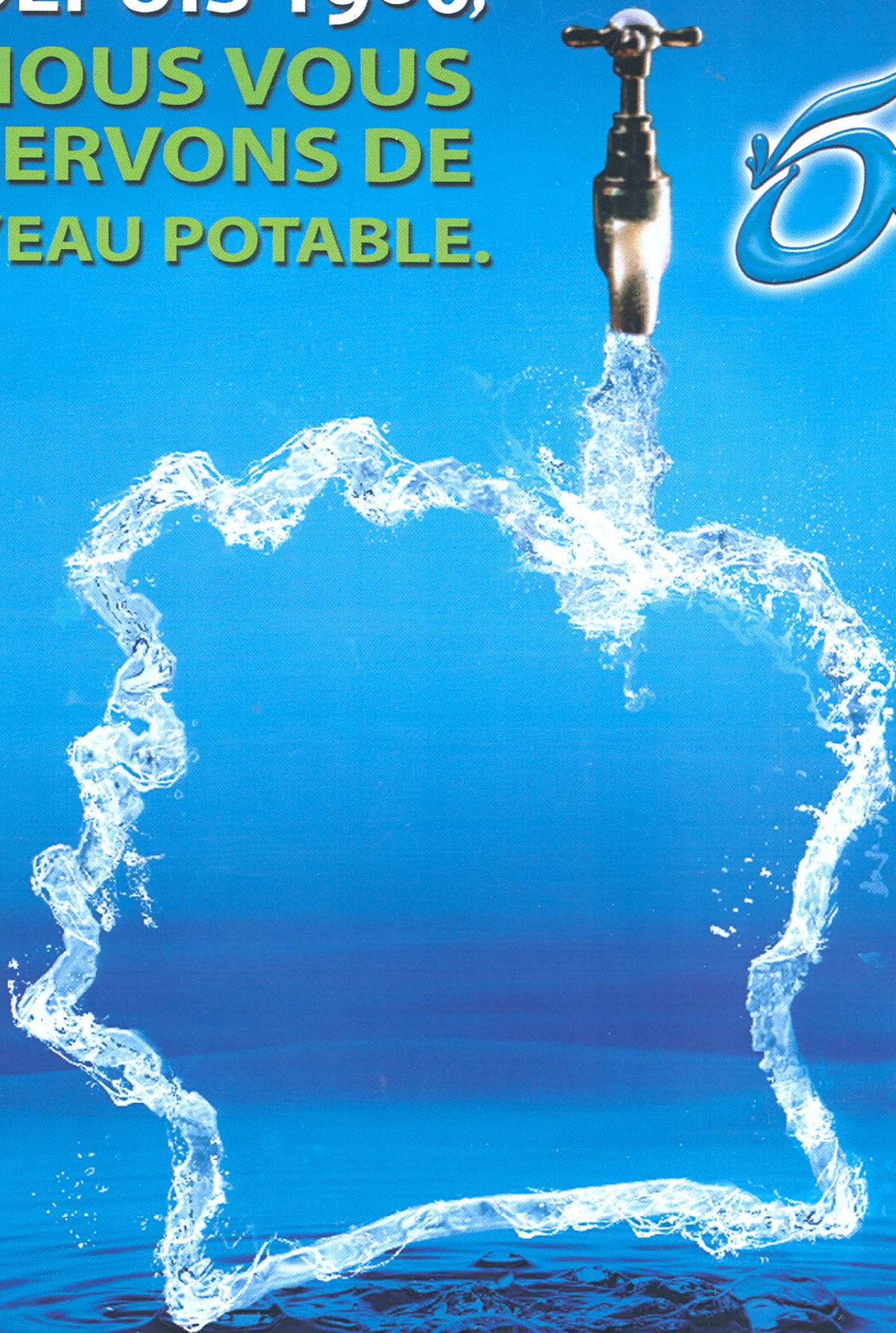


**DEPUIS 1960,  
NOUS VOUS  
SERVONS DE  
L'EAU POTABLE.**

*ans*  
**50**





# S O M M A I R E

|                                                                                    |        |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. Ordre du jour                                                                   | P2     |
| 2. Direction de la Société                                                         | P3     |
| 3. Message du Président                                                            | P4     |
| 4. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire | P5-7   |
| 5. Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur les Etats Financiers Annuels   | P8-9   |
| 6. Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les Conventions Réglementées   | P10-12 |
| 7. Projet de Résolutions                                                           | P13    |
| 9. Etats Financiers                                                                | P15    |
| 10. Etat Annexé                                                                    | P23    |



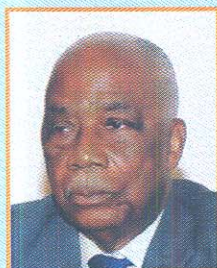
## ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Il est proposé aux Administrateurs de convoquer une Assemblée Générale Ordinaire Annuelle le mercredi 9 mai 2012, à Abidjan en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ▶ Présentation et approbation du Rapport de gestion du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2011,
- ▶ Approbation des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2011 - quitus aux Administrateurs,
- ▶ Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les Conventions réglementées,
- ▶ Affectation et répartition du résultat,
- ▶ Ratification du renouvellement des mandats de trois Administrateurs et de la cooptation de deux Administrateurs,
- ▶ Quitus aux Administrateurs,
- ▶ Pouvoirs en vue des formalités.



## DIRECTION DE LA SOCIÉTÉ



### CONSEIL D'ADMINISTRATION

#### PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

#### ADMINISTRATEURS

|                     | Exercice de fin de Mandat |
|---------------------|---------------------------|
| AHOUNE Firmin       | 2012                      |
| DJIBO Mariam        | 2011                      |
| ALBEROLA Marc       | 2013                      |
| BOUYGUES Olivier    | 2013                      |
| EBAH Basile         | 2013                      |
| ECP FII FINAGESTION | 2015                      |
| DIARRA Ousmane      | 2011                      |
| KONAN Camille       | 2015                      |
| DIA Mamadou         | 2016                      |
| PETERSCHMITT Louis  | 2012                      |
| TAUZIAC Eric        | 2011                      |

### COMMISSAIRES AUX COMPTES

#### TITULAIRE

|               |      |
|---------------|------|
| ERNST & YOUNG | 2012 |
|---------------|------|

#### SUPPLÉANT

|            |      |
|------------|------|
| UNICONSEIL | 2012 |
|------------|------|

#### Co-TITULAIRE

|        |      |
|--------|------|
| MAZARS | 2016 |
|--------|------|

#### SUPPLÉANT

|                     |      |
|---------------------|------|
| N'DABIAN Kroah Bile | 2016 |
|---------------------|------|

### COMITÉ DE DIRECTION

#### PRESIDENT

AHOUNE FIRMIN

#### DIRECTEUR GENERAL

EBAH BASILE

#### DIRECTEUR GENERAL DES OPERATIONS

ATTACHEE DIRECTION GENERALE

ATTACHEE DIRECTION GENERALE

#### SECRETAIRE GENERALE

DIRECTEUR LOGISTIQUE

DIRECTEUR FINANCIER ET COMPTABLE

DIRECTEUR BUDGET ET CONTROLE DE GESTION

#### DIRECTEUR GENERAL ADJOINT TECHNIQUE

DIRECTEUR PRODUCTION ABIDJAN

DIRECTEUR ETUDES MAINTENANCE TRAVAUX

DIRECTEUR ASSAINISSEMENT

#### DIRECTEUR GENERAL ADJOINT EXPLOITATION

DIRECTEUR EXPLOITATION ABIDJAN

DIRECTEUR EXPLOITATION INTERIEUR

DIRECTEUR DES RESSOURCES HUMAINES

#### GUIVARCH HERVE

MME LAGO CHANTAL

MME SEM ELEONORE

#### COULIBALY AÏCHA

ZADOU DEGRE VIRGINIE

KOUADIO KOUADIO CHRISTOPHE

DEGNY AKADIE GUY FLORENT

#### DA CRUZ DOMINIQUE

GOSSO OLIVIER

AKA AKPA OLIVIER

KONE BAZOUMANA

#### KOUADIO AMANI

ANGOFI JACOB

YOBOUE DESCORD

FOFANA BRIHIMA



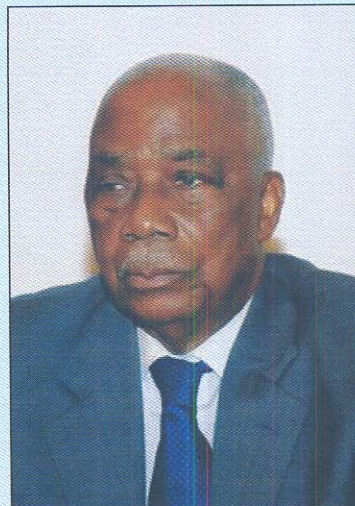
## MESSAGE DU PRESIDENT

Mesdames, Messieurs, Chers actionnaires,

L'année 2011 qui vient de s'achever a apporté son lot de difficultés, d'inquiétudes et parfois d'angoisse pour nos familles et nos proches.

Malgré un environnement de grave crise, nous avons maintenu le cap grâce à l'efficacité de nos managers et à l'engagement sans faille des collaborateurs qui nous ont permis :

- d'obtenir un résultat financier supérieur à celui prévu au plan initial,
- d'améliorer notre trésorerie grâce au paiement par l'Administration d'une partie de ses impayés de consommation d'eau,
- de réussir le lancement des manifestations du cinquantenaire de SODECI.



Que tous les collaborateurs qui ont contribué à la continuité du service et au respect de nos engagements en soient remerciés. Ils méritent notre reconnaissance et nos sincères encouragements. Hommage à nos collaborateurs disparus en 2011 que nous n'oublions pas, et à notre Secrétaire Générale, madame COULIBALY Aïcha, rappelée à Dieu le lundi 20 février 2012.

En votre nom à tous, je tiens à exprimer à leurs familles nos sentiments de profonde compassion et de sympathie.

