

REPUBLIQUE CENTRAFRICAINE

-----

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

-----

**SOCIÉTÉ DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
(SODECA)**

-----



BP.1 838 BANGUI RCA

---

**RAPPORT D'AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS  
DE LA SODECA**

Exercice clos au 31 décembre 2017

Version définitive

**Juin 2021**

## **SOMMAIRE**

|  |          |
|--|----------|
| <b>LETTRE D'OPINION DE L'AUDITEUR SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE LA SODECA AU 31 DÉCEMBRE 2017.....</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 la SODECA  
BP.1 838 Bangui  
République Centrafricaine

## **LETTRE D'OPINION DE L'AUDITEUR SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE LA SODECA AU 31 DÉCEMBRE 2017**

### **1.1 Opinion défavorable**

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société de Distribution d'Eau en Centrafrique (SODECA) au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017 (s'étendant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2017). 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 la SODECA ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2017, 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 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 FCFA 468 016 421 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 la SODECA à la clôture de cet exercice.

- iii. Les stocks ne sont pas valorisés en tenant compte des sites délocalisés de la SODECA. Par ailleurs la valorisation des stocks figurant dans les états financiers de fin d'exercice n'est pas en phase avec les résultats issus de l'inventaire des stocks. Nous ne sommes pas en mesure d'apprécier l'impact sur les comptes de l'exercice 2017 ;
- iv. Le système informatique de facturation tel que mis en œuvre ne garantit l'exhaustivité des transactions et de nombreux écarts sont décelés entre la facturation et la comptabilité avec pour conséquence un impact sur le chiffre d'affaires difficile à quantifier. Par ailleurs la facturation manuelle dans les centres secondaires de la société se fait sans aucun contrôle de la Direction Commerciale ;
- v. Les capitaux propres de la SODECA (FCFA – 3 894 866 556) sont largement inférieurs à la moitié du capital social. Face à cette situation, aucune disposition n'est prise ni par le conseil d'administration, ni par l'Assemblée générale ordinaire, ni par le Commissaire aux comptes conformément à l'acte uniforme relatif au Droit des sociétés commerciales et GIE afin de voir dans quelle mesure inverser cette anomalie ;
- vi. Aucune analyse des comptes n'est faite par la Direction Administrative et Financière pour justifier le solde des comptes au 31 décembre 2017. Les comptes de la SODECA 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 pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société SODECA 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 fidèle des états financiers conformément aux règles et méthodes comptables éditées par l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit comptable et à l'information financière. 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.

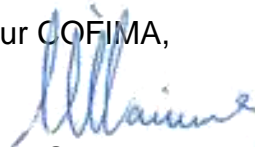
### **1.4. Responsabilités de l'auditeur**

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 AVANDE**  
Expert-Comptable Diplômé  
Associé Gérant



## **ANNEXES**

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

**TABLEAU DES ANOMALIES SIGNIFICATIVES**

| N°  | POSTES                                   | MONTANT NET           | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |
|-----|--|-----------------------|--|
| 1.  | <b>BILAN – ACTIF</b>                     |                       |  |
| 1.1 | <b><u>Actif immobilisé net</u></b>       | <b>468 016 321</b>    | <p>En l'absence d'inventaire physique de fin d'exercice, nous ne sommes pas en mesure d'attester la matérialité et l'existence physique des immobilisations de la SODECA.</p> <p>De plus, le fichier extra comptable des immobilisations et de calcul des amortissements révèle des écarts qui se présentent ci-dessous :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ecart sur valeurs brutes (XAF 84 423 619)</li> <li>- Ecart sur amortissements (XAF 52 850 771)</li> </ul> |
| 1.2 | <b><u>Les valeurs d'exploitation</u></b> | <b>320 005 452</b>    | <p>La maîtrise des mouvements de stocks échappe au service comptabilité qui ne dispose pas des éléments de justification du solde du poste. Nous n'avons constaté aucune dépréciation des stocks, preuve que l'inventaire physique des stocks n'associe pas la Direction Administrative et Financière.</p>   |
| 1.3 | <b><u>Les valeurs réalisables.</u></b>   | <b>11 237 262 490</b> | <p><b>Fournisseurs, avances versées (FCFA 449 055 507)</b></p> <p>Nous avons circularisé à 100% les tiers concernés par ces avances perçues. Nous avons obtenu à la date de notre rapport à peine 8% de réponses des fournisseurs qui infirment les soldes figurant dans la comptabilité de la SODECA. Les réponses obtenues se présentent comme suit :</p>  |



