

Société Tunisienne  
de l'Electricité et du Gaz



الشركة التونسية  
لل كهرباء والغاز

Direction des Affaires  
Financières et Comptables

Direction Comptable

***ETATS FINANCIERS***  
***2016***







# Sommaire

## I – PRESENTATION DE LA STEG

## II – LES FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE 2016

## III – LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2016

- Le bilan
- L'état de résultat
- L'état des flux de trésorerie

## IV – LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

- Respect des normes comptables
- Principes et méthodes comptables pertinents et essentiels appliqués
- Les notes sur le bilan
- Les notes sur l'état de résultat
- Les résultats par activité

## V – AUTRES INFORMATIONS

- Schéma des soldes intermédiaires de gestion
- Tableau de passage des charges par destination aux charges par nature
- Détermination du résultat fiscal
- Les engagements hors bilan

## VI – RAPPORTS DE L'AUDITEUR EXTERNE

## VII – DECISIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

# Présentation de la STEG





**Dénomination Sociale :**

Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz.

**Statut Juridique :**

La STEG est un Etablissement Public à caractère non administratif. Elle a été créée par le décret-loi n° 8 du 3 avril 1962.

**Siège Social :** 38, Rue Kemal Ataturk - Tunis

**Objet :**

Production, transport et distribution de l'électricité et du gaz.

**Effectif au 31/12/2016 :** 13006 agents dont :

- en activité : 12 524 agents
- détachés : 482 agents

**Nombre de clients au 31/12/2016:**

- électricité : 3 836 994 abonnés
- gaz : 817 707 abonnés

**Investissements annuels moyens (2014 à 2016) :** 574 MDT

**Chiffre d'affaires annuel moyen hors taxes (2014 à 2016) :** 3 767 MDT

# Les Faits Saillants de l'exercice 2016





## Les principales caractéristiques ayant marqué l'exercice 2016

- La poursuite de la réalisation du programme d'investissement dont l'enveloppe à fin 2016 s'est élevée à 623 MDT et se rapporte à la production 335 MDT, au transport 55 MDT, à la distribution d'électricité 121 MDT, au gaz 79 MDT et divers 33 MDT.
- Les ventes d'électricité de 2016 ont diminué de 35,7 MDT soit -1,3 % par rapport à 2015 passant de 2802,2 MDT à 2766,5 MDT.  
  
Les ventes des produits GPL en 2016 ont augmenté de 20,2 % par rapport à 2015 passant de 73,7 MDT à 88,6 MDT.
- Les revenus (hors taxes), énergie en compteur comprise, se sont élevés à 3 751,5 MDT à fin 2016 contre 3814,4 MDT à fin 2015.
- Le prix moyen d'achat de la TEP gaz est passé de 583,6 DT en 2015 à 391,7 DT en 2016 soit une baisse de 33 %.
- Le résultat d'exploitation est passé de 129 MDT à fin 2015 à 310,6 MDT à fin 2016. Quant au résultat net de la période, il est passé de -23,8 MDT à fin 2015 à -354,4 MDT à fin 2016 et ce suite à un accroissement significatif des charges financières de 484,8 MDT passant de 150,6 MDT en 2015 à 635,4 MDT en 2016.
- Le coût de revient de la TEP gaz passe de 662,6 DT à fin 2015 à 461,9 DT à fin 2016.
- La comparaison du coût de revient au prix de vente moyen du kWh, qui a atteint 182,1 millimes à fin 2016 contre 185,4 millimes à fin 2015 dégage un résultat bénéficiaire par kWh distribué de 4,7 millimes à fin 2016 contre -33 millimes à fin 2015.
- La comparaison du coût de revient au prix de vente moyen de la TEP, qui a atteint 434,8 DT à fin 2016 contre 439,5 DT à fin 2015 dégage un résultat déficitaire de -27,1 DT par TEP en 2016 contre -223,1 DT à fin 2015.

