

ENERGIE DU MALI SA



RAPPORT ANNUEL D'ACTIVITES

VOLUME 2 / 2

COMPTE RENDU FINANCIER

EXERCICE 2017

JUILLET 2017

DOCUMENTS CONSTITUTIFS DU RAPPORT ANNUEL D'ACTIVITES

VOLUME 1 / 2 : COMPTE RENDU TECHNIQUE

SECTEUR ELECTRICITE
TABLEAUX ANNEXES

VOLUME 2 / 2 : COMPTE RENDU FINANCIER

NOTE SUR LES ETATS FINANCIERS
ETATS FINANCIERS 2017

DOCUMENTS ANNEXES

LISTE DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS
DECLARATION FISCALE
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AU COMPTES
PROCEDURES INTERNES DE PASSATION DE MARCHES
CONTRATS D'ASSURANCES

TABLE DES MATIERES

I - Etats financiers exercice 2017	
0-Introduction	1
1 - Actif	5
1.1 - Actif immobilisé	5
1.2 - Stocks en cours	9
1.3 - Avances et acomptes versés	10
1.4 - Créance d'exploitation	12
1.5 - Disponibilité	13
2 - Passif	14
2.1.Capitaux propres	14
2.2. - Reserves	14
2.3. - Report à nouveau	14
2.4. - Droit du concedant	14
2.5. - Subventions d'investissements	15
2.6 – Dettes financières et ressources assimilées	15
2.7 – Passi circulant	18
3 – Produits d'exploitation	22
3.1 - Ventes de produits fabriqués	22
3.2 - Travaux et services vendus	22
3.3 - Production immobilisée	22
3.4 - Produits et accessoires	23
3.5 - Subventions d'exploitation	23
3.6 - Autres produits	23
3.7 - Reprise de provisions	24
3.8 - Produits HAO	24
4 – Charges d'exploitation	24
4.1 - Achats de matières premières	24
4.2 - Autres achats	25
4.3 - Transports	25
4.4 - Services extérieurs	25
4.5 - Impôts et taxes et versements assimilés	26
4.6 - Autres charges	26
4.7 - Charges du personnel	27
4.8 - Dotations aux amortissements et provisions	27
4.9 - Charges financières et pertes de change	27
4.10 - Charges HAO	28
4.11 - Impôts sur les bénéfices	28
5 – Situation de trésorerie	28
6 - Perspectives	29
7 - Informations	30
TABLE DES MATIERES :ETATS FINANCIERS ET TABLEAUX ANNEXES	
Tableau 1 Bilan Actif	
Tableau 2 Bilan Passif	
Tableau 3 Compte de résultat Charges	
Tableau 4 Compte de résultat Produits	
Tableau 5-22 Annexe aux état financiers	
Tableau 23 Ratios financiers	
II - Liste des acquisitions d'immobilisations en 2017	
III - Déclaration fiscale 2017	
IV - Rapport des commissaires aux comptes	
V - Procédures internes de passation de marchés	
VI - Contrats d'assurances	

COMPTE RENDU FINANCIER 2017

SOMMAIRE

I - ETATS FINANCIERS EXERCICE 2017

- **NOTE SUR LES ÉTATS FINANCIERS**
- **ETATS FINANCIERS 2017**
- **RATIOS FINANCIERS**

II - LISTE DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS

III - DÉCLARATION FISCALE 2017

IV - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

V - CONTRATS D'ASSURANCES

EXERCICE 2017

COMPTE RENDU FINANCIER

I - ÉTATS FINANCIERS

EXERCICE 2017

**NOTE SUR
LES ÉTATS
FINANCIERS**

EXERCICE 2017

0 – Introduction

0.0 - FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE 2017

Les événements significatifs de la période se présentent ainsi qu'il suit :

Organisation

Création de quatre nouvelles Directions :

- Direction du contrôle financier ;
- Direction du contrôle général ;
- Direction du Transport et d'achat d'énergie ;
- Direction de l'Approvisionnement.
- Douze coordinations multifonctions érigées en centre;

Investissements

- acquisitions de batteries de Condensateurs pour les Postes sources du Réseau Interconnecté National (1 355 millions de FCFA) ;
- acquisition de groupe électrogènes Cater 3516 et 3512 pour les centrales de Sevaré, Djenné et Zégoua (1 773 millions de FCFA) ;
- autres équipements électro mécaniques pour les centrales thermiques (1 212 millions de FCFA) ;
- reprise dans le périmètre de concession des réseaux électriques des centres AMADER (Gounzounréye et Ansongo) pour un montant de 416 millions de FCFA) ;
- travaux de réhabilitation et de renforcement de l'ouvrage public (10 942 millions de FCFA).

Exploitation

- évolution du nombre d'abonnés de 462 761 en 2016 à 515 827 en 2017 soit une hausse de 53 066 abonnés (+11%) ;
- encaissement de FCFA 34 000 millions de FCFA à titre de Subvention d'exploitation ;
- notification définitive de redressement fiscal de FCFA 1 532 millions sous la rubrique impôts sur le salaire au titre des exercices 2014, 2015 et 2016 dont FCFA 0,766 millions de pénalités soit la moitié du montant réclamé. Une demande de remise gracieuse a été adressée à la Direction Générale des Impôts ;
- dépôt du contrat de cession d'actions entre EDM Holding IPS WA et l'Etat du Mali.

0.1 Préambule

EDM-SA, société anonyme d'économie mixte, au capital de 32 000 millions de FCFA, détenu majoritairement par l'Etat du Mali à hauteur de 66% et administrée par un Conseil d'Administration de 9 membres dont 6 représentants de l'Etat est liée au concédant par un contrat de concession en date du 21/11/2000.

Les états financiers d'EDM-SA arrêtés au 31/12/2017 ont été présentés en FCFA et élaborés à partir du logiciel ORACLE.

Comme pour les exercices précédents, les états financiers au 31 décembre 2017 ont été élaborés sur la base des principes comptables admis et prescrits par le Système comptable de l'OHADA - SYSCOHADA - en application dans les États de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine depuis janvier 1998.

0.2 Règles et méthodes comptables

Les principes comptables appliqués pour l'arrêté des comptes de la société EDM-S.A sont ceux retenus par l'Acte Uniforme de l'OHADA.

Ce règlement énonce les principes généralement reconnus dans les normes internationales dont :

- ✚ La prudence : Elle conduit à une appréciation raisonnable des événements et des opérations à enregistrer, afin d'éviter de transférer sur l'avenir des risques actuels ;
- ✚ La transparence : Sa mise en œuvre permet à l'entreprise de donner une présentation claire et loyale de l'information ;
- ✚ L'importance significative : En vertu de ce principe, tout élément susceptible d'influencer le jugement que les destinataires des états financiers peuvent porter sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'entreprise doit leur être communiqué ;
- ✚ L'intangibilité du bilan : Le bilan d'ouverture d'un exercice doit correspondre au bilan de clôture de l'exercice précédent. Les incidences des changements de méthodes ainsi que les produits et les charges sur exercices antérieurs ne peuvent être imputés sur les capitaux propres d'ouverture ;
- ✚ La séparation des exercices : rattachement à l'exercice des produits et charges qui les concernent.

0.3 Actif immobilisé

Les règles et méthodes d'évaluation spécifiques du cycle Immobilisation concernent :

- ✚ les charges immobilisées ;
- ✚ les immobilisations incorporelles ;
- ✚ les immobilisations corporelles.

▪ Les charges immobilisées et les immobilisations incorporelles :

Elles représentent des frais d'études, de recherche et de surveillance de travaux et sont amorties sur 5 ans, à compter de leur date d'achèvement.

Les logiciels sont amortis sur 5 ans à compter de la date de mise en service.

▪ Les Immobilisations corporelles :

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (coût historique) ou aux valeurs issues des réévaluations légales et libres intervenues en 1998.

À la suite de la signature de la convention du 24 mai 2000 et de son avenant du 26 juillet 2000 relatifs au transfert des installations de production thermique, de transport et de distribution d'énergie électrique, le périmètre du domaine mis à la disposition par le concédant a évolué de la façon suivante :

<i>Immobilisations</i>	31/12/99	31/12/00
Domaine privé		
Biens propres	X	X
Biens de reprise	X	X
Centrales thermiques, Réseaux et biens rattachés		X
Domaine concédé		
Centrales hydroélectriques	X	X
Centrales thermiques, Réseaux et biens rattachés	X	

Les immobilisations sont amorties de façon linéaire conformément aux dispositions du contrat de concession.

Tableau 0.1 : durée de vie des immobilisations

	Situation au 31/12/1999	Situation à compter du 01/01/2000 (contrat de concession)
Groupes électrogènes et auxiliaires	35 ans	15 ans
Centrales hydroélectriques (turbines)	35 ans	35 ans
Centrales hydroélectriques (alternateurs)	35 ans	35 ans
Transformateurs Haute Tension (HT)/Moyenne Tension (MT)	35 ans	30 ans
Equipements HT/Postes		
- Travées, cellules (Transport)	30 ans	25 ans
- Postes (Transport)	15 ans	25 ans
- Parafoudres (Transport)	10 ans	25 ans
Transformateurs Basse Tension (BT)/Postes	15 ans	20 ans
Véhicules	3 ans	4 ans
Camions	5 ans	4 ans
Matériels		
- Matériels de bureau	10 ans	10 ans
- Matériels bureautiques	5-10 ans	10 ans
- Matériels d'emballages récupérables identifiables	10 ans	10 ans
Matériels informatiques banalisés	5 ans	5 ans
Mobiliers		
- Mobiliers de bureau	10 ans	10 ans
- Mobiliers de logement	5-10 ans	10 ans
Bâtiments industriels, administratifs et commerciaux	50 ans	30 ans
Barrages	50 ans	75 ans
Canal d'aménée et de fuite	50 ans	75 ans
Conduite forcée	50 ans	50 ans
Génie civil, Bâtiments centrales hydroélectriques ou therm	50 ans	50 ans
Génie civil, Postes et cabines de distribution	50 ans	30 ans
Lignes de transport HT		
- Transport : Lignes aériennes HT/MT	35 ans	30 ans
- Transport : Lignes souterraines HT/MT	40 ans	30 ans
Branchements, Coupe circuits, Lignes de transport BT/MT		
- Distribution : Lignes aériennes BT/MT (Branchements)	35-40 ans	15-20 ans
- Distribution : Lignes souterraines BT/MT	35-40 ans	15-20 ans
Réseaux télécom et équipements dispatching		10 ans

Les immobilisations acquises à compter du 01/01/2000 sont amorties selon les durées d'amortissement définies par le contrat de concession. Les immobilisations acquises antérieurement à la date d'entrée en vigueur de ce contrat sont amorties selon les anciennes durées (cf. tableau ci-dessus).

0.4 Biens de Retour non renouvelables financés par le Concessionnaire

Le contrat de concession de service public de l'électricité, en son article 60, prévoit que les installations de production thermique, de transport et de distribution d'électricité acquises et financées par le concessionnaire durant les 10 premières années du contrat de concession fassent l'objet en tant que biens de retour non renouvelables d'amortissement de dépréciation et d'amortissement de caducité.

La société EDM-SA, a, conformément à l'article 19 dudit contrat de concession, décidé suivant avis juridique dûment demandé par le Conseil d'Administration, de continuer à ne pas appliquer l'amortissement de caducité au motif que les biens concernés seront repris à la fin de la période de concession pour leur valeur nette comptable.

Dans cette acception, cette valeur nette comptable ne tient compte que de l'amortissement classique de dépréciation, et exclut l'amortissement de caducité prévu à l'article 60 du contrat de concession.

Dans l'hypothèse où cet amortissement de caducité aurait été enregistré, ce traitement comptable aurait ainsi conduit à une remise gratuite des biens concernés au Maître d'ouvrage à l'expiration de la concession (sauf en cas de fin anticipée de concession).

Cette position ayant été validée par le Conseil d'Administration et acceptée par les commissaires aux comptes a été entérinée par l'Etat du Mali à travers un courrier du Ministère des Domaines de l'Etat et des Affaires Foncières en date du 03 aout 2016.

0.4 Stocks

Les quantités « stocks et en cours » détenues au 31 décembre 2017 sont déterminées sur la base d'un inventaire physique. Il convient de signaler que les inventaires sont réalisés au cours de la dernière semaine du mois de décembre 2017. Le stock au 31 décembre 2017 est de ce fait déterminé de façon théorique après un ajustement des écarts d'inventaire et la prise en compte des mouvements (entrées et sorties) réalisés après cet inventaire physique. L'ensemble des stocks a été valorisé au prix unitaire moyen pondéré sauf les combustibles qui sont évalués au dernier coût d'achat.

Les provisions pour dépréciation des stocks ont été constituées conformément aux procédures en vigueur à EDM-SA. Les taux de provision sont appliqués à partir des critères suivants :

- ✚ Taux de 100 % de la valeur des stocks inactifs depuis plus de 3 années,
- ✚ Taux de 50 % de la valeur des stocks à rotation lente, pour lesquels la quantité disponible au moment de l'inventaire est supérieure à la consommation des trois derniers exercices,
- ✚ Taux de 30 % de la valeur du stock de protection ou d'alerte au délai d'approvisionnement long et à utilisation aléatoire.

0.5 Créances Clients

Les provisions pour dépréciation des créances clients ont été constituées conformément à la procédure de déclassement, de provisionnement et d'apurement des comptes clients.

Les taux appliqués pour le provisionnement des créances clients se présentent ainsi qu'il suit :

0.5.1 Clients particuliers domestiques et industriels moyenne tension

- ✚ Taux de 50% sur les créances des clients résiliés pendant 6 mois au plus ;
- ✚ Taux de 100% sur les créances des clients résiliés pendant plus de 6 mois;
- ✚ Taux de 50% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation de 12 à 24 mois à la clôture d'une période comptable ;
- ✚ Taux de 100% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation au-delà de 24 mois à la clôture d'une période comptable.

0.5.2 Corps diplomatique

- 1 Taux de 50% sur les créances des clients résiliés pendant 12 mois au plus ;
- 2 Taux de 100% sur les créances des clients résiliés pendant plus de 12 mois ;
- 3 Taux de 50% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation de 12 à 24 mois à la clôture d'une période comptable;
- 4 Taux de 100% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation au-delà de 24 mois à la clôture d'une période comptable.

0.5.3 Sociétés d'Etat et établissements publics

- ✚ Taux de 100% de provisionnement à partir de la première clôture comptable qui suit la résiliation ;
- ✚ Taux de 50% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation de 12 à 24 mois à la clôture d'une période comptable ;
- ✚ Taux de 100% sur les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation au-delà de 24 mois à la clôture d'une période comptable.

1- ACTIF

1.1- ACTIF IMMOBILISE

Les actifs immobilisés d'EDM-S.A sont composés d'immobilisations incorporelles, corporelles, en cours et financières. Ils représentent 76% du total bilan. Les immobilisations d'EDM-SA sont classées, suivant le contrat de concession, par type de biens, à savoir :

- ✚ Biens de transfert,
- ✚ Biens propres,
- ✚ Biens de reprise,
- ✚ Biens de retour.

Situation des immobilisations par type de bien au 31 décembre 2016 (en milliers de FCFA) :

Tableau 1.0 : Type de biens

Type Bien	Valeur brute	A.Cumulés	Valeur nette
Biens de reprise	17 117 664	10 734 741	6 382 923
Biens de retour	97 434 385	45 770 623	51 663 762
Biens de transfert	56 011 567	38 783 931	17 227 636
Biens propres	360 024 472	113 863 694	246 160 777
Total général	530 588 089	209 152 990	321 435 098

1.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées par des frais de recherche et d'études de faisabilité de projets, des frais de logiciels informatiques développés à l'interne ou acquis pour le traitement des données de l'entreprise.

Les frais de recherche et de développement et les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de vie de 05 ans.