L'année 2011 a été également marquée par le départ de l'artisan de la réussite de la SODECI, Monsieur Marcel ZADI KESSY, vers d'autres responsabilités au service de notre pays. Nous lui réitérons nos souhaits de pleine réussite dans sa nouvelle fonction.

L'année 2012 démarre avec d'autres défis parmi lesquels je citerai notamment l'amélioration de notre ratio de facturation et de la satisfaction de nos clients.

Nos efforts communs doivent permettre à la SODECI de profiter de la relance économique post-crise dont bénéficie actuellement notre pays, pour se remettre sur la courbe ascendante du progrès et demeurer une référence en Afrique dans le domaine des services publics d'eau potable et d'assainissement.

Vous pouvez compter sur mon engagement et celui de la Direction Générale à mettre tout en œuvre afin d'atteindre les objectifs fixés, en veillant à ce que le climat social et l'organisation de l'entreprise permettent aux collaborateurs d'exprimer tout leur potentiel.

Merci à tous pour votre confiance et votre soutien à nos actions.

**Firmin AHOUE**  
*Président du Conseil d'Administration*



# RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux statuts afin de faire entendre la lecture du rapport de gestion de votre Conseil d'Administration, ainsi que des rapports de vos Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2011 et sur les opérations intervenues au cours de ladite période.

Nous vous demanderons, après avoir entendu ces rapports, de statuer sur les comptes, et de vous prononcer sur les résolutions qui vous sont soumises.

Nous vous rappelons que, conformément aux articles 525 et 526 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au droit des Sociétés Commerciales et du GIE, tous les actionnaires ont eu la faculté de consulter, au siège de la société, les états financiers et autres documents et qui sont également adressés à :

- La Direction Générale des Grandes Entreprises,
- La Comptabilité Nationale,
- La Banque de Données Financières,
- La Direction de l'Enregistrement,
- Et la BCEAO.

Votre Conseil d'Administration se tient d'autre part à votre disposition pour vous fournir en séance tous les éclaircissements que vous pourriez souhaiter.



## ■ ACTIVITÉS

L'année 2011 a été marquée par les incertitudes liées à l'environnement international, les effets de la crise post électorale, le plein retablissement des relations harmonieuses avec l'ensemble des partenaires au développement et l'engagement du gouvernement à retablir

durablement la Côte d'Ivoire sur le sentier de la croissance.

Dans cet environnement, les indicateurs de l'activité n'ont pas significativement varié par rapport à l'exercice 2010.

| Données d'activités comparées | 2010    | 2011    | Variation<br>(en valeur) | Variation (%) |
|-------------------------------|---------|---------|--------------------------|---------------|
| <b>Zone Libre</b>             |         |         |                          |               |
| Nombre d'abonnés actifs       | 599 766 | 609 749 | 9 983                    | 1,7           |
| M³ produits (Km³)             | 162 478 | 163 637 | 1 159                    | 0,7           |
| M³ facturés (Km³)             | 124 307 | 120 357 | -3 950                   | -3,2          |
| Ratio de Facturation (%)      | 76,5    | 73,6    | -2,9                     | -3,8          |
| <b>Zone CNO</b>               |         |         |                          |               |
| Nombre d'abonnés actifs       | 71 138  | 70 538  | -600                     | -0,8          |
| M³ produits (Km³)             | 19 364  | 19 748  | 384                      | 2,0           |
| M³ facturés (Km³)             | 12 160  | 12 405  | 245                      | 2,0           |
| Ratio de Facturation (%)      | 62,8    | 62,8    | 0                        | 0,0           |
| <b>Global Société</b>         |         |         |                          |               |
| Nombre d'abonnés actifs       | 670 904 | 680 287 | 9 383                    | 1,4           |
| M³ produits (Km³)             | 181 842 | 183 385 | 1 543                    | 0,85          |
| M³ facturés (Km³)             | 136 467 | 132 762 | -3 705                   | -2,7          |
| Ratio de Facturation (%)      | 75,1    | 72,4    | -2,7                     | -3,6          |



La **production totale** en Zone Libre reste globalement stable entre 2010 et 2011. La **facturation** annuelle en cubage régresse de 3,2% par rapport à 2010 en raison principalement des difficultés de reprise à la suite de la crise postélectorale.

En zone CNO, La **production totale** et la **facturation** sont constantes sur la période.

| Produits (en millions de F CFA)          | Exercice 2010 | Exercice 2011 | Variation (en valeur) | Variation (%) |
|------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Ventes d'Eau HT                          | 36 812        | 34 588        | -2 224                | -6,0          |
| Travaux, services vendus                 | 16 544        | 13 843        | -2 701                | -16,3         |
| Autres produits (dont financiers et HAO) | 12 219        | 8 544         | -3 675                | -30,1         |
| <b>Total Produits</b>                    | <b>65 575</b> | <b>56 975</b> | <b>-8 600</b>         | <b>-13,1</b>  |

La baisse des **produits** provient principalement de l'effet de la crise postélectorale sur les ventes d'eau et les travaux, ainsi que de la baisse des produits HAO notamment une

reprise de provision antérieurement constituée en vue de faire face aux coûts de cession des titres Etat moins importante sur l'exercice 2011 par rapport à 2010.

| Charges (en millions de F CFA)               | Exercice 2010 | Exercice 2011 | Variation (en valeur) | Variation (%) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Achats, transport et services                | 33 849        | 30 924        | -2 925                | -8,6          |
| Charges de Personnel                         | 10 450        | 10 276        | -174                  | -1,7          |
| Amortissements, provisions et autres charges | 18 641        | 14 075        | -4 566                | -24,5         |
| <b>Total Charges</b>                         | <b>62 940</b> | <b>55 275</b> | <b>-7 665</b>         | <b>-12,2</b>  |

Le **total des charges** baisse de 12% principalement à cause :

- de l'impact sur les achats et services vendus dû à la régression de l'activité travaux;
- de l'actualisation de la provision sur les frais de décotes liés aux certificats Etat.

Nous terminons l'année 2011 avec un **résultat net** de 1 700 millions de F CFA en baisse de 935 millions par rapport à l'exercice 2010.

Le **total du bilan** de la SODECI au 31 décembre 2011 vous est présenté ci-dessous. Il augmente de 7%.

| (En millions de F CFA)             | Exercice 2010  | Exercice 2011  | Variation (en valeur) | Variation (%) |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------|
| Actif immobilisé net               | 36 820         | 29 850         | -6 970                | -19           |
| Actif circulant                    | 77 298         | 82 056         | 4 758                 | 6             |
| Trésorerie                         | 342            | 11 110         | 10 768                | 3149          |
| <b>ACTIF</b>                       | <b>114 460</b> | <b>123 016</b> | <b>8 556</b>          | <b>7</b>      |
| Capitaux Permanents                | 39 627         | 36 673         | -2 954                | -7            |
| <i>dont résultat de l'exercice</i> | <i>2 635</i>   | <i>1 700</i>   | <i>-935</i>           | <i>-35</i>    |
| Passif Circulant                   | 69 190         | 85 333         | 16 143                | 23            |
| Trésorerie-Passif                  | 5 643          | 1 010          | -4 633                | -82           |
| <b>PASSIF</b>                      | <b>114 460</b> | <b>123 016</b> | <b>8 556</b>          | <b>7</b>      |

La baisse de l'**actif immobilisé net** résulte d'une part du remboursement de l'échéance des titres Etat au 15 février 2011 (7 187 millions de F CFA), des amortissements et cessions d'immobilisations de l'année (4 437 millions de F CFA) et d'autre part des nouvelles acquisitions (4 654 millions de F CFA) :

- ▶ 7 187 millions de F CFA de remboursement des titres Etat échus au 15 février 2011 (capital plus intérêts),

- ▶ 4 654 millions de F CFA d'investissements courants d'exploitation,
- ▶ 4 437 millions de F CFA au titre des amortissements et cessions d'immobilisations.

L'augmentation de l'**actif circulant** de 4 758 millions de F CFA s'explique par :



- ▶ 12 538 millions de F CFA d'accroissement du poste clients, à raison de 5 445 millions de F CFA pour les clients Etat et 7 093 millions de F CFA pour les clients privés,
- ▶ 583 millions de F CFA de baisse sur les stocks,
- ▶ 9 215 millions de F CFA de baisse sur les autres actifs circulants essentiellement due aux paiements intervenus sur les Etat,
- ▶ 2 018 millions de F CFA de hausse des avances versées aux fournisseurs essentiellement pour les travaux.

**La trésorerie nette comptable** SODECI s'améliore de 15 401 millions de F CFA, passant de – 5 301 millions de F CFA à fin 2010 à + 10 100 millions de F CFA au 31 décembre 2011. Cette amélioration est liée à la reprise progressive du paiement des consommations courantes d'eau de l'Etat et à l'apurement partiel des arriérés antérieurs à travers l'appui budgétaire de l'AFD à l'Etat Ivoirien et à l'opération TPCI 6,5% 2011-2016 réalisée avec la BIAO.

Ces règlements nous ont permis de rembourser les concours bancaires, d'assurer le paiement régulier de l'ensemble de nos fournisseurs et de disposer d'une trésorerie positive.

