par la baisse des dettes des fournisseurs locaux (-835 millions) combinée à la hausse des dettes sur les fournisseurs étrangers (+10.631 millions) et des provisions sur les factures non parvenues de +130 millions. Cette hausse est corrélative à celle du budget d'investissement.

NB: La durée contractuelle du crédit fournisseurs est en moyenne de 60 jours fin de mois.

# Note sur les comptes consolidés

## 16 - Les Autres dettes

Dettes sociales
Dettes fiscales
Comptes courants
Clients - avances reçues
Créditeurs divers
Correspondants
Compte Régularisation passif (écart de conversion)

2014	2013
14 482	12 779
137 771	108 726
2 367	2 283
4 430	3 687
48 099	38 895
0	0
341	164
<b>207 489</b>	<b>166 534</b>

La hausse des **dettes sociales** se justifie par la provision de la prime exceptionnelle au personnel et les cotisations aux coopératives d'habitat.

La hausse des **dettes fiscales** s'explique essentiellement par l'augmentation de l'impôt sur les sociétés du fait de la croissance du résultat, l'introduction du prélèvement sur le secteur des télécom au Sénégal, et l'impôt à payer sur la prime exceptionnelle.

La hausse des **comptes courants** est liée à l'augmentation du reliquat sur les dividendes à payer.

La hausse des **créditeurs divers** s'explique par l'effet combiné des évènements suivants:

- la hausse des soldes créditeurs Orange Money +7.797 millions suite à l'émission d'UV,
- la hausse des produits constatés d'avance +1.584 millions correspondant aux ventes non encore utilisées.

La subvention d'investissement reçue dans le cadre du projet ACE est reclassée des capitaux propres vers les comptes de créditeurs divers pour 1.241 millions.

## 17 - Trésorerie Passif

Banques

2014	2013
27 271	54 002

La baisse des soldes créditeurs de banque -26.731 millions s'explique par le recours moindre aux concours de trésorerie.

# Note sur les comptes consolidés

## 18 - Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

- Téléphone fixe hors publiphonie et interconnexion
- Téléphonie Mobile
- Publiphonie
- Interconnexion internationale
- ADSL
- Liaisons spécialisées
- Ventes terminaux fixes/Péritéléphonie
- Internet
- Interconnexion nationale
- Autres produits accessoires

2014	2013	Var.
36 048	35 754	0,8%
535 349	460 631	16,2%
639	774	-17,4%
161 636	166 501	-2,9%
13 493	13 254	1,8%
15 280	14 838	3,0%
806	535	50,7%
17 925	10 464	71,3%
32 533	31 985	1,7%
2 310	3 578	-35,4%
<b>816 019</b>	<b>738 314</b>	<b>10,5%</b>

Le chiffre d'affaires consolidé a enregistré une hausse de 10,5 % qui s'explique par :

- une légère hausse de 0,8% sur le téléphone fixe,
- la croissance de 16,2 % du Mobiles,
- la baisse de la publiphonie de -17,4%,
- la baisse de l'interconnexion internationale de -2,9 %,
- la hausse de l'ADSL de 1,8 % et la croissance de l'internet de 71,3% du fait de lancements d'offres adaptées ,
- l'augmentation du chiffre d'affaires sur les liaisons spécialisées de 3% consécutive à celle des liaisons internet et VPN,
- la hausse des ventes de terminaux de 50,7% suite à l'introduction des tablettes et l'enrichissement de la gamme de terminaux ,
- la hausse de l'interconnexion nationale de 1,7% ,
- la baisse des autres produits accessoires de -35,4%.

# Note sur les comptes consolidés

Le **chiffre d'affaires contributif** par société se décompose comme suit :

Sonatel SA  
Sonatel Mobiles  
Orange Mali  
Sonatel Multimédia  
Sonatel Business Solutions  
Orange Bissau  
Orange Guinée

<b>2014</b>	<b>2013</b>
150 425	158 586
267 008	265 516
261 202	219 799
6 643	6 118
634	827
14 528	13 275
115 580	74 193
<b>816 019</b>	<b>738 314</b>

L' **Excédent Brut d'Exploitation (EBE) contributif** par société se décompose comme suit :

Sonatel SA  
Sonatel Mobiles  
Orange Mali  
Sonatel Multimédia  
Sonatel Business Solutions  
Orange Bissau  
Orange Guinée