Tableau 1.1 Immobilisations incorporelles (000)'s FCFA

Description	Valeur Brute						Amortissements cumulés					31/12/2017 Valeur nette
	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Acquisitions	Corrections (Extourne)	31/12/2017	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Dotation	31/12/2017	
Frais de recherche	2 405 922	-	-	208 304	-	2 614 226	1 825 790	-	-	232 975	2 058 765	555 461
Logiciel	3 642 004	-	-	462 936	-	4 104 941	3 093 123	-	-	211 304	3 304 427	800 514
Autres immob incorp	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	6 047 927	-	-	671 240	-	6 719 167	4 918 913	-	-	444 279	5 363 192	1 355 974

Les principales acquisitions sont :

- Licences Oracle DATABASESE entreprise Edition avec fonction DATAGUARD DSI 323 130
- Etude d'impact environnemental et social projet construction de ligne 225KV Sikasso Bougouni Sanankoroba ; 67 732
- Migration technique et fonctionnement de MKEDIA et acquisition de terminaux Dép. SI ; 60 387
- Migration de progiciel éclipse vers sa nouvelle version relation clientèle prépaiement ; 52 969
- Etude d'exécution liaison 30kv entre les postes source Bamako et Kati ; 46 319
- Etude d'électrification des communes VI et Baguineda ; 42 438
- Etude d'impact environnemental et social de la construction poste à Dialakoroba et de liaison BIRT 40 415
- Déploiement de progiciel informatique iwebs à l'agence du fleuve ; 10 773
- Déploiement de progiciel informatique de gestion iwebs au SCGC ; 10 773

1.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont des actifs qui ont une existence matérielle et qui sont destinés à être utilisés de façon durable pour la prestation de services ou la production de biens, l'administration, le développement, la construction, l'entretien ou la réparation d'autres immobilisations corporelles.

Ces immobilisations ont une durée de vie utile qui s'étend au-delà d'un exercice.

Les immobilisations corporelles comprennent des éléments aussi divers que les terrains, les bâtiments, les équipements, les meubles, les matériels, les véhicules, les motos, etc.

Elles sont classées suivant le contrat de concession en deux grands types :

- ✚ Les Immobilisations corporelles du Domaine privé ;
- ✚ Les Immobilisations corporelles du Domaine concédé.

1.1.3 Immobilisations corporelles du Domaine Privé

Les immobilisations corporelles du Domaine Privé de EDM-SA se composent de :

- ✚ Immobilisations corporelles, en dehors des ouvrages hydroélectriques, ayant fait l'objet de transfert à EDM-SA à l'entrée en vigueur de la concession ;
- ✚ Immobilisations de production thermique de transport et de distribution électricité financées par EDM-SA ;
- ✚ Immobilisations de production thermique acquises par transfert et mises à la disposition de EDM-SA en contrepartie de la créance spéciale de l'État ;

Tableau 1.2 Immobilisations corporelles du domaine privé (000)' FCFA

Description	Valeur Brute						Amortissements cumulés					31/12/2017 Valeur nette
	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Acquisitions	Corrections (Extourne)	31/12/2017	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Dotation	31/12/2017	
Terrain	2 979 666	-	-	35 656	-	3 015 322	-	-	-	-	-	3 015 322
Constructions	30 503 750	- 1 187	-	2 039 465	-	32 542 029	8 648 314	- 64	-	878 789	9 527 039	23 014 990
Agencements et aménag.	134 841 608	- 264 069	-	9 776 893	-	144 354 433	50 329 727	- 4 682	-	6 285 817	56 610 861	87 743 572
Matériel, Transp. Mobil.	204 824 391	1 114	206 668	13 823 102	-	218 441 940	82 193 457	64	189 634	10 647 717	92 651 604	125 790 336
TOTAL	373 149 416	- 264 141	206 668	25 675 116	-	398 353 723	141 171 497	- 4 682	189 634	17 812 323	158 789 504	239 564 220

Les acquisitions de l'exercice sont essentiellement constituées de :

TRAVAUX DE REHABILITATION ET RENFORCEMENT DES OUVRAGES ELECTRICITE A BAMAKO	3 871 958
CONSTRUCTION DE LA CENTRALE HYBRIDE D'ANSONGO	2 516 572
FOURNITURE DE COMPTEURS & ACCESSOIRES	2 402 255
ELECTRIFICATION DE DOUKABOUGOU ET SIRIBALA PAR POSTES 63/33KV POINT A ET NIONO	2 091 419
EXTENSION DE LA CENTRALE BID AU FIOUL LOURD D'UNE PUISSANCE DE 2*11,176 MW	1 822 484
FOURN. ET INSTAL. DE BATTERIES DE CONDENSATEURS DANS LES POSTES SOURCES DU RI.	1 355 789
TURBO AS CATP POUR GROUPE G12 A GAO	1 185 080
TRAVAUX DE CREATION DU POSTE 15 KV AU POSTE DE KODIALANI (PASE)	1 006 018
TRAVAUX DE REHABILITATION ET RENFORCEMENT DES OUVRAGES ELECTRICITE A BKO	749 247
FOURN. ET INSTAL. EQUIP. ELECTROMECHAN. EVACUATION D'ENERGIE EN 15 KV C.TOMBOUCTOU	706 591
TRAV. REHAB. ET RENFORCEMENT DES OUVRAGES ELECTRICITE CENTRES DE L'INTERIEUR	459 889
FOURNITURE ET INSTALLATION DES EQUIPEMENTS DE POSTE CADRE INTERCONNEXION MALI-RCI	442 560
TRAV. REHAB. ET D'AMENAGEMENT DES LOGEMENTS ET BATIMENTS D'EDM-SA A BKO	303 932
VEHICULES & ENGIN BKO	288 911
ACQUISITION DE RESEAUX ELECT. (AMADER) A DIORO SVT PROTOCOLE D'ACCORD N°219	288 451
VEHICULES & ENGIN BKO	280 784
RESEAUX ELECT. (AMADER) A GOUNZOUZEZE (GAO) SVT PROTOCOLE D'ACCORD N°152	224 163
RENFORC. ET EXTENSION DU RESEAU DE DISTRIBUTION ELECT. DES VILLES DE SEVARE ET MOPTI	218 828

FOURNITURE COPIEURS POUR LES SITES EDM-SA BAMAKO ET CENTRES DE L'INTERIEUR	215 869
ACQUISITION DE RESEAUX ELECT. (TILGAZ AMADER) A ANSONGO SVT PROTOCOLE D'ACCORD N°151	192 262
ACQUISITION DE RESEAUX ELEC (AMADER) A KOLOKANI SUIVANT PROTOCOLE D'ACCORD N°185	185 900
TRAVAUX DE REALISATION DU POSTE 150/63 KV DE SEGOU (BOAD)	184 275
FOURN. ET INSTAL. GROUPE ELECTROGENE ET ACCESS. C. THERMIQUE DE KIDAL	182 869
FOURNITURE ET INSTALLATION DE DEUX TRANSFOS 30 /15 KV DE 20 MVA A LA C. DARSALAM	175 851
ACQUISITION DE RESEAUX ELEC (AMADER) A YELIMANE SUIVANT PROTOCOLE D'ACCORD N°0498	167 976
TRAVAUX DE REHABILITATION DE LA LIGNE 150 KV BKO-SEGOU	159 338
REFECTION LIAISONS 30 KV ENTRE LES POSTES KALABAN-BADALA & BALINGUE	143 239
REHAB. ET AMENAGEMENT LOGEMENTS ET BATIMENTS C. EXTERIEURS	137 691
RENFORC. ET EXTENSION POSTES D'INTERCO. SIKASSO-KOUTIALA-SEGOU (BOAD)	111 239

1.1.4 Immobilisations corporelles du Domaine Concédé

Les immobilisations corporelles du Domaine Concédé de EDM-SA comprennent tous les ouvrages concourants au service public, qu'ils aient été remis par le concédant ou financés par les tiers (TR) ou construits postérieurement par le concessionnaire en vertu du Contrat de Concession. Les biens inscrits sous cette rubrique sont relatifs aux biens du Domaine concédé hydroélectrique suite au transfert des autres biens du secteur électricité au Domaine privé (cf. ordonnance n° 019 du 15 mars 2000).

Tableau 1.3 Immobilisations corporelles du domaine concédé (000)'s FCFA

Description	Valeur Brute					Amortissements cumulés					31/12/2017 Valeur nette	
	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Acquisitions	Corrections (Extourne)	31/12/2017	31/12/2016 Ouverture	Reclassement	Cession	Dotation		31/12/2017
Terrain	986 922	-	-	-	-	986 922	-	-	-	-	-	986 922
Constructions	68 482 325	264 141	-	2 265 291	-	71 011 758	28 852 786	4 682	-	2 234 373	31 091 840	39 919 917
Agencements et aménag	66 021	-	-	-	-	66 021	63 477	-	-	740	64 217	1 803
Matériel et outill.indust.	23 937 303	-	-	1 115 454	-	25 052 756	13 085 972	-	-	758 265	13 844 237	11 208 519
TOTAL	93 472 571	264 141	-	3 380 745	-	97 117 456	42 002 235	4 682	-	2 993 377	45 000 294	52 117 162

Cette rubrique enregistre essentiellement en acquisitions :

TRAVAUX REMBOURSABLES (BRANCHEMENTS & EXTENSIONS) A BAMAKO	1 354 068
TRAVAUX REMBOURSABLES (BRANCHEMENTS & EXTENSIONS) DANS LES CENTRES DE L'INT.	914 634
REPARATION DE L'ALTERNATEUR DU GROUPE G4 - CENTRALE DE SELINGUE	755 389
REHABILITATION ET INSTALLATION DES BLOCS COMBINES DE FREINAGE C.SELINGUE	149 140

1.1.5 Immobilisations en cours

Les immobilisations en cours intègrent des biens en cours d'acquisition ou en construction. Le tableau ci-dessous présente la liste des projets en cours de réalisation au 31 décembre 2017.

Tableau 1.4 Immobilisations en cours (000)'s FCFA

Code	Libellé	Solde Fin
P12172	Construction du Centre National de Conduite (CNC)- MALI	8 485 381
P04247	Achat de compteur électricité et accessoires	2 010 979
P17401	Doublement de la capacité de la centrale hydroélectrique de SOTUBA marché N° 00209 DGMP	1 299 862
P11515	Renforcement du PARC de Production des Centres	1 157 590
P16033	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Bamako	829 898
P15411	F/I de TROIS GROUPEES ELECTROGENES de 5 MWe pour la C.Darsalam ctrt 15/297	791 565
P16147	Fourniture de Compteurs & Accessoires	749 611
P17393	Réhabilitation de la CENTRALE DEUTZ BALINGUE CONTRAT N° 17/266 DP/Dép.PRI du 09-oc	691 957
P14357	Extension de la Centrale BID au fioul lourd d'une puissance de 2*11,176 MW ctr N° 0014/186	653 514
P17162	Fourniture de Compteurs & Accessoires	590 234
P16163	F/I des Equipements électromécanique d'évacuation d'énergie en 15 KV à la C.SAN ctrt 15/16	580 091
P15293	Trvx d'inspection majeure de la Turbine à Combustion (TAC) de la C Darsalam ctr 15/064 DPT	519 929
P14347	Réalisation EIES Projet réhabilitation centrales et postes Slingué et Travaux réseau interconnec	436 793
P16333	Fourniture de Postes Préfabriqués, Equipés de Transfos 15 KV/B2-630 KVA	386 432
P14325	Extension du Poste de Kalabancoro et Renouvellement du Poste de Sotuba Mché 0014/013 (345 643
P11394	Renforcement et Extension Réseaux 30KV BKO & KAYES	329 058
P02050	Construction de liaison Ségou-Markala-Niono	315 420
P17033	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Bamako	299 526
P14342	Acquisition suivant Protocole 0014/245 du 13/08/14 d'une Parcelle de 35 TF et 11 lettres d'a	254 333
P10549	F/I mise en service de syst.de comptage et dépotage de combustible dans les centrales thermi	248 130
P15033	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à BKO	241 384
P12033	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Bamako	226 129
P14164	OPTION DE RACHAT DE GROUPE-ELECTROGENE	224 356
P16165	Construction et mise à niveau de l'Agence de Quinzambougou Ctrt N° 15/446	207 241
P17359	TRAVAUX D'INSPECTION MAJEURE DE LA TURBINE A COMBUSTION TAC CENTRALE DARSALAM	201 043
P16353	Fourniture, Montage et Mise en service de REACTANCES Ctrt 16/228	189 870
P07201	Barrage de KENIE : Etude d'expertise sur la réévaluation du coût de construction	189 774
P16370	F/I de 2 Transfos 63/33KV-20 MVA et 2 Disjoncteurs 63 KV à Sélingué et Yanfolila ctr 16/260	188 517
P11292	Travaux de réalisation du Poste 150/63 kv de Ségou (BOAD)	184 085
P16187	Construction et mise à niveau de l'Agence de Badalabougou Mrch N° 15/426	182 758
P16189	Systèmes de Détection et Protection Incendie de la Nouvelle Centrale de GAO ctr 16/002	181 397
P17345	Acquisition de parcelle N° BB/2 SISE à Diatoula extension (facture N° 006/2017 de Maître Al	181 078
P15409	Expertise des Systèmes de Protection des Ouvrages d'EDM-sa mché 0015/043	178 445
P14268	Travaux de Réhabilitation de la ligne 150 KV BKO-SEGOU (crt 0014/082)	171 360
P17399	OURNITURES INST.MISE EN SCE CENTRIFUGEUSES CENTRALES DES CENTRES ISOLES CONT	159 778
P13185	Convention de Collaboration du 19/09/2011 flexy Energy	149 949
P16029	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Kayes	149 801
P13260	EXTENSION RESEAU DISTRIBUTION BKO-KATI Lot 2 & 3 / PASE	144 561
P17235	F/I de cellules type F400 pour le poste 30 KV à Balingué svt ctrat n° 17/013 du 23/02/2017	143 592
P15417	Réhabilitation des Aménagements Hydroélectriques de Sélingué et Sotuba ctrt N° 15/160	137 086
P11215	Construction d'un Poste 30 KV/ 15 KV sur le Site EDM-sa à la DCO	136 927
P06352	Etude de projet pour l'interconnexion MALI-RCI	128 489
P15295	Fourniture d'un banc d'étalonnage de Compteurs ctr N° 0015/047	124 914
P11198	Electrification, Réhabilitation des réseaux élect. (cadre PASE)	115 618
P15261	Trvx d'extension de la C. de Darsalam avec fourniture et installation de 2 gpes marché 15/052	111 486
P16378	Construction de Batiments pour POSTE Centrale de GAO ctrt N° 16/258 EOK	110 346
	Autres bâtiments, matériels et installations en cours	3 061 814

28 397 742

Tableau 1.4 bis détail Autres bâtiments, matériels et installations en cours (000)'s FCFA

Code	Libellés	Montant
P16345	Alimentation en Energie des Futures Installations d'A E P de KABALA Ctrt 16/150 Cabira	197 834
P14335	Travaux de construction Poste 30/15 kv KATI /Installation site (contrat 0013/254)	197 690
P16353	Fourniture, Montage et Mise en service de REACTANCES Ctrt 16/228	189 870
P07201	Barrage de KENIE : Etude d'expertise sur la réévaluation du coût de construction	189 774
P16370	F/I de 2 Transfos 63/33KV-20 MVA et 2 Disjoncteurs 63 KV à Sélingué et Yanfolila ctr 16/	187 825
P11292	Travaux de réalisation du Poste 150/63 kv de Ségou (BOAD)	184 085
P15409	Expertise des Systèmes de Protection des Ouvrages d'EDM-sa mché 0015/043	178 445
P16195	F/I d'un Groupe électrogène et accessoires à la C. Thermique de KIDAL Ctrt 16/048	176 350
P13316	F/ I de deux transfos 30 /15 KV de 20 MVA à la C. DARSALAM	175 851
P13185	Convention de Collaboration du 19/09/2011 flexy Energy	149 949
P16321	Trvx de Réfection Liaisons 30 KV entre les Postes Kalaban-Badala & Balingué mché 16/144	143 239
P16267	Réhabilitation et installation blocs combinés freinage C.Sélingué ctrt 16/075	141 022
P11215	Construction d'un Poste 30 KV/ 15 KV sur le Site EDM-sa à la DCO	136 927
P15417	Réhabilitation des Aménagements Hydroélectriques de Sélingué et Sotuba ctrt N°15/160	132 729
P16187	Construction et mise à niveau de l'Agence de Badalabougou Mrch N° 15/426	129 145
P15304	LICENCES & LOGICIELS	128 583
P06352	Etude de projet pour l'interconnexion MALI-RCI	127 930
P16189	Systèmes de Détection et Protection Incendie de la Nouvelle Centrale de GAO ctr 16/002	126 933
P15295	Fourniture d'un banc d'étalonnage de Compteurs ctr N° 0015/047	124 914
P11198	Electrification, Réhabilitation des réseaux élect. (cadre PASE)	115 618
P15029	Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Kayes	111 781
P16194	Réduction du Temps de Coupure (Réhabilitation ligne 150KV BKO-FANA-SEGOU) mch 15	111 537
P15261	Trvx d'extension de la C. de Darsalam avec fourniture et installation de 2 gpes marché 15	111 486
P16378	Construction de Batiments pour POSTE Centrale de GAO ctrt N° 16/258 EOK	110 346
P16165	Construction et mise à niveau de l'Agence de Quinzambougou Ctrt N° 15/446	100 135
	<i>Autres bâtiments, matériels et installations en cours</i>	3 051 106

Tableau d'apurement des immobilisations encours au 31/12/2017

Solde au 31/12/2016	Engagements de la période	Sorties de la période	Solde au 31/12/2017
34 236 551	35 912 484	-41 751 293	28 397 742

Cette rubrique est passée de 34 236 millions de FCFA en fin 2016 à 28 398 millions de FCFA au 31 décembre 2017, en raison des variations suivantes constatées au cours de la période :

- ✚ Engagements de l'exercice en cours : 35 912 millions de FCFA;
- ✚ Capitalisation de la période : - 29 727 millions de FCFA;
- ✚ Correction engagement en cours de période : -12 024 millions de FCFA.