## ■ PERSPECTIVES 2012

| Perspectives                               | 2011    | 2012    | Variation (en valeur) | Variation (%) |
|--------------------------------------------|---------|---------|-----------------------|---------------|
| <b>Zone Libre</b>                          |         |         |                       |               |
| Nombre d'abonnés                           | 609 749 | 635 454 | 25 705                | 4,2           |
| M <sup>3</sup> produits (Km <sup>3</sup> ) | 163 637 | 171 364 | 7 727                 | 4,7           |
| M <sup>3</sup> facturés (Km <sup>3</sup> ) | 120 357 | 132 733 | 12 376                | 10,3          |
| Ratio de Facturation (%)                   | 73,6    | 77,5    | 3,9                   | 5,3           |
| <b>Zone CNO</b>                            |         |         |                       |               |
| Nombre d'abonnés                           | 70 538  | 74 546  | 4 008                 | 5,7           |
| M <sup>3</sup> produits (Km <sup>3</sup> ) | 19 748  | 20 710  | 962                   | 4,9           |
| M <sup>3</sup> facturés (Km <sup>3</sup> ) | 12 405  | 15 377  | 2 972                 | 24            |
| Ratio de Facturation (%)                   | 62,8    | 74,2    | 11,4                  | 18,3          |
| <b>Global Société</b>                      |         |         |                       |               |
| Nombre d'abonnés                           | 680 287 | 710 000 | 29 713                | 4,4           |
| M <sup>3</sup> produits (Km <sup>3</sup> ) | 183 385 | 192 074 | 8 689                 | 4,7           |
| M <sup>3</sup> facturés (Km <sup>3</sup> ) | 132 762 | 148 110 | 15 348                | 11,6          |
| Ratio de Facturation (%)                   | 72,4    | 77,1    | 4,7                   | 6,5           |

La **production totale 2012 en Zone Libre** devrait progresser de 5% par rapport à 2011 principalement sur la ville d'Abidjan en raison de la mise en service de l'usine de la Djibi (6 forages) et de la mise en service de nouveaux forages sur les usines de Niangon et Zone Nord. La fin des travaux de renforcement de capacité de la production dans les villes de Daloa, San Pedro et Tabou devrait entraîner une hausse des volumes produits à l'intérieur du pays.

L'objectif du **ratio d'Abidjan** pour 2012 est fixé à 72,5%, celui de l'**intérieur zone libre** à 92,8%.

Les **opérations de facturation en zone Centre Nord et Ouest** se poursuivront et seront renforcées au cours de l'année 2012. L'objectif de ratio est fixé à 74,2% contre un ratio connu en 2011 de 62,8%.

Le niveau **d'activité travaux** de 2012 devrait connaître une hausse de 9% du fait du retour à un niveau normal de l'activité branchement. En effet, cette activité a été handicapée en 2011 par la crise postélectorale.

Le **résultat net social prévisionnel** ressort à 2 014 millions de F CFA en 2012 contre 1 700 millions de F CFA en 2011.

L'amélioration de la trésorerie amorcée en 2011 devrait se poursuivre en 2012. En effet, SODECI devrait encaisser :

- le solde restant de l'opération BIAO de 20 milliards de F CFA, soit 2,5 milliards de F CFA au cours du premier trimestre 2012,
- l'échéance des titres Etat au 15 février 2012 pour un montant de 6,9 milliards F CFA.

Par ailleurs, la reprise effective du paiement régulier par l'Etat des 600 millions F CFA au titre d'avance sur ses consommations mensuelles d'eau depuis juillet 2011 devrait représenter 7,2 milliards de F CFA d'encaissement sur l'année 2012.



# RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ANNUELS

Exercice clos le 31 Décembre 2011

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- le contrôle des états financiers annuels de la Société de Distribution d'Eau de la Côte d'Ivoire, S.A. (SODECI) tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les états financiers annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

## I. Opinion sur les états financiers annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, conformément aux règles et méthodes comptables prévues par l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au Droit Comptable.

## II. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Côte d'Ivoire

Armand Fandohan  
Expert-Comptable Diplômé

Ernst & Young

Caroline Zamojciowna-Orio  
Expert-Comptable Diplômé







# RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

## 1. Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

### Convention autorisée au cours de l'exercice écoulé

En application des articles 438 à 448 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, nous vous signalons que la convention suivante a été conclue au cours de l'exercice.

#### Convention de trésorerie avec la Compagnie Ivoirienne d'Electricité, CIE

Administrateurs communs : Messieurs Olivier Bouygues, Ousmane Diarra, Louis Peterschmitt, Marc Alberola, Eric Tauziac, ECP FII Finagestion

Nature et objet : Cette convention concerne la mise à la disposition de SODECI par CIE d'une avance de trésorerie de FCFA 500 millions en mars 2011.

Modalités et rémunération : L'avance de trésorerie, renouvelable sur une durée ne pouvant excéder 12 mois est rémunérée au taux d'intérêt de 6,25% l'an.

Les charges d'intérêts supportées par SODECI s'élèvent à FCFA 8 millions hors taxes pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.



## **2. Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale**

En application de l'article 440 alinéa 7 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

### **2.1 Convention d'assistance générale conclue avec Finagection**

Administrateurs communs : Messieurs Olivier Bouygues, Marc Alberola, Eric Tauziac, ECP FII Finagection

Nature et objet : Les prestations d'assistance générale portent sur les domaines juridiques, financier, comptable, informatique, technique, des ressources humaines et du management. Cette convention est conclue pour une durée d'un an avec tacite reconduction.

Modalités et rémunération : Ces diverses prestations sont rémunérées au taux de 3,93% du chiffre d'affaires annuel hors taxes de l'exercice précédent et font l'objet de facturations trimestrielles. Le montant total comptabilisé en charges par la SODECI au titre de ces prestations s'élève à FCFA 1.566 millions hors taxes pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.

### **2.2 Convention d'assistance générale conclue avec le Groupement des Services Eau et Electricité, GS2E**

Administrateurs communs : Messieurs Basile Ebah, Marc Alberola, Eric Tauziac

Nature et objet : En exécution de cette convention de services, GS2E réalise pour le compte de SODECI des prestations dans les principaux domaines suivants :

- ressources humaines et formation,
- audit exploitation eau et électricité,
- communication et documentation,
- systèmes d'information,
- finances, comptabilité, achat et assurances,
- conseil juridique,
- ingénierie financière, études et maîtrise d'œuvre,
- qualité, sécurité et environnement.

En retour SODECI met du personnel et des moyens à disposition de GS2E.



Modalités et rémunération : Les prestations réciproques sont refacturées mensuellement au coût enregistré dans les livres des cocontractants.

Sur l'exercice 2011, le coût total facturé au titre des prestations rendues à SODECI par GS2E s'élève à FCFA 1.816 millions hors taxes.

Les coûts refacturés par SODECI à GSEE est de FCFA 501 millions.

### **2.3 Conventions conclues avec la Compagnie Ivoirienne d'Electricité, CIE**

Administrateurs communs : Messieurs Olivier Bouygues, Ousmane Diarra, Louis Peterschmitt, Marc Alberola, Eric Tauziac, ECP FII Finagection

#### **2.3.1 Convention de bail**

Nature et objet : Location à la CIE d'un immeuble composé d'une tour de huit étages, d'une galette, d'un parking sou-terrain et de parkings extérieurs. Cette convention, en date du 1<sup>er</sup> février 1993, est consentie et acceptée pour une durée de 9 ans et est renouvelable par tacite reconduction par période triennale.

Modalités et rémunération : Le loyer trimestriel est de FCFA 55 millions.

Les produits perçus par SODECI au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011 s'élève à FCFA 221 millions hors taxes.

#### **2.3.2 Convention d'assistance médicale curative**

Nature et objet : Assistance médicale curative. Cette convention autorise le personnel de la SODECI à recevoir des soins médicaux au sein de l'infirmerie de CIE.

Modalités et rémunération : Les prestations rendues par CIE à SODECI sont facturées mensuellement au coût.

Les charges supportées par SODECI sur l'exercice 2011 s'élèvent à FCFA 22 millions hors taxes.

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Côte d'Ivoire

Armand Fandohan  
Expert-Comptable Diplômé

Ernst & Young

Caroline Zamojciowna-Orio  
Expert-Comptable Diplômé





### ■ Première résolution

Après avoir entendu la lecture du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice 2011 du bilan et du compte de résultat net au 31 décembre 2011, ainsi que du Rapport Général des Commissaires aux Comptes concernant le même exercice, et après avoir pris connaissance de tous les renseignements et explications complémentaires qui lui ont été fournis en séance, l'Assemblée Générale approuve, sans exception, ni réserve lesdits rapports et lesdits comptes, tels qu'ils lui ont été présentés et toutes les opérations et écritures qui s'y trouvent mentionnées ou enregistrées.

En conséquence, l'Assemblée Générale arrête au chiffre de 1 699 919 559 F CFA le montant du bénéfice net de cet exercice, après imputation de l'impôt y afférent.

### ■ Deuxième résolution

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve  
aux Administrateurs de leur gestion pour l'exercice 2011.

### ■ Troisième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes concernant les conventions visées par l'article 438 de l'Acte Uniforme relatif au droit des Sociétés Commerciales approuve toutes les conventions et opérations qui s'y trouvent mentionnées.

#### ■ Quatrième résolution

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, après avoir constaté que le bénéfice de l'exercice 2011 s'élève à 1 699 919 559 F CFA et, compte tenu des réserves libres de 2 911 725 555 FCFA et du Report à Nouveau antérieur de 331 447 813 F CFA, décide d'affecter le bénéfice disponible de 4 943 092 927 F CFA de la manière suivante :

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| - à la distribution d'un dividende brut de | 2 430 000 000 |
| - aux réserves libres                      | 2 500 000 000 |
| - le solde au Report à nouveau, soit       | 13 092 927    |

L'Assemblée Générale fixe à 2 700 F CFA bruts par action le montant du dividende total qui reviendra, au titre de l'exercice 2011 à chacune des 900 000 actions composant le capital soit 2 430 F CFA nets par action. Ce dividende sera mis en paiement à la diligence de la Direction Générale soit dans les vingt jours suivant la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2011.

### ■ Cinquième résolution

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport de gestion, décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur DIARRA Ousmane, pour une durée de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.



### ■ Sixième résolution

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport de gestion, décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur TAUZIAC Eric, pour une durée de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

### ■ Septième résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration et après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale décide de ratifier la cooptation de Madame DJIBO Mariam, cooptée lors de la réunion du Conseil du 12 octobre 2011 en remplacement de Monsieur ZADI KESSY Marcel, démissionnaire.

Le mandat d'Administrateur de son prédécesseur arrivant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2011, l'Assemblée Générale, après lecture du rapport de gestion, décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Madame DJIBO Mariam, pour une durée de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

### ■ Huitième résolution

Le Conseil d'Administration en date du 12 octobre 2011 a constaté les démissions des Administrateurs ZADI KESSY Marcel et CASSAGNE Jean-Jacques par courrier respectivement en date du 19 mai et 16 septembre 2011.