<b>2014</b>	<b>2013</b>
-3 013	9 790
198 902	199 059
152 957	129 876
4 824	4 569
-3 161	-3 044
6 958	6 195
68 768	36 729
<b>426 234</b>	<b>383 174</b>



# Note sur les comptes consolidés

## 19 - Consommations

Les consommations de l'exercice se présentent comme suit :

- Achats
- Transports
- Services extérieurs
- Impôts et taxes
- Charges diverses

2014	2013	Var.
50 738	47 819	6%
1 706	2 423	-30%
237 258	213 544	11%
29 616	21 184	40%
13 248	14 025	-6%
<b>332 566</b>	<b>298 995</b>	<b>11%</b>

La hausse des **achats** résulte de l'effet combiné de la baisse des achats stockés et non stockés de (+680 millions) et de la variation positive des stocks (+3.598 millions).

La baisse des achats stockés et non stockés s'explique principalement par les variations des rubriques suivantes :

- Carburant : +1.135 millions (déploiement de nouveaux sites),
- Electricité : +856 millions (déploiement de nouveaux sites),
- Terminaux : +2.913 millions (développement des ventes de terminaux),
- Cartes de recharges : -1.958 millions (développement de la recharge virtuelle et destockage),
- Cartes SIM : -1.331 millions (destockage),
- Clés internet :-1.329 millions (destockage).

La variation positive des stocks (+3.598 millions) est induite essentiellement par les variations des stocks de terminaux d'abonnés -205 millions (stockage), de cartes de recharges +384 millions, de clés internet +1.795 millions, et de livebox et modem +470 millions.

# Note sur les comptes consolidés

Les variations significatives qui expliquent la hausse des **services extérieurs** de +23.713 millions sont :

- la hausse de la sous traitance pour la production des lignes d'abonnés de +750 millions suite au programme d'amélioration de la qualité de service et à la nouvelle offre TVO au Sénégal,
- la légère baisse de la sous traitance des centres d'appels de -13 millions du fait de l'effet combiné de la baisse du volume compte tenu des opérations exceptionnelles 2013 (refonte gamme prépayé, externalisation hotline dérangements et internet commercial au Sénégal) et la hausse des tarifs,
- la hausse des charges locatives +524 millions résulte du retard de livraison du nouveau siège au Sénégal, la location d'un nouveau siège à Conakry et l'ouverture de nouveaux points de vente,
- la forte hausse des charges de maintenance du matériel +2.244 millions est essentiellement liée au développement du réseau, au programme d'amélioration de la qualité de service ainsi que l'externalisation de la maintenance des sites au Nord du Mali,
- la forte hausse des frais de publicité de +3.131 millions suite au lancement du programme de fidélité et l'extension de la visibilité au Sénégal, ainsi que les actions d'animation commerciales soutenues au Mali,
- la hausse des balance de trafic de +1.819 millions s'explique par l'augmentation du trafic hubbing départ et la hausse du tarif reversement sur l'international,
- la baisse des charges Roaming (-114 millions) en raison de la baisse des tarifs discount, de la révision des tarifs Orange Zone avec la Côte d'Ivoire et de la situation sanitaire en Guinée,
- les reversements SVA aux partenaires baissent (-2.093 millions) en l'absence d'organisation de jeux d'envergure,
- la baisse des charges d'interconnexion -1.072 millions du fait de la baisse des locations de capacité avec la mise en service de ACE,
- la baisse des charges d'interco vers les opérateurs tiers -3.375 millions en raison de la baisse de 36% des tarifs interconnexion au Sénégal,
- la hausse des frais bancaires +405 millions corrélative à la hausse du volume des opérations bancaires.

# Note sur les comptes consolidés

- la hausse des commissions distributeurs :+4.369 millions du fait du développement de l'offre Orange Money et des reversements aux médias (serveurs vocaux),
- la hausse des honoraires de +1.380 millions s'explique par le programme d'amélioration de la qualité de service notamment l'accompagnement sur les métiers data mobile ,
- la hausse des frais de gardiennage +901 millions du fait de l'ouverture de nouveaux sites techniques,
- la hausse des redevances informatiques +590 millions suite au rattrapage sur l'extension de la licence Oracle,
- la hausse des redevances et taxes suivantes indexées sur le chiffre d'affaires :
  - \* les management fees :+628 millions
  - \* les brand fees: +1.194 millions,
  - \* la Contribution au Développement du secteur des Télécom et de l'Energie (CODETE): +1.912 millions,
- la hausse de la redevance sur les ressources de numération et de fréquences de +1.963 millions induite par la croissance de l'activité.