| N°  | POSTES                                | MONTANT NET        | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES  |                      |  |   |                                  |                                   |             |              |   |            |
|-----|---------------------------------------|--------------------|---|----------------------|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|--------------|---|------------|
|     |                                       |                    | N° de compte  | Intitulé des comptes | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Débit | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Crédit | Solde confirmé Fournisseur Débit | Solde confirmé Fournisseur Crédit | Ecart Débit | Ecart Crédit |   |            |
|     |                                       |                    | 401 026   | AGELEC               | 2 222 314  | -   | -                                | -                                 | 4 612 967   | 2 222 314    | - | 4 612 967  |
|     |                                       |                    | 401 211   | ETS ACHEIK AHMAT     | 22 070 185   | -   | -                                | -                                 | 16 070 185  | 22 070 185   | - | 16 070 185 |
|     |                                       |                    | 401 256   | FOBERD CENTRAFRIQUE  | 1 307 500  | -   | -                                | -                                 | 92 931      | 1 307 500    | - | 92 931     |
|     |                                       |                    | <p><b>Créances clients (FCFA 9 821 638 391)</b><br/>                     Les créances clients s'élèvent à FCFA 9 821 638 391 nette de dépréciations. Il n'existe aucune balance client âgée ni aucune situation extra comptable n'existe pour appréciation de la base de dépréciation des créances. Enfin, l'exhaustivité du chiffre d'affaires pourrait être remise en cause du fait de la non maîtrise de la facturation dans les centres secondaires de la SODECA.</p> <p><b>Autres créances (FCFA 966 568 592)</b><br/>                     Les autres créances ne sont pas justifiées. Nous avons le compte rémunération du personnel 422010 débiteur de FCFA 537 772 620. Cela dénote d'une absence d'analyse des comptes à la SODECA. Les créances sur l'Etat Centrafricain s'élèvent à FCFA 53 821 226 et concernent la TVA déductible.</p> |                      |  |   |                                  |                                   |             |              |   |            |
| 1.4 | <b><u>Les valeurs disponibles</u></b> | <b>661 462 113</b> | Elles constituent les comptes bancaires à solde débiteurs. Les rapprochements bancaires n'ont pas du tout été élaborés au cours de l'exercice. Le compte virement de fonds 585000 dispose d'un solde créditeur de FCFA 25 000 000 non justifié. De même tous les relevés  |                      |  |   |                                  |                                   |             |              |   |            |

| N°        | POSTES  | MONTANT NET            | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |
|-----------|---|------------------------|--|
|           |   |                        | bancaires n'ont pas été obtenus surtout ceux relatifs aux comptes n'ayant pas connus de mouvements au titre de l'exercice.   |
| <b>2.</b> | <b>BILAN – PASSIF</b>   |                        |  |
| 2.1       | <b><u>Les Fonds Propres</u></b>   | <b>- 3 894 866 556</b> | Les capitaux propres sont négatifs. Cette situation en instance depuis des années est contraire aux dispositions de l'Acte uniforme relatifs au droit des Sociétés Commerciales et GIE et de nature à compromettre la continuité de l'exploitation de la société. Pour rappel, l'article 664 dispose : "Si, du fait de pertes constatées dans les états financiers de synthèse, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le conseil d'administration ou l'administrateur général, selon le cas, est tenu, dans les quatre (4) mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de convoquer l'Assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider éventuellement de la dissolution anticipée de la société ".<br>A la date du présent rapport, aucune disposition n'est prise pour nous rassurer quant à la continuité de l'exploitation de la société. |
| 2.2       | <b><u>Dettes financières (Emprunts et autres dettes à long terme)</u></b> | <b>828 011 810</b>     | Essentiellement constitué des emprunts auprès des diverses entités, aucune documentation fiable, probante et disponible n'a été soumise à notre appréciation. Les divers concours octroyés par l'Etat Centrafricain (absence de relevé du conseil des ministres) auprès de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale, de l'ENERCA, du Fonds de Développement Minier à hauteur de FCFA 300 000 000 ne sont adossés à aucun plan de redressement de la société. Par conséquent, l'impact des charges financières sur le résultat n'a pu être quantifié avec exactitude en l'absence de tableau de remboursement de ces différents emprunts.  |