L'Assemblée Générale prend acte de ces démissions et met

fin au mandat de Messieurs ZADI KESSY Marcel et CASSAGNE Jean-Jacques à compter de la levée de la présente séance.

Après lecture du rapport de gestion, l'Assemblée Générale décide de donner quitus entier et sans réserve de leur gestion à Messieurs ZADI KESSY et CASSAGNE.

### ■ Neuvième résolution

L'Assemblée Générale après lecture du rapport de gestion, décide de ratifier la cooptation en qualité d'Administrateur de Monsieur Le GUENNOU Vincent en remplacement de Monsieur CASSAGNE Jean Jacques démissionnaire effectuée en Conseil d'Administration le 12 octobre 2011 pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

### ■ Dixième résolution

L'Assemblée générale donne quitus aux Administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2011.

### ■ Onzième résolution

L'Assemblée Générale confère tous les pouvoirs au porteur d'originaux ou de copies du procès-verbal constatant ces délibérations, à effet d'accomplir toutes formalités légales, dépôts ou autres de publicité.





# ETATS FINANCIERS



## BILAN

|                                                                          |                        | Exercice 2011         |                        | Exercice 2010          |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                          | BRUT                   | AMORT/PROV            | NET                    | NET                    |
| <b>ACTIF</b>                                                             |                        |                       |                        |                        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE (I)</b>                                              |                        |                       |                        |                        |
| <b>AA Charges immobilisées</b>                                           |                        |                       |                        |                        |
| AX Frais d'établissement                                                 |                        |                       |                        |                        |
| AY Charges à répartir                                                    |                        |                       |                        |                        |
| AC Primes de remboursement des obligations                               |                        |                       |                        |                        |
| <b>AD Immobilisations incorporelles</b>                                  |                        |                       |                        |                        |
| AE Frais de recherche et développement                                   |                        |                       |                        |                        |
| AF Brevets, licences et logiciels                                        | 3 949 606 079          | 3 429 612 867         | 519 993 212            | 272 944 382            |
| AG Fonds de commerce                                                     |                        |                       |                        |                        |
| AH Autres immobilisations incorporelles                                  | 116 956 903            | 116 956 903           | 0                      | -                      |
| <b>AI Immobilisations corporelles</b>                                    |                        |                       |                        |                        |
| AJ Terrains                                                              | 312 851 031            |                       | 312 851 031            | 276 601 031            |
| AK Batiments                                                             | 9 150 448 937          | 8 796 085 253         | 354 363 684            | 273 222 375            |
| AL Installations et agencements                                          | 7 050 447 975          | 4 580 904 776         | 2 469 543 199          | 2 653 539 082          |
| AM Matériels                                                             | 19 518 905 325         | 13 008 428 870        | 6 510 476 455          | 6 698 965 750          |
| AN Matériels de transport                                                | 8 215 583 717          | 5 360 285 509         | 2 855 298 208          | 2 721 846 646          |
| <b>AP Avances et acomptes versés sur immobilisations</b>                 | <b>88 663 441</b>      |                       | <b>88 663 441</b>      | <b>175 491 827</b>     |
| AQ Immobilisations financières                                           |                        |                       |                        |                        |
| AR Titres de participations                                              | 231 200 000            |                       | 231 200 000            | 211 200 000            |
| AS Autres immobilisations financières                                    | 16 543 076 166         | 35 927 415            | 16 507 148 751         | 23 536 549 700         |
| AW (I) dont H.A.O. : Brut<br>Net                                         |                        |                       |                        |                        |
| <b>AZ TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)</b>                                     | <b>65 177 739 574</b>  | <b>35 328 201 593</b> | <b>29 849 537 981</b>  | <b>36 820 360 793</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                   |                        |                       |                        |                        |
| <b>BA Actif circulant HAO</b>                                            |                        |                       |                        |                        |
| <b>BB Stocks</b>                                                         |                        |                       |                        |                        |
| BC Marchandises                                                          |                        |                       |                        |                        |
| BD Matières premières et autres approvisionnements                       | 6 721 355 568          | 818 339 279           | 5 903 016 289          | 6 422 274 636          |
| BE Encours                                                               |                        |                       |                        |                        |
| BF Produits fabriqués                                                    | 794 211 363            |                       | 794 211 363            | 857 631 573            |
| <b>BG Créances et emplois assimilés</b>                                  |                        |                       |                        |                        |
| BH Fournisseurs, avances versées                                         | 2 724 756 070          |                       | 2 724 756 070          | 707 340 839            |
| BI Clients                                                               | 105 778 996 055        | 34 112 289 815        | 71 666 706 240         | 59 128 916 390         |
| BJ Autres créances                                                       | 1 994 426 647          | 1 027 218 738         | 967 207 909            | 10 182 228 044         |
| <b>BK TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                     | <b>118 013 745 703</b> | <b>35 957 847 832</b> | <b>82 055 897 871</b>  | <b>77 298 391 482</b>  |
| <b>TRESORERIE - ACTIF</b>                                                |                        |                       |                        |                        |
| BQ Titres de placement                                                   |                        |                       |                        | 300 000 000            |
| BR Valeurs à encaisser                                                   |                        |                       | 0                      | -                      |
| BS Banques, CCP, caisses                                                 | 11 218 779 915         | 108 289 840           | 11 110 490 075         | 41 529 355             |
| <b>BT TOTAL TRESORERIE - ACTIF (III)</b>                                 | <b>11 218 779 915</b>  | <b>108 289 840</b>    | <b>11 110 490 075</b>  | <b>341 529 355</b>     |
| <b>BU Ecart de conversion - actif (IV)</b><br>(perte probable de change) |                        |                       |                        |                        |
| <b>BZ TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>                                    | <b>194 410 265 192</b> | <b>71 394 339 265</b> | <b>123 015 925 927</b> | <b>114 460 281 630</b> |



## ■ BILAN

### PASSIF

Exercice 2010

#### CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES

|                                                        |                                                |                                                |                       |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>CA</b>                                              | <b>Capital</b>                                 | <b>4 500 000 000</b>                           | <b>4 500 000 000</b>  |
| CB                                                     | Actionnaires capital non appelé                |                                                |                       |
| <b>CC</b>                                              | <b>Primes et réserves</b>                      |                                                |                       |
| CD                                                     | Primes d'apport, d'émission, de fusion         | 255 906 342                                    | 255 906 342           |
| CE                                                     | Ecart de réévaluation                          | 1 045 087 734                                  | 1 045 087 734         |
| CF                                                     | Réserves indisponibles                         | 909 800 000                                    | 909 800 000           |
| CG                                                     | Réserves libres                                | 2 911 725 555                                  | 2 911 725 555         |
| CH                                                     | Report à nouveau                               | ( + ou - ) 331 447 813                         | 81 192 169            |
| <b>CI</b>                                              | <b>Résultat net de l'exercice</b>              | <b>( bénéfice + ou perte - ) 1 699 919 559</b> | <b>2 635 255 644</b>  |
| <b>CK</b>                                              | <b>Autres capitaux propres</b>                 |                                                |                       |
| CL                                                     | Subventions d'investissement                   |                                                | 2 116 563             |
| CM                                                     | Provisions réglementées et fonds               |                                                |                       |
| <b>CP</b>                                              | <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>              | <b>11 653 887 003</b>                          | <b>12 341 084 007</b> |
| <b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (1)</b> |                                                |                                                |                       |
| DA                                                     | Emprunts                                       | 2 019 159 929                                  | 2 498 795 317         |
| DB                                                     | Dettes de crédit bail et assimilées            | 1 441 500 087                                  | 623 912 263           |
| DC                                                     | Dettes financières diverses                    | 15 510 721 487                                 | 14 934 561 945        |
| DD                                                     | Provisions financières pour risques et charges | 6 047 749 336                                  | 9 228 502 915         |
| DE                                                     | (1) dont H.A.O.                                |                                                |                       |
| <b>DF</b>                                              | <b>TOTAL DETTES FINANCIERES (II)</b>           | <b>25 019 130 839</b>                          | <b>27 285 772 440</b> |
| <b>DG</b>                                              | <b>TOTAL RESSOURCES STABLES (I+II)</b>         | <b>36 673 017 142</b>                          | <b>39 626 816 447</b> |

#### PASSIF CIRCULANT

|    |                                                 |                |                |
|----|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| DH | Dettes circulantes et ressources assimilées HAO | 413 080 852    | 497 981 318    |
| DI | Clients, avances reçues                         | 10 731 963 901 | 5 825 803 148  |
| DJ | Fournisseurs d'exploitation                     | 14 920 137 990 | 12 711 154 489 |
| DK | Dettes fiscales                                 | 49 540 836 553 | 45 893 518 904 |
| DL | Dettes sociales                                 | 2 404 554 823  | 1 975 024 623  |
| DM | Autres dettes                                   | 7 322 180 206  | 2 287 378 006  |
| DN | Risques provisionnés                            |                |                |
| DP | TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)                    | 85 332 754 325 | 69 190 860 488 |

#### TRESORERIE PASSIF

|           |                                       |                        |                        |
|-----------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| DQ        | Banques, crédits d'escompte           |                        |                        |
| DR        | Banques, crédits de trésorerie        |                        |                        |
| DS        | Banques, découverts                   | 1 010 153 760          | 5 642 564 695          |
| <b>DT</b> | <b>TOTAL TRESORERIE - PASSIF (IV)</b> | <b>1 010 153 760</b>   | <b>5 642 564 695</b>   |
| DU        | Ecarts de conversion - Passif (V)     |                        |                        |
| <b>DZ</b> | <b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>  | <b>123 015 925 927</b> | <b>114 460 281 630</b> |

