

REPUBLIQUE CENTRAFRICAINE

-----

**MINISTÈRE DU DEVELOPPEMENT DE L'ÉNERGIE ET  
DES RESSOURCES HYDRAULIQUES  
(MDERH)**

-----

**ENERGIE CENTRAFIQUE  
(ENERCA)**

-----

**B.P 880 AVENUE DE L'INDEPENDANCE.  
TEL : (+236) 21 61 20 22 / 21 61 54 43  
E-MAIL : [enerca@enerca-rca.com](mailto:enerca@enerca-rca.com)**

---

**RAPPORT D'AUDIT DES ETATS FINANCIERS  
Exercice clos au 31 décembre 2019**

Version définitive

**JUIN 2021**

## SOMMAIRE

### Table des matières

|  |          |
|--|----------|
| <b>LETTRÉ D'OPINION DE L'AUDITEUR SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE<br/>L'ENERCA AU 31 DÉCEMBRE 2019 .....</b> | <b>3</b> |
| <b>1.1 Opinion défavorable.....</b>  | <b>3</b> |
| <b>1.2. Fondement de l'opinion défavorable.....</b>  | <b>3</b> |
| <b>1.3. Responsabilités de la Direction Générale relatives aux états financiers .....</b>                | <b>4</b> |
| <b>1.4. Responsabilités de l'auditeur .....</b>  | <b>4</b> |
| <b>ANNEXES .....</b>   | <b>6</b> |

//-)

Monsieur le Directeur Général de l'ENERCA  
BP.880 Bangui  
République Centrafricaine

## **LETTRE D'OPINION DE L'AUDITEUR SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'ENERCA AU 31 DÉCEMBRE 2019**

### **1.1 Opinion défavorable**

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Energie Centrafricaine (ENERCA) au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 (s'étendant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2019). Ces états financiers comprennent :

- un bilan ;
- un compte de résultat ;
- un tableau financier des ressources et emplois (TAFIRE) ;
- les états annexes précisant les règles et méthodes comptables utilisées et fournissant des compléments d'informations au bilan et au compte de résultat.

À notre avis, en raison de l'importance des anomalies significatives soulevées dans le paragraphe sur « le fondement de l'opinion défavorable », les états financiers de l'ENERCA ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux règles et méthodes comptables éditées par l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit comptable et à l'information financière.

### **1.2. Fondement de l'opinion défavorable**

Les contrôles effectués font ressortir des anomalies significatives ci-dessous dont les postes du bilan sont présentés dans l'annexe n°1 intitulé « Tableau des anomalies significatives ».

Nous pouvons entre autres noter que :

- i. Les insuffisances identifiées dans le dispositif de contrôle interne ne garantissent pas la fiabilité de l'information comptable et financière de la société. La lettre de management à la direction générale en donne plus de détails.
- ii. L'actif immobilisé net inscrit au bilan pour XAF 22 987 798 778 n'a pas fait l'objet d'inventaire physique annuel conformément aux dispositions de l'article 111 de l'AUDCIF. Nous ne sommes pas en mesure d'attester la matérialité et

- l'existence physique des immobilisations de l'ENERCA à la clôture de cet exercice.
- iii. Les stocks encours n'ont pas été justifiés.
  - iv. Le système informatique de facturation tel que mis en œuvre ne garantit pas l'exhaustivité des transactions et de nombreux écarts sont décelés entre la Direction Commerciale et la comptabilité avec pour conséquence un impact sur le chiffre d'affaires difficile à quantifier.
  - v. Aucune analyse des comptes n'est faite par la Direction des Services Comptable et Financier pour justifier le solde des comptes au 31 décembre 2019. Les comptes de l'ENERCA font apparaître de nombreux comptes d'attente dont l'impact sur le résultat de la société serait significatif.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur indépendant pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société ENERCA conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en République Centrafricaine, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable.

### **1.3. Responsabilités de la Direction Générale relatives aux états financiers**

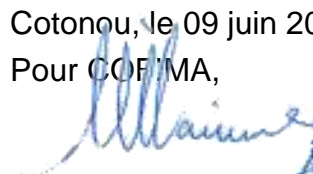
La Direction Générale est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément au référentiel d'informations financières applicable. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables.