1.1.6 Immobilisations financières

Ce sont principalement des prêts mobiliers et immobiliers, des cautions et dépôts de garantie versés à des tiers pour une période supérieure à une année. Leur montant net s'élève au 31 décembre 2017 à 683 millions de FCFA. Ce montant est principalement constitué de :

- ✚ Prêts accordés aux agents pour 656 millions de FCFA dont l'échéance est de 36 mois au plus.
- ✚ Cautionnements versés pour 26 millions de FCFA.

1.2 STOCK ET ENCOURS

Les stocks et encours détenus au 31 décembre 2017 et les provisions constituées sont déterminées conformément aux procédures en vigueur à EDM-SA.

Les stocks d'EDM-SA et la dépréciation appliquée se présentent ainsi qu'il suit :

Tableau 1.5 Stocks et en cours (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31/12/2017	31/12/2016	Variation	
			Valeur	%
Combustibles & dérivés	6 095 649	4 787 683	1 307 966	27
Produits d'entretien et de quincaillerie	23 996	30 101	-6 105	-20
Fournitures de bureau	379 523	329 092	50 431	15
Matériel de réseau et de branchement	6 938 481	5 822 862	1 115 619	19
Pièces de rechanges	9 463 503	9 434 696	28 807	0
Matériel et équipements divers	362 120	175 010	187 110	107
Valeurs brutes	23 263 272	20 579 443	2 683 829	13
Provisions pour dépréciation	3 533 567	3 236 141	297 426	9
Valeurs nettes	19 729 705	17 343 302	2 386 403	14

La hausse globale de FCFA 2 684 millions des stocks s'explique essentiellement par :

- ✚ l'augmentation du niveau de combustible pour une valeur de FCFA 1,308 millions suite à la mise en service des centrales de locations AKSA, et SES LAFIA ;
- ✚ la hausse du stock de matériel de réseau et de branchement pour une valeur de FCFA 1,116 millions.

1.3 AVANCES ET ACOMPTES VERSES

Ce sont des avances versées aux fournisseurs sur des commandes, contrats ou marchés. Le tableau ci-dessous donne la situation au 31 décembre 2017 :

Tableau 1.5 Avances et acomptes versés (000)'s FCFA

Noms Fournisseurs	Motant	Mouvements 2017	
		moins d'un an	plus d'un an
10310 DI-EX	438 966	-	438 966
10327 CFAO TECHNOLOGIE	15 000	-	15 000
10400 SAUR INTERNATIONAL	49 824	-	49 824
10667 SOMIMAD	77 693	-	77 693
10696 B.M.Energie	25 702	-	25 702
10732 GLOBAL POWER SYSTEMS GMBH ig (G P S)	509 588	-	509 588
1091 Diesel ELECTRICITE SERVICES	15 708	-	15 708
10933 AERMI	11 438	-	11 438
11054 SCADA APPLICATION SA	38 668	-	38 668
11232 TOTAL MALI	155 474	58 642	96 833
11237 FINAGESTION	15 765	-	15 765
11274 Schneider Electric France	17 219	-	17 219
11401 ALM INTERNATIONAL SA	22 940	-	22 940
11434 SFE SIBILLE FAMECA ELECTRIC	141 623	-	141 623
11437 EIFFEL INDUSTRIE TURBOMACHINES	53 267	-	53 267
11479 CYME International (CANADA)	13 291	-	13 291
11508 ITRON INTERNATIONAL	223 120	-	223 120
11739 SOPAM ENERGIE MALI	28 275 170	143 659	28 131 512
11740 ANGELIQUE INTERNATIONAL LIMITED	217 863	-	217 863
11781 VALMONT	172 402	-	172 402
11904 WARTSILA WEST AFRICA	1 398 160	544 522	853 638
12091 PLATTS	44 752	16 665	28 086
12100 DIAKITE MALIK (AMII MALI)	22 260	-	22 260
12480 LE FROID	46 423	16 315	30 108
12511 INES	127 588	-	127 588
12611 APR ENERGY	26 196	-	26 196
12636 VIVO ENERGY SENEGAL	2 189 362	-	2 189 362
12765 ETIGO SARL	13 145	13 145	-
1588 EMTI-SARL	59 029	-	59 029
4251 Manutention AFRICAINE MALI (CAT)	63 279	205 919	- 142 640
6706 TRANS INTERN DISTRI 2000	23 000	-	23 000
801 COSSANEX	339 083	-	339 083
10513 SC2I	143 857	137 157	6 700
1056 Diama GROUPE CFAO	824	-	824
10801 AFD(Agence de Bamako)	800	-	800
10807 STE ANONYME DE CONSTR. ELECTRO - MECANIQ (SACEM)	9 242	-	9 242
10882 DYNELEC SAS FRANCE	4 262	-	4 262
11147 DAP TECHNOLOGIES	4 738	-	4 738
11310 GIE REBOHS	341	-	341
11357 OMICRON	8 836	-	8 836
11496 SEWERIN	330	-	330
11693 CENTRIMEX AIRSERVICE	6 056	-	6 056
11848 MONASI SARL	3 954	-	3 954
11899 SENEMECA	8 576	-	8 576
11908 MWM France S.A.S	6 199	-	6 199
12144 GIE CONCEPT PAYSAGE	228	-	228
1216 Decor NET SERVICE	2 005	-	2 005
12217 TRADING SERVICES INTERNATIONAL (T S I)	9 678	-	9 678
12671 BAUR FRANCE	8 450	3 449	5 001
12688 GIE GUANNIYA GNOUMAN	8 260	-	8 260
13140 ENERGIE AFRIQUE SERVICES CONSULTING(EAS CONSULTING)	1 544	-	1 544
358 B.M.S.G.	3 088	-	3 088
3926 Louis BERGER	3 872	-	3 872
4957 OMENES	3 705	-	3 705
711 CIPREL	4 000	-	4 000
VIVO ENERGY MALI	28 318	28 318	-
MICHAUD EXPORT	143 950	143 950	-
MAMADOU Lamine BOMBOTE	50	50	-
IBRAHIMA DIARRA	22 750	22 750	-
ARRAS-MAXEI	2 647	2 647	-
Röhlig LOGISTICS	7 868	7 868	-
HAYET DISTRIBUTION H.D	21 483	21 483	-
Total	35 312 906	1 366 538	33 946 368

Tableau 1.5 bis Divers fournisseurs Avances et acomptes versés (000)'s FCFA

Détail Divers frs	Montant
10513 SC2I	8 700
1056 Diama GROUPE CFAO	824
10801 AFD(Agence de Bamako)	800
10807 STE ANONYME DE CONSTR. ELECTRO - MECANIQ (SACEM)	9 242
10882 DYNELEC SAS FRANCE	4 262
11147 DAP TECHNOLOGIES	4 738
11310 GIE REBOHS	341
11357 OMICRON	8 836
11496 SEWERIN	330
11693 CENTRIMEX AIRSERVICE	6 056
11848 MONASI SARL	4 204
11899 SENEMECA	8 576
11908 MWM France S.A.S	6 199
12144 GIE CONCEPT PAYSAGE	228
1216 Decor NET SERVICE	2 005
12217 TRADING SERVICES INTERNATIONAL (T S I)	9 678
12671 BAUR FRANCE	5 001
12688 GIE GUANNIYA GNOUMAN	8 260
13112 IBRAHIMA KANTE	75
13140 ENERGIE AFRIQUE SERVICES CONSULTING(EAS CONSULTING)	1 544
358 B.M.S.G.	3 088
3926 Louis BERGER	3 872
4957 OMENES	3 705
711 CIPREL	4 000
Total	104 563

1.4 CREANCES D'EXPLOITATION

Les créances d'exploitation sont constituées des clients particuliers, administration, municipalités, éclairage publics et autres créances pour un montant de 105 618 millions de FCFA. Depuis 2014 l'entreprise a adopté et mis en application une politique de provisionnement sur les créances, basée sur les principes comptables.

Les taux appliqués pour le provisionnement des créances clients se présentent ainsi qu'il suit :

- ✚ Catégorie Administration : Aucune provision n'est constatée sur les créances de la catégorie Administration.
- ✚ Catégories Particuliers, Sociétés d'État et Corps diplomatique : Le provisionnement porte sur les créances clients résiliés avec solde positif et les créances des clients actifs ayant au moins une facture en litige ou en contestation.

Les créances d'EDM SA et la dépréciation appliquée se présentent comme suit :

Tableau 1.6 Créances clients particuliers (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Abonnés particuliers, CD, Stés d'Etat,Personnel EDM	53 456 093	49 328 335	4 127 758	8,37
Total créances	53 456 093	49 328 335	4 127 758	8,37
Provisions créances douteuses	-9 457 008	-8 148 386	-1 308 621	16
Valeur nette	43 999 086	41 179 949	2 819 137	7

Les créances brutes sur la catégorie clients particuliers ont augmenté de 4 128 millions de FCFA au 31 décembre 2017. Cette hausse est consécutive à l'évolution des créances sur les abonnés ci-après :

- ✚ Augmentation des abonnés particuliers pour 4 307 millions de FCFA ;
- ✚ augmentation des abonnés corps diplomatiques pour 104 millions de FCFA
- ✚ baisse des abonnés société d'Etat pour 290 millions de FCFA ;

Tableau 1.7 Créances clients Administrations (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31/12/2016	Variation	
			Valeur	%
Abonnés administratifs Budget National	2 020 844	6 802 617	-4 781 773	-70,29
Abonnés administratifs Budget Régional	2 257 549	2 867 921	-610 371	-21,28
Abonnés administration Budgets Municipaux+ EP	1 735 862	2 482 283	-746 421	-30,07
Abonnés administration Eclairage Public	13 786 446	10 811 440	2 975 006	27,52
Total créances	19 800 701	22 964 260	-3 163 560	-14

Les créances sur l'Administration (budget national + budget régional+ budget municipal et EP) ont baissé au 31 décembre 2017 de 3 164 millions de FCFA.

Cette diminution résulte principalement de l'effet conjugué de la baisse des créances sur les abonnés budget National de 4 782 millions de FCFA et l'augmentation des créances sur les Abonnés Eclairage Public pour 2 975 millions de FCFA.

Tableau 1.8 Autres créances d'exploitation (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Déficit de caisse	416 586	418 778	-2 191	-1
Avances au personnel	221 906	277 279	-55 373	-20
Fonds Social	93 956	93 956	0	0
Créances SOMAGEP	226 232	2 649 653	-2 423 421	-91
Etat - subvention d'exploitation à recevoir	500 000	500 000	0	0
Créances Etat, Emprunts AFD eau	66	66	0	0
Etat, ADIT	481 875	481 626	249	0
TVA récupérable sur achats	169 733	155 705	14 027	9
Retenue de TVA par les clients	0	21 511	-21 511	-100
TVA récupérable sur livraisons à soi-même	297 936	307 674	-9 738	-3
Prefinancement EDM SA à rembourser par l'ETAT	571 760	347 186	224 574	65
Etat, Créances	1 304 932	1 908 387	-603 455	-32
Organisme International, subvention à recevoir	10 000 000	147 590	9 852 410	6 676
Encaissement Orange Money	147 921	302 729	-154 808	-51
Autres débiteurs divers	17 928 716	11 065 120	6 863 596	62
Total créances	32 361 620	18 677 262	13 684 358	73
Provisions pour déficit de caisse	-380 563	-380 563	0	0
Provisions pour dépréciation	-93 956	-93 956	0	0
Valeur nette	31 887 101	18 202 743	13 684 358	75

Les autres débiteurs divers d'un montant total de 17 929 millions de FCFA, sont essentiellement composés de :

- factures de dépannages et entretiens éclairage public pour 6 990 millions de FCFA ;
- charges constatées d'avance suite à la mobilisation et démobilisation pour la construction d'une centrale de location à Sirakoro par AKSA pour 5 594 millions de FCFA ;
- Etat, crédit de TVA à reporter pour 2 485 millions de FCFA
- pénalité pour défaut de performance sur l'exploitation des centrales de location de Darsalam et Kati pour 463 millions de FCFA ;
- remboursement des opérateurs AMADER de KORO et BANKASS pour 72 millions de FCFA ;

1.5 DISPONIBILITES

Le détail des disponibilités auprès des établissements financiers se présente comme suit au 31 décembre 2017 :

Tableau 1.9 Disponibilités (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Banques	5 777 514	7 948 379	-2 170 865	-27
Caisses	117 137	164 178	-47 040	-29
Sous total (A)	5 894 651	8 112 556	-2 217 905	-27
Mandats du Trésor	0	142 419	-142 419	-100
Régies d'avance	77 176	70 711	6 465	9
Encaissements Abonnés; opérations financières par compensation	0	1 514	-1 514	-100
Timbres fiscaux	11 628	8 842	2 785	32
Sous total (B)	88 803	223 487	-134 684	-60
Disponibilités - avant provisions (A+B)	5 983 454	8 336 043	-2 352 589	-28
Provision chèques impayés	0	0	0	
Provision avances caisse	0	0	0	
TOTAL	5 983 454	8 336 043	-2 352 589	-28

Les chèques impayés sont enregistrés avec les créances clients pour faire ressortir le niveau réel de celles-ci. Ils sont entièrement provisionnés pour 534 millions de FCFA.

2 PASSIF

2.1 CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres comprennent entre autres le compte de capital qui a été augmenté suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30 mars 2001 par l'émission de 120.000 actions nouvelles d'un nominal de 100.000 FCFA chacune. A la suite de cette opération, le capital a été porté à 32 milliards de FCFA pour un total de 320.000 actions d'un nominal de 100.000 FCFA chacune. Ce poste n'a pas subi de modification depuis 2001.

Suite aux changements d'actionnariat intervenu en octobre 2005, la répartition du capital est la suivante :

✚ Etat Malien	66%
✚ EDM HOLDING - Groupe IPS WA	34%

2.2 RESERVES

2.2.1 Réserve légale, Réserve statutaire et Réserve réglementaire

La réserve légale a reçu une dotation de 278 millions de FCFA suite à la décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 14 mars 2003. Dès lors le solde du compte est de 835 millions de FCFA.

Les comptes de réserves statutaires et réglementaires n'ont pas enregistré d'opérations nouvelles sur 2017.

2.2.2 Réserves diverses

Le compte de réserves diverses a été créé en 2000 et présente un solde de 17 698 millions de FCFA au 31 décembre 2017.

2.3 REPORT A NOUVEAU

Il se chiffre au 31 décembre 2017 à – 59 192 millions de FCFA contre -32 828 millions de FCFA au 31 décembre 2016. Cette dégradation est due à l'accumulation des résultats déficitaires des exercices 2015 et 2016 respectivement pour 13 071 millions de FCFA et 26 364 millions de FCFA.

2.4 DROIT DU CONCEDANT

Le Droit du Concédant représente l'ensemble des biens apportés par l'Etat et mis à la disposition de EDM-SA au début et pendant la concession, pour ainsi constituer les immobilisations dites du domaine concédé (biens de retour financés par l'Etat). Ces biens concernent l'ensemble des ouvrages et installations du domaine hydroélectricité apportés par le concédant (centrales hydroélectrique de Sélingué et Sotuba). Le compte Droit du Concédant est passé de 10 592 millions de FCFA au 31 décembre 2016 à 10 355 millions de FCFA au 31 décembre 2017.

2.5 SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

Ce sont principalement des subventions reçues de l'Etat, des abonnés et des organismes de financement étrangers comme la KFW, l'AFD et la Banque Mondiale. La présentation des subventions dans le tableau ci-après, fait ressortir les montants nets après amortissements constatés au 31 décembre 2017.