N°d'identification fiscale : 0100984A



## ■ COMPTE DE RESULTAT

|                                 |                                                                           |                       | Exercice 2011         | Exercice 2010         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>CHARGES</b>                  |                                                                           |                       |                       |                       |
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b> |                                                                           |                       |                       |                       |
| RA                              | Achats de marchandises                                                    |                       | 0                     | 0                     |
| RB                              | Variation de stocks                                                       | ( + ou - )            |                       |                       |
| RC                              | Achats de matières premières et fournitures liées                         |                       | 6 700 026 419         | 9 962 739 675         |
| RD                              | Variation de stocks                                                       | ( + ou - )            | 503 257 485           | -464 149 112          |
| RE                              | Autres achats                                                             |                       | 10 089 114 716        | 10 169 030 682        |
| RH                              | Variation de stocks                                                       | ( + ou - )            |                       |                       |
| RI                              | Transports                                                                |                       | 1 222 243 549         | 1 200 014 018         |
| RJ                              | Services extérieurs                                                       |                       | 12 410 465 220        | 12 984 571 341        |
| RK                              | Impôts et taxes                                                           |                       | 1 023 722 540         | 1 595 781 363         |
| RL                              | Autres charges                                                            |                       | 5 683 504 106         | 5 460 253 191         |
| RP                              | Charges de personnel (1)                                                  |                       | 10 275 565 835        | 10 450 528 541        |
|                                 | (1) dont personnel extérieur                                              |                       | 998 200 000           | 875 674 804           |
| <b>RS</b>                       | <b>Dotations aux amortissement &amp; provisions</b>                       |                       | <b>4 400 527 886</b>  | <b>4 961 016 374</b>  |
| <b>RW</b>                       | <b>Total des charges d'exploitation (Résultat d'exploitation voir TX)</b> |                       | <b>52 308 427 756</b> | <b>56 319 786 073</b> |
| <b>PRODUITS</b>                 |                                                                           |                       |                       |                       |
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b> |                                                                           |                       |                       |                       |
| TA                              | Ventes de marchandises                                                    |                       | 13 614 500            | 13 639 110            |
| <b>TB</b>                       | <b>MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES</b>                                       |                       | <b>13 614 500</b>     | <b>13 639 110</b>     |
| TC                              | Ventes de produits fabriqués                                              |                       | 34 587 996 871        | 36 811 661 522        |
| TD                              | Travaux, services vendus                                                  |                       | 13 843 036 500        | 16 544 512 697        |
| TE                              | Production stockée (ou déstockage)                                        | ( + ou - )            | -63 420 511           | 2 016 098             |
| TF                              | Production immobilisée                                                    |                       | 884 660 201           | 1 121 165 752         |
| TG                              | MARGE BRUTE SUR MATIERES                                                  | 42 048 989 157        | 44 980 765 506        |                       |
| TH                              | Produits accessoires                                                      |                       | 664 440 231           | 342 760 076           |
| <b>TI</b>                       | <b>CHIFFRE D'AFFAIRES (1) (TA+TC+TD+TH)</b>                               | <b>49 109 088 102</b> | <b>53 712 573 405</b> |                       |
| TJ                              | (1) dont à l'exploitation                                                 |                       |                       |                       |
| TK                              | Subventions d'exploitation                                                |                       | 586 727 424           | 1 025 921 229         |
| TL                              | Autres produits                                                           |                       |                       |                       |
| <b>TN</b>                       | <b>VALEUR AJOUTEE</b>                                                     | <b>12 884 721 181</b> | <b>14 953 435 326</b> |                       |
| <b>TQ</b>                       | <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>                                       | <b>2 609 155 346</b>  | <b>4 502 906 785</b>  |                       |
| TS                              | Reprises de provisions                                                    |                       | 676 863 192           | 1 139 866 106         |
| TT                              | Transferts de charges                                                     |                       | 51 193 918 408        | 57 001 542 590        |
| TW                              | Total des produits d'exploitation                                         |                       |                       |                       |
| <b>TX</b>                       | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                            | <b>-1 114 509 348</b> | <b>681 756 517</b>    |                       |

Bénéfice (+) ; Perte (-)

N°d'identification fiscale : 0100984A



## ■ COMPTE DE RESULTAT

| CHARGES                                  |                                                    | Exercice 2011         | Exercice 2010         |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| RW                                       | Report Total des charges d'exploitation            | 52 308 427 756        | 56 319 786 073        |
| <b>ACTIVITE FINANCIERE</b>               |                                                    |                       |                       |
| SA                                       | Frais financiers                                   | 725 418 446           | 470 481 803           |
| SC                                       | Pertes de change                                   |                       |                       |
| SD                                       | Dotations aux amortissements et aux provisions     |                       |                       |
| <b>SF</b>                                | <b>Total des charges financières</b>               | <b>725 418 446</b>    | <b>470 481 803</b>    |
| (Résultat financier voir UG)             |                                                    |                       |                       |
| SH                                       | Total des Charges des activités ordinaires         | 53 033 846 202        | 56 790 267 876        |
| <b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O)</b> |                                                    |                       |                       |
| SK                                       | Valeurs comptables des cessions d'immobilisations  | 544 661 301           | 157 321 679           |
| SL                                       | Charges H.A.O.                                     | 1 333 228 004         | 121 962 621           |
| SM                                       | Dotations H.A.O                                    | 331 826 626           | 5 191 455 000         |
| <b>SO</b>                                | <b>Total des Charges H.A.O</b>                     | <b>2 209 715 931</b>  | <b>5 470 739 300</b>  |
| (Résultat H.A.O voir UP)                 |                                                    |                       |                       |
| <b>SQ</b>                                | <b>Participation des travailleurs</b>              |                       |                       |
| SR                                       | Impôts sur le résultat                             | 31 535 452            | 678 546 351           |
| SS                                       | Total participation et impôts                      | 31 535 452            | 678 546 351           |
| <b>ST</b>                                | <b>TOTAL GENERAL DES CHARGES</b>                   | <b>55 275 097 585</b> | <b>62 939 553 527</b> |
| (Résultat net voir UZ)                   |                                                    |                       |                       |
| <b>PRODUITS</b>                          |                                                    |                       |                       |
| TW                                       | Report total des produits d'exploitation           | 51 193 918 408        | 57 001 542 590        |
| UA                                       | Revenus financiers                                 | 723 105 053           | 1 085 982 233         |
| UC                                       | Gains de change                                    |                       |                       |
| UD                                       | Reprises sur provisions                            |                       |                       |
| UE                                       | Transfert de charges                               |                       |                       |
| <b>UF</b>                                | <b>Total des produits financiers</b>               | <b>723 105 053</b>    | <b>1 085 982 233</b>  |
| <b>UG</b>                                | <b>RESULTAT FINANCIER (+ ou -)</b>                 | <b>-2 313 393</b>     | <b>615 500 430</b>    |
| <b>UH</b>                                | <b>Total des produits des activités ordinaires</b> | <b>51 917 023 461</b> | <b>58 087 524 823</b> |
| <b>UI</b>                                | <b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES (1) (+ ou -)</b>  | <b>-1 116 822 741</b> | <b>1 297 256 947</b>  |
| UJ                                       | (1) dont impôt correspondant : 0 / 324 314 237     |                       |                       |
| UK                                       | Produits de cessions d'immos                       | 67 205 079            | 81 369 376            |
| UL                                       | Produits H.A.O.                                    | 1 149 205 791         | 475 808 016           |
| UM                                       | Reprises HAO                                       | 3 841 582 813         | 6 930 106 956         |
| UN                                       | Transfert de charges                               |                       |                       |
| <b>UO</b>                                | <b>Total des produits HAO</b>                      | <b>5 057 993 683</b>  | <b>7 487 284 348</b>  |
| <b>UP</b>                                | <b>RESULTAT HAO</b>                                | <b>2 848 277 752</b>  | <b>2 016 545 048</b>  |
| <b>UT</b>                                | <b>TOTAL GENERAL DES PRODUITS</b>                  | <b>56 975 017 144</b> | <b>65 574 809 171</b> |
| <b>UZ</b>                                | <b>RESULTAT NET</b>                                | <b>1 699 919 559</b>  | <b>2 635 255 644</b>  |
| Bénéfice (+) ; Perte (-)                 |                                                    |                       |                       |

N°d'identification fiscale : 0100984A



## ■ TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

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

CAFG=EBE

- ' Charges décaissables restantes 'J' à l'exclusion des cessions

+ ' Produits encaissables restants 'J' d'actif immobilisé

|                               |                        |                      |                                         |                       |
|-------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------------------|-----------------------|
|                               |                        |                      | <b>E.B.E.</b>                           | <b>2 609 155 346</b>  |
| SA                            | Frais financiers       | 725 418 446          | TT Transferts de charges d'exploitation |                       |
| SC                            | Pertes de change       |                      | UA Revenus financiers                   | 723 105 053           |
| SL                            | Charges HAO            | 1 333 228 004        | UE Transfert de charges financières     |                       |
| SQ                            | Participation          |                      | UC Gains de change                      |                       |
| SR                            | Impôts sur le résultat | 31 535 452           | UL Produits H.A.O.                      | 1 149 205 791         |
|                               |                        |                      | UN Transferts de charges H.A.O.         |                       |
| <b>TOTAL (I)</b>              |                        | <b>2 090 181 902</b> | <b>TOTAL (2)</b>                        | <b>4 481 466 190</b>  |
| CAFG : Total (II) - Total (I) |                        |                      | 2 391 284 288                           | (N-1) : 4 793 706 259 |

### AUTOFINANCEMENT (A.F.)

|                                                              |  |  |                              |                                 |
|--------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------|---------------------------------|
| AF ' = CAFG -Distributions de dividendes dans l'exercice (I) |  |  |                              |                                 |
| AF =                                                         |  |  | 2 391 284 288 -2 385 000 000 | 6 284 288 (N-1) : 3 443 706 259 |

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

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

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

(2) A l'exclusion des éléments H.A.O.

| Variation des stocks : N - (N-1) |                                    | Emplois<br>augmentation (+)<br>ou | Ressources<br>diminution (-) |
|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| BC                               | Marchandises                       | ou                                |                              |
| BD                               | Matières premières                 | 0                                 | 519 258 347                  |
| BE                               | En-cours                           | ou                                |                              |
| BF                               | Produits fabriqués                 | ou                                | 63 420 210                   |
| A                                | Variation globale nette des stocks | 0                                 | 582 678 557                  |