La hausse des **impôts et taxes** (+8.432 millions) s'explique par :

- la hausse de la patente: +754 millions du fait l'exhaustivité des sites pris en compte,
- la hausse des impôts sur salaires +212 millions en raison de l'augmentation de la masse salariale,
- la baisse de la taxe publicitaires -217 millions grâce à la négociation des tarifs par une régie publicitaire,
- la hausse des autres impôts et taxes +7.046 millions essentiellement liée à la Taxe sur l'Accès au Réseau des Télécommunications Ouvert au Public (TARTOP) au Mali assise sur le chiffre d'affaires au taux de 2% ,
- la baisse de la TVA non déductible -1.058 millions suite aux régularisations effectuées en 2013 lors du démarrage du prorata,
- la baisse des droits d'enregistrement -452 millions compte tenu de la distribution gratuite d'actions l'année dernière,
- pénalités fiscale et douanière au Sénégal pour 3.300 millions.

La baisse des **charges diverses** s'explique par la baisse de la provisions sur les créances roaming atténuée par le passage en perte de créances de plus de 5 ans à hauteur de 2.715 millions vs 2.425 millions en 2013 avec une reprise simultanée d'une provision d'égal montant.

# Note sur les comptes consolidés

## 20 - Les Autres Charges

- Frais de personnel
- Dotations aux amortissements et aux provisions
- Charges financières
- Charges HAO hors IS

2014	2013	Var.
76 908	68 084	13%
121 466	118 742	2%
5 308	7 514	-29%
110	8 424	-99%
203 791	202 765	1%

La hausse des **charges de personnel** de +8.824 millions s'explique par:

- la hausse des salaires de base +326 millions suite aux avancements et promotion ainsi que de toutes les rubriques du salaire qui y sont indexées,
- la hausse de la prime de rendement +909 millions du fait de la croissance de la masse salariale,
- la hausse de la prime de fidélité (+2.221 millions) du fait de la mise à disposition d'actions au personnel sorti de fonction,
- l'allocation d'une prime exceptionnelle,
- la baisse de l'indemnité pré retraite (-3.718 millions) du fait du rehaussement exceptionnel de l'enveloppe budgétaire en 2013,
- la hausse des charges d'intérimaires +906 millions,
- la hausse des charges de restauration +423 millions,

La hausse des **amortissements** (+7.208 millions) s'explique essentiellement par l'accélération des amortissements sur les équipements remplacés en Guinée ainsi qu'au Sénégal avec le projet de renouvellement du réseau d'accès Mobile et par la poursuite de l'extension de la 2G et la densification de la 3G au Mali.

La baisse des **dotations aux provisions** de -4.487 millions résulte de la révision de la provision retraite et la constitution en 2013 de provision sur des litiges .

La baisse des **charges financières** de -1.978 millions est consécutive à la baisse des intérêts sur emprunts du fait de la réduction de l'encours de la dette et des crédits spot.

Les **charges HAO** baissent (-8.314 millions) en raison des événements exceptionnels de 2013: swap du réseau en Guinée, la sortie d'immobilisations obsolètes au Mali et les corrections de l'impôt sur les sociétés au Mali et en Guinée .

# Note sur les comptes consolidés

## 21 - Les Autres produits

- Autres produits d'exploitation
- Reprises sur provisions et transferts de charges
- Production immobilisée
- Produits financiers
- Produits HAO

2014	2013	Var.
17 400	9 578	81,67%
11 182	9 036	23,74%
2 288	2 361	-3,09%
8 900	7 290	22,07%
337	4 511	-92,54%
40 106	32 777	<b>22,36%</b>

La hausse des **Autres produits d'exploitation** +7.822 millions s'explique par les reprises de provision sur les créances clients et les factures fournisseurs non parvenues.

La hausse des **reprises de provision** +999 millions est liée aux écritures de reprise des provisions pour risque devenues sans objet et la correction de la provision retraite au Sénégal.

La variation de la **production immobilisée** s'explique par les travaux d'extension et de réhabilitation du réseau d'accès filaire.