# Les Etats Financiers 2016





# LE BILAN



## Bilan au 31 décembre 2016

|                                         |       | EN DT                |                      |
|-----------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIFS                                  | Notes | 2016                 | 2015                 |
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |       |                      |                      |
| Immobilisations incorporelles :         | I-1   | 6 759 236            | 5 680 677            |
| Moins : Amortissements                  |       | -5 793 102           | -5 387 265           |
| Immobilisations corporelles achevées    | I-1   | 10 972 029 193       | 10 095 701 163       |
| Moins : Amortissements                  |       | -5 412 745 357       | -5 010 047 872       |
| Immobilisations corporelles en cours    | I-1   | 892 159 424          | 1 150 727 595        |
| Immobilisations financières             | I-2   | 62 075 545           | 51 899 490           |
| Moins : Provisions                      |       | -7 778 476           | -7 060 405           |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |       | <b>6 506 706 462</b> | <b>6 281 513 383</b> |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |       | <b>6 506 706 462</b> | <b>6 281 513 383</b> |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |       |                      |                      |
| Stocks                                  | I-3   | 203 881 766          | 203 807 726          |
| Moins : Provisions                      |       | -17 489 846          | -17 397 547          |
| Clients et comptes rattachés            | I-4   | 1 608 689 751        | 1 322 275 816        |
| Moins : Provisions                      |       | -393 224 716         | -304 764 611         |
| Autres actifs courants                  | I-5   | 82 722 139           | 69 131 230           |
| Moins : Provisions                      |       | -9 609 752           | -8 680 994           |
| Autres actifs financiers                | I-6   | 6 545 702            | 5 309 741            |
| Liquidités et équivalents de liquidités | I-7   | 271 052 436          | 748 390 770          |
| <b>Total des actifs courants</b>        |       | <b>1 752 567 480</b> | <b>2 018 072 129</b> |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                 |       | <b>8 259 273 942</b> | <b>8 299 585 514</b> |



## Bilan au 31 décembre 2016

EN DT

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS                             | Notes | 2016                 | 2015                 |
|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                 |       |                      |                      |
| Fonds de dotation                                       |       | 75 194 652           | 75 194 652           |
| Réserves légales                                        |       | 235 002              | 235 002              |
| Autres capitaux propres                                 | I-8   | 1 506 990 203        | 1 478 748 964        |
| Résultats reportés                                      |       | -373 073 214         | -349 239 461         |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice |       | 1 209 346 643        | 1 204 939 157        |
| Résultat de l'exercice                                  |       | -354 423 375         | -23 833 753          |
| Total des capitaux propres avant affectation            |       | 854 923 268          | 1 181 105 404        |
| <b>PASSIFS</b>                                          |       |                      |                      |
| Passifs non courants                                    |       |                      |                      |
| Emprunts                                                | I-9   | 4 413 525 662        | 4 123 179 901        |
| Dépôts de garantie                                      |       | 304 922 210          | 292 572 921          |
| Provisions pour risques et charges                      | I-10  | 393 189 533          | 356 905 753          |
| Autres passifs non courants                             | I-11  | 1 009 000            | 1 009 000            |
| Total des passifs non courants                          |       | 5 112 646 405        | 4 773 667 575        |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>                                 |       |                      |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés                       | I-12  | 1 229 556 953        | 1 388 824 505        |
| Autres passifs courants                                 | I-13  | 437 430 678          | 399 328 792          |
| Concours bancaires et autres passifs financiers         | I-14  | 624 716 638          | 556 659 238          |
| Total des passifs courants                              |       | 2 291 704 269        | 2 344 812 535        |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                                |       | <b>7 404 350 674</b> | <b>7 118 480 110</b> |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>            |       | <b>8 259 273 942</b> | <b>8 299 585 514</b> |

# L'ÉTAT DE RÉSULTAT





## Etat de résultat au 31 décembre 2016

|                                                      |       | EN DT                |                     |
|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|
| LIBELLES                                             | Notes | 2016                 | 2015                |
| REVENUS                                              | II-1  | 3 751 546 915        | 3 814 442 416       |
| Subvention d'exploitation                            | II-2  | 0                    | 858 000 000         |
| Coût des ventes                                      | II-3  | -3 343 250 991       | -4 403 794 762      |
| <b>MARGE BRUTE</b>                                   |       | <b>408 295 924</b>   | <b>268 647 654</b>  |
| Autres produits d'exploitation                       | II-4  | 70 921 324           | 65 534 212          |
| Frais d'administration                               |       | - 50 886 632         | - 42 315 090        |
| Autres charges d'exploitation                        | II-5  | - 117 699 576        | - 162 810 727       |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       |       | <b>310 631 040</b>   | <b>129 056 049</b>  |
| Charges financières nettes                           | II-6  | - 635 427 448        | - 150 621 960       |
| Produits des placements                              | II-7  | 2 088 579            | 6 391 048           |
| Autres gains ordinaires                              | II-8  | 5 861 096            | 4 674 003           |
| Autre pertes ordinaires                              | II-9  | - 9 498 513          | - 6 281 670         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b> |       | <b>-326 345 247</b>  | <b>-16 782 530</b>  |
| Impôt sur les bénéfices                              |       | - 21 199 095         | - 7 051 223         |
| Contribution conjoncturelle exceptionnelle           |       | - 6 879 033          |                     |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                    |       | <b>- 354 423 375</b> | <b>- 23 833 753</b> |
| Effet des modifications comptables                   |       |                      | 19 274 565          |
| Résultat après modifications comptables              |       |                      | -4 559 188          |