### Variation des créances : N - (N-1)

|    |                                     |                   |               |
|----|-------------------------------------|-------------------|---------------|
| BH | Fournisseurs, avances versées       | 2 017 415 231 ou  |               |
| BI | Clients                             | 12 537 789 850 ou |               |
| BJ | Autres créances                     | ou                | 9 215 020 135 |
| BU | Ecart de conversion - Actif         | ou                |               |
| B  | Variation globale nette des créance | 5 340 184 946 ou  |               |

### Variation des dettes circulantes : N - (N-1)

|    |                              |    |               |
|----|------------------------------|----|---------------|
| DI | Clients, avances reçues      | ou | 4 906 160 753 |
| DJ | Fournisseurs d'exploitation  | ou | 2 208 983 501 |
| DK | Dettes fiscales              | ou | 3 647 317 649 |
| DL | Dettes sociales              | ou | 429 530 200   |
| DM | Autres dettes                | ou | 5 034 802 200 |
| DN | Risques provisionnés         | ou |               |
| DU | Ecart de conversion - Passif | ou |               |

|          |                                                       |           |                       |
|----------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| <b>C</b> | <b>Variation globale nette des dettes circulantes</b> | <b>ou</b> | <b>16 226 794 303</b> |
|----------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|

### VARIATION DU B.F.E. = (A) + (B) + (C) ou 11 469 287 914



---

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

---

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

|                                                                    | 2011           | 2010           |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Excédent brut d'exploitation                                       | 2 609 155 346  | 4 502 906 785  |
| - Variation du B.F.E. (- si emplois ; + si ressources)(' - ou ' +) | 11 469 287 914 | -4 854 496 472 |
| - Production immobilisée                                           | -884 660 201   | -1 121 165 752 |

---

**EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION****13 193 783 059****-1 472 755 439**

---

N°d'identification fiscale : 0100984A



## ■ TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

|                                                                                                                                                                       |                                                                          | Exercice 2011         |                       | Exercice 2010         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                       |                                                                          | Emplois               | Ressources            | (E - ; R+)            |
| <b>I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>                                                                                                                       |                                                                          |                       |                       |                       |
| FA                                                                                                                                                                    | Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)                     |                       |                       |                       |
| <b>Croissance interne</b>                                                                                                                                             |                                                                          |                       |                       |                       |
| FB                                                                                                                                                                    | Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles                    | 449 766 604           |                       | -153 397 710          |
| FC                                                                                                                                                                    | Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières                      | 3 612 034 086         | 67 205 079            | -4 210 159 175        |
| <b>Croissance externe</b>                                                                                                                                             |                                                                          |                       |                       |                       |
| FD                                                                                                                                                                    | Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières                      | 657 621 949           | 7 667 022 898         | 7 015 658 767         |
| FF                                                                                                                                                                    | <b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>                                              |                       | <b>3 014 805 3382</b> | <b>652 101 882</b>    |
| FG                                                                                                                                                                    | <b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>             |                       | <b>11 469 287 914</b> | <b>-4 854 496 472</b> |
| (cf. supra : Var. B.F.E.)                                                                                                                                             |                                                                          |                       |                       |                       |
| FH                                                                                                                                                                    | <b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF+FG)</b>                        |                       | <b>14 484 093 252</b> | <b>-2 202 394 590</b> |
| FI                                                                                                                                                                    | <b>III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. ; H.A.O.)</b>                           | <b>84 900 466</b>     |                       | <b>235 592 216</b>    |
| FJ                                                                                                                                                                    | <b>IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS (1)</b>                             |                       |                       |                       |
| Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières<br>(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII                                  |                                                                          |                       |                       |                       |
| FK                                                                                                                                                                    | <b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>                                     |                       | <b>14 399 192 786</b> | <b>-1 966 802 374</b> |
| <b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>                                                                                                                                         |                                                                          |                       |                       |                       |
| FL                                                                                                                                                                    | Dividendes (Emplois)/C.A.F.G (Ressources)                                | 2 385 000 000         | 2 391 284 288         | 3 443 706 259         |
| <b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>                                                                                                                       |                                                                          |                       |                       |                       |
| FM                                                                                                                                                                    | Augmentations de capital par apports nouveaux                            |                       |                       |                       |
| FN                                                                                                                                                                    | Subventions d'investissement                                             |                       |                       |                       |
| FP                                                                                                                                                                    | Prélèvements sur le capital (y compris retraits de l'exploitant)         |                       |                       |                       |
| <b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>                                                                                                                      |                                                                          |                       |                       |                       |
| FQ                                                                                                                                                                    | Emprunts (2)                                                             | 909 114 928           | 1 247 067 363         | -28 622 943           |
| FR                                                                                                                                                                    | Autres dettes financières (2)                                            |                       | 657 942 146           | 966 586 203           |
| (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois                                                                                                           |                                                                          |                       |                       |                       |
| FS                                                                                                                                                                    | <b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>                              |                       | <b>1 002 178 869</b>  | <b>4 381 669 519</b>  |
| FT                                                                                                                                                                    | <b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)</b> |                       | <b>15 401 371 655</b> | <b>2 414 867 145</b>  |
| <b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                                                                                                                               |                                                                          |                       |                       |                       |
| FU                                                                                                                                                                    | Trésorerie nette                                                         |                       |                       |                       |
| FV                                                                                                                                                                    | à la clôture de l'exercice +ou-                                          | 10 100 336 315        |                       |                       |
|                                                                                                                                                                       | à l'ouverture de l'exercice +ou-                                         | -5 301 035 340        |                       |                       |
| FW                                                                                                                                                                    | <b>VARIATION TRESORERIE</b>                                              | <b>15 401 371 655</b> | <b>15 401 371 655</b> | <b>-2 414 867 145</b> |
| (+ si Emploi ; - si Ressources)<br>Contrôle : D = VIII avec signe opposé<br>Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences 'bilantielles' |                                                                          |                       |                       |                       |
| <b>CONTRÔLE (à partir des masses des bilans N et N-1)</b>                                                                                                             |                                                                          | <b>Emplois</b>        | <b>Ressources</b>     |                       |
| Variation du fonds de roulement (F.d.R.) : FdR(N) - FdR(N-1)                                                                                                          |                                                                          |                       |                       | 4 016 984 207         |
| Variation du B.F global (F.d.R.) : BFG(N) - BFG(N-1)                                                                                                                  |                                                                          |                       | 0                     | 11 384 387 448        |
| Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N-1)                                                                                                                        |                                                                          | 15 401 371 655        |                       |                       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                          |                                                                          | <b>15 401 371 655</b> | <b>15 401 371 655</b> |                       |

N°d'identification fiscale : 0100984A



# ETAT ANNEXE



## ETAT ANNEXE

### Règles générales d'établissement et de présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011

L'état annexé aux états financiers présente les principales règles et méthodes comptables appliquées par la SODECI pour établir ses états financiers, les règles spécifiques et les autres informations nécessaires pour l'appréciation des états financiers.

#### ■ A. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers annuels ont été établis conformément aux principes comptables définis par :

- l'Acte Uniforme de l'OHADA (Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires) relatif au droit comptable en vigueur en Côte d'Ivoire depuis octobre 2003 ;
- les normes IFRS pour certains aspect spécifiques, notamment les provisions pour les avantages liés au personnel (médailles du travail, IFC complémentaire et les avantages post-emploi) depuis l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est survenu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

#### Particularités concernant certains postes

##### Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement ont été totalement amortis au 31 décembre 2002. Les logiciels, les frais de développement et les études informatiques sont amortis selon le mode linéaire sur la base des durées d'utilisation prévues qui sont comprises entre 3 et 7 ans.

##### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût de revient et sont comptabilisées au coût historique. Les immobilisations corporelles ont été réévaluées conformément à la loi de finances 1995 par application d'un coefficient de 1,4 sur les immobilisations existantes au 12 janvier 1994. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon le mode linéaire sur la base de leur durée probable d'utilisation :

|                                                |          |
|------------------------------------------------|----------|
| Bâtiments industriels et administratifs        | 20 ans   |
| Matériel et outillage                          | 7-10 ans |
| Compteurs SODECI                               | 10 ans   |
| Matériel de transport et agencements véhicules | 3-5 ans  |
| Engins de travaux publics                      | 5 ans    |
| Matériel de bureau                             | 7-10 ans |
| Mobilier de bureau                             | 10 ans   |
| Mobilier des agents                            | 10 ans   |
| Matériels informatiques                        | 5 ans    |

##### Immobilisations financières

Les immobilisations financières de la SODECI sont enregistrées au coût d'acquisition et comprennent au 31 décembre 2011 :

- le solde du prêt AFD (Assainissement) pour 2 019,2 millions de F CFA.
- un prêt (BICT) accordé à l'Etat de 15,3 millions de F CFA, suite à la transformation d'un avoir bancaire après liquidation, ce prêt est provisionné à 100%,
- une participation dans la société immobilière LOGIVOIRE de 8,5 millions de F CFA, provisionnée à 100 %,
- une participation de 211,2 millions de F CFA représentant 33% du capital de GS2E (Groupement des Services Eau et Electricité), un GIE créé par SODECI et CIE le 09 mai 2006 et ayant débuté ses activités le 01<sup>er</sup> juillet 2006,
- une participation de 20 millions de F CFA représentant 40% du capital de SGA2E (Société de Gestion pour les Agents de l'Eau et de l'Electricité), une structure créée par SODECI et CIE courant 2011 pour la gestion du Fonds Commun de Placement de leurs salariés.
- des certificats d'Etat issus de la titrisation d'office des créances de SODECI sur l'administration ivoirienne, se

décomposant comme suit au 31 décembre 2011 :

- solde de la titrisation de la taxe de drainage (décret n°2007-14 du 01 février 2007 portant titrisation des arriérés du Trésor Public au 31/12/2005): 842,4 millions de F CFA,
- solde des titrisations opérées suite à l'arrêté n°1102/MEF/DGTCP du 18 décembre 2008 de la taxe de drainage : 700 millions de F CFA,
- solde des titrisations opérées suite à l'arrêté n°1102/MEF/DGTCP du 18 décembre 2008 des créances et dettes réciproques compensées : 11 965 millions de F CFA,
- intérêts courus sur les certificats d'Etat : 566 millions de F CFA,
- des dépôts et cautions versés pour un montant total de 402,5 millions de F CFA.