### **1.4. Responsabilités de l'auditeur**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de définir et mettre en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques et recueillir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes « ISA » permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Cotonou, le 09 juin 2021

Pour COFIMA,

  
**Jean-Claude AVANDÉ**  
Expert-Comptable Diplômé  
Commissaire aux Comptes  
Associé-Gérant



## **ANNEXES**

**ANNEXE N°1**  
**TABLEAU DES ANOMALIES SIGNIFICATIVES**  
**RELEVÉES**

## TABLEAU DES ANOMALIES SIGNIFICATIVES RELEVÉES

| N°  | POSTES                                   | MONTANT NET           | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |
|-----|--|-----------------------|--|
| 1.  | <b>BILAN – ACTIF</b>                     |                       |  |
| 1.1 | <b><u>Actif immobilisé net</u></b>       | <b>22 987 798 778</b> | Les travaux d'inventaire des immobilisations n'ont pas été réalisés depuis plusieurs années. Ce qui ne nous permet pas d'apprécier le montant net des immobilisations inscrits au bilan pour XAF 22 987 798 778.<br>Par ailleurs, un écart de XAF 4 971 772 514 apparaît entre le montant des amortissements inscrit sur la liste des biens de XAF 53 282 964 230 et celui inscrit dans les états financiers de FCFA 48 311 191 716.   |
| 1.2 | <b><u>Les valeurs d'exploitation</u></b> | <b>3 924 529 781</b>  | Ce solde représente le montant net des approvisionnements et les encours au 31/12/2019. Il existe un montant de XAF 1 245 055 384 de stocks encours comptabilisé qui n'a pas été justifié à la mission.  |
| 1.3 | <b><u>Les valeurs réalisables.</u></b>   | <b>44 804 402 324</b> | <b>Fournisseurs, avances versées (625 864 818)</b><br>A la date de la rédaction de notre rapport, nous n'avons reçu aucune réponse des fournisseurs débiteurs circularisés.<br><br><b>Créances clients (FCFA 39 416 878 027)</b><br>Un écart de XAF 2 424 794 937 apparaît entre le solde des créances issu des livres comptables de XAF 39 416 878 027 et celui produit par la direction commerciale de XAF 36 992 083 090 au 31/12/2019. Aussi, nous n'avons pas reçu les réponses des clients à l'issus de nos procédures de confirmation directe des soldes. |



| N°  | POSTES  | MONTANT NET    | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES  |
|-----|---|----------------|---|
|     |   |                | <p><b>Autres créances (FCFA 4 761 659 478)</b><br/>           Il apparait dans le compte "Autres créances" un solde de XAF 3 567 982 418 comptabilisé dans le compte "471 Débiteurs divers" qui n'a pu être justifié.</p>   |
| 1.4 | <u>Les valeurs disponibles</u>                            | 2 615 400 508  | <p>Le solde du compte « 51 : Valeurs à encaisser » de XAF 118 398 333 n'a pas été justifié à la mission. Certains soldes du compte « 52 : Banque » de XAF 2 139 514 333 n'ont pu être justifiés par les états de rapprochement et les relevés bancaires y relatifs.</p>   |
| 2.  | <b>BILAN – PASSIF</b>                                     |                |   |
| 2.1 | <u>Dettes financières et autres ressources assimilées</u> | 28 037 455 462 | <p>Aucune documentation fiable, probante et disponible n'a été soumise à notre appréciation.</p>  |
| 2.2 | <u>Dettes à court terme</u>                               | 42 148 850 297 | <p><b>Fournisseurs d'exploitation (FCFA 672 270 364)</b><br/>           Nous n'avons reçu qu'une seule réponse des fournisseurs débiteurs circularisés. Il s'agit du fournisseur RIAD qui confirme un solde de 109'376'107 contre 57 003 361 dans les livres de l'ENERCA.</p> <p><b>Dettes fiscales et sociales (FCFA 19 456 938 899)</b></p> |

| N°  | POSTES                             | MONTANT NET | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |
|-----|------------------------------------|-------------|--|
|     |                                    |             | <p><b>Dettes fiscales</b><br/>Les déclarations des impôts et taxes sont déposées mais les paiements y relatifs n'ont pas été faits. Les risques de pénalités et de redressements fiscaux sont avérés et impacteront significativement le résultat de l'exercice. Aucune provision n'a été constituée à ce sujet.</p> <p><b>Dettes sociales</b><br/>La base de calcul des cotisations sociale ne tiennent pas compte des indemnités suivantes : indemnité forfaitaire, indemnité de service rendu, indemnité d'intérim, prime de responsabilité, prime de caisse, prime de billetterie, indemnité, indemnité de cherté de vie. Les risques de pénalités et de redressements sont avérés et impacteront significativement le résultat de l'exercice. Aucune provision n'a été constituée à ce sujet.</p> <p><b>Autres dettes (FCFA 6 228 871 916)</b><br/>Ce solde constitué de "46 Associés et groupes" et "47 Crédeurs divers" n'a pu être justifié.</p> |
| 2.3 | <u>Trésorerie</u><br><u>Passif</u> | 419 777 506 | Le solde du compte 52311 de XAF 8 551 190 n'a pas été justifié par les états de rapprochement et les relevés bancaires y relatifs.   |