La baisse des **produits financiers** (+1.609 millions) résulte de:

- la baisse des revenus sur les cessions de titres de -1.085 millions consécutive à la distribution exceptionnelle d'actions en 2013,
- la hausse des intérêts sur les DAT de +1.331 millions du fait de l'augmentation du nombre des placements,
- la hausse de la reprise de la provision sur les écarts de conversion de +593 millions ainsi que des gains de change + 200 millions induite par la fluctuation des taux de change.

La baisse des **produits HAO** de -4.175 millions est essentiellement liée au reclassement en 2013 vers les immobilisations financières des investissements ACE consécutive à l'apport partiel d'actif pour la prise de participation dans la société GUILAB

# Note sur les comptes consolidés

## 22 - Engagements Hors Bilan

En 2014, le groupe a reçu et donné les engagements hors bilan détaillés ci-après :

### a) - Engagements recus

- Cautions fournisseurs
- Nantissement actions du personnel

2014	2013
3 864	6 627
1 211	1 269
<b>5 075</b>	<b>7 895</b>

### b) - Engagements donnés

- Compte à terme bloqué pour AFD Dakar 94
- Cautions crédit douanier
- Cautions de soumission marchés
- Cautions sur contrat de location irrévocable

2014	2013
300	300
1 018	700
2 475	1 425
262	593
<b>4 055</b>	<b>3 018</b>

## 23 - Rémunération des dirigeants

Le montant global de la rémunération des 10 personnes les mieux rémunérées en 2014 s'élève à : 1.543.292.129 millions

## 24 - Evènements postérieurs à la clôture

RAS

# 4. Règles et méthodes comptables



# Règles et méthodes comptables

## Principes de consolidation

Les sociétés sous contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Le périmètre de consolidation englobe la Sonatel SA, Sonatel Mobiles filiale à 100%, Orange Mali filiale à 70,0467%, Sonatel Multimédia filiale à 100%, Sonatel Business Solutions filiale à 100%, Orange Conakry filiale à 89,3704% et Orange Bissau filiale à 90%.

## Présentation des Etats financiers

Les états financiers sont présentés selon le modèle SYSCOA : Bilan, Compte de résultat, tableau financier des ressources et emplois (TAFIRE).

## Base d'établissement des états financiers

Les états financiers sont établis sur la base des coûts historiques et présentés selon les principes et méthodes généralement admis au Sénégal. Ils sont conformes aux prescriptions du Système Comptable Ouest Africain (SYSCOA) en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> Janvier 1998.

## Frais et valeurs incorporelles immobilisés

Les frais financiers se rapportant à des emprunts octroyés pour le financement des grands projets d'investissements et supportés durant la période de réalisation de ceux-ci jusqu'à la fin des travaux sont immobilisés.

Ils sont amortis sur une durée de cinq (5) ans. Les logiciels «dissociés» (qui font l'objet d'une facturation distincte du matériel informatique) sont également immobilisés et amortis sur une durée de vie estimée à trois (3) ans.

Les différences de change à répartir sont évaluées conformément aux principes sur les opérations en devises.



# Règles et méthodes comptables

## ▪ Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition Les immobilisations en cours sont enregistrées à comprenant le prix d'achat et les frais d'approche et leur coût d'acquisition et sont reclassées en amorties selon la méthode linéaire en fonction de immobilisation définitive à la mise en service. leur durée de vie estimée comme suit :

Construction	20 ans
Travaux de mis en valeur des terres	40 ans
Mobilier de bureau et de logement	10 ans
Materiel de bureau	05 ans
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de transport	05 ans
Materiel de Commutation	10 ans
Materiel de Transmission et Données	10 ans
Materiel de Lignes et réseaux	10 ans
Materiel d'Energie	10 ans
Appareils de mesure	3 ans
Autres Matériel d'exploitation	10 ans

## ▪ Autres valeurs immobilisées

Elles concernent les avances et acomptes sur commande d'immobilisations, les prêts habitats et véhicule au personnel, le prêt de l'Etat au personnel pour l'acquisition d'actions de la société (10%), les dépôts et cautionnement payés sur les abonnements d'eau et d'électricité mais aussi des loyers d'avance, les titres d'états PBE (Prélèvement pour le Budget de l'Etat) et les titres de participation.

Ces immobilisations sont enregistrées et évaluées au coût historique.

Sur les titres, des provisions pour dépréciation sont opérées lorsque la valeur à la clôture est inférieure au coût historique.