Tableau 2.0 Subventions d'investissement (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Subventions Etat	322 332	155 118	167 214	108
Contributions de tiers, branchements et extensions	15 139 478	14 327 136	812 341	6
Subventions rétrocedées	6 454 867	7 022 574	-567 707	-8
Subventions – partenaires au développement	1 392 805	1 426 623	-33 818	-2
Total des subventions d'investissements	23 309 482	22 931 451	378 030	2

2.6 DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES

2.6.1 Emprunts

Ils sont principalement constitués des emprunts (contractés auprès des établissements de crédit étrangers ou locaux, directement ou par l'intermédiaire de l'État malien, faisant alors l'objet d'accords de rétrocession) et des intérêts courus.

Les tableaux ci-dessous présentent l'ensemble des variations de ce poste au 31 décembre 2017 :

Tableau 2.1 Emprunts et dettes des établissements de crédit (000)'s FCFA

N° COMPTE	N° COMPTE	N° CREDIT/ OBJET FINANCEMENT	Soldes au 31/12/16	Tirages emprunt 2017	Remboursement 2017		Solde au 31/12/2017
					compens ret mandat	direct	
E02130	12 834	AFD N° 107201 Plan d'actions d'urgence elect	756 143	-	-	216 076	540 067
E02260	12 837	BOAD II Ligne Segou-Niono Centre National de Di	6 664 413	-	-	1 222 000	5 442 413
E02270	12 838	BOAD III Interconnexion Mali-Côte d'Ivoire	7 086 881	314 177	-	1 250 197	6 150 861
E02280	12 839	BOAD IV Centre National de conduite	7 666 562	533 862	-	-	8 200 425
E02330	12 842	Accord Tripartite MEF/SOGEM/EDM SA	2 544 767	-	-	-	2 544 767
E02550	12 844	BOA FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS	0	-	-	-	0
E02560	12 845	Emprunt MT BIM (Pool bancaire)	-	0	-	-	0
E02580	12 846	BAM Financement des investissements	-	1	-	-	1
E02590	12 847	BIM Financement des investissements	481 655	-	-	481 655	-
E02600	12 848	PASE/BM Appui au secteur de l'énergie	39 578 215	141 682	-	-	39 719 897
	12 849	DGDP-EMPRUNTS REECHELONNES	3 818 381	-	500 000	-	3 318 381
	12 944	BOAD V (Réhabilitation Selingué-Sotuba)	2 540 540	332 803	-	-	2 873 343
	12 945	Emprunt BDM SA	6 369 612	463 215	-	1 085 846	5 746 981
TOTAUX			77 507 167	1 785 739	500 000	4 255 774	74 537 132

2.6.2 Dettes financières diverses

Ce poste, d'un montant total de 65 979 millions de FCFA, est constitué des avances reçues des clients au moment de la souscription des contrats d'abonnement pour un montant de 8 302 millions de FCFA et du compte créance spéciale de l'Etat pour 57 676 millions de FCFA.

Le compte « Créance spéciale de l'Etat » a été créé suivant la résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 août 2000 qui en détermine les modalités d'utilisation : « Les nouveaux dons ou subventions à l'Etat Malien, en provenance de la coopération internationale, postérieurs au 31 mars 2000, affectés au financement de nouvelles installations de production thermique, de transport et de distribution d'électricité, feront l'objet d'une inscription au passif d'EDM-SA au titre de Créance Spéciale de l'Etat.

Les montants correspondants seront utilisés afin de servir comme garantie de passif par le cédant et de permettre à l'Etat de faire face aux futures augmentations de capital ».

Ce compte enregistre un solde de 57 676 millions de FCFA et n'a pas connu de mouvement dans la période.

Il se compose de :

Année	Description	Montant	Projets
2001	Subvention de la KFW au cours de l'exercice 2001	114 753	Réhabilitation poste 30/15 kv
2001	Groupes lybiens	24 296	Réhabilitation poste 30/15 kv
2001	Groupes électrogènes Cater RING POWER en 2006	26 496	Centrale Balingué IV
2001	Groupes électrogènes indiens sur l'exercice 2007 centrale de Darsala	1 248	Centrale Balingué IV
2001	Acquisition de groupes centrale de Balingué 4	311 989	Centrale Balingué IV
2004	Acquisition de groupes lybiens	78 720	GROUPES LIBYENS
2006	Acquisition de huit (8) groupes Caterpillar	2 500 000	GROUPES RING POWER
2007	Acquisitions de Groupes indiens MALI-AIL (INDE)	7 860 000	GROUPES INDIENS MALI-AIL (INDE)
2014	Interconnexion Mali-Côte d'Ivoire	46 758 845	INTERCO MLI-RCI
TOTAL		57 676 347	

2.6.3 Provisions pour renouvellement des immobilisations

Conformément aux règles applicables aux immobilisations en Concession, une provision pour renouvellement est calculée en complément de l'amortissement comptable sur l'ensemble des ouvrages concédés dont la durée de vie prend fin avant le terme du contrat de concession, dans le but de permettre la reconstitution du potentiel de service public.

Depuis l'exercice 1996, la provision pour renouvellement est calculée sur l'écart entre la valeur estimée de remplacement du bien à la fin de l'exercice et sa valeur d'origine. La valeur de remplacement est déterminée en appliquant, à la valeur d'origine du bien, un coefficient d'indexation, en fonction de la date de sa mise en service. Suite au transfert des biens du secteur électricité en biens privés (ordonnance n° 019 du 15 mars 2000), ces biens ne donnent plus lieu à la constitution d'une provision pour renouvellement. La provision constituée ci-dessous concerne uniquement les ouvrages hydroélectriques de nature renouvelable. En fonction des renouvellements réalisés, une reprise de provision est effectuée.

Tableau 2.2 Provisions pour renouvellement des Immobilisations (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Solde d'ouverture	13 805 789	12 775 376	1 030 413	8
Dotation exploitation exercice courant	97 710	1 846 632	- 1 748 922	-95
Sous total	13 903 499	14 622 008	- 718 510	-5
Réprise exercice courant	-	816 219	- 816 219	-100
Solde à fin de l'exercice	13 903 499	13 805 789	- 1 534 729	1

Les dotations de l'exercice : 98 millions de FCFA dont 96 millions de FCFA de dotation de branchements électricité (TR).

2.6.4 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges pour un total de 32 224 millions de FCFA sont constituées pour couvrir d'éventuels charges et risques consécutifs aux divers contentieux de EDM-SA vis-à-vis des tiers pour 353 millions de FCFA. Elles enregistrent également les charges prévisibles à moyen et long terme, telles que les retraites et services rendus pour 20 005 millions de FCFA et les provisions gros entretiens pour 11 866 millions de FCFA.

2.6.4.1 Provisions pour retraites et services rendus

Cette provision est calculée en prenant la moyenne mensuelle de la rémunération brute perçue au cours des douze derniers mois et, en appliquant à cette rémunération brute moyenne les pourcentages suivants (étant précisé que ces taux peuvent connaître quelques variations en fonction de la convention collective à laquelle l'emploi est rattaché) :

- ✚ 30% pour chacune des 5 premières années de travail
- ✚ 40% pour chacune des années allant de la 6^{ième} à la 10^{ième} incluse
- ✚ 50% pour chacune des années allant au-delà.

Par ailleurs, en application de l'article 38 de l'accord d'établissement, les agents partant à la retraite ou décédés en activité bénéficieront des bonifications suivantes :

- ✚ 1/6 du salaire de base pour les agents ayant 10 à 14 ans de service
- ✚ 1/4 du salaire de base pour les agents ayant 15 à 19 ans de service
- ✚ 1/3 du salaire de base pour les agents ayant 20 à 24 ans de service
- ✚ 1/2 du salaire de base pour les agents ayant plus de 25 ans de service

Aussi, les agents partant à la retraite percevront une indemnité exceptionnelle dite « indemnité pour services rendus » dont le mode de calcul est strictement identique à l'indemnité de départ à la retraite.

2.6.4.2 Provisions pour gros entretiens

Cette provision est calculée au prorata du temps de marche des groupes entre l'entretien précédent et la date d'arrêt des comptes. Le coût de cet entretien est donc réparti sur la période comprise entre l'entretien précédent et l'entretien à venir.

Les provisions pour risques et charges se présentent comme suit au 31 décembre 2017 :

Tableau 2.3 Provisions pour risques et charges (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Provisions pour litiges	353 872	241 587	112 285	46
Provision pour indemnité de départ à la retraite	10 039 968	8 964 213	1 075 755	12
Provision pour indemnité de services rendus	9 965 414	8 926 109	1 039 305	12
Provisions pour gros entrétiens	11 865 678	11 666 590	199 088	2
TOTAL	32 224 931	29 798 498	2 426 434	8

2.7 PASSIF CIRCULANT

2.7.1 Dettes circulantes et ressources assimilées HAO

Le montant de cette rubrique est passé de 116 millions à 93 millions de FCFA au 31 décembre 2017.

Tableau 2.4 Dettes circulantes et ressources assimilées (000)'s F CFA

DESCRIPTION	31-dec-17	31-dec-16	Variation	
			valeur	%
Fournisseurs d'investissement	93 114	116 928	-235 140	-20
TOTAL	93 114	116 928	-235 140	-20

2.7.2 Fournisseurs d'exploitation

La rubrique fournisseurs d'exploitation totalise au 31 décembre 2017 un montant de 127 922 millions de FCFA contre 113 684 millions de FCFA en 2016. Elle est constituée de dettes fournisseurs, des effets à payer et des charges à payer.

Les tableaux ci-dessous présentent les principaux fournisseurs de EDM-SA.

Tableau 2.5 Fournisseurs Pétroliers et achat d'énergie (000)'s FCFA

Code	Fournisseur	Nature	Solde
826	Cie IVOIRIENNE ELECTRICITE	AE	16 287 248
10614	SOGEM	AE	855 509
10791	ESKOM(Energie Manantali)	AE	4 037 925
11739	SOPAM ENERGIE MALI	AE	6 641 605
11878	AGGREKO	AE	8 348 274
12637	SENELEC	AE	1 467 582
12677	SOMELEC	AE	4 483 090
12743	SEMAF-SA-SOCIETE D'EXPLOITATION DE MANANTALI ET FELOU	AE	5 494 279
13050	SES SMART ENERGY SOLUTIONS FZCO	AE	1 657 712
13221	AKSA ENERJI URETIM A.S	AE	5 322 996
TOTAL FOURNISSEURS ACHAT ENERGIE			54 596 219
6357	VIVO ENERGY MALI	AP	4 438 465
6555	Station N' DIAYE ; FRERES (SNF)	AP	- 161 357
10322	TOTAL FINA ELF MALI	AP	659
10803	SOMAYAF	AP	3 880 289
10877	SO.MA.P.P Sarl	AP	1 993 847
11211	STAR OIL MALI	AP	15 190 345
11232	TOTAL MALI	AP	373 032
11690	HYDRO - MALI Sarl	AP	123 056
12193	ORYX MALI SA	AP	3 898 540
13055	SEDICOM-MALI SARL	AP	1 358 606
12636	VIVO ENERGY SENEGAL	AP	2 189 362
13072	SIBAT-SA	AP	900 911
13092	AFRICA GLOBAL GROUP SARL	AP	2 597 008
TOTAL FOURNISSEURS ACHAT PETROLE			36 782 762

Tableau 2.5 bis Autres fournisseurs (000)'s FCFA

Code	Fournisseur	Nature	Solde
10701	ZED-SA	AF	8 032 970
12933	12933 A.2CM-IMPORT-EXPORT (AGENCE COMMERCIALE COULIBALY MOUSSA)	AF	2 080 272
13370	ESE CHINA CGGC_China Gezhouba Groupe Company Limited	AF	1 496 134
12827	CREE COMMISSION DE REGULATION DE L'ELECTRICITE ET DE L'EAU	AF	1 293 220
30	30 Afrique AUTO	AF	1 264 715
11681	KAMA SARL	AF	870 684
4251	Manutention AFRICAINE MALI (CAT)	AF	842 602
11199	E.G.E.C.O.M. K.C	AF	786 383
12374	MOHAN ENERGY CORPORATION	AF	727 782
13301	YATTCO SARL	AF	662 278
11437	EFFEL INDUSTRIE TURBOMACHINES	AF	538 581
12899	12899 BUSINESS ARC EN CIEL SARL	AF	512 960
10625	Assurances LAFIA S.A	AF	493 490
10732	GLOBAL POWER SYSTEMS GMBH ig (G P S)	AF	482 134
6728	Ets BABOYE THIAM	AF	424 430
1529	Ets AMADOU BAIBA KOUMA	AF	401 859
1588	EMTI-SARL	AF	393 490
13271	SOCIETE IYA-SARL	AF	389 334
13007	DAT COMMERCE GENERAL-SARL	AF	375 349
12117	BATIMALI	AF	348 930
12881	ELECT SAHEL SARL	AF	302 570
11740	ANGELIQUE INTERNATIONAL LIMITED	AF	284 897
10252	MALITEL	AF	274 506
13110	ENERGIA	AF	266 616
10928	GTMH-MALI	AF	264 560
11805	C.I.S MALI	AF	261 220
12096	FATOU MEUBLES SARL	AF	254 065
12539	12539 KADHY BOUKANEM	AF	253 818
13126	13126 ROKIA SANGARE (NET TECHNOLOGIE)	AF	251 069
11507	FASSO GENERAL TECHNOLOGY FGT	AF	247 128
12552	SOMAGEP	AF	244 460
12566	TECHNICOM SARL	AF	232 437
12928	KAMPO NOUHOUM	AF	226 800
13245	GLOBAL SOLUTION SARL	AF	224 890
10571	G.CI.M(GROUPE CISSE MALI)	AF	218 911
12946	12946 SOCIETE DIABA IMMOBIERE	AF	218 120
2198	Gem ENTREPRISE	AF	217 174
12210	FINANCES EXPERTISES ET TECHNOLOGIES SARL (FINETECH)	AF	203 344
11956	DISTRIMED MALI SARL	AF	200 000
13242	DIOUM SERVICES SARL	AF	190 000
10310	DI-EX	AF	182 750
12541	EMOGI SARL	AF	165 888
12034	12034 CTEXCEI - SARL	AF	159 349
12698	WAFOU ENTREPRISE-SARL	AF	155 902
12633	ABDOULAYE DIAWARA -TECHNO BATIS	AF	152 843
12719	SANEP-SARL(SOCIETE AFRICAINE DE NEGOCE ET DE PRESTATION SARL)	AF	152 206
11091	EPSILON	AF	146 489
12794	GROUPEMENT ALSTOM GRID SAS(ALSTOM -INEO-GTMH MALI)	AF	144 215
7	ALSTOM HYDRO FRANCE	AF	141 341
12708	ETABLISSEMENT GAKOU MOUSSA (ETS GM)	AF	132 920
12650	CENTRAL TRANSIT SARL	AF	132 481
12452	MOHAMED SACKO	AF	130 182
12520	PPI MALI	AF	129 847
12511	INES	AF	127 588
1499	Energie SOLARCOM	AF	124 266
13382	ETS BOCARI SAGARA	AF	120 587
6551	Agediex SOW HAMADY	AF	115 422
13210	13210 GAWEYE ENTREPRISE GE SARL	AF	105 928
11776	ENTREPRISE KONTAO CONSTRUCTION	AF	93 359
11757	MES INTERNATIONAL	AF	81 726
11907	PAN ARAB CONSULTING ENGINEERS W.L.L (KOWEIT)	AF	81 705
11929	SOCIETE DE PRESTATION ET DE COMMERCE SOPRESCOM	AF	78 198
11387	EGE - SARL (Entreprise générale d'électricité)	AF	77 966
13231	MADINA DIALLO (LIGNE DE MIRE)	AF	71 144
13032	13032 ENT OUMAR MOHAMED SOGORE-INTERNATIONALE SARL (OMS INTERNATIONALE)	AF	70 000
11106	11106 SECURI MAX INFORMATIQUE	AF	62 186
12154	ENTREPRISE KERWANE CONSTRUCTIONS (E K C)	AF	62 089
13263	SEKOU DIOGO KEITA	AF	58 262
12803	M.T.E.H (MALIENNE DES TRAVAUX ELECTRIQUES ET HYDROLIQUES)	AF	57 990
6608	SMIC SARL	AF	57 447
12619	TIMBAGGA	AF	57 105
13363	SONAK-SARL	AF	56 970
3567	Quincaillerie CHEICKNA KONTE DIT DIARRA	AF	56 277
11904	WARTSILA WEST AFRICA	AF	55 719
13348	CIKO HL	AF	53 100
13038	AFRICAN WATER MALI SARL	AF	51 678
2503	Hydro SAHEL	AF	51 093
11104	Entreprise GENERALE ELECTRICITE	AF	50 282
13166	TAMA MALI SARL	AF	50 000

13269	FLA-TECH SARL	AF	49 624
12272	COMPU MALI SARL	AF	49 300
12670	YOUSSOUF SOUMANA NANAKASSE	AF	48 577
5653	Quincallerie.ETOILE(M. SIMPARA)	AF	48 040
13279	LA PYRAMIDE SERVICSE SARL U ps sarl u	AF	47 183
12730	SARMOYE ALKAYA TOURE TRANSPORTEUR	AF	45 135
12767	ENTREPRISE OUMAR KONATE(E.O.K)	AF	44 626
7054	U P D E A (UNION DES PRODUCTEURS ET D	AF	42 801
13343	ROYAL FOODS COMPANY SARL ,ROFCO SAF	AF	42 362
12601	ZIE	AF	40 000
	DIVERS	AF	4 977 406
TOTAL AUTRES FOURNISSEURS			36 543 736

2.7.3 Dettes fiscales

Le solde du poste est passé de 13 384 millions de FCFA à 14 424 millions de FCFA entre les exercices 2016 et 2017 soit une hausse de 1 040 millions de FCFA. Le détail est donné dans les tableaux ci-dessous

Tableau 2.6 Dettes fiscales (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation	
			Valeur	%
Etat Impôt BIC	613 929	1 232 273	-618 345	-50
Etat - patente	4 329 877	4 035 319	294 557	7
TVA collectée	5 887 649	5 488 880	398 769	7
Impôts sur les revenus IGR	475 060	321 843	153 217	48
Contribution forfaitaire Trésor Public	10 715	113 302	-102 587	-91
Taxes de logement	553 054	361 367	191 687	53
Taxe de formation professionnelle	845 850	461 752	384 098	83
Taxe emploi jeune	1 118 489	734 393	384 096	52
droits de timbres sur états informatiques	314 688	304 737	9 950	3
Etat charges à payer (autres)	77 601	70 072	7 529	11
Divers	197 182	260 459	-63 276	-24
TOTAL	14 424 094	13 384 396	1 039 698	8

Divers dettes fiscales

Retenue impôt sur le revenu foncier	140 695
Etat, TVA retenue à la source	56 488
Total	197 182

2.7.4 Dettes sociales

Le solde de ce poste est passé de 3 616 millions de FCFA en 2016 à 4 949 millions de FCFA en 2017 soit une hausse de 1 333 millions de FCFA.