## **ANNEXE N°2 : LETTRE D’AFFIRMATION**



République Centrafricaine  
Unité - Dignité - Travail

S.A.U d'Etat au Capital de 4.804.948.094 FCFA avec Conseil d'Administration - NIF : MD31010 Y 001 - RCCM : 2001 B 941  
B.P : 880 Avenue de l'indépendance. Tél : 21. 61.20.22 / Fax : 21.61.54.43 - E-mail : [enerca@enerca-rca.com](mailto:enerca@enerca-rca.com)

**DIRECTION GENERALE**

N° 597 /2021.DGE.DCG

*DL*

Bangui, le 25 MAI 2021

Au Cabinet COFIMA  
Attention :  
Monsieur Jean Claude AVANDE  
Associé Gérant  
03 BP 4001 Cotonou BENIN

**Objet : Lettre d'affirmation/ Exercice 2019**

Monsieur,

Cette lettre d'affirmation vous est adressée en application des normes internationales d'audit (ISA) dans le cadre de vos contrôles relatifs à l'audit des états financiers annuels de l'ENERGIE CENTRAFRICAINE (ENERCA) afférent à la période du 01/01/2019 au 31/12/2019 ;

En qualité de responsables de l'établissement des états financiers annuels et du contrôle interne afférent à leur préparation, nous vous confirmons ci-après, en toute bonne foi et au mieux de notre connaissance, les informations et affirmations qui vous ont été fournies dans le cadre de votre mission :

1. Les états financiers annuels ont été établis de manière régulière et sincère, pour donner une image fidèle de la situation financière et du résultat de l'ENERCA conformément aux règles et principes comptables généralement admis. En particulier, nous vous confirmons que :

- tous les éléments d'actif et toutes les dettes de la société au 31 décembre 2019 connus à ce jour ont été comptabilisés, selon les principes comptables généralement admis ;
- les actifs ne font pas l'objet de nantissement, hypothèques ou gages ;

*[Signature]*

- la société n'a pas engagé sa responsabilité en faveur des tiers (endossements, avals, caution, .... etc.) ;
  - tous les éléments d'actif sont utilisés pour l'objet social de la société. Aucun élément n'a été utilisé en dehors de l'objet social de la société pendant l'exercice considéré ;
  - le chiffre d'affaires enregistré constitue le montant effectif des différentes préparations et autres livraisons de biens réalisées au cours de l'année 2019 ;
  - les c  
confc.....
  - aucun événement pouvant mettre en cause la sincérité, et la régularité des états financiers n'est intervenu depuis le 31 décembre 2019.
2. Des contrôles destinés à prévenir et à détecter les erreurs et les fraudes ont été conçus et mis en œuvre par l'ENERCA.
3. Nous n'avons pas connaissance :
- de fraudes avérées ou suspectées, impliquant la direction, des employés ayant un rôle clé dans le dispositif de contrôle interne ou d'autres personnes et susceptible d'entraîner des anomalies significatives dans les états financiers annuels ;
  - d'allégations de fraudes ayant un impact sur les états financiers annuels de l'ENERCA et portées à notre connaissance par des employés, anciens employés ou autres.
4. Nous avons appliqué, au mieux de notre connaissance, les textes légaux et réglementaires. Des procédures ont été conçues et mises en œuvre par l'ENERCA, visant à garantir le respect de ces textes légaux et réglementaires. Nous n'avons pas connaissance de cas de non-respect susceptibles de conduire à des anomalies significatives dans les états financiers annuels.
5. Les principales hypothèses retenues pour l'établissement des estimations comptables reflètent nos intentions et la capacité de la société, à ce jour, à mener à bien les actions envisagées.



6. Toutes les opérations de l'exercice et toutes les conséquences financières de tout accord/contrat ont été enregistrées et correctement traduites dans les états financiers annuels.
7. Toutes les provisions pour dépréciations nécessaires ont été constituées pour ramener les éléments d'actif à leur valeur actuelle.
8. Tous les passifs dont nous avons connaissance sont inclus dans les états financiers annuels. Nous avons soigneusement examiné, en liaison avec nos conseils juridiques et/ou nos avocats, les divers éléments de nos engagements, passifs éventuels, procès en cours, déclarations fiscales non prescrites ainsi que toute poursuite judiciaire ou affaire contentieuse. Nous considérons que les provisions et indications complémentaires figurant à ce titre dans nos états financiers annuels reflètent la situation future estimée la plus probable en cohérence avec les décisions prises ou les actions envisagées.
9. Nous n'avons ni projet, ni intention de restructuration ou de réorganisation, autre que ceux déjà pris en compte dans les états financiers annuels, de nature à affecter sensiblement la valeur comptable ou le classement des actifs et passifs ou nécessitant une information dans l'annexe aux états financiers annuels et/ou dans le rapport de gestion.
10. Au cours de l'exercice, la société n'a détenu aucune créance sur l'un de ses co-gérants et n'a accordé aucune garantie en leur faveur.
11. Toutes les informations comptables et financières à adresser ou à mettre à la disposition de l'actionnaire à l'occasion de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers annuels clos au 31 décembre 2019 vous ont été communiquées conformément à l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE.
12. Le rapport de gestion qui a été communiqué reflète nos activités de la période sous revue et les montants inscrits sont conformes aux états financiers annuels au 31/12/2019.