| N°           | POSTES                             | MONTANT NET  | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |                                    |                                     |  |   |                                    |                                     |             |              |         |           |   |            |   |            |   |           |         |       |   |            |   |            |   |            |         |                    |   |           |   |            |   |             |
|--------------|------------------------------------|--|--|------------------------------------|-------------------------------------|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|---------|-----------|---|------------|---|------------|---|-----------|---------|-------|---|------------|---|------------|---|------------|---------|--------------------|---|-----------|---|------------|---|-------------|
| 2.3          | <b><u>Dettes à court terme</u></b> | <b>15 635 612 599</b>  | <p><b>Fournisseurs d'exploitation (FCFA 6 475 350 190)</b><br/>Majoritairement dû à l'ENERCA (FCFA 5 686 303 305), Nous avons circularisé les tiers à 96%. Nous avons eu les réponses suivantes :</p> <table border="1" data-bbox="1014 453 2051 767"> <thead> <tr> <th data-bbox="1014 453 1111 667">N° de compte</th> <th data-bbox="1111 453 1335 667">Intitulé des comptes</th> <th data-bbox="1335 453 1462 667">Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Débit</th> <th data-bbox="1462 453 1585 667">Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Crédit</th> <th data-bbox="1585 453 1686 667">Solde confirmé Fournisseur - Débit</th> <th data-bbox="1686 453 1809 667">Solde confirmé Fournisseur - Crédit</th> <th data-bbox="1809 453 1910 667">Ecart Débit</th> <th data-bbox="1910 453 2051 667">Ecart Crédit</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1014 667 1111 699">401 224</td> <td data-bbox="1111 667 1335 699">ETS DOLPH</td> <td data-bbox="1335 667 1462 699">-</td> <td data-bbox="1462 667 1585 699">31 011 000</td> <td data-bbox="1585 667 1686 699">-</td> <td data-bbox="1686 667 1809 699">29 011 000</td> <td data-bbox="1809 667 1910 699">-</td> <td data-bbox="1910 667 2051 699">2 000 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1014 699 1111 730">401 758</td> <td data-bbox="1111 699 1335 730">SOREX</td> <td data-bbox="1335 699 1462 730">-</td> <td data-bbox="1462 699 1585 730">73 521 484</td> <td data-bbox="1585 699 1686 730">-</td> <td data-bbox="1686 699 1809 730">44 271 484</td> <td data-bbox="1809 699 1910 730">-</td> <td data-bbox="1910 699 2051 730">29 250 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1014 730 1111 767">401 010</td> <td data-bbox="1111 730 1335 767">ARC CABINET LAWSON</td> <td data-bbox="1335 730 1462 767">-</td> <td data-bbox="1462 730 1585 767">9 759 168</td> <td data-bbox="1585 730 1686 767">-</td> <td data-bbox="1686 730 1809 767">11 479 638</td> <td data-bbox="1809 730 1910 767">-</td> <td data-bbox="1910 730 2051 767">- 1 720 470</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Dettes fiscales (FCFA 2 944 596 950)</b><br/>En dehors de la TVA, la SODECA n'honore pas ses obligations fiscales. 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 (FCFA 1 963 234 994)</b><br/>La SODECA n'honore pas ses obligations sociales. Les risques de pénalités et de majorations existent et impacteront significativement le résultat de l'exercice. Nous avons noté un écart non justifié de FCFA 3 017 926 entre la balance générale et le DSF 2017 mis à notre appréciation.</p> <p><b>Autres dettes (FCFA 4 252 430 465)</b><br/>L'Etat détient une créance vis-à-vis de la SODECA pour FCFA 1 402 568 471 non justifiée. C'est aussi le cas de plusieurs comptes</p> | N° de compte                       | Intitulé des comptes                | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Débit | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Crédit | Solde confirmé Fournisseur - Débit | Solde confirmé Fournisseur - Crédit | Ecart Débit | Ecart Crédit | 401 224 | ETS DOLPH | - | 31 011 000 | - | 29 011 000 | - | 2 000 000 | 401 758 | SOREX | - | 73 521 484 | - | 44 271 484 | - | 29 250 000 | 401 010 | ARC CABINET LAWSON | - | 9 759 168 | - | 11 479 638 | - | - 1 720 470 |
| N° de compte | Intitulé des comptes               | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Débit | Solde figurant dans la Comptabilité SODECA au 31/12/2017 - Crédit  | Solde confirmé Fournisseur - Débit | Solde confirmé Fournisseur - Crédit | Ecart Débit  | Ecart Crédit  |                                    |                                     |             |              |         |           |   |            |   |            |   |           |         |       |   |            |   |            |   |            |         |                    |   |           |   |            |   |             |
| 401 224      | ETS DOLPH                          | -  | 31 011 000   | -                                  | 29 011 000                          | -  | 2 000 000   |                                    |                                     |             |              |         |           |   |            |   |            |   |           |         |       |   |            |   |            |   |            |         |                    |   |           |   |            |   |             |
| 401 758      | SOREX                              | -  | 73 521 484   | -                                  | 44 271 484                          | -  | 29 250 000  |                                    |                                     |             |              |         |           |   |            |   |            |   |           |         |       |   |            |   |            |   |            |         |                    |   |           |   |            |   |             |
| 401 010      | ARC CABINET LAWSON                 | -  | 9 759 168  | -                                  | 11 479 638                          | -  | - 1 720 470   |                                    |                                     |             |              |         |           |   |            |   |            |   |           |         |       |   |            |   |            |   |            |         |                    |   |           |   |            |   |             |

| N°  | POSTES                          | MONTANT NET          | LIMITATIONS & ANOMALIES RELEVÉES   |
|-----|---------------------------------|----------------------|--|
|     |                                 |                      | d'attente pour un montant de FCFA 2 847 253 404 non justifiés par la comptabilité. Enfin nous avons noté aussi un écart non justifié de FCFA 2 608 590 entre la balance générale et le DSF 2017 mis à notre appréciation.  |
| 2.4 | <b><u>Trésorerie Passif</u></b> | - <b>117 988 523</b> | Les découverts bancaires en nette augmentation traduisent le signe d'une tension de trésorerie qui s'explique par une mauvaise appréciation du besoin en fonds de roulement de la société. Nous n'avons pas obtenu des conventions de découvert bancaires conclues entre la SODECA et les établissements bancaires concernés. Ce montant ne nous a pas été justifié au 31/12/2017. |

**ANNEXE N°2  
LETTRE D’AFFIRMATION**



Bangui, le 20 MAY 2021

Réf: 270/DG/DAF/CG/CC

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

**Objet : Lettre d'affirmation/ Exercices 2017 – 2018 et 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 la Société de Distribution d'Eau en Centrafrique (SODECA) relatives aux exercices 2017, 2018 et 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 la SODECA 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 titre des exercices clos au 31 décembre 2017, 2018 et 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 ;
  - 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 ;

SODECA - S.A. au Capital de 500 000 000 F CFA - R.C. Bangui N° 500 - NUMICA 03837313  
Tél : 21.61.59.66/21.61.57.85/21.61.04.08 - Fax : 21.61.25.49 6 - Télex : 5306 R.C.  
BP : 1838 BANGUI (République Centrafricaine)

- le chiffre d'affaires enregistré constitue le montant effectif des différentes préparations et autres livraisons de biens réalisées au cours des exercices 2017, 2018 et 2019 ;
  - les déclarations fiscales et sociales ont été faites sans minoration et ceci conformément à la loi ;
  - aucun événement pouvant mettre en cause la sincérité, et la régularité des états financiers n'est intervenu au cours des exercices 2017, 2018 et 2019.
2. Des contrôles destinés à prévenir et à détecter les erreurs et les fraudes ont été conçus et mis en œuvre dans l'entité.
  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'entité 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 dans l'entité, visant à garantir le respect de ces textes légaux et réglementaires. Nous n'avons pas connaissance de cas de non-respect susceptible 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