Cette hausse s'explique essentiellement par les indemnités de départs à la retraite pour un montant de 1 333 millions de FCFA.

Ce poste se décompose comme suit :

Tableau 2.7 Dettes sociales (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Crédit : fonds de location vente véhicule	6 206	6 206	0	0
Créditeurs : fonds de location vente engins à deux roues	81 572	65 722	15 850	24
Comité syndical, remboursement prêt fonds social	10 047	9 818	230	2
Coopérative habitat, personnel EDM	35 617	33 598	2 019	6
Dettes provisionnées congés à payer	712 392	649 837	62 555	10
Primes à payer	136 006	110 839	25 167	23
INPS cotisations à payer	1 281 857	1 061 335	220 522	21
Rémunération dû au personnel	2 442 901	1 462 904	979 997	67
Epargne EDM	43 216	43 074	143	0
Autres charges à payer	64 557	63 700	857	1
Fonds de Solidarité	134 962	109 108	25 854	24
TOTAL	4 949 334	3 616 142	1 333 193	37

2.7.5 Autres dettes

Elles sont constituées essentiellement du compte « Etat Compte Courant », de la redevance de concession et de la redevance éclairage public.

Tableau 2.8 Autres Dettes (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation	
			Valeur	%
Eclairage public Redevance Facturée	16 265 424	12 962 542	3 302 883	25
Participations reçues des tiers	339 918	340 376	-458	0
Compte de contre partie clients eau	399	399	0	0
Provision pour risque généraux (Provision risques fiscaux)	1 311 860	1 301 706	10 154	1
Etat- Redevances de Concession à payer	3 649 607	3 062 038	587 569	19
Avance de l'Etat sur la Subvention CEDEAO	10 000 000	0	0	0
Créditeurs divers AEP KABALA	721 166	0	0	0
Deposits de vente de crédit ISAGO	616 358	254 935	361 424	1
Divers	7 737 217	7 146 455	590 763	8
TOTAL DETTES	40 641 949	25 068 449	4 852 334	62

Le poste redevances Eclairage public d'un montant de 16 265 millions de FCFA est constitué de :

- ✚ **12 870 millions de FCFA** pour Bamako ;
- ✚ **3 395 millions de FCFA** pour les centres de l'intérieur.

Cependant, Il est à noter que ces dettes doivent servir au paiement des créances de l'éclairage public, notamment les factures de consommations impayées pour 13 786 millions et les factures de prestations d'entretien, de dépannage et de travaux pour 7 089 millions de FCFA.

La redevance de concession à payer au 31 décembre 2017 est de **3 650 millions de FCFA** dont **1 238 millions de FCFA** ont déjà fait l'objet de protocole entre le Ministère et l'EDM-SA pour des dépenses à effectuer.

2.7.6 Banques découverts et crédits de trésorerie

Cette rubrique représente l'utilisation des concours à court terme autorisés.

Au 31 décembre 2017, le solde est de 80 752 millions de FCFA dont 51 377 millions de FCFA de crédits de trésorerie et 29 375 millions de FCFA de découverts bancaires contre 28 000 millions autorisés.

3 PRODUITS D'EXPLOITATION

3.1 VENTE DE PRODUITS FABRIQUES

Les ventes de produits fabriqués se décomposent en vente d'électricité Moyenne Tension (MT), en vente d'électricité Basse Tension (BT). Il convient de préciser ici que les consommations des abonnés en décembre 2017 facturées sur janvier 2018, sont incluses dans les ventes du mois de décembre 2017, rattachant ainsi les produits aux charges engagées pour leur constitution.

Tableau 3.0 Ventes de produits fabriqués (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Vente d'électricité MT	51 206 121	47 525 090	3 681 032	8
Vente d'électricité BT	108 128 042	96 855 976	11 272 066	12
TOTAL	159 334 163	144 381 066	14 953 097	10

3.2 TRAVAUX ET SERVICES VENDUS

Ils concernent les travaux et services liés à la production et à la commercialisation d'électricité.

Le détail par rubriques est donné dans le tableau ci-après :

Tableau 3.1 Travaux et services vendus (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Travaux remboursables électricité	4 275 699	5 122 437	-846 738	-17
Locations et entretiens compteurs électricité	1 826 969	1 641 854	185 115	11
Entretien et dépannage de l'éclairage public	827 660	779 077	48 584	6
Coupure et remise d'électricité	124 391	169 504	-45 112	-27
Autres services	28 395	20 135	8 261	41
TOTAL	7 083 116	7 733 006	-649 890	-8

3.3 PRODUCTION IMMOBILISEE

La production immobilisée est constituée par les travaux d'immobilisations effectués par EDM-SA pour son propre compte.

Les productions immobilisées sont constituées par les remontées de charges vers les projets d'acquisitions d'immobilisations. Elles se traduisent par l'utilisation de matériels de stock d'exploitation et de charges salariales des agents affectés auxdits projets. Les différents chantiers ou projets en question sont constitués essentiellement des travaux de réhabilitations et de renforcements de réseaux électricité ainsi que des extensions de réseaux.

Tableau 3.2 Productions immobilisées (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
TOTAL	1 779 956	1 811 788	-31 832	-2

Les travaux réalisés à cet effet et comptabilisés en 2017 se composent essentiellement de :

Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Bamako	1 480 915
Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Kayes	60 891
Petites extensions de réseau électricité DCE non suivies par la DCI à Sévaré	54 210
Travaux de renouvellement des ouvrages électricité à Bougouni	34 804
Petites extensions de réseau électricité DCE non suivies par la DCI à BKO	24 825
Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Bougouni	23 091
Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Ségou	15 473
Travaux de réhabilitation et renforcement des ouvrages électricité à Douentzan, Centre Douentza	13 551
Petites extensions de réseau électricité DCE non suivies par la DCI à Kati	12 163

3.4 PRODUITS ACCESSOIRES

En plus des loyers retenus sur le salaire des agents logés et des autres produits et accessoires, cette rubrique enregistre le montant des pénalités relatives à la régularisation des factures de fraude.

Tableau 3.4 Produits accessoires (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Loyers retenus aux agents logés	2 551	2 294	258	11,25
Récupérations sur fraude	1 371 820	1 538 113	-166 293	-11
Autres produits accessoires	87 639	4 939	82 700	1 674
TOTAL	1 462 011	1 545 345	-83 334	-5

3.5 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Tableau 3.5 Subvention d'exploitation (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Subvention versée par l'Etat et les collectivités publiques	34 000 000	33 655 811	344 189	1
TOTAL	34 000 000	33 655 811	344 189	1

Ce compte a enregistré un montant de **34 000 millions de francs CFA** au titre de l'exercice 2017, octroyé par l'ETAT pour permettre à la société de compenser l'écart entre le prix de vente et le coût de production.

3.6 AUTRES PRODUITS

Tableau 3.6 Autres produits (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Autres produits divers	578 445	617 728	-39 283	-6
Reprises des charges provisionnées, sur créances clients	251 973	250	251 723	100 520
Indemnités d'assurances reçues	34 480	83 365	-48 885	-59
Débts et pénalités perçues sur achats	-	349	-349	-100
TOTAL	864 898	701 692	212 440	23

Le niveau des autres produits en 2017 est de **865 millions de FCFA** contre 702 millions de FCFA en 2016.

Autres produits divers : Au 31 décembre 2017 les autres produits divers se composent essentiellement de :

- REFACTORATION DES FRAIS D'ESCOMPTE D'EFFET A RECEVOIR A LA SOMAGEP 219 885
- REMBOURSEMENT DE FRAIS DE FOURNITURE ET D'INSTALLATION D'UN GROUPE ELECTROGENE DE 1 000 KVA (800kw) AU PALAIS DE LA PRESIDENCE 177 724
- CESSION A SENELEC DU RELIQUAT DE STOCKS DE COMBUSTIBLE SUITE A LA FIN DE CONTRAT DE LOCATION DE LA CENTRALE APR (SENEGAL) 54 692

3.7 REPRISES DE PROVISIONS

Elles sont constituées de provisions pour risques et charges et de provision pour gros entretiens respectivement pour 2 266 millions de FCFA et 2 584 millions de FCFA.

3.8 PRODUITS HAO

Ils sont essentiellement constitués de produits de cession d'immobilisations, de reprise de subventions d'investissement rétrocédées et des organismes internationaux. Les produits HAO se présentent ainsi qu'il suit :

Tableau 3.7 Produits HAO (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Produits de cession HAO	12 956	15 983	-3 027	-19
Reprises HAO	642 225	642 434	-209	0
TOTAL	655 182	658 417	-3 236	0

Les reprises HAO sont composées essentiellement de la reprise dans le compte de résultat de la quote-part des subventions rétrocédées, de l'État et des organismes internationaux pour **642 millions de FCFA** en 2017.

4. CHARGES D'EXPLOITATION

4.1 ACHATS MATIERES ET FOURNITURES

Il s'agit des achats d'électricité pour la revente.

Tableau 4.1 Achats de matières et fournitures (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Achat d'électricité	63 737 729	54 759 302	8 978 428	16
TOTAL	63 737 729	54 759 302	8 978 428	16

Ce poste enregistre les achats d'électricité pour la revente pour un montant de 63 738 millions dont :

CIE.....	22 106 millions de FCFA
SEMAF.....	21 396 millions de FCFA
SOMELEC.....	8 264 millions de FCFA
AGGREKO.....	4 539 millions de FCFA

AKSA.....	3 286 millions de FCFA
SES.....	2 176 millions de FCFA
SENELEC.....	1 969 millions de FCFA

4.2 AUTRES ACHATS

Ils se composent principalement d'achats de combustibles et produits dérivés, d'achats de produits d'entretien, de pièces de rechange, de compteurs et matériels de branchement d'électricité, de fournitures de bureau, d'achats d'électricité pour la consommation interne, achats d'eau et d'autres achats de produits non stockés.

Tableau 4.0 Autres Achats (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Combustibles et produits dérivés	72 317 123	64 202 301	8 114 822	13
Produits d'entretien	364 898	157 619	207 278	132
Pièces de rechange	2 723 562	3 712 642	-989 080	-27
Fournitures de bureau	620 182	685 830	-65 648	-10
Fournitures eau et électricité	2 684 117	2 031 735	652 382	32
Matériel de réseau et branchement électricité	5 743 402	3 668 398	2 075 004	57
achats divers	2 480 251	2 249 285	230 966	10
TOTAL	86 933 535	76 707 810	10 225 724	13

La rubrique « achats divers » de 2 480 millions enregistrent essentiellement :

- ✚ les travaux et matériels pour Eclairage Public.....1 213 millions de FCFA ;
- ✚ les Matériel et équipements divers 414 millions de FCFA ;
- ✚ les Matériels et équipement divers non stockés..... 400 millions de FCFA

4.3 TRANSPORTS

Ce sont des charges supportées suite à des transferts de groupe et de matériel de branchement, des frais de transport collectif et de plus d'une part, et d'autre part des frais de transport administratif et de frais de transport sur missions.

Tableau 4.1 Frais de transports (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Transport sur achats	498 241	233 486	264 755	113
Transports administratifs et de mission	341 501	265 220	76 280	29
TOTAL	839 742	498 707	341 035	68

4.4 SERVICES EXTERIEURS

Cette rubrique regroupe les frais supportés par la société sur des prestations et autres opérations réalisées par des intervenants extérieurs.

Tableau 4.2 Services extérieurs (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Charges locatives	520 915	441 355	79 560	18
Entretien et maintenance	3 671 480	3 709 117	-37 637	-1
Services d'assurance	881 925	858 297	23 627	3
Études, documentations et insertions	241 512	337 534	-96 022	-28
Frais de communication	781 715	818 224	-36 509	-4
Services bancaires	1 859 981	1 836 760	23 221	1
Honoraires d'intermédiaires	1 368 631	1 424 576	-55 945	-4
Missions et réceptions	987 914	940 121	47 793	5
Redevances pour concession	600 000	600 000	0	0
Autres	3 419 369	1 393 403	2 025 966	145
Total	14 333 442	12 359 386	1 974 056	16

Le poste « *Autres* » se compose essentiellement de :

- prestation des tiers revendeurs pour **2 787 millions** de FCFA ;
- redevances pour logiciels **327 millions** de FCFA ;
- cotisations pour **99 millions** de FCFA (WAPP pour 84 millions, Association des sociétés d'électricité d'Afrique - ASEA pour **15 millions** FCFA);
- frais d'honoraires des formateurs extérieurs pour **53 millions** de FCFA.

4.5 IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES

Les impôts, taxes et versements assimilés sont constitués des taxes sur salaire, et d'autres taxes de l'administration des Impôts et des organismes sociaux.

Tableau 4.3 Impôts, taxes et versements assimilés (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Patentes	1 117 983	1 047 510	70 474	7
Impôts sur salaires	1 639 584	1 390 987	248 597	18
Autres taxes	1 188 108	6 403 926	-5 215 818	-81
TOTAL	3 945 675	8 842 422	-4 896 748	-55

La rubrique « *autres taxes* » de **1 188 millions** se compose essentiellement de :

- Droits de douanes de 133 véhicules pour **352 millions** de FCFA ;
- Des provisions pour risques fiscaux pour **554 millions** de FCFA ;
- Pénalités de recouvrement, impôts indirects pour **176 millions** de FCFA.

4.6 AUTRES CHARGES

Les autres charges sont passées de **2 271 millions** au 31 décembre 2016 à **2 154 millions** de FCFA au 31 décembre 2017 soit une baisse de **5 %**.

