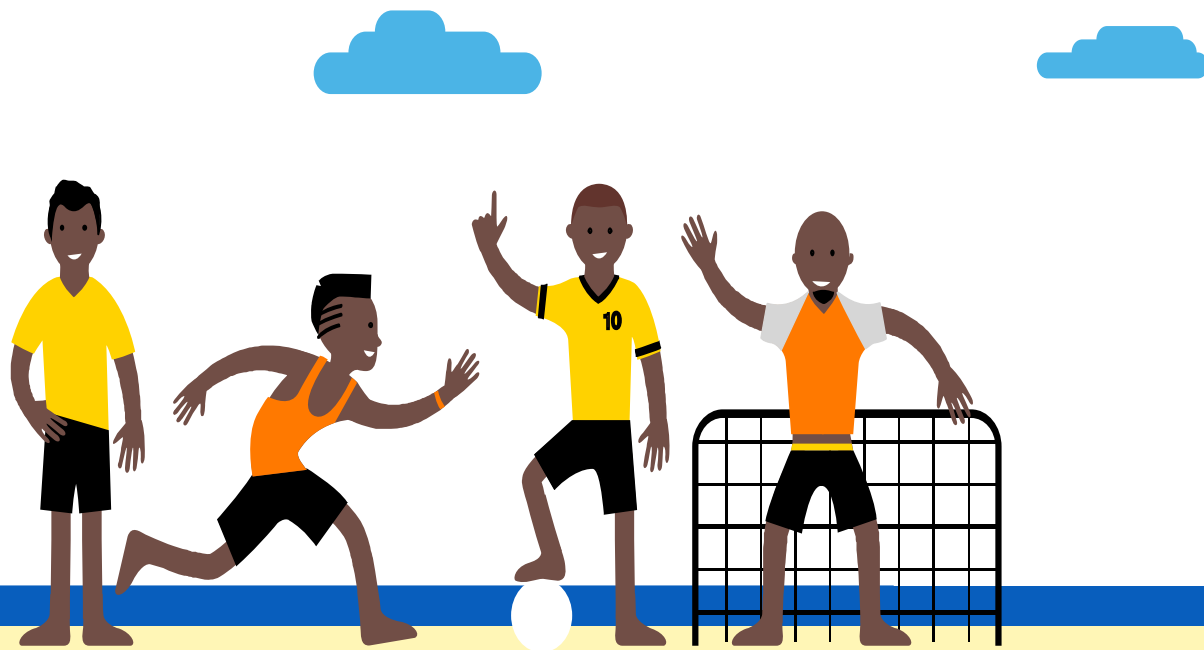


2. États financiers consolidés

(en millions de FCFA)



États financiers consolidés : actif

ACTIF	BRUT		NET 2016	NET 2015
ACTIF IMMOBILISE				
Charges immobilisées	1 200	-	1 200	13
<i>Immobilisations incorporelles</i>	234 618	157 061	77 558	31 137
Ecart d'acquisition	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	234 618	157 061	77 558	31 137
<i>Immobilisations corporelles</i>	1 536 867	941 821	595 046	565 288
Avances et acomptes versés sur immobilisati	-	-	-	-
<i>Immobilisations financières</i>	256 514	978	255 536	141 977
Impôts différés	19 746	-	19 746	14 247
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Participations et créances rattachées	84 567	583	83 984	7 685
Prêts et autres immobilisations financières	152 201	395	151 806	120 045
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	2 029 199	1 099 859	929 340	738 416
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	16 819	676	16 143	15 645
Créances et emplois assimilés	221 525	24 397	197 128	192 978
Clients	152 372	24 155	128 217	114 983
Autres créances	69 154	243	68 911	77 995
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	238 344	25 073	213 271	208 623
TOTAL TRESORERIE-ACTIF (III)	248 690	-	248 690	266 027
TOTAL ACTIF (I+II+III)	2 516 233	1 124 932	1 391 301	1 213 066

États financiers consolidés : passif

PASSIF	2016	2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000	50 000
Primes et réserves consolidées	410 697	380 803
Ecart de conversion	- 5 699	838
Résultat net (part de l'entreprise consolidante)	186 331	193 259
Autres capitaux propres	-	-
Part de l'entreprise consolidante	641 329	624 901
Part des minoritaires	69 799	67 340
TOTAL CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (I)	711 128	692 241
DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
Impôts différés	673	225
Emprunts et dettes financières	1 923	2 191
Provisions financières pour risques et charges	59 225	53 404
DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (II)	61 821	55 820
TOTAL CAPITAUX STABLES (I+II)	772 949	748 061
PASSIF CIRCULANT		
Fournisseurs et comptes rattachés	188 326	195 411
Autres dettes	233 351	231 727
TOTAL PASSIF CIRCULANT (II)	421 676	427 138
TOTAL TRESORERIE-PASSIF (III)	196 676	37 867
TOTAL PASSIF (I+II+III)	1 391 301	1 213 066