Veuillez agréer, Monsieur, l'assurance de mes meilleures salutations.



Thierry Patient BENDIMA

**ANNEXE N°3  
ETATS FINANCIERS DE L'ENERCA  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

|   |                     |   |                          |
|---|---------------------|---|--------------------------|
| Dénomination sociale de l'entité:<br><b>ENERCA</b>  |                     | Sigle usuel :                                   |                          |
| Adresse : BP 880 E  |                     | Exercice clos le 31/12/2019                     |                          |
| N° d'identification :   |                     | Durée (en mois) 12                              |                          |
| EXERCICE COMPTABLE:   |                     | DU: 1er janvier AU 31 décembre                  |                          |
| DATE D'ARRÊTE EFFECTIF DES COMPTES  |                     | 31/12/2019                                      |                          |
| EXERCICE PRECEDENT CLOS LE:   |                     | 31/12/2018 DUREE EXERCICE PRECEDENT EN MOIS: 12 |                          |
| TCB   | CA/BG/2001 B 941    | N° Répertoire des entités                       |                          |
| Greffe N° Registre du commerce  |                     |   |                          |
| 45  | N° Code importateur | Code activité principale                        |                          |
| ENERGIE CENTRAFRICAINE  |                     | ENERCA  |                          |
| Désignation de l'entité   |                     | Sigle   |                          |
| 236812022   | N° de téléphone     | 880   | BANGUI                   |
| email   |                     | Code  | Boite postale            |
| Avenue de l'Indépendance (Centre ville) BANGUI RCA  |                     |   |                          |
| Adresse géographique complète (immeuble, rue, quartier, ville, pays)  |                     |   |                          |
| Production et vente d'Énergie   |                     |   |                          |
| Désignation précise de l'activité principale exercée par l'entité   |                     |   |                          |
| DJONNE-WILLIAM André Tél: 75 08 58 60 (DIRECTEUR DES SERVICES FINANCIERS ET COMPTABLE)  |                     |   |                          |
| Nom, adresse et qualité de la personne à contacter en cas de demande d'informations complémentaires   |                     |   |                          |
| AFRIC AUDITEC SARL Tél: 72 53 88 45   |                     |   |                          |
| Nom du professionnel salarié de l'entité ou   |                     |   |                          |
| Nom, adresse et téléphone du cabinet complet ou du professionnel INSCRIT A L'ORDRE NATIONAL DES EXPERTS COMPTABLES ET DES COMPTABLES AGRESSES ayant établi les états financiers |                     |   |                          |
| Visa de l'Expert comptable agréé  |                     |   |                          |
|   |                     | <input type="checkbox"/>                        | <input type="checkbox"/> |
|   |                     | Non   | Oui                      |
| Etats financiers approuvés par l'Assemblée Générale (cocher la case)  |                     |   |                          |
| Thierry-Pascal BENDIMA  |                     | Domiciliations bancaires:                       |                          |
| Nom du signataire des états financiers  |                     | Banque  | Numéro de compte         |
| Directeur général   |                     |   |                          |
| Nom du signataire des états financiers  |                     |   |                          |
| Date de signature   |                     |   |                          |
| Signature   |                     |   |                          |



| Désignation entité : =_SoNem<br>Numéro d'identification :   |                                  | Exercice clos le :<br>Durée :         | Exercice clos le 3<br>Durée (en mois) : |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|---|
| Forme juridique (¹) : 0 0   |                                  | Contrôle de l'entité (cocher la case) |   |
| Régime fiscal (¹) : 1   |                                  | Entité sous contrôle public           | <input checked="" type="checkbox"/> X   |
| Pays du siège social (¹) : 1 2  |                                  | Entité sous contrôle privé national   | <input type="checkbox"/>                |
| Nombre d'établissements dans le pays : 1 7  |                                  | Entité sous contrôle privé étranger   | <input type="checkbox"/>                |
| Nombre d'établissements hors du pays pour lesquels une comptabilité distincte est tenue : 0                                       |                                  |                                       |   |
| Première année d'exercice dans le pays : 1 9 6 7  |                                  |                                       |   |
| ACTIVITE DE L'ENTITE  |                                  |                                       |   |
| Désignation de l'activité (¹)   | Code nomenclature d'activité (¹) | Chiffre d'affaires HT (CA HT)         | % activité dans le CA HT                |
| PRODUCTION ET VENTE D'ENERGIE   |                                  | 7 130 716 874                         | 100%                                    |
|   |                                  |                                       |   |
|   |                                  |                                       |   |
| Divers  |                                  |                                       |   |
| <b>TOTAL</b>  |                                  | <b>7 130 716 874</b>                  | <b>100</b>                              |
| (¹) NOTE 36<br>(²) Lister de manière précise les activités dans l'ordre décroissant du C. A. HT, ou de la valeur ajoutée (V. A.). |                                  |                                       |   |