SODECA - S.A. au Capital de 500 000 000 F CFA - R.C. Bangui N° 500 - NUMICA 03837313  
Tél : 21.61.59.66/21.61.57.85/21.61.04.08 - Fax : 21.61.25.49 6 - Téléx : 5306 R.C.  
BP : 1838 BANGUI (République Centrafricaine)





**ANNEXE N°3  
ETATS FINANCIERS DE LA SODECA  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

COMMUNAUTÉ ECONOMIQUE ET MONÉTAIRE  
DE L'AFRIQUE CENTRALE  
(CEMAC)

-----  
REPUBLIQUE CENTRAFRICAINE  
(RCA)  
-----

**DECLARATION STATISTIQUE ET FISCALE**

**-ETATS FINANCIERS-**

*Exercice clos le 31 DECEMBRE 2017*

**Désignation de l'entreprise**

Raison sociale (dénomination) : **SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE**  
(ou nom et prénom de l'exploitant)

Sigle : **SODECA**

Forme juridique : **Société Anonyme**

Régime fiscal : **Bénéfice du réel**

Pays du siège social : **République Centrafricaine**

Adresse complète : **BP 1838 BANGUI**

Numéro d'identification Fiscale (NIF) : **M O 38373 E 001**

Date de création de l'entreprise : **1991**

**Systeme comptable NORMAL**

CACHET DE  
L'ENTREPRISE

Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE

Sigle usuel : SODECA

Adresse : CENTRE VILLE - B.P : 1838 Bangui - RCA

N° d'Identification Fiscale (NIF): MO 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

A- BILAN

| Réf. | ACTIF  | EXERCICE N           |                      |                    | EXERCICE N-1       |
|------|--|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|      |  | Brut                 | Amort./Prox.         | Net                | Net                |
|      | <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                        |                      |                      |                    |                    |
| AA   | Charges immobilisées                           |                      |                      |                    |                    |
| AX   | Frais d'établissement                          | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
| AY   | Charges à répartir                             | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
| AC   | Primes de remboursement des obligations        | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
|      |  | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
| AD   | Immobilisations incorporelles                  | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
| AE   | Frais de recherche et de dévelop               | 0                    |                      | 0                  | 0                  |
| AF   | Brevets, licences, logiciels                   | 146 547 809          | 86 768 136           | 59 779 673         | 29 236 152         |
| AG   | Fonds commercial                               |                      |                      | 0                  | 0                  |
| AH   | Autres immobilisations incorporelles           |                      |                      | 0                  | 0                  |
|      |  |                      |                      | 0                  | 0                  |
| AI   | Immobilisations corporelles                    |                      |                      | 0                  | 0                  |
| AJ   | Terrains                                       |                      |                      | 0                  | 0                  |
| AK   | Bâtiments                                      | 23 329 314           | 8 658 317            | 14 670 997         | 15 713 570         |
| AL   | Installations et agencements                   | 84 298 402           | 31 977 119           | 52 321 283         | 0                  |
| AM   | Matériel                                       | 1 533 889 241        | 1 402 476 163        | 131 413 078        | 123 477 426        |
| AN   | Matériel de transport                          | 612 031 797          | 501 343 909          | 110 687 888        | 149 229 323        |
|      |  |                      |                      |                    |                    |
| AP   | Avances et acomptes versés sur immobilisations |                      |                      |                    |                    |
|      |  |                      |                      |                    |                    |
| AQ   | Immobilisations financières                    |                      |                      |                    |                    |
| AR   | Titres de participation                        |                      |                      |                    |                    |
| AS   | Autres immobilisations financières             | 99 143 402           |                      | 99 143 402         | 99 143 402         |
| AW   | (I) dont H.A.O : Brut...../<br>Net...../       |                      |                      |                    |                    |
| AZ   | <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)</b>              | <b>2 499 239 965</b> | <b>2 031 223 644</b> | <b>468 016 321</b> | <b>416 799 873</b> |

BILAN

| Rét. | ACTIF   | EXERCICE N            |                      |                       | EX. N-1               |
|------|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|      |   | Brut                  | Provision            | Net                   | Net                   |
| AZ   | Report Total Actif Immobilisé                                 | 2 499 239 965         | 2 031 223 644        | 468 016 321           | 416 799 873           |
|      | <b>ACTIF CIRCULANT</b>  |                       |                      |                       |                       |
| BA   | Actif circulant H.A.O   |                       |                      |                       |                       |
| BB   | Stocks  |                       |                      |                       |                       |
| BC   | Marchandises  | 0                     |                      | 0                     | 0                     |
| BD   | Matières premières et autres approvisionnements               | 320 005 452           | 0                    | 320 005 452           | 451 287 410           |
| BE   | En-cours  |                       |                      | 0                     |                       |
| BF   | Produits fabriqués  | 0                     |                      | 0                     | 0                     |
|      |   |                       |                      | 0                     |                       |
| BG   | Créances et Emplois Assimilés                                 | 0                     |                      | 0                     |                       |
| BH   | Fournisseurs, avances versées                                 | 449 055 507           | 0                    | 449 055 507           | 405 472 865           |
| BI   | Clients   | 10 161 655 083        | 340 016 692          | 9 821 638 391         | 8 650 387 609         |
| BJ   | Autres créances   | 1 022 626 592         | 56 058 000           | 966 568 592           | 797 296 507           |
| BK   | <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)</b>                             | <b>11 953 342 634</b> | <b>396 074 692</b>   | <b>11 557 267 942</b> | <b>10 304 444 391</b> |
|      | <b>Trésorerie Actif</b>                                       |                       |                      |                       |                       |
| BQ   | Titres de placement   |                       |                      | 0                     |                       |
| BR   | Valeurs à encaisser   | 0                     |                      | 0                     | 0                     |
| BS   | Banques, chèques postaux, caisse                              | 661 462 113           |                      | 661 462 113           | 1 040 712 513         |
| BT   | <b>TOTAL TRÉSORERIE-ACTIF (III)</b>                           | <b>661 462 113</b>    | <b>0</b>             | <b>661 462 113</b>    | <b>1 040 712 513</b>  |
| BU   | Ecarts de conversion-Actif (IV)<br>(perte probable de change) | 0                     | 0                    | 0                     | 0                     |
| BZ   | <b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>                            | <b>15 114 044 712</b> | <b>2 427 298 336</b> | <b>12 686 746 376</b> | <b>11 761 956 777</b> |

Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
 Sigle usuel : SODECA  
 Adresse : CENTRE VILLE - B.P : 1838 Bangui - RCA  
 N° d'Identification Fiscale (NIF): MO 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

**B I L A N**

| Réf. | PASSIF<br>(Avant répartition)                          | EXERCICE<br>N         | EXERCICE<br>N-1       |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
|      | <b>CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>       |                       |                       |
| CA   | CAPITAL  | 500 000 000           | 500 000 000           |
| CB   | Actionnaires, capital non appelé                       |                       |                       |
| CC   | Primes et réserves                                     |                       |                       |
| CD   | Primes d'apport, d'émission, de fusion                 |                       |                       |
| CE   | Ecart de réévaluation                                  | 5 492 844             | 5 492 844             |
| CF   | Réserves indisponibles                                 | 0                     | 0                     |
| CG   | Réserves libres  | 0                     | 0                     |
| CH   | Report à nouveau                                       | -1 596 034 847        | -1 596 034 847        |
| CI   | Résultat net de l'exercice                             | 13 431 205            | 15 460 041            |
|      | Résultat antérieur                                     | -2 934 346 990        | -2 949 807 031        |
| CK   | Autres capitaux propres                                |                       |                       |
| CL   | Subventions d'investissement                           | 116 591 232           | 42 650 577            |
| CM   | Provisions réglementées et fonds assimilés/ PROVISIONS |                       |                       |
| CP   | <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                      | <b>-3 894 866 556</b> | <b>-3 982 238 416</b> |
|      | <b>DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (1)</b> |                       |                       |
| DA   | Emprunts   | 303 500 000           | 303 500 000           |
| DB   | Dettes de crédit-bail et contrats assimilés            | 0                     | 0                     |
| DC   | Dettes financières diverses                            | 505 574 564           | 502 928 856           |
| DD   | Provisions financières pour risques et charges         | 18 937 246            | 18 937 246            |
| DE   | (1) dont H.A.O:  |                       |                       |
| DF   | <b>TOTAL DETTES FINANCIERES (II)</b>                   | <b>828 011 810</b>    | <b>825 366 102</b>    |
| DG   | <b>TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)</b>               | <b>-3 066 854 746</b> | <b>-3 156 872 314</b> |

B I L A N

| Réf. | PASSIF<br>(Avant répartition)                                | EXERCICE<br>N         | EXERCICE<br>N-1       |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| DG   | Report Total Ressources Stables                              | -3 066 854 746        | -3 156 872 314        |
|      | <b>PASSIF CIRCULANT</b>                                      |                       |                       |
| DH   | Dettes circulantes H.A.O et ressources assimilées            | 0                     | 0                     |
| DI   | Clients, avances reçues                                      | 0                     |                       |
| DJ   | Fournisseurs d'exploitation                                  | 6 475 350 190         | 6 135 307 628         |
| DK   | Dettes fiscales  | 2 944 596 950         | 2 507 500 884         |
| DL   | Dettes sociales  | 1 963 234 994         | 1 876 865 059         |
| DM   | Autres dettes  | 4 252 430 465         | 4 300 158 436         |
| DN   | Risques provisionnés   | 0                     |                       |
| DP   | <b>TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)</b>                          | <b>15 635 612 599</b> | <b>14 819 832 007</b> |
|      | <b>TRESORERIE-PASSIF</b>                                     |                       |                       |
| DQ   | Banques, crédits d'escompte                                  |                       |                       |
| DR   | Banques, crédits de trésorerie                               | 0                     | 0                     |
| DS   | Banques, découverts  | 117 988 523           | 98 997 084            |
| DT   | <b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF (IV)</b>                          | <b>117 988 523</b>    | <b>98 997 084</b>     |
| DU   | Ecarts de conversion-Passif (V)<br>(gain probable de change) |                       |                       |
| DZ   | <b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>                         | <b>12 686 746 376</b> | <b>11 761 956 777</b> |

0

Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
 Sigle usuel : SODECA  
 Adresse : CENTRE VILLE - B.P : 1838 Bangui - RCA  
 N° d'Identification Fiscale (NIF): M O 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée :12 mois