# L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE





## État des Flux de Trésorerie au 31 décembre 2016

EN DT

|                                                                  | 2016                | 2015                |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>                  |                     |                     |
| Résultat net :                                                   | -354 423 375        | -23 833 753         |
| Effets des modif. compt sur les résultats reportés               |                     | 19 274 565          |
| Ajustements pour :                                               |                     |                     |
| - Amortissements & provisions                                    | 538 328 019         | 530 243 029         |
| - Amortissement des subventions                                  | -83 203 479         | -80 490 595         |
| - Gains et pertes de change latents                              | 381 579 842         | -61 473 411         |
| Variation des :                                                  |                     |                     |
| - Stocks                                                         | - 74 040            | -30 599 486         |
| - Clients et comptes rattachés                                   | -267 101 478        | -190 764 177        |
| - Autres actifs courants                                         | -14 826 870         | -13 403 901         |
| - Fournisseurs d'exploitation                                    | -174 115 632        | 133 985 204         |
| - Autres passifs courants                                        | 40 188 226          | 52 292 597          |
| - Résultat des cessions                                          | 867 196             | 2 386 033           |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>            | <b>67 218 408</b>   | <b>337 616 105</b>  |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>    |                     |                     |
| Cessions d'immobilisations corporelles                           | 5 507 694           | 4 376 778           |
| Cessions d'immobilisations financières                           | 9 176 295           | -4 529 832          |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles                     | -1 078 559          | - 371 192           |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles                       | -618 028 350        | -424 263 267        |
| Acquisitions d'immobilisations financières                       | -19 352 350         | -10 459 700         |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'INVESTISSEMENT</b>                | <b>-623 775 271</b> | <b>-435 247 213</b> |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIES AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>      |                     |                     |
| Emprunts                                                         | 1046 171 183        | 273 543 896         |
| Subventions d'investissements                                    | 111 444 718         | 109 278 138         |
| Dépôts de garantie engagées                                      | 32 037 852          | 46 794 126          |
| Remboursement d'emprunts                                         | -984 562 862        | -209 201 590        |
| Dépôts de garantie décaissés                                     | -19 688 564         | -25 952 546         |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b> | <b>185 402 327</b>  | <b>194 462 024</b>  |
| <b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>                                   | <b>-371 154 536</b> | <b>96 830 916</b>   |
| Trésorerie au début de l'exercice                                | 638 722 475         | 541 891 557         |
| Trésorerie à la fin de l'exercice                                | 267 567 939         | 638 722 473         |

# LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS





## **RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES, BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES SPECIFIQUES**

Les présents états financiers ont été arrêtés par référence aux normes comptables tunisiennes sauf les dettes en monnaies étrangères pour lesquelles la STEG applique les normes internationales.

Les bases de mesure et principes comptables spécifiques qui ont été utilisés pour l'arrêt de ces états financiers se résument comme suit :

### **1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles de la STEG sont constituées principalement de logiciels informatiques. Elles sont évaluées au coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 3 ans.

### **2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles de la STEG, amortissables ou en cours de réalisation, sont évaluées au coût d'acquisition ou de production et font l'objet d'un amortissement linéaire sur les durées de vie estimées suivantes :

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Bâtiments                            | 50 ans |
| Equipement de distribution           | 25 ans |
| Equipement de transport              | 25 ans |
| Equipement de production hydraulique | 25 ans |
| Equipement de production TV & TAC    | 20 ans |
| Equipement Gaz                       | 20 ans |
| Matériel de production diesel        | 10 ans |
| Gros outillage                       | 10 ans |
| Matériel de téléphonie               | 10 ans |
| Ascenseurs bâtiments industriels     | 10 ans |
| Equipements de cuisine               | 10 ans |
| Matériel de transport                | 5 ans  |
| Equipement de bureau                 | 5 ans  |
| Matériel de sécurité                 | 5 ans  |
| Equipement informatique              | 3 ans  |

A noter que Les immobilisations existantes (centrales, lignes et postes HT) ont fait l'objet d'une étude sur les coûts de leur démantèlement. A compter de 2007, le coût de démantèlement est incorporé dans la valeur initiale des immobilisations.