**FICHE R1**

ENERCA

Exercice clos le 31/12/2019  
Durée (en mois) 12

| NOTES    | INDICATEURS   | A | B |
|----------|---|---|---|
| NOTE 1   | DETTES GARANTIES PAR DES SURETTES REELLES   |   |   |
| NOTE 2   | INFORMATIONS OBLIGATOIRES   |   |   |
| NOTE 3A  | IMMOBILISATION BRUTE  |   |   |
| NOTE 3B  | BIENS PRIS EN LOCATION ACQUISITION  |   |   |
| NOTE 3C  | IMMOBILISATIONS AMORTISSEMENTS  |   |   |
| NOTE 3D  | IMMOBILISATIONS PLUS-VALUES ET MOINS VALUE DE CESSION                                 |   |   |
| NOTE 3E  | INFORMATIONS SUR LES REEVALUATIONS EFFECTUEES PAR L'ENTITE                            |   |   |
| NOTE 3F  | TABEAU D'ETALONNEMENT DES CHARGES AMORTISSEES   |   |   |
| NOTE 4   | IMMOBILISATIONS FINANCIERES   |   |   |
| NOTE 5   | ACTE CIRCUANT MAD   |   |   |
| NOTE 6   | STOCKS ET EN COURS  |   |   |
| NOTE 7   | CLIENTS   |   |   |
| NOTE 8   | AUTRES CREANCES   |   |   |
| NOTE 9   | TITRES DE PLACEMENT   |   |   |
| NOTE 10  | VALEUR A ENCAISSER  |   |   |
| NOTE 11  | DISPONIBILITES  |   |   |
| NOTE 12  | Ecart de conversion   |   |   |
| NOTE 13  | CAPITAL, VALEUR NOMINALE DES ACTIONS OU PARTS   |   |   |
| NOTE 14  | PRIMES ET RESERVES  |   |   |
| NOTE 15A | SUBVENTIONS ET PROVISIONS REGLEMENTEES  |   |   |
| NOTE 15B | AUTRES FONDS PROPRES  |   |   |
| NOTE 16A | DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES   |   |   |
| NOTE 16B | ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET AVANTAGES ASSIMILES (METHODE ACTUARIELLE)                 |   |   |
| NOTE 16C | ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET AVANTAGES ASSIMILES (METHODE ACTUARIELLE)                 |   |   |
| NOTE 16D | ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS   |   |   |
| NOTE 17  | Fournisseurs d'exploitation   |   |   |
| NOTE 18  | DETTES FISCALES ET SOCIALES   |   |   |
| NOTE 19  | AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES A COURT TERME                                |   |   |
| NOTE 20  | BANQUES, CHEQUES D'ESCOMPTS ET DE TRESORERIE  |   |   |
| NOTE 21  | CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES PRODUITS   |   |   |
| NOTE 22  | ACHATS  |   |   |
| NOTE 23  | TRANSPORTS  |   |   |
| NOTE 24  | SERVICES EXTERIEURS   |   |   |
| NOTE 25  | IMPOT ET TAXES  |   |   |
| NOTE 26  | AUTRES CHARGES  |   |   |
| NOTE 27A | CHARGES DE PERSONNEL  |   |   |
| NOTE 27B | EFFECTIF, MASSES SALARIALES ET PERSONNEL EXTERIEUR                                    |   |   |
| NOTE 28  | PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ASSURIES AU BILAN   |   |   |
| NOTE 29  | CHARGES ET REVENUS FINANCIERES  |   |   |
| NOTE 30  | AUTRES CHARGES ET PRODUITS MAD  |   |   |
| NOTE 31  | REPARTITION DU RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS D'ACTIF LIQUES DES CINQ DERNIERS EXERCICES |   |   |
| NOTE 32  | PRODUCTION DE L'EXERCICE  |   |   |
| NOTE 33  | ACHATS DESTINES A LA PRODUCTION   |   |   |
| NOTE 34  | FICHE DE SYNTHESE DES PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS                               |   |   |
| NOTE 35  | LISTE DES INFORMATIONS SOCIALES, ENVIRONNEMENTALES ET SOCIETALES A FOURNIR            |   |   |
| NOTE 36  | TABLEAU DES CODES   |   |   |

: Applicable                      N/A : Non Applicable.