Elles sont constituées des postes ressortis dans le tableau ci-après :

Tableau 4.4 Autres charges (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Pertes sur créances et dettes	1 836	10 351	-8 515	-82
Franchises	209 236	245 335	-36 099	-15
Charges provisionnées sur stocks	297 426	429 138	-131 712	-31
Charges provisionnées sur créances	1 560 595	956 904	603 691	63
Charges provisionnées diverses	0	469 680	-469 680	-100
Divers	84 562	159 162	-74 600	-47
TOTAL	2 153 655	2 270 569	-116 914	-5

4.7 CHARGES DU PERSONNEL

Ce poste enregistre les salaires et les charges sociales :

Tableau 4.5 Charges de personnel (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Salaires	9 165 871	8 132 766	1 033 105	13
Congés payés	1 229 466	1 149 619	79 848	7
Primes et gratification	4 293 727	3 879 682	414 045	11
Indemnités et avantages divers	4 536 979	3 358 946	1 178 033	35
Charges de Sécurité Sociale	3 946 487	3 399 373	547 113	16
Autres charges de personnel	28 689	913 149	-884 460	-97
Total	23 201 220	20 833 535	2 367 685	11

La rubrique « *autres charges de personnel* » d'un montant de 28 millions de FCFA est constituée essentiellement du montant des prises en charge des branchements électricité et eau du personnel pour une valeur de **22 millions** de FCFA et des salaires du personnel intérimaire pour **6 millions** de FCFA.

4.8 DOTATION AU AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Ce poste se compose des amortissements et provisions des actifs de la société ainsi que les provisions liées aux risques et charges d'exploitation.

Tableau 4.6 Dotation au amortissements aux provisions (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Amortissement – Immobilisations incorporelles	444 279	438 307	5 972	1
Amortissement – Immobilisations corporelles	18 605 708	17 329 820	1 275 888	7
Provision pour risque et charge d'exploitation	7 518 078	10 861 708	-3 343 630	-31
Provision pour renouvellement des immobilisations	97 710	1 030 413	-932 703	-91
Amortissement caducité	124 952	124 952	0	0
TOTAL	26 790 726	29 785 199	-2 994 473	-10

L'augmentation des amortissements des immobilisations corporelles de 1 275 millions de FCFA s'explique essentiellement par la dotation des nouvelles acquisitions de biens sur l'exercice 2017 et l'amortissement intégral de quelques anciens biens.

La variation de la rubrique « provisions pour risques et charges d'exploitation » s'explique essentiellement d'une part par une baisse de la provision due à la non constitution de provision sur les immobilisations mises aux rebuts en 2017 suivant les travaux d'inventaire physique et d'autres parts, la baisse de la provision pour risques et charges d'exploitation pour 1 096 millions de FCFA.

4.9 CHARGES FINANCIERES ET PERTES DE CHANGE

Les charges financières sont constituées des intérêts sur emprunts & dettes assimilées et les escomptes accordés.

Elles totalisent au 31 décembre 2017 un montant de **10 868 millions** contre **10 121 millions** au 31 décembre 2016 soit une augmentation de **7%**.

Tableau 4.7 Charges financières et perte de change (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Intérêts auprès des établissements de crédit	2 258 835	2 094 956	163 878	8
Intérêts courus non échus auprès des Etablissements de crédit	1 050 920	786 315	264 605	34
Intérêts sur crédit fournisseurs	786 780	908 436	-121 655	-13
Intérêts bancaires sur opérations de trésorerie et d'escompte	6 732 276	6 324 767	407 509	6
Pertes de change	38 815	6 340	32 475	512
Total	10 867 626	10 120 814	746 812	7

4.10 CHARGES HAO

Les charges HAO sont constituées de la valeur nette comptable des cessions d'immobilisations pour **17 millions** de FCFA.

Tableau 4.8 Charges HAO (000)'s FCFA

DESCRIPTION	31-déc-17	31-déc-16	Variation	
			Valeur	%
Valeurs comptables des cessions d'immobilisation	17 034	1 326 921	-1 309 887	-99
Charges HAO	0	3 708 598	-3 708 598	-100
TOTAL	17 034	5 035 518	-5 018 484	-100

4.11 IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le taux de l'impôt sur les sociétés est de 30 % du résultat fiscal net. Dans le cas d'un résultat fiscal déficitaire, un impôt minimum forfaitaire s'applique en prenant 1% du chiffre d'affaires imposable. Au 31 décembre 2017, l'impôt minimum forfaitaire se chiffre à 2 018 millions de FCFA

5. SITUATION DE TRESORERIE

En 2017, EDM SA a connu une situation de trésorerie tendue, malgré l'appui de l'Etat du fait entre autres de l'importance croissante des achats de combustibles et des difficultés d'approvisionnement d'hydrocarbures.

Le fait marquant de l'exercice 2017 reste, d'un point de vue trésorerie, l'encaissement de la subvention de 34 000 millions de FCFA octroyé par l'Etat.

Toutefois, la situation de la trésorerie est restée tendue durant toute l'année 2017, avec une dégradation progressive pour finir au 31 décembre 2017 à – 35 750 millions de FCFA, pour une autorisation de découvert de 28 000 millions de FCFA.

Les recettes ont été globalement de 233 291 millions (dont 175 348 millions TTC sur les Privés, 23 943 millions sur l'Administration et 34 000 de subvention) contre 214 030 millions en 2016.

Pour faire face aux dépenses courantes, EDM-SA a dû recourir auprès des banques locales à des concours à court terme (renouvellement et nouveaux concours) pour 91 015 millions de FCFA dont 39 766 millions de FCFA de tirage ITFC (BID).

La société a décaissé, pour l'achat de combustible 64 537 millions de FCFA, et pour l'achat d'énergie 55 796 millions de FCFA (répartis essentiellement entre SEMAF et CIE pour

44 240 millions de FCFA). Ces deux postes représentent 43% des dépenses d'exploitations (120 333 millions de FCFA pour un total de 282 687 millions de FCFA). Les remboursements de prêts à court terme effectués courant 2017 sont de 58 698 millions de FCFA dont ITFC (groupe BID) pour 42 631 millions de FCFA.

6. PERSPECTIVE A MOYEN TERME

L'optimisme se ressent dans les perspectives à moyen terme du fait de lancement projets structurants qui permettront une nette amélioration de la situation de EDM-SA.

Il s'agit d'une part des projets d'approvisionnement en énergie électrique avec des coûts de production plus bas notamment :

- Interconnexion Mali - Burkina – Ghana, dont la réalisation du tronçon Sikasso – Bougouni – Bamako ;
- le projet de barrage hydroélectrique de Kénié d'une puissance de 42 MW qui est en phase très avancée pour le démarrage ;
- la mise en service du barrage hydroélectrique de GOUINA ;
- le projet de construction de mini barrages ;

D'autre part des projets destinés à améliorer la performance de l'entreprise :

- la poursuite de la mise en œuvre de la politique de vulgarisation des compteurs à prépaiement enclenchée depuis quelques années ; les compteurs à prépaiement représentent environ 50% des compteurs de EDM SA ;
- le passage au nouveau référentiel comptable SYSCOHADA révisé à compter du 1^{er} janvier 2018 ;
- la modélisation des réseaux permettant une réduction des pertes techniques et non techniques ;
- projet de protection des revenus (PPR) ;
- projet d'amélioration de l'ERP : migration de la version actuelle vers la dernière version, optimisation des modules existants, acquisition et paramétrage de nouveaux modules, formation sur les anciens et nouveaux modules ;
- renforcement de la capacité de production par la construction d'une centrale en HFO d'une puissance de 100 MW à SIRAKORO dont le financement sera assuré par la BID ;
- transformation du contrat de location des 30 MW en contrat BOOT avec extension de la puissance garantie à 100 MW ;
- mise en œuvre du projet boucle nord de 225 kV autour de Bamako ;
- mise en œuvre du projet Manantali 2 en double ternes 225 kV permettant l'évacuation de l'énergie des sources hydroélectrique vers le grand centre de consommation à Bamako ;
- mise en œuvre du projet de construction de la ligne en double ternes 225 kV Sikasso – Bougouni – Sanankoroba dans le cadre de l'interconnexion Mali – Ghana ;
- interconnexion Mali – Guinée ;
- renforcement de la capacité de production par la construction d'une centrale d'une puissance garantie de 66 MW (projet Albatros) ;
- réalisation clé en main de deux centrales électriques d'une puissance de 20 MW chacune fonctionnant en fioul lourd et au diesel sur les sites de DARASALAM et KATI.

7. INFORMATIONS

Par requête en date du 16 août 2007, un groupement de fournisseurs de la Société Energie du Mali, a assigné cette dernière devant le tribunal de commerce de Bamako aux fins d'une réclamation des sommes au titre des commissions qui leur seraient dues pour des années antérieures, en contrepartie d'un service rendu. Les prétentions du groupement sont de FCFA 10 milliards. A son audience du 16 avril 2008, le tribunal de commerce de Bamako statuant en premier ressort s'est déclaré incompétent en renvoyant les parties à mieux se pourvoir. En appel, le groupement a été débouté. Il s'est pourvu en cassation. Aucune provision au titre d'un passif éventuel résultant de ce litige n'a été constituée dans les états financiers.

Radiation créances irrécouvrables

**Le Directeur
Financier et Comptable**

**Le Directeur Général Adjoint
Administration et Finances**

Le Directeur Général

DRISSA KEITA

BOUBACAR KEITA

DRAMANE COULIBALY

ÉTATS FINANCIERS ET TAFIRE

EXERCICE 2017

BILAN PROVISoire
AU 31 DECEMBRE 2017
ACTIF

	31 décembre 2017			31 décembre 2016
	Montant brut	Amortissement provision	Montant net	Montant net
<u>ACTIF IMMOBILISE (I)</u>				
Charges immobilisées				
Frais d'établissement et charges à répartir	0		0	0
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et de développement	6 719 166 536	5 363 192 152	1 355 974 384	1 129 013 319
Brevets, licences, logiciels	2 614 225 694	2 058 765 056	555 460 638	580 132 212
Autres immobilisations incorporelles	4 104 940 842	3 304 427 096	800 513 746	548 881 107
			0	0
Immobilisations corporelles DP				
Terrains DP	398 353 723 311	158 789 503 675	239 564 219 636	231 977 919 352
Bâtiments DP	3 015 322 180		3 015 322 180	2 979 666 460
Installations et agencements DP	32 542 028 569	9 527 038 594	23 014 989 975	21 855 436 780
Matériel DP	144 354 433 020	56 610 861 416	87 743 571 604	84 511 881 393
Marériel de transport DP	210 541 543 893	86 434 959 108	124 106 584 785	120 693 023 577
	7 900 395 649	6 216 644 557	1 683 751 092	1 937 911 142
Immobilisations Corporelles DC				
Terrains DC	97 117 456 352	45 000 294 301	52 117 162 051	51 470 335 652
Bâtiments DC	986 921 917		986 921 917	986 921 917
Installations et agencements DC	71 011 757 588	31 091 840 385	39 919 917 203	39 629 539 688
Matériel DC	66 020 630	64 217 133	1 803 497	2 543 132
	25 052 756 217	13 844 236 783	11 208 519 434	10 851 330 915
Immobilisations en cours				
	28 397 742 392		28 397 742 392	34 236 551 356
Avances et acomptes versés sur immobilisations				
	0		0	0
Immobilisations financières				
Autres immobilisations financières	682 545 553	0	682 545 553	867 233 575
	682 545 553	0	682 545 553	867 233 575
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	531 270 634 144	209 152 990 128	322 117 644 016	319 681 053 254
<u>ACTIF CIRCULANT</u>				
Actif circulant H.A.O				
	0	0	0	0
Stocks				
Marchandises	23 263 272 130	3 533 567 128	19 729 705 002	17 343 302 162
Matières premières et autres approvisionnements	23 263 272 130	3 533 567 128	19 729 705 002	17 343 302 162
Créances et emplois assimilés				
Fournisseurs, avances versées	140 931 320 075	12 615 893 008	128 315 427 067	114 061 968 351
Clients Abonnés Particuliers	35 312 906 275	2 684 366 631	32 628 539 644	31 715 015 664
Clients Abonnés Municipalités et Eclairage public	53 456 093 439	9 457 007 753	43 999 085 686	41 179 949 015
Clients Abonnés Administration	15 522 307 622		15 522 307 622	13 293 723 161
Autres créances	4 278 393 117		4 278 393 117	9 670 537 198
	32 361 619 622	474 518 624	31 887 100 998	18 202 743 313
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	164 194 592 205	16 149 460 136	148 045 132 069	131 405 270 513
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques bancaires impayés	0	0	0	0
Valeurs à encaisser	0		0	0
Banques, caisses	5 983 454 238	0	5 983 454 238	8 336 042 952
TOTAL TRESORERIE-ACTIF(III)	5 983 454 238	0	5 983 454 238	8 336 042 952
Ecart de conversion-Actif (IV)				
(perte de change)	0	0	0	0
	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	701 448 680 587	225 302 450 264	476 146 230 323	459 422 366 719

BILAN PROVISOIRE
AU 31 DECEMBRE 2017
PASSIF

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<u>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</u>		
Capital	32 000 000 000	32 000 000 000
Droit du Concédant : Apport de l'Etat	0	0
Primes et Réserves		
Primes d'apport, d'émission, de fusion		
Ecarts de réévaluation	7 895 990 801	7 895 990 801
Réserves indisponibles	834 708 387	834 708 387
Réserves libres		
Réserves diverses	17 697 854 360	17 697 854 360
Report à nouveau (+ ou -)	-59 191 816 727	-32 827 767 937
Résultat en instance d'affectation	0	0
Résultat net de l'exercice : Perte	-22 100 186 143	-26 364 048 790
Subventions d'investissement	23 309 481 594	22 931 451 402
Provisions réglementées et fonds assimilés		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	446 032 272	22 168 188 223
<u>AUTRES FONDS PROPRES (II)</u>		
Droit du concédant	10 354 908 757	10 591 513 567
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	10 354 908 757	10 591 513 567
<u>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (III)</u>		
Emprunts	82 762 964 314	84 319 559 328
Dettes de crédit-bail et contrats assimilés	0	0
Dettes financières diverses	65 978 601 388	65 699 985 333
Provisions pour renouvellement des immobilisations	13 903 498 669	13 805 789 012
Provisions pour amortissement de caducité	1 691 451 309	1 566 499 653
Provisions pour risques et charges	32 224 931 481	29 798 497 929
TOTAL DETTES FINANCIERES (III)	196 561 447 161	195 190 331 255
TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II + III)	207 362 388 190	227 950 033 045
<u>PASSIF CIRCULANT</u>		
Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O.	93 413 958	116 927 558
Clients, avances reçues	0	0
Fournisseurs d'exploitation	127 922 717 397	113 684 036 370
Dettes fiscales	14 424 094 209	13 384 395 840
Dettes sociales	4 949 334 468	3 616 141 963
Autres dettes	40 641 948 525	25 068 448 547
Risques provisionnés	0	0
TOTAL PASSIF CIRCULANT (IV)	188 031 508 557	155 869 950 278
TRESORERIE-PASSIF		
Banques, crédits d'escompte		
Banques, crédit de trésorerie	51 376 979 214	50 145 815 270
Banques, découverts	29 375 354 362	25 456 568 126
TOTAL TRESORERIE-PASSIF (V)	80 752 333 576	75 602 383 396
Ecarts de conversion-passif (VI)	0	0
(gain de change)	0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	476 146 230 323	459 422 366 719

COMPTE DE RESULTAT PROVISoire
AU 31 DECEMBRE 2017
CHARGES

	EXERCICE 31 décembre 2017	EXERCICE 31 décembre 2016
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises		
- Variation de stocks (- ou +)		
Achats de matières premières et fournitures liées	63 737 729 245	54 759 301 536
- Variation de stocks (- ou +)	0	0
Autres achats	86 933 534 605	76 707 810 121
- Variation de stocks (- ou +)	-2 683 828 896	10 069 907
Transports	839 741 628	498 706 911
Services extérieurs	14 333 442 012	12 359 386 329
Impôts et taxes	3 945 674 929	8 842 422 471
Autres charges	2 153 654 615	2 270 569 017
Charges de personnel	23 201 220 103	20 833 535 330
Dotations aux amortissements et aux provisions	26 790 726 043	29 785 199 251
Total des charges d'exploitation	219 251 894 284	206 067 000 873
<u>ACTIVITE FINANCIERE</u>		
Frais financiers	10 828 810 844	10 114 474 196
Pertes de change	38 814 837	6 339 971
Dotations aux amortissements et aux provisions	0	0
Total des charges financières	10 867 625 681	10 120 814 167
Total des charges des activités ordinaires	230 119 519 965	216 187 815 040
<u>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O)</u>		
Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	17 034 049	1 326 920 893
Charges H.A.O.	0	3 708 597 556
Dotations H.A.O.	0	0
Total des charges H.A.O.	17 034 049	5 035 518 449
Impôt sur le résultat	2 018 792 895	1 873 152 275
Total impôts BIC	2 018 792 895	1 873 152 275
TOTAL GENERAL DES CHARGES	232 155 346 909	223 096 485 764