### Capitalisation des charges d'emprunts

Les charges d'emprunts encourues pendant la période de construction sont incorporées au coût du bien donnant droit à capitalisation de telles charges.

L'immobilisation des charges d'emprunts est suspendue pendant les périodes de longue interruption des travaux. La STEG cesse également l'immobilisation des charges d'emprunts dès l'achèvement total ou partiel des travaux (projet avec plusieurs parties constitutives indépendantes) et ce, par application des dispositions de la norme comptable internationale IAS 23 relative aux « coûts des emprunts ».

### Pièces de rechanges spécifiques (pour centrales de production d'électricité...)

Les pièces des rechanges sont habituellement inscrites en stock et comptabilisées dans le résultat lors de leurs consommations. Toutefois, les pièces de rechange principales et le stock de pièces de sécurité constituent des immobilisations corporelles si la STEG compte les utiliser sur plus d'un exercice.

De même, si les pièces de rechange (spécifiques) ne peuvent être utilisées qu'en association avec une immobilisation corporelle (non interchangeable) et que l'on s'attend à ce que leur utilisation soit irrégulière, elles sont comptabilisées en immobilisations corporelles et amorties sur une période ne dépassant pas la durée d'utilité de l'actif s'y rapportant.

### Coût de démantèlement et d'enlèvement des actifs et de remise en état des sites d'exploitation

Les coûts de démantèlement et d'enlèvement des immobilisations techniques et de remise en état des sites d'exploitation (centrales de production d'électricité, postes et lignes HT, usine GPL, station d'El Borma...) sont estimés et incorporés aux coûts d'acquisition des immobilisations corporelles concernées en contrepartie de provisions pour risques et charges, après leur actualisation pour tenir compte de l'effet de la valeur temps de l'argent, pour être amortis sur les durées d'utilité économique de ces immobilisations corporelles.

Les profits résultant de la sorties des actifs ne sont pris en compte même si cette sortie est étroitement liée à l'évènement à l'origine des provisions pour coûts de démantèlement et d'enlèvement des actifs et de la remise en état des sites d'exploitation. De telles provisions ne sont constituées que lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite incombant à la STEG de démanteler et d'enlever les actifs et de remettre en état les sites d'exploitation. L'augmentation de ces provisions due à l'écoulement du temps est comptabilisée en charges financières.

Cette méthode de comptabilisation issue de l'application des dispositions des normes comptables internationales IAS 16, Immobilisations corporelles, et IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels, remplace celle préconisée par la norme comptable Tunisienne NCT 05, Immobilisations corporelles, jugée moins pertinente.

En effet, le paragraphe 32 de cette norme prévoit que « dans le cas d'une acquisition pour laquelle d'importants coûts démantèlement, de déplacement ou de remise en état devront être engagés à la fin de la durée d'utilisation, ceux-ci devront être déduits de la valeur résiduelle escomptée de l'immobilisation, ce qui induira une augmentation de la charge d'amortissement annuelle. Tout solde négatif en résultant devra être provisionné au passif. »

## 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les prises de participation sont initialement comptabilisées au coût d'acquisition, hormis les frais. A la date de clôture, les titres de participation sont évalués à leur valeur intrinsèque ou boursière s'il s'agit de titres cotés. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation. Les plus-values ne sont pas prises en compte.



Les dividendes des titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue.

#### 4 - CHARGES REPORTÉES

En règle générale, les charges engagées par la STEG au cours d'un exercice sont imputées en totalité à cet exercice. Toutefois, les charges pouvant avoir un impact bénéfique sur les résultats futurs sont portées à l'actif du bilan sous la rubrique « autres actifs non courants », puis résorbées selon une méthode et sur une période permettant le meilleur rattachement des charges aux produits.

#### 5 - STOCKS

Les stocks sont valorisés initialement à leur coût d'acquisition incluant, en plus du prix d'achat, les frais d'approche : droits de douane, frais de transport, d'assurance et autres frais accessoires. A la date de clôture, les stocks sont valorisés en appliquant la méthode du coût moyen pondéré.