États financiers consolidés : compte de résultat

	2016	2015
Chiffres d'affaires	905 036	863 291
Production stockée	-	-
Production immobilisée	3 877	3 426
Autres produits d'exploitation	28 582	23 926
PRODUCTION DE L'EXERCICE	937 495	890 642
Achats consommés	53 420	52 334
Services extérieurs et autres consommations	357 851	308 334
CONSOMMATION DE L'EXERCICE	411 271	360 668
VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION	526 224	529 974
Charges de personnel	83 449	74 119
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	442 775	455 856
Dotations aux amortissements et aux provisions	131 426	138 736
Reprises de provisions	11 809	10 671
RESULTAT D'EXPLOITATION	323 158	327 790
Produits financiers	9 879	11 522
Charges financières	20 305	8 510
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	312 732	330 801
RESULTAT H.A.O.	3 648	- 1 811
RESULTAT AVANT IMPOTS	316 379	328 991
Impôts exigibles sur résultats	101 655	110 105
Impôts différés	1 156	2 203
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	215 880	221 089
Part dans les résultats nets des entreprises mises en équivalence	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	215 880	221 089
Part des minoritaires	29 549	27 829
PART DE L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	186 331	193 259

États financiers consolidés : TAFIRE I

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (CAFG)

	MONTANT	EBE	MONTANT
			442 775
(SA) Frais financiers	4 721	(TT) Transfert de charges d'exploitatio	2 894
(SC) Perte de change	14 488	(UA) Revenus Financiers	6 208
(SL) Charges H.A.O.	46	(UE) Transfert de charges financières	1
(SQ) Participation	0	(UC) Gains de change	3 585
(SR) Impôt sur le résultat	101 655	(UL) Produits H.A.O.	1 815
		(UN) Transfert de charges HAO	0
Total (I)	120 909	Total (II)	457 278

CAFG: Total(II) - Total(I) 336 369

AUTOFINANCEMENT (A.F.)

Dividendes distribués dans l'exercice	192 757
AF = CAFG - Dist Div dans l'exo.	143 612

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

Var BFE = Var Stocks + Var Créances + Var Dettes circulantes

Variation des stocks N - (N-1)	Emplois (augmentation +)	Ressources (diminution -)
(BC) Marchandises	0	0
(BD) Matières premières et autres approv.	645	0
(BE) En-cours	0	0
(BF) Produits fabriqués	0	0
(A) Var. globale nette des stocks	645	0

États financiers consolidés : TAFIRE I – suite

VARIATION DES CREANCES	Emplois (augmentation +)	Ressources (diminution -)
Fournisseurs, avances versées	0	5 280
Clients	22 589	0
Autres Créances	57 768	0
Ecart de conversion-ACTIF	3 014	7 252
TOTAL	83 372	12 532
(B)Variation Globale Nette des créances	70 840	0

VARIATION DES DETTES	Emplois (diminution +)	Ressources (augmentation -)
Clients, avances reçues	2 372	0
Fournisseurs d'exploitation	0	24 664
Dettes Fiscales	16 008	0
Dettes Sociales	534	0
Autres Dettes	0	75 844
Ecart de conversion-Passif	0	582
Risques Provisionnés	0	42
TOTAL	18 915	101 132
(C)Variation Globale Nette des dettes circulantes	0	82 216

VARIATION DU BFE= A + B- C **0** **10 732**

EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)		
ETE= EBE - VAR. BFE - Production Immobilisée	2016	2015
E.B.E.	442 775	455 856
-Variation du BFE	10 732	27 695
-Production immobilisée	-3 877	-3 426
E.T.E	449 629	480 125

États financiers consolidés : TAFIRE II

	2016		2015
	Emplois	Ressources	E - ; R +
I- INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	1 489		0
Croissance interne			
Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles	54 559	0	-10 074
Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles	148 446	1 804	-148 164
Croissance externe			
Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	129 646	16 815	-10 018
INVESTISSEMENT TOTAL	315 521	0	-168 257
II- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION	0	10 732	27 695
A- EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER FF+ FG	304 789	0	-140 562
III- EMPLOIS/RESSOURCES (B.F. ; H.A.O.)	18 473	0	4 569
IV - EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS	509		-3 568
Remboursement (selon échéancier) des emprunts et des dettes financières			
B- EMPLOIS TOTAUX A FINANCER	323 772	0	-139 561
V- FINANCEMENT INTERNE			
Dividendes(emplois) / CAFG(ressources)	192 757	336 369	168 399
VI- FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
Augmentation de capital par apports nouveaux		3 734	0
Subvention d'investissement		0	0
Prélèvement sur le Capital	0		0