##### Stocks

Les stocks sont suivis en inventaire permanent et sont valorisés par la méthode du coût moyen pondéré.

- Les compteurs produits par la SOCA et les compteurs « retours terrains » sont évalués à un coût préétabli.
- Les biens stockés importés, facturés et non réceptionnés au 31 décembre 2011 sont comptabilisés en marchandises en cours de route (stocks flottants) pour une valeur de 2 236,4 millions de F CFA.
- Les provisions pour dépréciation des stocks sont



évaluées sur la base du stock à rotation lente et des stocks obsolètes. Les équipements en fonte faisant partie des stocks obsolètes provisionnés à fin 2010 pour 477,3 millions de F CFA ont donné lieu à une reprise sur provisions de 20,1 millions de F CFA. Les stocks à rotation lente ont fait l'objet de dotation aux provisions pour un montant de 36,1 millions de F CFA. Au final, le montant total des provisions s'élève à 818,3 millions de F CFA à fin décembre 2011.

### Clients et comptes rattachés

**Client Etat :** Ce poste comprend l'ensemble des créances relatives aux activités eau, assainissement et travaux. Le risque de non recouvrement des créances du secteur public et parapublic est évalué en fonction de la nature du client. Des compensations sont régulièrement effectuées. Les créances « compensables » ne font pas l'objet de provisions pour dépréciation quels que soient les retards de règlement. Les créances « non compensables » sont assimilées à des privés (les sociétés d'Etat en liquidation, les EPN, les mairies et les sociétés d'Etat) et donc provisionnées.

Au cours de l'exercice 2011 la SODECI a perçu de l'Etat la somme de 3 000 millions de F CFA pour le paiement de ses consommations courantes d'eau potable relatives à 2011.

La SODECI a également perçu 20 313 millions de F CFA sur les arriérés antérieurs de l'Etat non titrisés, à raison de :

- 2 813 millions de F CFA issus d'un appui budgétaire de l'AFD à l'Etat ivoirien,
- 17 500 millions de F CFA de la BIAO suite à la cession des créances sur l'Etat à hauteur de 20 000 millions de F CFA à travers l'opération TPCI 6.5% 2011-2016.

Ce montant porte à 26 419,3 millions de F CFA le total des paiements reçus au titre des arriérés antérieurs, à imputer sur le solde de la compensation à fin de 2008 de 14 629,8 millions de F CFA et sur les compensations à venir.

**Les provisions pour dépréciation des créances sur les clients** sont déterminées en tenant compte de :

- la nature des abonnés (privés ménages, gros clients, administrations, parapublic, ...),
- l'antériorité des créances,
- la non compensation des créances débitrices et créditrices,
- la couverture des créances actives,
- l'augmentation du risque de non recouvrement pour les impayés multiples sur des clients actifs.

Toutes les provisions sur les créances sont constituées pour la part de chiffre d'affaires revenant à la SODECI (rémunération du fermier dans le contrat d'affermage), hors taxes (TVA, Surtaxes et Fonds de développement) et nettes des avances sur consommations.

Spécifiquement, **les créances résiliées sur les clients privés ménages** sont provisionnées à 95% pour des impayés antérieurs à 1 an pour la part SODECI nette des avances sur consommation et à 80% pour les créances de l'année en cours comprises dans nos autres créances au bilan.

**Les créances actives (non résiliées) sur les clients privés ménages** pour lesquels nous constatons des impayés multiples sur certaines polices actives sont provisionnées comme des résiliés (95%). Le risque de non recouvrement

**des créances sur les gros clients actifs** est apprécié individuellement et tient compte du résultat des procédures de recouvrement engagées, de la solvabilité du client et de l'ancienneté de la créance. C'est au vu de cette analyse que le taux de provision est estimé.

En ce qui concerne l'**activité travaux**, les créances sur les entreprises du secteur privé et sur les personnes physiques sont provisionnées à hauteur de 50% sur les créances actives et 95% sur les créances douteuses.

Les consommations d'eau non encore relevées et donc non facturées à la date de clôture, dénommées « eau en compteur », représentent des produits à recevoir qui sont calculés selon une méthode statistique pour la part SODECI. Les travaux en cours de réalisation en fin d'année (les travaux neufs, travaux de renouvellement et travaux d'entreprise) sont évalués et comptabilisés en produits à recevoir afin de prendre en compte la marge à l'avancement sur l'exercice clôturé.

### Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées :

- des droits acquis par le personnel, au titre des « indemnités de fin de carrière », évalués sur la base de l'article 40 de la Convention Collective Interprofessionnelle de Côte d'Ivoire,
- des risques juridiques issus d'un suivi individuel des litiges en cours,
- de divers autres risques et charges appréciés au cas par cas.

Spécifiquement, la SODECI avait dans ses comptes arrêtés au 31 décembre 2010 une provision de 5 191,5 millions de F CFA destinée à couvrir les frais de décote et de commissions liés à la cession prévisible des certificats d'Etat pour les échéances 2011, 2012 et 2013, ainsi que la décote de 1 050 millions de F CFA prélevée par la BIAO lors du paiement de l'échéance 2010 desdits certificats via l'opération « Obligations Assimilables du Trésor » (OAT). Les certificats échus au cours de l'exercice 2011 ont été remboursés à la SODECI à travers un appui budgétaire de l'Agence Française de Développement (AFD) à l'Etat de Côte d'Ivoire. Aussi, les provisions constituées au titre de cette échéance pour un montant de 1 437,5 millions de F CFA ont-elles été reprises. Par ailleurs, en référence au dernier taux de décote connu (conformément à l'opération TPCI 6.5% 2011-2016 mentionnée ci-dessous), les provisions antérieurement constituées au taux de 20% pour les deux échéances restantes (2012 et 2013), ont été ramenées à 10%. Cela s'est traduit par une reprise de provisions de 1 352 millions de F CFA. En outre, la SODECI a cédé à la BIAO au cours de l'exercice 2011, 20 000 millions de créances sur l'Etat (y compris les 1 050 millions de F CFA de décote supportée par SODECI sur l'opération OAT de 2010) à travers l'opération TPCI 6.5% 2011-2016, moyennant une décote de 10% que le Trésor Public s'est engagé à rembourser à SODECI à hauteur de 3%. La provision de 1 050 millions constituée sur la décote 2010 a été également reprise. En définitif, le montant de la provision constituée pour couvrir les frais sur cession des certificats d'Etat est passée de 5 191,5 millions de F CFA à fin 2010 à 1 352 millions de F CFA au 31 décembre 2011. L'impact sur le résultat de l'exercice 2011 est un produit de 3 839,5 millions de F CFA. Enfin, la BIAO reste devoir à SODECI 2 500 millions de F CFA sur les 20 000 millions de F CFA cédées. La part de SODECI dans la décote correspondante, soit 175 millions de F CFA a été



provisionnée dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2011. Le tableau récapitulatif de l'ensemble des provisions

constituées dans les comptes de la société est présenté ci-après.

### ■ TABLEAU DE VARIATION DES PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2011 (EN KF CFA)

| DESIGNATION                               | Provisions<br>au<br>31/12/10 | Dotations<br>aux<br>Provisions | Reprises<br>de<br>provisions | Vir. de<br>Poste à<br>poste | Total<br>provisions au<br>31/12/11 |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| EAU                                       | 28 811 630                   | 4 302 153                      | 368 620                      |                             | 32 745 163                         |
| <i>Dont Zone CNO</i>                      | <i>19 950 937</i>            | <i>2 334 371</i>               | <i>0</i>                     |                             | <i>22 285 308</i>                  |
| FRAIS/REC TRAITES & CH. IMPAYES           | 217 421                      | 3 645                          | 100 051                      |                             | 121 015                            |
| T.L.E.                                    | 627 681                      | 26 715                         |                              |                             | 654 396                            |
| EXPLOITATION EAU                          | 29 656 733                   | 4 332 513                      | 468 671                      |                             | 33 520 575                         |
| AUTRES ACTIVITES                          | 583 510                      | 15 223                         | 7 018                        |                             | 591 715                            |
| <b>TOTAL DEPRECIATION CLIENTS</b>         | <b>30 240 243</b>            | <b>4 347 736</b>               | <b>475 689</b>               | <b>0</b>                    | <b>34 112 290</b>                  |
| DEPRECIATION/STOCK                        | 802 338                      | 36 108                         | 20107                        |                             | 818 339                            |
| DEPRECIATION/AUTRES DEBITEURS             | 873 953                      | 157 197                        | 3 931                        |                             | 1 027 219                          |
| DEPRECIATION/COMPTES FINANCIERS           | 107 658                      | 13 877                         | 13 245                       |                             | 108 290                            |
| DEP/IMMO. FINANCIERES & CORPO.            | 35 927                       | 156 827                        |                              |                             | 192 754                            |
| <b>TOTAL PROV.P/DEPRECIATIONS</b>         | <b>32 060 119</b>            | <b>4 711 745</b>               | <b>512 972</b>               | <b>0</b>                    | <b>36 258 892</b>                  |
| PERSONNEL (IFC)                           | 2 723 755                    | 657 383                        | 461 201                      |                             | 2 919 937                          |
| RISQUES ET CHARGES DIVERS                 | 1 029 612                    | 450 340                        | 212 502                      |                             | 1 267 450                          |
| RISQUES JURIDIQUES                        | 283 680                      | 52 853                         | 3 159                        |                             | 333 374                            |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                   | 5 191 455                    | 175 000                        | 3 839 466                    |                             | 1 526 989                          |
| <b>TOTAL PROV.P/RISQUES &amp; CHARGES</b> | <b>9 228 502</b>             | <b>1 335 576</b>               | <b>4 516 328</b>             |                             | <b>6 047 750</b>                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>                   | <b>41 288 622</b>            | <b>6 047 320</b>               | <b>5 029 301</b>             | <b>0</b>                    | <b>36 306 641</b>                  |
| <i>Dont Zone CNO</i>                      | <i>19 950 9347</i>           | <i>2 334 371</i>               |                              |                             | <i>22 285 308</i>                  |

#### Provisions liées à la zone CNO

Pour rappel, les provisions antérieurement constituées sur la valeur nette comptable des éléments d'actif immobilisé et des stocks situés dans les zones Centre Nord Ouest (CNO) ont été totalement reprises lors des exercices 2009 et antérieurs. Les seules provisions restantes dans les comptes au 31 décembre 2011 sur les zones CNO sont relatives aux consommations d'eau non facturées et s'élèvent 22 285,3 millions de F CFA.