*La provision des stocks au niveau de la STEG est calculée par plusieurs critères à savoir :*

- ◇ 100% sur les articles rossignols du magasin rossignol
- ◇ 15% sur le stock de combustible impompable.
- ◇ La différence entre le cout d'achat et le prix de vente du gaz naturel qui multiplie la quantité du gaz détenue dans les pipes et destinée à la revente.
- ◇ Provision sur la base des taux de couverture pour les autres. Cette provision est déterminée selon une matrice du pourcentage de dépréciation en fonction de la couverture et de la nature du matériel.
- ◇ Pour les articles en stocks qui n'ont pas subi une consommation pendant les trois dernières années, le taux de provision pour dépréciation de valeur maximum appliqué est de 40%.

#### 6 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Pour la détermination de la provision pour dépréciation des comptes clients, la STEG utilise les taux suivants :

- ◇ Provisions impayés N-2 et antérieurs des clients travaux, AGM (gaz mensuelle) et MT: 100%
- ◇ Provisions impayés ADM BT année N-1 et antérieurs : 50%
- ◇ provisions dossiers proposés aux contentieux : 25% du solde physique
- ◇ provisions impayés contentieux : 75% du solde comptable
- ◇ provisions facilité de paiement : 25% du solde comptable
- ◇ provision client entreprises publiques en difficultés : 100%
- ◇ provisions client en difficulté : 100%
- ◇ provisions impayés fraudes : 25% du solde comptable
- ◇ provisions impayés domiciliés MT et Gaz : 50% du solde comptable
- ◇ Provisions chèques rejetés/ clients : 100% du solde comptable
- ◇ Provisions effets rejetés/ clients : 100% du solde comptable
- ◇ Les impayés RCD et de la famille de l'ex président de la république sont totalement provisionnés
- ◇ Provisions AIC : 100%.

## 7 - EMPRUNTS

Les emprunts sont comptabilisés initialement pour leur valeur d'encaissement (en application du taux de change en vigueur à la date de l'opération pour les emprunts libellés en monnaies étrangères).

A la date de clôture, les emprunts en monnaies étrangères sont évalués sur la base du taux de change en vigueur à cette date. L'écart de change, perte ou gain, qui en résulte est pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice (méthode préconisée par les normes comptables internationales).

Enfin, les échéances à moins d'un an des emprunts à moyen et long terme sont reclassées parmi les passifs courants à la date de clôture.

## 8 - OPÉRATIONS EN MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les opérations en monnaies étrangères effectuées par la STEG sont comptabilisées en appliquant le taux de change en vigueur à la date de l'opération. Lors du règlement, la différence de change entre le montant enregistré initialement et le montant effectif du règlement constitue un gain ou une perte inscrite dans le résultat de l'exercice.

A la date de clôture, les éléments en monnaies étrangères sont évalués sur la base du taux de change en vigueur à cette date. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice.

## 9 - REVENUS :

### - Les ventes

Les ventes d'électricité et de gaz sont constatées en produits à l'émission des factures intermédiaires (factures d'acomptes) ou définitives.

### - Avances sur consommation

Les avances sur consommations ne font pas partie des revenus proprement dits. A leur réception, elles sont traitées comme des dépôts et cautionnements reçus et présentées parmi les passifs non courants. Elles sont débitées préalablement à la rupture des contrats d'abonnement.

### - Energie en compteurs ou « énergie livrée non facturée »

A la fin de la période comptable (année ou semestre), l'énergie livrée et non encore facturée est estimée et prise en compte parmi les revenus. Les quantités de cette énergie livrée et non facturée sont déterminées à partir des éléments de la dernière facturation et ce pour chaque client. L'évaluation est faite sur la base du prix de vente moyen de la dernière période de facturation. Une décote de 15% est faite pour tenir compte des charges restant à engager (relève, facturation, etc.).

### - Travaux et Prestations Remboursables « TPR »

Les revenus de la STEG découlant de la réalisation de travaux ou de la prestation de services facturables à des tiers sont comptabilisés au fur et à mesure que les factures sont émises.



A la date de clôture, les revenus issus de travaux ou services partiellement exécutés sont comptabilisés selon la méthode du pourcentage d'avancement prescrite par les normes comptables en vigueur.

## 10 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Les sommes encaissées des tiers comme contribution au financement des investissements sont constatées en subventions d'investissement au niveau des capitaux propres et rapportées au résultat selon un plan d'amortissement identique à celui des immobilisations correspondantes.