B- COMPTE DE RESULTAT

| Réf. | CHARGES (1ère partie)   | EXERCICE<br>N        | EXERCICE<br>N-1      |
|------|---|----------------------|----------------------|
|      | <b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>  |                      |                      |
| RA   | Achats de marchandises  | 0                    | 0                    |
| RB   | Variation de stocks (- ou +)<br>(Marge brute sur marchandises voir TB)                                    | 0                    | 0                    |
| RC   | Achats de matières premières et fournitures liées   | 269 241 393          | 117 880 493          |
| RD   | Variation de stocks (-ou+)<br>(Marge brute sur matières voir TG)  | 197 385 208          | 221 134 428          |
| RE   | Autres achats   | 461 497 784          | 677 832 039          |
| RH   | Variation de stocks (-ou+)  |                      |                      |
| RI   | Transports  | 30 662 748           | 4 453 665            |
| RJ   | Services extérieurs   | 143 838 853          | 111 549 886          |
| RK   | Impôts et taxes   | 83 784 223           | 85 449 024           |
| RL   | Autres charges<br>(Valeur ajoutée voir TN)  | 4 035 553            | 11 062 698           |
| RP   | Charges de personnel<br>(1) dont personnel extérieur...../.....<br>(Excédent brut d'exploitation voir TQ) | 773 797 661          | 786 331 790          |
| RS   | Dotations aux amortissements et aux provisions  | 190 531 548          | 173 105 223          |
| RW   | <b>Total des charges d'exploitation</b><br>(Excédent brut d'exploitation voir TX)                         | <b>2 154 774 971</b> | <b>2 188 799 246</b> |

Dénomination sociale de l'entreprise : SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
 Sigle usuel : SODECA  
 Adresse : CENTRE VILLE - B.P : 1838 Bangui - RCA  
 N° d'Identification Fiscale (NIF) : M O 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

**B- COMPTE DE RESULTAT**

| Réf. | CHARGES (2ème partie)                             | EXERCICE<br>N        | EXERCICE<br>N-1      |
|------|---|----------------------|----------------------|
| RW   | Report total des charges d'exploitation           | 2 154 774 971        | 2 188 799 246        |
|      | <b>ACTIVITE FINANCIERE</b>                        |                      |                      |
| SA   | Frais financiers                                  | 4 143 749            | 1 868 937            |
| SC   | Pertes de change                                  | 0                    | 0                    |
| SD   | Dotations aux amortissements et aux provisions    |                      |                      |
| SF   | <b>Total des charges financières</b>              | <b>4 143 749</b>     | <b>1 868 937</b>     |
|      | <i>(Résultat financier voir UG)</i>               |                      |                      |
| SH   | <b>Total des charges des activités ordinaires</b> | <b>2 158 918 720</b> | <b>2 190 668 183</b> |
|      | <i>(Résultat financier voir UI)</i>               |                      |                      |
|      | <b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O)</b>          |                      |                      |
| SK   | Valeurs comptables des cessions d'immobilisations |                      |                      |
| SL   | Charges H.A.O.                                    | 0                    | 0                    |
| SM   | Dotations H.A.O.                                  | 0                    | 0                    |
| SO   | <b>Total des charges H.A.O.</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
|      | <i>(Résultat H.A.O voir UP)</i>                   |                      |                      |
| SQ   | Participation des travailleurs                    |                      |                      |
| SR   | Impôts sur le résultat                            | 35 804 718           | 33 485 653           |
| SS   | <b>Total participation et impôts</b>              | <b>35 804 718</b>    | <b>33 485 653</b>    |
| ST   | <b>TOTAL GENERAL DES CHARGES</b>                  | <b>2 194 723 438</b> | <b>2 224 153 836</b> |
|      | <i>(Résultat net voir UZ)</i>                     |                      |                      |



Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE

Sigle usuel : SODECA

Adresse : CENTRE VILLE - B.P : 1838 Bangui - RCA

N° d'Identification Fiscale (NIF): MO 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

COMPTE DE RESULTAT

| Réf. | PRODUITS (1ère partie)                | EXERCICE N    | EXERCICE N-1  |
|------|---------------------------------------|---------------|---------------|
|      | <b>ACTIVITE D'EXPLOITATION</b>        |               |               |
| TA   | Ventes de marchandises                | 0             | 0             |
| TB   | MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES          | 0             |               |
| TC   | Ventes de produits fabriqués          | 1 714 474 542 | 1 564 396 859 |
| TD   | Travaux, services vendus              | 201 828 926   | 165 393 277   |
| TE   | Production stockée (ou destockage)    |               |               |
| TF   | Production immobilisée                |               |               |
| TG   | MARGE BRUTE SUR MATIERES              | 1 449 676 867 | 1 390 775 215 |
| TH   | Produits accessoires                  | 19 086 687    | 80 245 177    |
| TI   | CHIFFRES D'AFFAIRES (1) (TA+TC+TD+TH) | 1 935 390 155 | 1 810 035 313 |
| TJ   | (1) dont à l'exportation...../.....   |               |               |
| TK   | Subventions d'exploitation            | 83 953 250    | 189 270 750   |
| TL   | Autres produits                       | 0             | 0             |
| TN   | VALEUR AJOUTEE                        | 828 897 643   | 769 943 830   |
| TQ   | EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION          | 55 099 982    | -16 387 960   |
| T5   | Reprises de provisions                | 178 840 610   | 0             |
| TT   | Transferts de charges                 |               |               |
| TW   | Total des produits d'exploitation     | 2 198 184 015 | 1 999 306 063 |
| TX   | RESULTAT D'EXPLOITATION               |               |               |
|      | Bénéfice (+); Perte (-)               | 43 409 044    | -189 493 183  |