**COMPTE DE RESULTAT PROVISOIRE
AU 31 DECEMBRE 2017
PRODUITS**

	EXERCICE 31 décembre 2017	EXERCICE 31 décembre 2016	EXERCICE 31 décembre 2017	EXERCICE 31 décembre 2016
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>				
Ventes de marchandises				
MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	0	0		
Ventes de produits fabriqués			159 334 162 971	144 381 065 754
Travaux, services vendus			7 083 115 613	7 733 005 886
Production stockée (ou déstockage) (+ ou -)				
Production immobilisée			1 779 956 142	1 811 788 418
MARGE BRUTE SUR MATIERES	104 459 505 481	99 166 558 522		
Produits accessoires			1 462 010 900	1 545 345 212
CHIFFRE D'AFFAIRES	167 879 289 484	153 659 416 852		
Subventions d'exploitation			34 000 000 000	33 655 810 675
Autres produits			864 898 438	701 692 237
VALEUR AJOUTEE	35 264 195 926	34 380 441 890		
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	12 062 975 823	13 546 906 560		
Reprises de provisions			4 849 365 525	4 962 635 193
Transferts de charges			0	0
Total des produits d'exploitation			209 373 509 589	194 791 343 375
RESULTAT D'EXPLOITATION Bénéfice (+) ; Perte (-)	-9 878 384 695	-11 275 657 498		
<u>ACTIVITE FINANCIERE</u>				
Revenus financiers			0	10 744 708
Gains de change			26 469 593	1 271 931 796
Reprises de provisions				
Transferts de charges			0	0
Total des produits financiers			26 469 593	1 282 676 504
RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	-10 841 156 088	-8 838 137 663		
Total des produits des activités ordinaires			209 399 979 182	196 074 019 879
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (+ ou -)	-20 719 540 783	-20 113 795 161		
HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)				
Produits des cessions d'immobilisations			12 956 477	15 983 191
Produits H.A.O.			0	0
Reprises H.A.O.			642 225 107	642 433 904
Transferts de charges				
Total des produits H.A.O.			655 181 584	658 417 095
RESULTAT H.A.O. (+ ou -)	638 147 535	-4 377 101 354		
TOTAL GENERAL DES PRODUITS			210 055 160 766	196 732 436 974
RESULTAT NET : Perte	-22 100 186 143	-26 364 048 790		

Tableau : 5

Etats financiers 12/ 2017
système normal

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

1ère PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE 2017

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)

CAFG = EBE
- Charges décaissables restantes } à l'exclusion des cessions
+ Produits encaissables restants } d'actif immobilisé

(SA) Frais financiers	10 828 810 844	E.B.E.	12 062 975 823
(SC) Pertes de change	38 814 837	(TT) Transferts de charges d'exploitation	-
(SL) Charges H.A.O.	-	(UA) Revenus financiers	-
(SQ) Participation des travailleurs		(UE) Transferts de charges financières	-
(SR) Impôts sur le résultat	2 018 792 895	(UC) Gains de change	26 469 593
		(UL) Produit H.A.O.	-
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	-
	12 886 418 576	Total (II)	12 089 445 416

CAFG : Total (II) - Total (I) = 12 089 445 416 - 12 886 418 576 = -796 973 160 Exercice 2016 : -872 980 934

AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice ⁽¹⁾

-796 973 160 - 0 = -796 973 160 Exercice 2016 : -872 980 934

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

Var. B.F.E. = Var. Stocks ⁽²⁾ + Var. Créances ⁽²⁾ + Var. Dettes circulantes ⁽²⁾

	Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises		ou	
(BD) Matières premières	2 386 402 840	ou	0
(BE) En-cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
(A) Variation globale nette des stocks	2 386 402 840	ou	0

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes.

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

Tableau : 6

Etats financiers 12/ 2017
système normal

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

(suite)

Variations des créances : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées	913 523 980	ou	0
(BI) Clients	0	ou	344 422 949
(BJ) Autres créances	13 684 357 685	ou	0
(B) Variation globale nette des créances	14 253 458 716	ou	0

Variations des dettes circulantes : N - (N - 1)	Emplois diminution (-)		Ressources augmentation(+)
(DI) Clients, avances reçues	0	ou	0
(DJ) Fournisseurs d'exploitation	0	ou	14 238 681 027
(DK) Dettes fiscales	0	ou	1 039 698 369
(DL) Dettes sociales	0	ou	1 333 192 505
(DM) Autres dettes	0	ou	15 573 499 978
(DN) Risques provisionnés	0	ou	0
(C) Variation globale nette des dettes circulantes	0	ou	32 185 071 879

VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C)	0	ou	15 545 210 323
--	----------	-----------	-----------------------

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

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

	30-juin-17	31-déc.-16
Excédent brut d'exploitation	12 062 975 823	13 546 906 560
- Variation du B.F.E. (- si emplois; + si ressources) (- ou +)	15 545 210 323	25 477 409 019
- Production immobilisée	1 779 956 142	-1 811 788 418
EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	37 212 527 161	37 212 527 161

Tableau : 7

Etats financiers 12/ 2017
système normal

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

2^e PARTIE: TABLEAU

REF		31 décembre 2017		31 décembre 2016
		Emplois		Ressources
	I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)			
	Croissance interne			
FB	Acquisitions / Cessions immobilisations incorporelles	671 239 977		502 139 426
				0
FC	Acquisitions / Cessions immobilisations corporelles	23 217 293 956	12 956 477	44 203 032 372
				0
	Croissance externe			0
FD	Acquisitions / Cessions d'immobilisations financières	400 037 490	584 725 512	2 398 365
				0
FF	INVESTISSEMENT TOTAL	23 690 889 434	0	44 707 570 163
FG	II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. Supra : Var. B.F.E.)		0 ou 15 545 210 323	0
				-25 477 409 019
				0
FH	A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)	8 145 679 111	0	19 230 161 144
				0
FI	III. EMPLOIS / RESSOURCES (B.F.; H.A.O.) (Variation du BF HAO)	23 513 600	ou 0	3 441 630
				0
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS ⁽¹⁾ Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières	5 834 312 605 97 457 006		7 752 137 102 159 429 493
				0
	(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII			0
FK	B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER	14 100 962 322	0	27 145 169 369

Tableau : 8

Etats financiers 12/2017
Système normal

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE)

REF		31 décembre 2017		31 décembre 2016
		Emplois	Ressources	(E-; R +)
	V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)	0	-796 973 160	-872 980 934
	VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			0
FM	Augmentation de capital par apports nouveaux		0	0
FN	Subventions d'investissement		2 741 363 299	2 565 791 957
FP	Prélèvement sur le capital (y compris retrait de l'exploitant)			0
	VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			0
FQ	Emprunts ⁽²⁾		4 277 717 591	11 759 783 256
FR	Autres dettes financières ⁽²⁾ (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois		376 315 530	417 305 927
FS	C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	0	6 598 423 260	13 869 900 206
				0
FT	D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)	7 502 539 062 ou	0	-13 275 269 163
	VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE			0
	Trésorerie nette			0
FU	à la clôture de l'exercice + ou -	-74 768 879 338		0
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -	-67 266 340 444		0
FW	VARIATION DE TRESORERIE : (+ si Emplois; - si Ressources)	0 ou	7 502 538 894	13 275 269 164
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé			

Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux; II, III, VIII : différences "bilantielles".

Variat.FDR	-91 731 020 209
Variat.BFG	-24 464 679 765
Variat.trésorerie	-67 266 340 444

CONTRÔLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)		Emplois	Ressources
Variation du fonds de roulement (FdR)	: FdR(N) - FdR(N-1)	23 024 235 617	0
Variation du B.F. global (B.F.G.)	: BFG(N) -BFG(N-1) .	0	15 521 696 723
Variation de la trésorerie (T)	: T(N) - T(N-1)	0	7 502 538 894
TOTAL		23 024 235 617	23 024 235 617

TABLEAU : actifs immobilisés

(000)'S FCFA

SITUATION ET MOUVEMENT RUBRIQUES	A	AUGMENTATION B			DIMINUTION C		D=A+B-C
	MONTANT BRUT A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	ACQUISITION APPORTS CREATION	VIREMENT DE POSTE A POSTE	SUITE A UN AJUSTEMENT DE VALEUR AU COURS DE L'EXER-	CESSIONS SCISSIONS HORS SERVICE	VIREMENT DE POSTE A POSTE	MONTANT BRUT A LA CLOTURE DE D'EXERCICE
CHARGES IMMOBILISEES	1 903 588	-	-	-	-	-	1 903 588
Frais d'établissement et charge à répartir	1 903 588	-	-	-	-	-	1 903 588
primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 047 927	671 240	-	-	-	-	6 719 167
Fais de recherche et de développement	2 405 922	208 304	-	-	-	-	2 614 226
Brevets ,licences ,logiciels	3 642 004	462 936	-	-	-	-	4 104 941
fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	504 736 121	23 217 052	-	-	206 668	-	527 746 505
Terrains	3 966 588	35 656	-	-	-	-	4 002 244
Batiments	98 986 076	4 304 756	-	-	-	262 955	103 553 786
Installations et agencements MAT& outi	356 245 968	24 031 740	-	-	-	262 955	380 014 754
Matériel de transport	7 423 355	683 709	-	-	206 668	-	7 900 396
Immobilisations en cours	34 236 551	5 838 809	-	-	-	-	28 397 742
Avance et acompte verses sur immobil-	3 877 583	-	-	-	-	-	3 877 583
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	867 234	400 037	-	-	584 726	-	682 546
Titre de participation	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financieres	867 234	400 037	-	-	584 726	-	682 546
TOTAL GENERAL	513 554 870	24 288 329	-	-	791 393	-	537 051 805

Tableau : 10

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : AMORTISSEMENTS 31/12/2017

(000)'s FCFA

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	A	B	C	D	E = A + B - C - D
	AMORTISSEMENTS	AUGMENTATIONS :	DIMINUTION:	DIMINUTIONS :	
RUBRIQUES	CUMULES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS DES ELEMENTS CEDES	AMORT.RELATIFS AUX ELEMENTS SORTIS DE L'ACTIF (corrections d'écritures)	CUMUL DES AMORTISSEMENTS A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
CHARGES IMMOBILISEES					
Frais d'établissement et charges à répartir		-	-		
Primes de remboursement des obligations		-	-		
TOTAL	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de recherche et de développement	1 825 790	232 975	-	-	2 058 765
Brevets, licences, logiciels	3 093 123	211 304	-	-	3 304 427
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	4 918 913	444 279	-	-	5 363 192
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	-	-	-	-	-
Bâtiments	37 501 099	3 113 162	-	4 618	40 618 879
Installations et Agencements M&O	140 187 189	16 771 704	-	4 618	156 954 274
Matériels de transport.	5 485 444	920 835	189 634	-	6 216 645
TOTAL (II)	183 173 732	20 805 700	189 634	-	203 789 798
TOTAL (I +II)	188 092 645	21 249 979	189 634	-	209 152 990

Tableau : 11

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : PLUS-VALUES ET MOINS VALUES DE CESSION*(000)'s FCFA*

	MONTANT	AMORTIS-	VALEUR	PRIX	PLUS VALUES OU
	BRUT	SEMENTS	COMPTABLE	DE CESSION	MOINS VALUES
		PRATIQUES	NETTE		
	A	B	C = A - B	D	E = D - C
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-
FRAIS DE RECH ET LOGICIELS "EAU"	-	-	-		-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	206 668	189 634	17 034	12 956	- 4 078
TERRAIN	-	-	-		-
INSTALLATION-AGENCEMENTS & MAT. OUTILLAGES	-	-	-		-
BATIMENTS	-	-	-		-
MATERIELS DE TRANSPORT	206 668	189 634	17 034	12 956	- 4 078
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TOTAL	206 668	189 634	17 034	12 956	- 4 078

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : PROVISIONS INSCRITES AU BILAN
(000)'s FCFA

SITUATIONS ET MOUVEMENTS NATURE	A PROVISIONS OUVERTURE D'EXERCICE	B			C			D = A+B-C PROVISIONS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
		AUGMENTATIONS : DOTATIONS			DIMINUTIONS : REPRISES			
		D'EXPLOI- TATION	FINAN- CIERES	HORS ACTIVITES ORDINAIRES	D'EXPLOI- TATION	FINAN- CIERES	HORS ACTIVITES ORDINAIRES	
1. Provisions réglementées								0
2. Provisions financières pour risques et charges	48 143 876	7 498 460	0	0	4 849 366	0	0	50 792 971
3. Provisions pour dépréciation des immobilisations								0
TOTAL (I)	48 143 876	7 498 460	0	0	4 849 366	0	0	50 792 971
4. Dépréciations des stocks	3 236 141	297 426	0	0	0	0	0	3 533 567
5. Dépréciations et risques provisionnés (Tiers)	11 307 272	1 560 595	0	0	251 973	0	0	12 615 893
6. Dépréciations et risques provisionnés (Trésorerie)	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (II)	14 543 413	1 858 021	0	0	251 973	0	0	16 149 460
TOTAL (I) + (II)	62 687 289	9 356 481	0	0	5 101 339	0	0	66 942 431

TABLEAU D'EVOLUTION DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

Récapitulatif des mouvements sur les comptes de provisions

PROVISION	Solde 31/12/2016	Dotations du 01/01 au 31.12.2017	Correction 2017	Reprise du 01/01 au 31.12.2017	Solde 01/01 au 31.12.2017	Comptes de resultat
196100 Provision pour départ à la retraite	8 964 212 864	2 192 190 591		1 116 435 566	10 039 967 889	691100/791100
196200 Provision pour service rendus	8 926 108 881	2 153 879 409		1 114 574 429	9 965 413 861	691100/791100
191100 Provision pour litiges	241 586 597	147 000 000		34 714 708	353 871 889	691100/791100
197100 Provision pour grosses réparations	0				0	691200 /791200
197200 Provisions pour gros entretiens	11 666 589 587	2 782 729 077		2 583 640 822	11 865 677 842	691300/791300
198200 Provision pour renouvellement des immobilisations	13 805 789 012	97 709 657		0	13 903 498 669	697110/797300
198600 Provision pour amortissement caducité	1 566 499 653	124 951 656		0	1 691 451 309	697600/797600
194100 Provision pour pertes de change	0				0	
198800 Provisions pour risque sur les prix des combustibles	0				0	691100/791100
294100 Provisions pour dépréciation du Matériel	2 973 089 559	242 279 030		0	3 215 368 589	691400/791400
499100 Autres provisions pour risques (plan social)	0				0	659800/759800
499100 Autres provisions pour risques	0				0	659800/759800
393100 Provision pour dépréciation des stocks	3 236 141 072	297 426 056		0	3 533 567 128	659300/759300
297800 Provision sur immos financières	0				0	691100/791100
490100 Provisions pour dépréciation des comptes Frs	2 684 366 631	0		0	2 684 366 631	659800/759800
491210/491220/491230 Provisions creances clients	8 148 386 464	1 560 594 603		251 973 314	9 457 007 753	659400/759400
497110 Provision pour déficit de caisse	380 562 524	0		0	380 562 524	659800/759800
497100 Provision pour dépréciation des débiteurs divers	93 956 100	0		0	93 956 100	659800/759800
594200 Provision pour dépréciation des mandats	0	0		0	0	659100/759100/864100
594100 Provision pour chèques impayés	0	0		0	0	679100/779800
599100 Provisions pour frais bancaires	0	0		0	0	759800
594400 Provision pour risque financier (Avec.caisse)	0	0		0	0	679100/779800
TOTAL	62 687 288 944	9 598 760 079	0	5 101 338 839	67 184 710 184	

Pour mémoire

471200 Provision pour risque fiscal	1 301 705 593	543 708 523		533 554 388	1 311 859 728	659800/759800
-------------------------------------	---------------	-------------	--	-------------	---------------	---------------

Récapitulatif des provisions par nature

	Solde 31/12/2014	Dotations			Reprises		Solde 30/06/2015
		Exploitation	Financières	HAO	Exploitation	Financières	
Prov pour risques et charges	48 143 876 153	7 498 460 390	0	0	4 849 365 525	0	50 792 971 018
Prov dépréciation stocks	3 236 141 072	297 426 056	0	0	0	0	3 533 567 128
Provision sur immos financières	0	0	0	0	0	0	0
Dépr et risques prov tiers	11 307 271 719	1 560 594 603	0	0	251 973 314	0	12 615 893 008
Dépr et risques prov trésorerie	0	0	0	0	0	0	0
599100 Provisions pour frais bancaires	0	0	0	0	0	0	0
	62 687 288 944	9 356 481 049	0	0	5 101 338 839	0	66 942 431 154