## 11 - PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

### *a - Provision pour charge – frais de démantèlement*

La STEG a constitué à partir de 2006 des provisions pour faire face aux coûts de démantèlement des équipements (centrales) à la fin de leur vie utile. En 2007, elle a étendu ces provisions pour couvrir ses principales installations : les centrales non encore prises en charge, les lignes HT, les postes HT ainsi que les ouvrages gaz (usine GPL et station d'El Borma).

Les normes comptables internationales IAS 16 Immobilisations corporelles et IAS 37 Provisions, actifs éventuels et passifs éventuels ont été adoptées pour le traitement comptable de ces coûts d'abandon. Le taux d'actualisation adopté est de 6%. Un taux d'inflation de 5,5% a été retenu pour cette année.

### *b - Provision pour charge – avantages du personnel*

Etant donné que les états financiers arrêtés au 31 décembre de chaque année doivent présenter de façon exhaustive les passifs de la société, la STEG a décidé pour la première fois en 2010, de comptabiliser les passifs dus au titre des avantages postérieurs à l'emploi.

Les passifs sont définis conformément au cadre conceptuel tunisien de la comptabilité. Toutefois en absence d'une norme tunisienne qui traite de la comptabilisation, de l'évaluation et de la présentation des passifs liés aux avantages du personnel en l'occurrence les avantages postérieurs à l'emploi, le recours à la norme internationale l'IAS 19 Avantages du personnel, qui est fondée sur un cadre conceptuel international similaire à celui tunisien, s'avère indispensable pour le traitement de ces avantages dont la valeur est jugée significative.

En effet, dès la titularisation d'un agent STEG, il acquiert un droit à une indemnité de départ à la retraite qui correspond à six salaires. La norme internationale IAS 19 classe cet avantage parmi les avantages postérieurs à l'emploi à long terme et elle exige que le montant comptabilisé au passif pour les autres avantages à long terme soit égal au total de la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont décrites comme suit :

Taux d'augmentation des salaires 4,45% ;

Le taux d'actualisation est de 6 %

# LES NOTES SUR LE BILAN





NOTE N°I- 1-A

Immobilisations

|                                   | Situation au<br>1er janvier | Acquisitions<br>2016 | Sorties<br>2016 | Situation au<br>31/12/2016 | Amortissements<br>au 1er janvier | Dotations<br>2016 | Sorties<br>2016 | Amortissements<br>au 31/12/2016 | VCN au<br>31/12/2016 |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------|
| Immobilisations incorporelles     | 5 680 677                   | 1 078 559            | 0               | 6 759 236                  | 5 387 265                        | 405 837           | 0               | 5 793 102                       | 966 134              |
| Logiciels                         | 5 680 677                   | 1 078 559            | 0               | 6 759 236                  | 5 387 265                        | 405 837           | 0               | 5 793 102                       | 966 134              |
| Immobilisations corporelles       | 10 095 701 163              | 891 444 601          | 15 116 571      | 10 972 029 193             | 5 010 047 873                    | 411 439 167       | 8 741 154       | 5 412 745 357                   | 5 559 283 835        |
| Equipement de production & lignes | 8 822 077 139               | 773 463 358          | 13 092 351      | 9 582 448 146              | 4 179 299 712                    | 362 118 372       | 6 717 556       | 4 534 700 527                   | 5 047 747 619        |
| Terrains & constructions          | 813 252 300                 | 87 251 773           | 9 345           | 900 494 728                | 388 959 407                      | 38 901 481        | 9 250           | 427 851 638                     | 472 643 090          |
| Matériel de comptage & autres     | 320 052 683                 | 294 543              |                 | 320 347 226                | 318 906 650                      | 15 773            |                 | 318 922 423                     | 1 424 803            |
| Matériel roulant                  | 88 564 161                  | 27 428 307           | 2 014 875       | 113 977 593                | 75 271 866                       | 8 166 148         | 2 014 875       | 81 423 138                      | 32 554 456           |
| Mobilier & matériel de bureaux    | 51 754 880                  | 3 006 620            |                 | 54 761 500                 | 47 610 238                       | 2 237 393         |                 | 49 847 631                      | 4 913 869            |
| Total en DT                       | 10 101 381 840              | 892 523 160          | 15 116 571      | 10 978 788 429             | 5 015 435 138                    | 411 845 004       | 154 741 8       | 5 418 538 459                   | 5 560 249 970        |