COMPTE DE RESULTAT

| Réf. | PRODUITS (2ème partie)                      |                              | EXERCICE<br>N | EXERCICE<br>N-1 |
|------|---|------------------------------|---------------|-----------------|
| TW   | Report total des produits d'exploitation    |                              | 2 198 184 015 | 1 999 306 063   |
|      | <b>ACTIVITE FINANCIERE</b>                  |                              |               |                 |
| UA   | Revenus financiers                          |                              | 0             | 0               |
| UC   | Gains de change                             |                              |               |                 |
| UD   | Reprises de provisions                      |                              |               |                 |
| UE   | Transferts de charges                       |                              |               |                 |
| UF   | Total des produits financiers               |                              | 0             | 0               |
| UG   | RESULTAT FINANCIER (+ou-)                   | -4 143 749      -1 868 937   |               |                 |
| UH   | Total des produits des activités ordinaires |                              | 2 198 184 015 | 1 999 306 063   |
| UI   | <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES(1)</b> |                              |               |                 |
|      | (+ou-)                                      | 39 265 295      -191 362 120 |               |                 |
| UJ   | (1) dont impôt correspondant                |                              |               |                 |
|      | <b>HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O)</b>    |                              |               |                 |
| UK   | Produits des cessions d'immobilisations     |                              | 0             | 14 440 568      |
| UL   | Produits H.A.O                              |                              | 0             | 9 100 000       |
| UM   | Reprises H.A.O                              |                              | 9 970 628     | 216 767 246     |
| UN   | Transferts de charges                       |                              | 0             |                 |
| UO   | Total des produits H.A.O.                   |                              | 9 970 628     | 240 307 814     |
| UP   | RESULTAT H.A.O (+ou-)                       | 9 970 628      240 307 814   |               |                 |
| UT   | TOTAL GENERAL DES PRODUITS                  |                              | 2 208 154 643 | 2 239 613 877   |
|      | <b>RESULTAT NET</b>                         |                              |               |                 |
| UZ   | Bénéfice (+);Perte (-)                      | 13 431 205      15 460 041   |               |                 |

Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIETE DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
 Sigle usuel : SODECA  
 Adresse : CENTRE VILLE B.P : 1838 Bangui - RCA  
 N° d'Identification Fiscale (NIF): MO 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

PREMIERE PARTIE DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N

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

CAFG = Excédent brut d'exploitation EBE  
 - Charges décaissables restantes  
 + Produits encaissables restants

à l'exclusion des cessions d'actif immobilisé

|                             |                   | E.B.E                                     |                   |
|-----------------------------|-------------------|---|-------------------|
| (SA) Frais financiers       | 4 143 749         | (TT) Transferts de charges d'exploitation | 55 099 982        |
| (SC) Pertes de change       | 0                 | (UA) Revenus financiers                   | 0                 |
| (SL) Charges H.A.O          | 0                 | (UE) Transferts de charges financières    | 0                 |
| (SQ) Participation          |                   | (UC) Gains de change                      |                   |
| (SR) Impôts sur le résultat | 35 804 718        | (UL) Produits H.A.O.                      | 0                 |
|                             |                   | (UN) Transferts de charges H.A.O.         |                   |
| <b>TOTAL (I)</b>            | <b>39 948 467</b> | <b>TOTAL (II)</b>                         | <b>55 099 982</b> |

CAFG : Total (II) - Total (I) = 15 151 515 XA (N-1): - 37 301 982

AUTOFINANCEMENT (A.F)

AF= CAFG-Distribution de dividendes dans l'exercice<sup>(1)</sup>

AF= 15 151 515 XB (N-1): - 37 301 982

Dividendes distribués dans l'exercice =

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

Var. BFE = Var. Stocks<sup>(2)</sup> + Var. Créances<sup>(3)</sup> - Var. Dettes circulantes<sup>(2)</sup>

| Variation des stocks<br>N - (N - 1)           | Emplois<br>Augmentation | Ressources<br>Diminution (-) |
|---|-------------------------|------------------------------|
| (BC) Marchandises                             | 0 ou                    |                              |
| (BD) Matières premières                       |                         | 131 281 958                  |
| (BE) En-cours                                 |                         |                              |
| (BF) Produits fabriqués                       | 0 ou                    |                              |
| <b>(A) Variation globale nette des stocks</b> | <b>0</b> ou             | <b>131 281 958</b>           |

<sup>1</sup> Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes

<sup>2</sup> A l'exclusion des éléments H.A.O

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

| Variation des créances: N - (N - 1)             | Emplois<br>Augmentation+ | Ressources<br>Diminution- |
|---|--------------------------|---------------------------|
| (BH) Fournisseurs, avances versées              | 43 582 642               | ou 0                      |
| (BI) Clients                                    | 1 171 250 782            | ou                        |
| (BJ) Autres créances                            | 169 272 085              | ou                        |
| (BU) Écart de conversion -actif                 |                          | ou                        |
| <b>(B) Variation globale nette des créances</b> | <b>1 384 105 509</b>     |                           |

| Variation des dettes circulantes: N - (N - 1)             | Emplois<br>Diminution | Ressources<br>Augmentat. |
|---|-----------------------|--------------------------|
| (DI) Clients, avances reçues                              | 0                     | ou                       |
| (DJ) Fournisseurs d'exploitation                          | 0                     | ou 340 042 562           |
| (DK) Dettes fiscales                                      |                       | ou 437 096 066           |
| (DL) Dettes sociales                                      |                       | ou 86 369 935            |
| (DM) Autres dettes  | 47 727 971            | ou                       |
| (DN) Risques provisionnés                                 |                       | ou 0                     |
| (DU) Écart de conversion - Passif (1)                     |                       |                          |
| <b>(C) Variation globale nette des dettes circulantes</b> | <b>X</b>              | <b>ou 815 780 592</b>    |

|                                |             |    |
|--------------------------------|-------------|----|
| Variation du B.F.E = A + B - C | 699 606 875 | ou |
|--------------------------------|-------------|----|

EXÉDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION ( E T E )

699 606 875

ETE= EBE - Variation BFE - Production immobilisée

|  | N                    | N-1               |
|--|----------------------|-------------------|
| Excédent brut d'exploitation                               | 55 099 982           | -16 387 960       |
| Variation du B.F.E; (- si emplois; + si ressources) (-ou+) | 699 606 875          | 44 533 482        |
| Production immobilisée                                     |                      |                   |
| <b>EXCÉDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION</b>               | <b>X 754 706 857</b> | <b>28 145 522</b> |

Dénomination sociale de l'entreprise: SOCIÉTÉ DE DISTRIBUTION D'EAU EN CENTRAFRIQUE  
 Sigle usuel : SODECA  
 Adresse : CENTRE VILLE B.P : 1838 Bangui - RCA  
 N° d'Identification Fiscale (NIF) : MO 38373 E 001 Exercice clos le : 31/12/2017 Durée : 12 mois

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS (TAFIRE )

2ème PARTIE: TABLEAU

| Réf |  | Exercice N         |            | Exercice n-1       |
|-----|--|--------------------|------------|--------------------|
|     |  | Emplois            | Ressources | (E- ; R +)         |
|     | <b>I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS</b>                      |                    |            |                    |
| FA  | Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)                 | 0                  |            | 0                  |
|     | <i>Croissance interne</i>  |                    |            |                    |
| FB  | Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles                | 48 095 936         |            | 35 765 937         |
| FC  | Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles                  | 106 679 260        |            | 193 708 243        |
|     | <i>Croissance externe</i>  |                    |            |                    |
| FD  | Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières                  | 0                  |            |                    |
| FF  | <b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>  | <b>154 775 196</b> |            | <b>229 474 180</b> |
| FG  | <b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>         | <b>599 606 875</b> |            | <b>44 533 482</b>  |
| FH  | <b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)</b>                  | <b>854 382 071</b> | <b>0</b>   | <b>274 007 662</b> |
|     | <b>III. EMPLOIS / RESSOURCES (VARIATION DU B.F.H.A.O.)</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b>           |
|     | <b>IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS</b>                             |                    |            |                    |
| FJ  | Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières | 4 143 749          |            | 1 868 937          |
| FK  | <b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>                                 | <b>858 525 820</b> |            | <b>275 876 599</b> |

(1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII.

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS ( TAFIRE )

| Réf. |  | Exercice N         |                    | Exercice N-1<br>(E- ; R +) |
|------|--|--------------------|--------------------|----------------------------|
|      |  | Emplois            | Ressources         |                            |
|      | <b>V. FINANCEMENT INTERNE</b>  |                    |                    |                            |
| FL   | Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (ressources)                           | 15 151 515         |                    | 37 301 982                 |
|      | <b>VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>                        |                    |                    |                            |
| FM   | Augmentations de capital par apports nouveaux                          |                    | 0                  |                            |
| FN   | Subventions d'investissement   |                    | 116 591 232        | 42 650 577                 |
| FP   | Prélèvements sur le capital<br>(y compris retraits de l'exploitant)    | 0                  |                    |                            |
|      | <b>VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>                       |                    |                    |                            |
| FQ   | Emprunts (*)   |                    | 303 500 000        | 303 500 000                |
| FR   | Autres dettes financières (*)  |                    | 505 574 564        | 502 928 856                |
|      | (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois.           | 450 230 300        | 0                  | 460 387 200                |
| FS   | <b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>                            | <b>465 381 815</b> | <b>925 665 796</b> | <b>351 390 251</b>         |
|      | <b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>                            |                    | <b>460 283 981</b> | <b>351 390 251</b>         |
| FT   | <b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C-B)</b> | <b>398 241 839</b> | <b>0</b>           | <b>75 513 652</b>          |
|      | <b>VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                                |                    |                    |                            |
|      | Trésorerie nette   | 0                  | 398 241 839        |                            |
| FU   | A la clôture de l'exercice + ou -                                      | 543 473 590        |                    | 941 715 429                |
| FV   | A l'ouverture de l'exercice + ou -                                     | 941 715 429        |                    | 866 201 777                |
| FW   | Variation Trésorerie<br>(* si emploi ; - si ressources)                | 0                  | 398 241 839        | 75 513 652                 |
|      | Contrôle: D= VIII avec signe opposé                                    | 0                  | 398 241 839        | 75 513 652                 |

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

| CONTRÔLE (à partir des masses des bilans N et N-1)          |  | Emplois            | Ressources         |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Variation du fonds de roulement (F.d.R.): FdR(N) - FdR(N-1) |  | 0                  | 38 801 120         |
| Variation du B.F. global (B.F.G): B.F.G(N)-B.F.G(N-1)       |  | 437 042 959        | 0                  |
| Variation de la trésorerie(T): T(N) - T(N-1)                |  | 0                  | 398 241 839        |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>437 042 959</b> | <b>437 042 959</b> |