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : BIENS PRIS EN CREDIT-BAIL ET CONTRATS ASSIMILES
(000)'s FCFA

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	NATURE DU CONTRAT (I ; M ; A)	A	AUGMENTATIONS B			DIMINUTIONS C		D = A+B-C
		MONTANT BRUT A L'OUVER- TURE DE L'EXERCICE	Acquisitions Apports Créations	Virements de poste à poste	Suite à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Cessions Scissions Hors service	Virements de poste à poste	MONTANT BRUT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Brevets, licences, logiciels Fonds commercial Autre immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Batiments Installations et agencements Matériel Matériel de transport								
TOTAL GENERAL	0	0	0	0	0	0	0	NEANT

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
(000)'s FCFA

DETTES	MONTANT BRUT	ANALYSE PAR ECHEANCES			AUTRES ANALYSES			
		A UN AN AU PLUS		A PLUS D'UN AN ET A DEUX ANS AU PLUS	A PLUS DE DEUX ANS	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS ENVERS LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
			DONT ECHUES					
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE (I)	682 546	0	0	682 546	0	0	0	
Prêts Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	682 546			682 546				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (II)	140 931 320	140 931 320	130 279 544	0	0	0	0	
Fournisseurs (<i>avances</i>)	32 628 540	32 628 540	32 628 540					
Clients et comptes rattachés	73 256 794	73 256 794	62 605 018					
Personnel	235 249	235 249	235 249					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	93 956	93 956	93 956					
Etat	5 880 181	5 880 181	5 880 181					
Organismes internationaux								
Associés et Groupe								
Débiteurs divers	23 242 036	23 242 036	23 242 036					
Créances H.A.O.								
Charges constatées d'avance	5 594 564	5 594 564	5 594 564					
TOTAL (I) + (II)	141 613 866	140 931 320	130 279 544	682 546	0	0	0	

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : ECHEANCES DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
(000)'s F CFA

DETTES	MONTANT BRUT	ANALYSE PAR ECHEANCES				AUTRES ANALYSES		
		A UN AN AU PLUS		A PLUS D'UN AN ET A CINQ ANS AU PLUS	A PLUS DE CINQ ANS	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS ENVERS LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
			DONT ECHUES					
DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES								
Emprunts obligataires convertibles (1)								
Autres emprunts obligataires (1)								
Emprunts et dettes des établissements de crédit (1)	82 762 964	8 225 832	8 225 832	-	-	-	DTS	
Autres dettes financières	65 978 601	-	-	8 202 254	57 676 347	14 234 101	€	
						-	UC	
TOTAL (I)	148 741 566	8 225 832	8 225 832	8 202 254	57 676 347			0
Dettes de crédit-bail immobilier								
Dettes de crédit-bail mobilier								
Dettes sur contrats assimilés								
TOTAL (II)	0	0	0	0	0	0		0
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
Fournisseurs et comptes rattachés	127 922 717	127 922 717	118 842 703					39 344 250
Clients	-	-	-					
Personnel								
Sécurité sociale et organismes sociaux	4 949 334	4 949 334	2 754 522					
Etat	14 424 094	14 424 094						
Organismes internationaux								
Associés et Groupe	-	-	-					
Créditeurs divers	40 641 949	40 641 949	38 990 171					
Dettes H.A.O.	93 414	93 414						
Produits constatés d'avance								
TOTAL (III)	188 031 509	188 031 509	160 587 397	-	-	0	DTS	0
TOTAL (I + II + III)	336 773 074	196 257 341	168 813 229	8 202 254	57 676 347	0	DTS	0

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice :/ Emprunts remboursés en cours d'exercice :

(2) Total des dettes envers les associés (personnes physiques).

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES DE L'EXERCICE
(comptes spécifiques)

NATURE	N°s DE COMPTE	MONTANT (000)'s CFA
EAU	6051	10 565
ELECTRICITE	6052	2 673 552
AUTRES ENERGIES	6053	617 369
FOURNITURES D'ENTRETIEN NON STOCKABLES	6054	37 043
FOURNITURES DE BUREAU NON STOCKABLES	6055	42 257
PETIT MATERIEL ET OUTILLAGE	6056	703 864
TRANSPORTS POUR LE COMPTE DE TIERS	613	
TRANSPORTS DU PERSONNEL	614	71 430
ENTRETIEN, REPARATIONS DES BIENS IMMOBILIERS	6241	1 249 856
ENTRETIEN, REPARATIONS DES BIENS MOBILIERS	6242	2 356 723
PUBLICITE, PUBLICATIONS, RELATIONS PUBLIQUES	627	216 004
FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	628	781 715
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET DE CONSEILS	632	4 226 619

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : REPARTITION DU RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES CINQ DERNIERS EXERCICES (1)

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICES CONCERNES	2017	2016	2015	2014	2013
STRUCTURE DU CAPITAL A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (2)						
Capital social		32 000 000 000	32 000 000 000	32 000 000 000	32 000 000 000	32 000 000 000
Actions ordinaires		320 000	320 000	320 000	320 000	320 000
Actions à dividendes prioritaires (A.D.P.) sans droit de vote						
Actions nouvelles à émettre par conversion d'obligations par exercice de droits de souscription						
OPERATION ET RESULTATS DE L'EXERCICE (3)						
Chiffre d'affaires hors taxes		167 879 289 484	153 659 416 852	139 091 544 824	124 914 615 475	108 469 802 458
Résultat des activités ordinaires (R.A.O.) hors dotations et reprises (exploitation et financières)		1 221 819 735	4 708 768 897	7 628 590 535	21 209 066 087	30 744 119 642
Participation des travailleurs au bénéfices						
Impôt sur le résultat		2 018 792 895	1 873 152 275	1 810 915 448	2 563 516 197	1 677 184 160
Résultat net (4)		-22 100 186 143	-26 364 048 790	-13 071 273 927	475 533 418	17 544 940 993
RESULTATS PAR ACTION						
Résultat distribué (5)						
PERSONNEL ET POLITIQUE SALARIALE						
Effectif moyen des travailleurs au cours de l'exercice (6)		2 255	2 141	1 863	1 484	1 530
Effectif moyen de personnel extérieur		0	0	160	66	0
Masse salariale distribuée au cours de l'exercice (7)		19 226 043 912	16 521 012 650	13 613 963 533	9 978 841 751	9 300 785 505
Avantag. sociaux versés au cours de l'exercice (8) {Sécurité, œuvres sociales}		3 968 737 850	4 276 933 630	3 153 328 943	2 572 949 758	2 210 742 706
Personnel extérieur facturé à l'entreprise (9)		6 438 341	35 589 050	50 862 428	110 872 355	52 026 919

(1) Y compris l'exercice dont les états financiers sont soumis à l'approbation de l'assemblée.

(2) Indication en cas de libération partielle du capital non appelé.

(3) Les éléments de cette rubrique sont ceux figurant au compte de résultat.

(4) Le résultat lorsqu'il est négatif, doit être mis entre parenthèse.

(5) L'exercice N correspond au dividende proposé du dernier exercice.

(6) Personnel propre.

(7) Total des comptes 661, 662, 663.

(8) Total des comptes 664, 668.

(9) Compte 667

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
(000)'s FCFA

AFFECTATIONS		MONTANT (1)	ORIGINES		MONTANT (1)
			Report à nouveau antérieur		-59 191 817
	Autres réserves (disponibles)		Résultat net de l'exercice		-22 100 186
	Dividendes (2)		Prélèvements sur les réserves (3)		
	Autres affectations				
Report à nouveau	TOTAL (A)	-81 292 003	Contrôle : Total A = Total B	TOTAL (B)	-81 292 003

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : EFFECTIFS, MASSE SALARIALE ET PERSONNEL EXTERIEUR

1. Personnel national

EFFECTIF ET MASSE SALARIALE QUALIFICATIONS	EFFECTIFS						MASSE SALARIALE EN (000)'s FCFA							
	NATIONAUX		AUTRES ETATS DE L'UEMOA		HORS UEMOA		TOTAL	NATIONAUX		AUTRES ETATS DE L'UEMOA		HORS UEMOA		TOTAL
	M	F	M	F	M	F		M	F	M	F	M	F	
1. CADRES SUPERIEURS	317	112	0		0		429							0
2. TECHNICIENS SUPERIEURS ET CADRES MOYENS	716	268					984							0
3. TECHNICIENS, AGENTS DE MAITRISE ET OUVRIERS QUALIFIES	664	51					715							0
4. EMPLOYES, MANŒUVRES, OUVRIERS ET APPRENTIS	117	10					127							0
TOTAL (1)	1 814	441	0	0	0	0	2 255	0	0	0	0	0	0	0
PERMANENTS	1 814	441	0	0	0	0	2 255							0
SAISONNIERS							0							0

2. Personnel extérieur

1. CADRES SUPERIEURS 2. TECHNICIENS SUPERIEURS ET CADRES MOYENS 3. TECHNICIENS, AGENTS DE MAITRISE ET OUVRIERS QUALIFIES 4. EMPLOYES, MANŒUVRES, OUVRIERS ET APPRENTIS								FACTURATION A L'ENTREPRISE	
TOTAL (2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERMANENTS									
SAISONNIERS									
TOTAL (1 + 2)	1814	441	0	0	0	0	0	0	0

M : Masculin
F : Féminin

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : PRODUCTION DE L'EXERCICE
(000)'s FCFA

DESIGNATION DU PRODUIT	UNITE DE QUATITE CHOISIE	PRODUCTION VENDUE DANS LE PAYS		PRODUCTION VENDUE HORS UEMOA		PRODUCTION IMMOBILISEE		STOCK OUVERTURE DE L'EXERCICE		STOCK CLOTURE DE L'EXERCICE	
		Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur
702110 Ventes d'électricité moyenne tension (MT)			39 142 942								
702120 Ventes d'électricité basse tension (BT)			102 525 464								
702130 Ventes d'eau			0								
702140 Consommation interne d'électricité MT			148 119								
702150 Consommation interne d'électricité BT			2 283 413								
702160 Consommation interne d'eau			0								
702170 Ventes d'Electricité MT Administration			11 915 061								
702180 Ventes d'Electricité BT Administration			3 319 164								
705110 Travaux remboursables BT			4 051 568								
705120 Travaux remboursables eau			0								
705130 Travaux remboursables MT			168 110								
706110 Location et entretien des compteurs BT			1 575 887								
706111 Location et Entretien de compteurs Electricité BT Administration catégorie 2,4,5			74 522								
706120 Location et entretien des compteur eau			0								
706130 Entretien éclairage public			827 660								
706140 Constitution du dossier de police abonnement			17 345								
706150 Coupure et remise d'électricité			124 391								
706160 Coupure et remise d'alimentation d'eau			0								
706170 Vérification des compteurs			1 698								
706180 Location et entretien des compteurs MT			176 560								
706181 Location et Entretien de compteurs Electricité MT Administration catégorie 2,4,5			56 021								
706190 Autres services			9 353								
707310 Loyers retenus aux agents logés			2 551								
707810 Récupérations sur fraude			1 371 820								
707820 Autres produits accessoires			87 639								
721100 Production immobilisée, immobilisations incorporelles							0				
722100 Production immobilisée, immobilisations corporelles							1 779 956				
NON VENTILE											
TOTAL		0	0	167 879 289	0	0	0	1 779 956	0	0	0

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/17

TABLEAU : ACHATS DESTINES A LA PRODUCTION
(000)'s F CFA

DESIGNATION DES MATIERES ET PRODUITS	UNITE DE QUANTITE CHOISIE	ACHATS EXERCICE 2016	ACHATS EFFECTUES AU COURS DE L'EXERCICE 2017						VARIATION DES STOCKS (en valeur)	
			PRODUITS DE L'ETAT		PRODUITS IMPORTES					
					ACHETES DANS L'ETAT		ACHETES HORS DE L'ETAT			
			Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur		
602100 Produits de traitement d'eau		-				-			0	
602200 Achats d'électricité pour la revente		54 759 302				63 737 729				
604100 Lubrifiants, huiles et graisses		1 482 905				1 374 975			85 920	
604210 Combustibles centrales		62 012 194				70 324 779			-1 393 887	
604220 Carburant de véhicules		-				-				
604330 Produits d'entretien		124 529				327 855			6 344	
604410 Compteurs et appareils de mesures électricité		-				-			0	
604420 Compteurs et appareils de mesures eau		-				-			0	
604430 Matériel et équipement divers		278 796				413 721			-187 110	
604440 Pièces de rechange centrales		1 989 408				1 530 846			-29 046	
604450 Matériel de réseau et branchement électricité		3 630 655				5 657 877			-1 115 619	
604460 Matériel de réseau et branchement eau		-				485			0	
604750 Fournitures de bureau		572 794				577 926			-50 431	
605110 Fournitures d'eau pour la production d'électricité		486				10 565				
605210 Fournitures d'électricité pour la production d'eau		-				-				
605220 Fourniture d'eau et d'électricité pour l'usage courant		2 031 249				2 673 552				
605300 Achats non stockés de carburant		707 202				617 369				
605400 Fournitures d'entretien non stockés		33 090				37 043				
605500 Fournitures de bureau non stockés		113 036				42 257				
605600 Achats non stockés de petit matériel et outillage		39 295				47 722				
605610 Achats non stockés de pièces de rechange véhicules		261 447				249 982				
605620 Achats matériel de sécurité		39 312				406 159				
605630 Achats non stockés de pièces de rechange groupes et auxiliaires de production		1 461 787				942 734				
605840 Achats travaux et matériels pour Eclairage Public		1 691 134				1 212 558				
605850 Matériel et équipements divers non stocké		200 747				400 091				
605860 Achats de compteurs et appareil de mesure		-				-				
605870 Matériel de réseau et branchement électricité		37 743				86 010				
605880 Matériel de réseau et branchement eau		-				-				
605890 Matériel et équipement divers stockés		-				-			0	
NON VENTILES										
TOTAL		0	131 467 112	0	0	0	150 671 264	0	0	-2 683 829

HAROUNA DRAME
EXPERT COMPTABLE DIPLÔMÉ
Immeuble Alliances – Hamdallaye ACI
BP. 2111
Tél. 20 21 41 02 / 20 21 94 46
Fax : 20 21 68 36
drame@diarrasec.com
Bamako

SOCIETE D'ASSISTANCE, DE REVISION
D'EXPERTISE COMPTABLE ET
D'INFORMATIQUE (SARECI Sarl)
BP. 3026
Tél. 20 29 80 21
Fax : 20 29 08 16
sareci@orangemali.net
Bamako

**A MONSIEUR LE PRÉSIDENT DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION D'EDM SA.
BAMAKO - MALI**

Rapport des Commissaires aux Comptes en application des dispositions de l'article 715 de l'Acte Uniforme de l'OHADA sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE

Monsieur le Président,

En application des dispositions de l'article 715 de l'Acte Uniforme de l'OHADA sur le Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les contrôles et vérifications que nous avons effectués ainsi que les résultats auxquels nous avons abouti pour chaque poste du bilan et du compte de résultat pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017.

Notre examen a été effectué en conformité avec les normes de révision généralement admises et a comporté les vérifications spécifiques prévues par l'Acte Uniforme de l'OHADA sur le droit des sociétés.

Les données significatives sur les comptes qui sont soumises à votre appréciation sont les suivantes:

Chiffre d'affaires	F CFA 167 879 289 484
Résultat net déficitaire de l'exercice	F CFA 22 100 186 143
Total Bilan	F CFA 476 146 230 323

Le présent rapport porte sur :

- les contrôles et vérifications menés ;
- les résultat et conclusions auxquels nous sommes parvenus.

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques sur le respect des dispositions des articles : 432, 438, 525 et 713 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif aux sociétés commerciales et GIE.

Nos principales observations et conclusions sont résumées ci-dessous :

1.1. OPINION

Nous certifions que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 conformément aux principes comptables généralement admis et faisant apparaître :

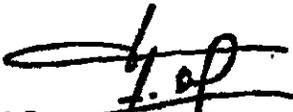
Chiffre d'affaires	F CFA 167 879 289 484
Résultat net déficitaire de l'exercice	F CFA 22 100 186 143
Total Bilan	F CFA 476 146 230 323

sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat d'EDM SA au 31 décembre 2017.

Bamako, le 12 Juin 2018

POUR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Harouna DRAME



Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes
Inscrit au Tableau de l'Ordre

Cabinet SARECI

Le Gérant

SARECI - SARL

Société d'Assistance, de Révision
d'Expertise Comptable et d'Informatique

BP: 8828 BANGI

Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes
Inscrit au Tableau de l'Ordre