États financiers consolidés : TAFIRE II – suite

	2016		2 015
	Emplois	Ressources	E - ; R +
VII- FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			
Emprunts	0	221	0
Autres dettes financières	0	59	2 521
C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	0	147 626	170 919
D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCE DE FINANCEMENT (C - B)	176 146	0	31 358
VIII - VARIATION DE LA TRESORERIE			
Trésorerie nette			
à la clôture de l'exercice + ou -	52 014	0	-228 160
à l'ouverture de l'exercice + ou -	228 160	0	-196 802
Variation Trésorerie (+ si emploi ; - si ressource)	0	176 146	-31 358

CONTROLE (à partir des masses du bilan N et N-1)	Emplois	Ressources
	2016	2016
Variation du fonds de roulement (f.d.r) : FDR(N) - FDR(N-1)	168 404	0
Variation du BFG : BFG(N) - BFG(N-1)	7 741	0
Variation de le trésorerie (T) T(N) - T(N-1)	0	176 146
TOTAL	176 146	176 146

États financiers consolidés : tableau de variation des capitaux propres

	Solde	Capital Social				Autres Postes			Virements	Soldes
	initial avant	Emission d'actions				Augmen- tations	Diminu- tions	Ecart conversion	compte à compte	Final après
	Répartition	Apports en nature	Apports en numéraire	Incorporations de réserves	Diminu- tions					Répartition
Capital	50 000						-2 311	2 311	50 000	
Primes d'émission, fusion, apport	3 873						-301		3 572	
Ecart de réévaluation	838							-6 537	-5 699	
Réserve légale	23 384						-462	176	23 098	
Réserves statutaires et contractuelles	0								0	
Autres réserves	393 058					3 729	-2 450	30 106	424 444	
Report à nouveau	0					0	0	-166	-166	
Résultat exercice précédent en instance d'affectation	0								0	
Résultat de l'exercice	221 089					215 880	-192 757	-2 442	215 880	
Subventions d'investissement	0								0	
Provisions réglementées	0								0	
TOTAL	692 241	0	0	0	0	215 880	-189 028	-7 966	711 128	

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

TABLEAU DES VARIATIONS ET DETAIL DES DETTES CONSOLIDÉES								
	Soldes début exercice (1)	Dettes contractées (2)	Rembour- sement (3)	Incorpo- ration au capital (4)	Ecart conversion nets (5)	Autres mouvements (6)	Soldes fin exercice (7)	Sûreté réelle donnée en garantie sur les dettes
Emprunts obligataires Convertibles								
Autres emprunts obligataires								
Emprunts et dettes Etablissements de crédit	713	2	240		0		475	
Emprunts et dettes financières diverses	1 478	278	-482		-790	0	1 448	
TOTAL	2 191	280	-242	0	-790	0	1 923	

ETAT DES ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN		
	Engagements	
	donnés (1)	reçus (1)
Engagements de garantie		
Assortis de sûretés réelles		1 146
Autres engagements de garantie	58 549	655
Engagements réciproques		
En matière de crédit-bail		
Commandes fermes		

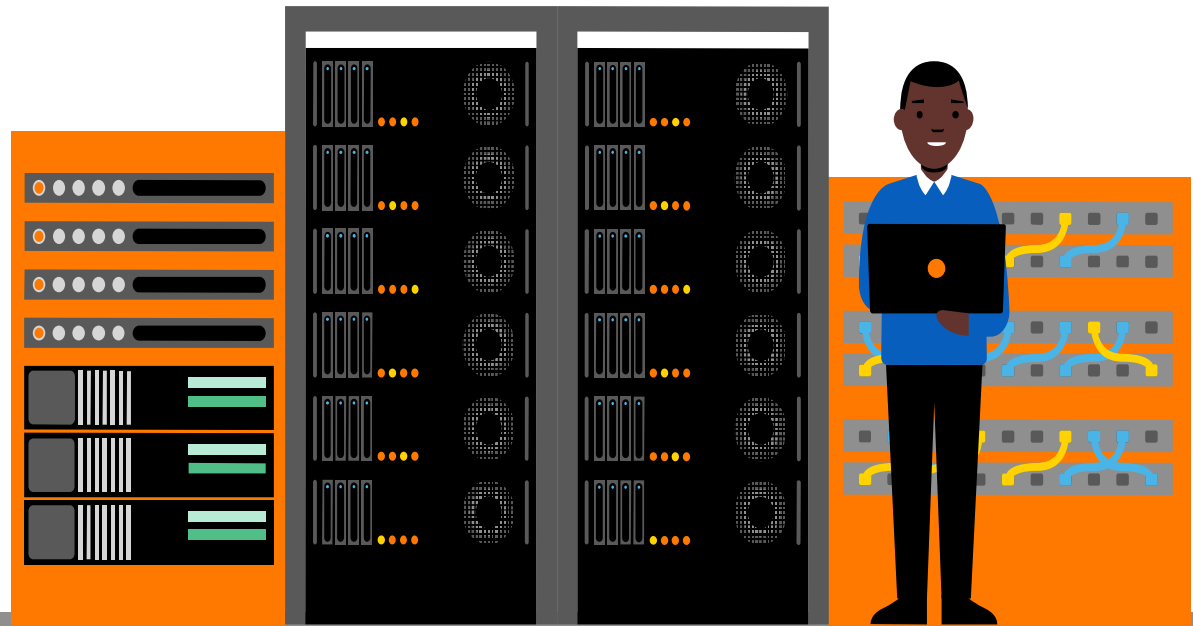
États financiers consolidés : Tableau de ventilation du chiffre d'affaires