## BILAN (ACTIF) MODELE 2 (PORTAIT)

ENERCA

Exercice clos le 31/12/2019

Durée (en mois) 12

## BILAN AU 31 DECEMBRE

| LIBRE | ACRÉ   | N° | FINANCES       |                |                | SOLDES         |
|-------|--|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       |  |    | BRUT           | AMORT/ DÉPES   | NET            |                |
| AD    | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                        | 3  | 695 429 140    |                | 695 429 140    | 622 580 032    |
| AE    | Frais de développement et de prospection             |    |                |                |                |                |
| AF    | Brevets, licences, logiciels, et droits similaires   |    | 695 429 140    |                | 695 429 140    | 622 580 032    |
| AG    | Fonds commercial et droit au bail                    |    |                |                |                |                |
| AH    | Autres immobilisations incorporelles                 |    |                |                |                |                |
| AI    | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                          | 3  | 70 458 947 590 | 46 286 193 786 | 24 172 753 804 | 23 028 994 165 |
| AJ    | Terrains (1)<br>(1) dont Placement en Net...../..... |    | 644 534 910    |                | 644 534 910    | 543 884 910    |
| AK    | Bâlements<br>(1) dont Placement en Net...../.....    |    | 15 086 031 674 | 10 957 694 617 | 4 128 336 857  | 4 482 351 849  |
| AL    | Aménagements, agencements et installations           |    | 505 884 921    |                | 505 884 921    | 375 782 931    |
| AM    | Matériel, mobilier et actifs biologiques             |    | 50 470 283 367 | 33 558 516 323 | 16 911 747 044 | 17 320 059 394 |
| AN    | Matériel de transport                                |    | 3 752 232 708  | 3 769 980 575  | -17 747 868    | 206 875 091    |
| AP    | Avances et comptes versés sur immobilisations        | 3  |                |                |                |                |
| AQ    | IMMOBILISATIONS FINANCIERES                          | 4  | 144 613 774    | 25 000 000     | 119 613 774    | 119 613 774    |
| AR    | Titres de participation                              |    | 30 000 000     | 25 000 000     | 5 000 000      | 5 000 000      |
| AS    | Autres immobilisations financières                   |    | 114 613 774    |                | 114 613 774    | 114 613 774    |
| AZ    | TOTAL ACTIF IMMORTEL                                 |    | 144 613 774    | 46 286 193 786 | 22 387 753 779 | 23 277 307 576 |
| BA    | ACTIF CIRCULANT HAO                                  | 5  |                |                |                |                |
| BB    | STOCKS ET ENCOURS                                    | 6  | 4 346 485 182  | 421 955 401    | 3 924 529 781  | 2 472 511 027  |
| BG    | CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES                        |    | 45 835 809 329 | 130 000 000    | 45 705 809 329 | 43 370 264 699 |
| BH    | Fournisseurs avances versées                         | 17 | 825 864 519    | 130 000 000    | 495 864 519    | 2 021 599 713  |
| BI    | Clients  | 7  | 38 416 678 027 |                | 38 416 678 027 | 35 293 118 920 |
| BJ    | Autres créances                                      | 8  | 5 793 066 483  |                | 5 793 066 483  | 5 055 538 066  |
| BK    | TOTAL ACTIF CIRCULANT                                |    | 45 835 809 329 | 421 955 401    | 45 630 339 410 | 45 842 789 726 |
| BQ    | Titres de placement                                  | 9  |                |                |                |                |
| BR    | Valeurs à encaisser                                  | 10 | 119 708 138    | 108 047 287    | 11 660 851     | 8 513 670      |
| BS    | Banques, chèques postaux, caisse et assimilés        | 11 | 2 603 739 657  |                | 2 603 739 657  | 2 205 529 483  |
| BT    | TOTAL TRESORERIE-ACDF                                |    | 2 723 447 795  | 108 047 287    | 2 615 400 508  | 2 214 043 153  |
| BU    | Ecart de conversion-Actif                            | 12 |                |                |                |                |
| BZ    | TOTAL GENERAL  |    | 144 613 774    | 46 286 193 786 | 75 213 638 398 | 75 213 638 398 |