#### Dettes financières

Les dettes à moyen et long terme au 31 décembre 2011 s'élèvent à 18 971,4 millions de F CFA dont 15 510,7 millions de F CFA d'avances sur consommations versées par les clients, 2 019,2 millions de F CFA d'emprunts contractés auprès de l'AFD pour le compte de l'Etat et garantis par SODECI sur les surtaxes et 1 441,5 millions de F CFA de dettes de crédit bail mobilier.

### ■ B. METHODES SPECIFIQUES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

#### Production et immobilisation des compteurs

Les matériels et outillages de l'entreprise comprennent des compteurs fabriqués par notre département SOCA, qui font l'objet d'un traitement spécifique.

Les compteurs fabriqués sont initialement comptabilisés en stocks de produits finis et valorisés à leur coût de revient selon la méthode PUMP. Ils sont immobilisés par lots à un coût préétabli au fur et à mesure de leur installation chez les abonnés sur la base des sorties de stocks issus de l'inventaire permanent.

Les compteurs défectueux provenant du terrain donnent lieu à l'enregistrement d'écritures de cession d'immobilisations et de retour en stocks. Ces cessions sont imputées sur les lots les plus anciens de compteurs immobilisés.

#### Opérations liées aux contrats d'affermage de services publics : incidence sur la présentation des comptes annuels

SODECI détient un droit exclusif (non inscrit à l'actif) de production et de distribution de l'eau potable sur l'ensemble du territoire de l'Etat de Côte d'Ivoire conformément au contrat d'affermage d'une durée de quinze ans signé le 04



octobre 2007 pour le même périmètre d'intervention que le précédent contrat d'affermage. De même, SODECI a signé en mai 1999, un contrat d'affermage exclusif pour le service d'assainissement de la ville d'Abidjan non valorisé à l'actif.

**Immobilisations :** Par application du contrat d'affermage, les comptes de la SODECI n'intègrent pas dans les immobilisations les biens mis à disposition par l'Autorité Contractante pour assurer la production et la distribution de l'eau en Côte d'Ivoire. De même, les comptes de SODECI ne présentent pas les immobilisations utilisées et mises à disposition par l'Autorité Affermante pour le service d'assainissement de la ville d'Abidjan.

**Dettes et créances rattachées :** Conformément au contrat d'affermage du service de distribution publique urbaine d'eau potable, les frais de fonctionnement de l'Office National de l'Eau Potable (ONEP), les travaux neufs, les branchements sociaux, le renouvellement des immobilisations, le contrôle du service affermé et le contrôle de la qualité de l'eau sont financés par des dotations comprises dans le prix de l'eau (Fonds de développement) facturé aux usagers. La SODECI gère dans ses comptes ce fonds dont le solde comptable s'élève à 3 073,3 millions de F CFA au 31 décembre 2011. De même, la surtaxe, deuxième volet des taxes spéciales sur l'eau (Loi de Finances 1994), destinée au paiement des emprunts contractés par l'Etat, au financement de l'étude et la réalisation des travaux d'hydraulique villageoise et urbaine, est comptabilisée dans des comptes de passif dès l'émission de la facturation Eau. Elle est apurée pour la part

encaissée qui est reclassée dans des comptes séparés de manière à faire apparaître d'une part les surtaxes facturées non encaissées et d'autre part les surtaxes encaissées à reverser, diminuée des utilisations. Le solde des surtaxes encaissées à reverser est de 5 002,4 millions de F CFA au 31 décembre 2011.

Conformément au contrat d'affermage du service d'assainissement, la contribution développement assainissement est exclusivement affectée au financement de la réalisation des programmes de travaux neufs et de renouvellement, de branchements sociaux, au remboursement de la dette et au contrôle. Au 31 décembre 2011, le solde de cette contribution développement et déficitaire de 161 millions de F CFA.

### Emprunts

Les emprunts à long terme sont relatifs :

- aux emprunts accordés par l'Agence Française de Développement (AFD). Il s'agit d'un accord de financement à long terme négocié par la SODECI avec l'accord de l'Autorité Affermante (Etat de Côte d'Ivoire). Ces emprunts sont remboursés par prélèvement sur les Surtaxes et la Contribution Développement Assainissement.
- à l'inscription au passif, conformément aux prescriptions du droit comptable de l'OHADA, de la dette de crédit bail consécutive au financement obtenu de la SGBCI, de la BICICI et de la BIAO pour le renouvellement du parc automobile affecté à l'exploitation, en contrepartie de l'inscription à l'actif des biens pris en crédit-bail.

## C. AUTRES INFORMATIONS

### Informations relatives au Compte de résultat

#### Chiffre d'affaires eau

Par courrier daté du 14 août 2008, le Ministère des Infrastructures Economiques a confirmé la nouvelle rémunération de SODECI fixée à 250 F CFA/m<sup>3</sup>, hors taxes, avec date d'effet au 21 février 2008. Ainsi, pour l'exercice 2011, le rattrapage de tarif de 228 F CFA/m<sup>3</sup> à 250 F CFA/m<sup>3</sup> a généré un chiffre d'affaires de 2 919 millions de F CFA. Par ailleurs, le contrat d'affermage du service de distribution publique urbaine de l'eau potable prévoit la révision du tarif de vente de l'eau en fonction de la variation du prix de

certain intrants, notamment les produits de traitement. Ainsi, l'Autorité de Tutelle a confirmé à la SODECI au titre de l'année 2011, la révision contractuelle du prix de l'eau (prévues par l'article 48 du contrat d'affermage du service de distribution publique urbaine d'eau potable en Côte d'Ivoire) par prélèvement sur le Fonds de Développement pour un montant de 1 990 millions de F CFA. Ces deux montants sont compris dans le chiffre d'affaires eau.

#### Ventilation du chiffre d'affaires par activités (en MF CFA)

| Désignation               | 2010          | 2011          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Vente d'eau HT            | 36 812        | 34 588        |
| Travaux                   | 12 669        | 10 226        |
| Services vendus           | 3 889         | 3 631         |
| Produits accessoires      | 343           | 664           |
| <b>Chiffre d'affaires</b> | <b>53 713</b> | <b>49 109</b> |

#### Rémunération des membres du Conseil d'administration

Les indemnités de fonction versées aux membres du conseil d'administration en 2011 au titre de l'exercice 2010 sont de 26 millions de F CFA.



## Résultat Hors Activités Ordinaires

Le résultat hors activités ordinaires au 31 décembre 2011 s'établit à 2 848,3 millions de F CFA (profit) et correspond essentiellement à l'écart positif entre les reprises et les dotations aux provisions pour couvrir les frais de décotes sur l'encaissement des différentes échéances des

certificats d'Etat et de la créance cédée à la BIAO pour 3 507,6 millions de F CFA, diminué de la moins-value sur cession d'immobilisations pour 477,4 millions de F CFA, et de 181,9 millions de F CFA de charges diverses HAO.

## Engagements financiers (hors bilan en millions de F CFA)

Les avals, cautions et garanties donnés sont essentiellement des cautions données et reçues dans le cadre des marchés de travaux, de cautions fiscales

(douanières) et contractuelles (affermage eau potable et assainissement).

| Engagements Reçus | Engagements Donnés |
|-------------------|--------------------|
| 2 000             | 6 027              |

## ■ COMPOSITION DU CAPITAL ET FILIALES

### Composition du capital :

|                       |        |                  |        |
|-----------------------|--------|------------------|--------|
| ECP FII FINAGESTION   | 46,07% | SIDIP            | 4,81%  |
| Etat de Côte d'Ivoire | 3,25%  | Divers Ivoiriens | 38,59% |
| FCP SODECI            | 7,28%  |                  |        |

### Filiales :

SODECI détient 85% du capital de LOGIVOIRE (Société à responsabilité limitée de promotion immobilière) destinée à la réalisation de logements pour les agents. Elle détient également 33% (211,2 millions de F CFA) du capital du GIE dénommé Groupement des Services Eau et Electricité

(GS2E) créé en juillet 2006 avec la CIE et 40% (20 millions de F CFA) du capital de SGA2E (Société de Gestion pour les Agents de l'Eau et de l'Electricité), une structure créée par SODECI et CIE courant 2011 pour la gestion du Fonds Commun de Placement de leurs salariés.

### Situation fiscale latente : Analyse de l'impôt différé (ID)

Elle résulte des décalages temporaires d'imposition (Congés payés personnel, autres provisions non déductibles). Conformément aux prescriptions du droit comptable de

l'OHADA, les ID ne sont pas comptabilisés, seul l'impôt exigible au cours de l'exercice est comptabilisé.

### Situation sociopolitique

Les élections présidentielles ont débouché, à l'issue du second tour, sur une crise armée qui s'est traduite pour notre entreprise par d'importants dégâts matériels et la perturbation sur le premier semestre 2011 des activités commerciales (facturation et recouvrement des factures

d'eau). Mais, l'engagement de la Direction Générale et la mobilisation de l'ensemble des travailleurs ont permis de relancer l'ensemble des activités dès les premiers signes d'accalmie.

### Evénements post-clôture

Néant



***SODECI,  
50 ans au service de la Côte d'Ivoire***