	2016	
	Total CA	% du CA
A) Répartition du chiffre d'affaires par activité		
Fixe	32 708	3,61%
Mobile y compris data et Orange Money	634 791	70,14%
Internet fixe	35 482	3,92%
Interconnexion nationale	28 490	3,15%
Interconnexion internationale	147 243	16,27%
Autres wholesale (LL, Roaming, Opérateurs)	12 839	1,42%
Données et intégration	11 068	1,22%
Autres revenus	2 415	0,27%
Total	905 036	100%
B) Répartition chiffre d'affaires par zone géographique		
Afrique (U.E.M.O.A.)	621 913	68,72%
Afrique (hors U.E.M.O.A.)	142 803	15,78%
Asie	1 375	0,15%
Amérique	5 651	0,62%
Europe	133 295	14,73%
TOTAL	905 036	100 %

États financiers consolidés : effectif du Groupe par catégorie

	EXERCICE 2016		EXERCICE 2015	
	Effectifs	Masse salariale	Effectifs	Masse salariale
Personnel Salarié	2 840	76 553	2 786	67 660
Dirigeants et cadres supérieurs	1 346	42 492	1 365	37 199
Cadres moyens	1 022	24 832	917	20 810
Agents de maîtrise	425	8 242	445	8 472
Employés et ouvriers	47	987	59	1 180
Personnel intérimaire	1 257	6 897	1 391	6 458
TOTAUX	4 097	83 449	4 177	74 119

3. Règles et méthodes comptables



Règles et méthodes comptables

Principes de consolidation

Les sociétés sous contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

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

Présentation des Etats financiers

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

Base d'établissement des états financiers

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

▪ Frais et valeurs incorporelles immobilisés

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

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

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

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat et les frais d'approche et amorties selon la méthode linéaire en fonction de leur durée de vie estimée comme suit :

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

Les immobilisations en cours sont enregistrées à leur coût d'acquisition et sont reclassées en immobilisation définitive à la mise en service.

▪ Autres valeurs immobilisées

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

Ces immobilisations sont enregistrées et évaluées au coût historique.

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

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

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les stocks sont évalués au coût moyen pondéré des achats.

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

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

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

Créances

✓ *Comptabilisation des prestations aux clients locaux*

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

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

✓ *Comptabilisation des produits du trafic international*

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

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

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

▪ Opérations en Devise

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

✓ Au bilan

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

Règles et méthodes comptables

✓ Au compte de résultat

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

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

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

Les Subventions d'investissements

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

▪ Provisions pour pertes et charges

✓ Litiges

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

✓ Indemnités de départ à la retraite

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

▪ Les impôts différés

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

Règles et méthodes comptables

Monnaie électronique

Orange Money est l'offre de paiement par Mobile commercialisée par un établissement de monnaie électronique «EME» agréé par la BCEAO ou la banque centrale de Guinée.

L'offre consiste à émettre et distribuer de la monnaie électronique ou unités de valeurs «UV» qui peut être utilisée dans le cadre de transactions commerciales.

La monnaie en circulation est enregistrée dans les comptes de trésorerie 514xxx en contrepartie de dettes inscrites dans les comptes 472xxx par catégorie (distributeurs, facturiers, marchands et client final).

La monnaie émise et non distribuée reste dans le compte principal de trésorerie de l'EME.

Les commissions payées sont comptabilisées en charges et la partie chiffre d'affaires en produits.

PROJET DE RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2016

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter la totalité du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 en dividendes. Par ailleurs, elle décide de prélever **12.490.748.752 FCFA** sur les réserves libres à distribuer en dividendes

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire fixe à trente (**30**) FCFA le premier dividende brut et à mille six cents trente-sept (**1.637**) F CFA le dividende complémentaire brut revenant à chaque action, ce qui porte le total desdits dividendes bruts à mille six cents soixante-sept (**1.667**) FCFA par action.

Après déduction de la retenue à la source de 10 % au titre de l'IRVM, le dividende net de mille cinq cent (**1.500**) F.CFA sera mis en paiement à compter du **14 mai 2017** à Dakar.

Merci