## BILAN (PASSIF) MODELE2 (PORTRAIT)

ENERCA

Exercice clos le 31/12/2019

Durée (en mois) 12

## BILAN AU 31 DECEMBRE

| REP | PASSIF  | Noms | MONTAGES        |                 |
|-----|---|------|-----------------|-----------------|
|     |   |      | NET             | DEF             |
| CA  | Capital   | 13   | 4 804 948 094   | 4 804 948 094   |
| CB  | Apporteurs capital non appelé (-)                           | 13   |                 |                 |
| CD  | Primes liées au capital social                              | 14   |                 |                 |
| CE  | Ecart de réévaluation                                       | 3e   | 1 016 353 855   | 1 016 353 855   |
| CF  | Réserves indisponibles                                      | 14   |                 |                 |
| CG  | Réserves libres   | 14   | 791 509 719     | 791 509 719     |
| CH  | Report à nouveau (+ ou -)                                   | 14   | -14 467 345 842 | -15 225 519 442 |
| CJ  | Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)          |      | 803 611 413     | 379 096 800     |
| CL  | Subventions d'investissement                                | 15   | 10 776 970 887  | 11 447 417 245  |
| CM  | Provisions réglementées                                     | 15   |                 |                 |
| CP  | TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES             |      | 13 726 046 126  | 1 219 796 371   |
| DA  | Emprunts et dettes financières diverses                     | 16   | 25 713 047 494  | 23 956 182 554  |
| DB  | Dettes de location acquisition                              | 16   |                 |                 |
| DC  | Provisions pour risques et charges                          | 16   | 2 324 407 966   | 2 206 469 576   |
| DD  | TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES           |      | 28 037 455 462  | 26 162 652 130  |
| DF  | TOTAL RESSOURCES STABLES                                    |      | 31 763 503 588  | 29 378 448 401  |
| DH  | Dettes circulantes HAO                                      | 5    |                 | 2 681 425       |
| DI  | Clients, avances reçues                                     | 7    |                 |                 |
| DJ  | Fournisseurs d'exploitation                                 | 17   | 672 270 364     | 585 096 111     |
| DK  | Dettes fiscales et sociales                                 | 18   | 19 456 938 899  | 17 909 746 640  |
| DM  | Autres dettes   | 19   | 6 228 871 916   | 5 476 842 336   |
| DN  | Provisions pour risques à court terme                       | 19   | 16 690 176 123  | 17 235 964 590  |
| DP  | TOTAL PASSIF CIRCULANT                                      |      | 43 050 257 302  | 41 220 331 102  |
| DQ  | Banques, crédits d'escompte                                 | 20   |                 |                 |
| DR  | Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie | 20   | 419 777 506     | 1 231 217 347   |
| DT  | TOTAL TRESORERIE-PASSIF                                     |      | 419 777 506     | 1 231 217 347   |
| DV  | Ecart de conversion-Passif                                  | 12   |                 |                 |
| DZ  | TOTAL GENERAL   |      | 75 220 538 396  | 71 627 986 850  |

| COMPTES DE RESULTAT |  |   |      |       |                |                |
|---------------------|--|---|------|-------|----------------|----------------|
| ENERCA              |  | Exercice clos le 31/12/2019<br>Durée (en mois) 12 |      |       |                |                |
| COMPTES DE RESULTAT |  |   |      |       |                |                |
|                     | Revenus  |   | Mois | 2019  | 2018           |                |
| TA                  | Ventes de marchandises   | A   | +    | 21    |                | 115 525        |
| RA                  | Achats de marchandises   |   | -    | 22    |                |                |
| RB                  | Variation de stocks de marchandises                            |   | -    | 6     |                |                |
| XA                  | MARGE COMMERCIALE (somme TA-RB)                                |   |      |       |                | 115 525        |
| TB                  | Ventes de produits fabriqués                                   | B   | +    | 21    | 6 257 800 745  | 5 944 082 613  |
| TC                  | Travaux, services vendus                                       | C   | +    | 21    | 239 087 630    | 124 670 937    |
| TD                  | Produits accessoires   | D   | +    | 21    | 633 828 499    | 418 476 225    |
| XB                  | CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)                                   |   |      |       | 7 130 716 874  | 6 487 345 301  |
| TE                  | Production stockée (au déstockage)                             |   | -    | 6     |                |                |
| TF                  | Production immobilisée   |   |      | 21    | 283 800 124    | 79 243 585     |
| TG                  | Subventions d'exploitation                                     |   |      | 21    |                | 203 621 175    |
| TH                  | Autres produits  |   | +    | 21    | 1 117 535 714  | 1 997 898 763  |
| TI                  | Transferts de charges d'exploitation                           |   | +    | 12    |                |                |
| RC                  | Achats de matières premières et fournitures liées              |   | -    | 22    |                |                |
| RD                  | Variation de stocks de matières premières et fournitures liées |   | -    | 6     | -7 748 472     |                |
| RE                  | Autres achats  |   | -    | 22    | 2 336 295 495  | 1 115 137 389  |
| RF                  | Variation de stocks d'autres approvisionnements                |   | -    | 6     | -1 443 974 282 | 110 457 352    |
| RG                  | Transports   |   | -    | 23    | 48 023 710     | 58 534 300     |
| RH                  | Services extérieurs  |   | -    | 24    | 1 160 589 025  | 954 242 629    |
| RI                  | Impôts et taxes  |   | -    | 25    | 341 753 595    | 319 703 726    |
| RJ                  | Autres charges   |   | -    | 26    | 533 643 845    | 18 036 263 657 |
| XC                  | VALEUR AJOUTÉE (MB+RA+RB) - (somme TE+RJ)                      |   |      |       | 5 563 489 745  | 11 926 230 229 |
| RK                  | Charges de personnel   |   | -    | 27    | 2 898 929 435  | 2 682 602 167  |
| XD                  | EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC-RK)                           |   |      | 27    | 2 664 560 310  | 14 508 632 396 |
| TJ                  | Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations         |   | +    | 28    | 670 446 358    | 1 107 038 269  |
| RL                  | Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations  |   | -    | 30&28 | 2 068 304 239  | 1 961 965 637  |
| KE                  | RESULTAT D'EXPLOITATION (XD+TJ-RL)                             |   |      |       | 1 266 702 429  | 16 363 755 704 |
| TK                  | Revenus financiers et assimilés                                |   | +    | 29    | 4 876 712      | 1 182 039      |
| TL                  | Reprises de provisions et dépréciations financières            |   | +    | 28    |                | 1 144 262 442  |
| TM                  | Transferts de charges financières                              |   | +    | 12    |                |                |
| RM                  | Frais financiers et charges assimilées                         |   | -    | 29    | 326 678 048    | 252 490 067    |
| RN                  | Dotations aux provisions et aux dépréciations financières      |   | -    | 30&28 |                | 855 205 457    |
| KF                  | RESULTAT FINANCIER (somme TK+TL+TM-RM-RN)                      |   |      |       | -121 901 336   | 17 748 937     |
| XG                  | RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (KE+KF)                      |   |      |       | 1 144 801 093  | 16 326 010 827 |
| TN                  | Produits des cessions d'immobilisations                        |   | +    | 30    |                |                |
| TO                  | Autres Produits HAO  |   | +    | 30    |                | 15 858 650 000 |
| RO                  | Valeurs comptabilisées des cessions d'immobilisations          |   | -    | 30    |                |                |
| RP                  | Autres Charges HAO   |   | -    | 30    |                |                |
| XH                  | RESULTAT LIBRE DES ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN+RP)          |   |      |       |                | 15 858 650 000 |
| BQ                  | Participation des travailleurs                                 |   | -    | 30    |                |                |
| IS                  | Impôts sur le résultat   |   | -    |       | 141 289 730    | 153 552 373    |
| XI                  | RESULTAT NET (XG+XH-RO-SP-IS)                                  |   |      |       | 863 311 313    | 15 705 097 627 |

**TABIEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

ENERCA

Exercice clos le 31/12/2019  
Durée (en mois) 12

**TABIEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

| DESCRIPTION  | 2019                 | 2018                  |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (B+C+D+E)</b>      | <b>3 201 468 294</b> | <b>944 957 183</b>    |
| Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)  |                      |                       |
| - Variation Actif circulant HAO (1)  |                      |                       |
| - Variation des stocks   | 1 462 018 754        | -220 804 084          |
| - Variation des créances   | 2 243 846 468        | 4 729 846 589         |
| + Variation du passif circulant (2)  | 1 738 539 963        | 17 682 361 619        |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (B+C+D+E)</b>      | <b>3 201 468 294</b> | <b>944 957 183</b>    |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (F+G+H)</b>       | <b>-244 143 915</b>  | <b>11 118 214 237</b> |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement                      |                      |                       |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles            | 72 849 108           | 144 788 884           |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles              | 1 136 758 250        | 3 598 025 085         |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières              |                      |                       |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles |                      |                       |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières                  |                      |                       |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement (I+J+K)</b>         | <b>379 080 800</b>   | <b>2 589 002 699</b>  |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement                        |                      |                       |
| + Augmentations de capital par apports nouveaux                                  | 379 080 800          |                       |
| + Subventions d'investissement reçues  |                      | 2 589 002 699         |
| - Prélèvements sur le capital  |                      | 948 927 855           |
| - Dividendes versés  |                      |                       |
| <b>Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme F+I+J)</b>           | <b>379 080 800</b>   | <b>2 589 002 699</b>  |
| Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers                              |                      |                       |
| + Emprunts   | 3 604 413 848        | 10 105 823 021        |
| + Autres dettes financières  |                      |                       |
| - Remboursements des emprunts et autres dettes financières                       | 2 147 870 734        | 24 368 231 363        |
| <b>Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers (somme I+K)</b>           | <b>3 604 413 848</b> | <b>10 105 823 021</b> |
| <b>Flux de trésorerie provenant des capitaux de financement (somme J+K)</b>      | <b>379 080 800</b>   | <b>2 589 002 699</b>  |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+H)</b>                    | <b>1 170 168 482</b> | <b>-2 246 663 170</b> |
| Trésorerie nette de la période (31/12/2019)                                      | 12 954 291           | 12 954 291            |
| Trésorerie nette de la période (31/12/2018)                                      | 11 784 122           | 11 784 122            |

à l'exclusion des variations des créances et dettes liées aux activités d'investissement (variation des créances sur cession d'immobilisation et des dettes sur acquisition ou location d'immobilisation) et de financement (par exemple variation des créances sur subventions d'investissements reçues).