**NOTE N° I-1-B****Immobilisations en cours brutes**

|                                                             | 2016               | 2015                 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Immobilisations en cours brutes</b>                      | <b>892 159 424</b> | <b>1 150 727 595</b> |
| Les principaux projets en cours de réalisation concernent : |                    |                      |
| La production d'électricité                                 | 284 MD             | 566 MD               |
| Le transport d'électricité                                  | 182 MD             | 192 MD               |
| La distribution d'électricité                               | 78 MD              | 82 MD                |
| Le gaz                                                      | 299 MD             | 250 MD               |
| Divers                                                      | 8 MD               | 12 MD                |
| Avances sur travaux Electricité                             | 37MD               | 45 MD                |
| Avances sur travaux Gaz                                     | 4 MD               | 3 MD                 |

**NOTE N° I-2****Immobilisations Financières**

|                                 | 2016              |                   | 2015              |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | Montants          | Provisions        | Montants          | Provisions        |
| Emprunt Obligataire 2014        | 5 000 000         |                   | 5 000 000         |                   |
| Effets à recevoir LONG TERME    | 1 147 206         |                   | 1 710 860         |                   |
| Prêts accordés au personnel (*) | 33 479 349        |                   | 22 779 315        |                   |
| Titres de participation (**)    | 21 512 672        | -6 928 001        | 21 212 672        | -5 950 564        |
| Dépôts et cautionnement         | 936 318           | -850 476          | 1 196 643         | -1 109 841        |
| <b>Total en DT</b>              | <b>62 075 545</b> | <b>-7 778 476</b> | <b>51 899 490</b> | <b>-7 060 405</b> |

(\*) Les prêts accordés au personnel se composent essentiellement de prêts pour l'accession à la propriété immobilière pour une valeur de 31,6 MDT

(\*\*) Le portefeuille titres de participation s'élève à 21,5 MDT au 31 décembre 2016. Les participations concernent 35 entreprises dont 2 en veilleuse et 7 en liquidation. La provision pour dépréciation du portefeuille titres s'élève à 7,7 MDT et concerne 17 entreprises dont 11 entièrement provisionnées. Le portefeuille se compose essentiellement des titres :

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| STB                    | 10 127 341 TND |
| Technopole Borj Cedria | 3 849 900 TND  |
| Joint-Gas              | 2 559 050 TND  |
| Elmed Etudes           | 1 350 000 TND  |
| SODIT SICAR            | 800 000 TND    |



## NOTE N°1- 3

## Stocks

Les stocks d'exploitation (matières consommables, matières premières et produits finis) se sont élevés à fin 2016 à 180 996 100 Dinars et ont été provisionnés à raison de 16 166 966 Dinars. Les stocks d'investissement (Compteurs, transformateurs et disjoncteurs) se sont élevés à fin 2016 à 22 885 666 Dinars et la provision y afférente s'est élevée à 1 322 880 Dinars.

|                                                                     | 2016        | 2015        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| STOCKS D'EXPLOITATION                                               | 180 996 100 | 177 027 987 |
| Matières premières                                                  | 75 473 103  | 71 493 272  |
| Fuel lourd                                                          | 41 676 412  | 41 283 712  |
| Gasoil                                                              | 29 252 211  | 25 261 918  |
| Gaz                                                                 | 4 544 480   | 4 947 642   |
| Matières consommables                                               | 103 498 915 | 103 362 470 |
| Pièces de rechanges                                                 | 31 086 327  | 30 235 691  |
| Fils & câbles                                                       | 27 012 534  | 27 839 365  |
| Supports et isolateurs                                              | 16 490 357  | 13 845 504  |
| Matériel & outillage                                                | 11 551 546  | 14 059 172  |
| Matériel de distribution gaz                                        | 10 654 688  | 9 989 534   |
| Autres matières consommables                                        | 6 703 463   | 7 393 204   |
| Produits finis GPL                                                  | 1 714 383   | 1 896 857   |
| Autres articles de stocks                                           | 309 699     | 275 388     |
| STOCKS D'INVESTISSEMENT (Compteurs, transformateurs & disjoncteurs) | 22 885 666  | 26 779 739  |
| Valeur Brute des Stocks                                             | 203 881 766 | 203 807 726 |
| Provision sur stock d'exploitation                                  | -16 166 966 | -16 209 570 |
| Provision sur stock immobilisé                                      | -1 322 880  | -1 187 977  |
| Stocks nets                                                         | 186 391 920 | 186 410 179 |