# Règles et méthodes comptables

La valeur à la clôture est soit le cours boursier pour les titres cotés, soit la valeur de l'actif net pour les titres non cotés.

## ▪ Stocks

Les stocks sont évalués au coût moyen pondéré des achats.

Les valeurs retenues pour les achats locaux correspondent au coût réel ferme et non révisable figurant en annexe des contrats de marché.

Le coût d'achat des produits importés correspond à la valeur des marchés majorée des droits de douane et frais de transit.

Les provisions pour dépréciations sont constituées à 100 % sur les stocks dormants (stock qui n'a pas enregistré de mouvements depuis 1 an) et morts (stock déclassifié ou n'ayant pas enregistré de mouvements depuis 3 ans).

## ▪ Créances

### ✓ *Comptabilisation des prestations aux clients locaux*

Les prestations sur les clients locaux sont facturées en F CFA à la date d'émission de la facture et comptabilisées dans les comptes 41. Les prestations non encore facturées à la date de clôture sont comptabilisées dans les comptes 418 : Produits à recevoir. Les créances douteuses sur les clients privés sont dépréciées ainsi :

- pour le fixe plus de 6 mois d'ancienneté 100%
- pour le mobile plus de 90 jours d'ancienneté 100 %.

### ✓ *Comptabilisation des produits du trafic international*

Les balances de trafic sont établies mensuellement, bimestriellement ou trimestriellement sur la base des décomptes enregistrées après acceptation par le correspondant étranger concerné dans un compte de débiteur ou créateur divers en fonction du solde des opérations du mois, du bimestre ou du trimestre.

# Règles et méthodes comptables

En fin d'année, une provision est calculée pour l'ensemble des balances de trafic non encore acceptées. Elle est comptabilisée en 418300 (produits à recevoir) lorsque le solde est en faveur de la SONATEL et en charges à payer dans le cas contraire dans les comptes de fournisseurs factures non parvenues (408400).

Les balances de trafic en devises sont converties au cours du jour de leur comptabilisation. Les différences de change apparaissant lors du règlement d'une échéance sont passées en pertes ou profits de change.

Les balances de trafic établies en devises sont réactualisées au cours en vigueur à la clôture de l'exercice lorsqu'elles ne sont pas réglées et les différences de change sont traitées comme suit :

- les pertes de change potentielles sont comptabilisées dans les charges de l'exercice,
- les profits de change latents ne sont pas comptabilisés en produits.

Les écarts de conversion sont constatés dans le bilan dans les comptes 478 ou 479 «écart de conversion ».

Les créances sur les correspondants sont dépréciées au cas par cas en fonction de la solvabilité du correspondant.

## ▪ Opérations en Devise

Les comptes en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice et les montants ainsi obtenus sont rapprochés avec les valeurs comptabilisées sur la base des cours des devises à la date de réalisation des opérations. Les écarts constatés sont traités comme suit :

### ✓ Au bilan

Les gains de change potentiels ne sont pas comptabilisés en produits mais constatés dans les comptes 478 ou 479 (écart de conversion) au bilan ;

# Règles et méthodes comptables

## ✓ Au compte de résultat

Les pertes de change latentes sur les opérations à plus d'un an sont comptabilisées au passif dans un compte «provision pour pertes de change» et la contrepartie est inscrite à l'actif du bilan dans le compte 478 «différence de change».

Les pertes de change latentes sur opération à moins d'un an sont comptabilisées dans le compte 679 par le crédit de compte 499.

Les pertes sur les comptes de trésorerie sont passées dans le compte de résultat par la contrepartie du compte de Trésorerie.

## ▪ Les Subventions d'investissements

Elles sont transférées au compte de régularisation passif conformément à la norme N° 20 de l'IASC. La quote-part amortie de l'exercice est dans le compte de résultat.

## ▪ Provisions pour pertes et charges

### ✓ Litiges

Tous les risques éventuels sur les litiges avec des tiers sont provisionnés selon les informations fournies par les services juridiques de la Société. Les provisions sans objet sont rapportées au résultat.

### ✓ Indemnités de départ à la retraite

Les indemnités dues au personnel lors du départ à la retraite ou dans un cadre contractuel font l'objet d'une provision pour pertes et charges.

## ▪ Les impôts différés

Les écritures d'impôts différés ont été passées pour annuler l'effet du décalage temporaire des charges et produits dû à des considérations fiscales. La méthode du report variable a été appliquée.

merci