## NOTE N°1- 4

## Clients et comptes rattachés

Le solde des créances clients et comptes rattachés a augmenté durant l'année 2016 pour passer de 1 341 588 273 Dinars en 2015 à 1 608 689 751 Dinars au 31 décembre 2016.

|                                       | 2016          |              | 2015          |              |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                       | Montants      | Provisions   | Montants      | Provisions   |
| Créances /abonnés ordinaires BT & Gaz | 551 270 178   | -66 383 118  | 484 648 743   | -58 802 074  |
| Créances /Etat & Administrations      | 540 836 092   | -174 205 121 | 381 402 570   | -138 095 891 |
| Créances actives (*)                  | 536 806 056   |              | 377 372 534   |              |
| Créances impayées (**)                | 4 030 036     |              | 4 030 036     |              |
| Créances /Industriels                 | 317 800 724   | -91 877 765  | 288 903 371   | -52 018 517  |
| CPC, gaz naturel                      | 37 519 866    |              | 38 417 915    |              |
| Autres industriels                    | 278 219 131   |              | 248 423 729   |              |
| Créances impayées (***)               | 2 061 727     |              | 2 061 727     |              |
| Créances douteuses                    | 78 770 634    | -60 394 291  | 62 575 364    | -55 819 649  |
| Créances, factures à établir          | 131 406 579   |              | 138 104 386   |              |
| Energie livrée & non facturée         | 127 836 244   |              | 126 173 655   |              |
| Créances en cours de régularisation   | 3 570 336     |              | 11 930 731    |              |
| Créances abonnés domiciliés           | 21 695 246    |              | 19 312 456    |              |
| Abonnés, effets à recevoir            | 1 356 165     | -364 421     | 852 837       | -28 480      |
| Autres créances                       | 2 098 268     |              | 1 844 645     |              |
| Sous total en DT                      | 1 645 233 886 | -393 224 716 | 1 377 644 372 | -304 764 611 |
| Redevances RTT                        | -27 987 307   |              | -26 666 589   |              |
| Clients créditeurs (à affecter)       | -8 556 829    |              | -9 389 510    |              |
| Total en DT                           | 1 608 689 751 | -393 224 716 | 1 341 588 273 | -304 764 611 |

(\*) Ces créances peuvent être réparties comme suit :

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| Les administrations à budget d'Etat         | : 163,4 MDT |
| Les sociétés nationales et offices          | : 168,1 MDT |
| Les collectivités publiques                 | : 77,4 MDT  |
| Les ambassades et organismes internationaux | : 0,9 MDT   |
| Conventions AIC                             | : 16,5 MDT  |
| STIR                                        | : 110,5 MDT |

(\*\*) Les créances impayées des entreprises publiques se détaillent comme suit :

|          |           |
|----------|-----------|
| STC      | : 3,4 MDT |
| SOCOMENA | : 0,3 MDT |
| SOFAT    | : 0,3 MDT |

(\*\*\*) Les créances impayées des sociétés industrielles se détaillent comme suit :

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Verrerie Khouja     | : 1,6 MDT |
| Ines Food           | : 0,3 MDT |
| Groupe techno verre | : 0,1 MDT |

## NOTE N°1- 5

## Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent au 31 décembre 2016 à 82 722 139 Dinars contre 69 131 230 Dinars au 31 décembre 2015.

|                                    | 2016       |            | 2015       |            |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                    | Montants   | Provisions | Montants   | Provisions |
| Fournisseurs débiteurs             | 2 891 696  | -714 796   | 2 474 488  | -724 892   |
| Frs avances & acomptes             | 1 202 611  |            | 52 815     |            |
| Emballages à rendre                | 123 670    | -123 670   | 123 670    | -118 470   |
| Avaries sur matériels importés     | 591 126    | -591 126   | 606 422    | -606 422   |
| Autres fournisseurs débiteurs      | 974 289    |            | 1 691 581  |            |
| Personnel                          | 23 379 548 | -377 200   | 22 886 841 | -352 500   |
| Avances & acomptes                 | 20 345 848 |            | 21 050 791 |            |
| Dépassements quota de gratuité     | 721 851    |            | 728 104    |            |
| Fonds de solidarité                | 984 578    |            | -115 974   |            |
| Agents parties débiteurs           | 377 235    | -377 200   | 352 523    | -352 500   |
| Autres créances                    | 950 036    |            | 871 397    |            |
| Etat                               | 18 039 469 | 0          | 21 648 564 | 0          |
| Crédit d'impôt                     | 8 999 006  |            | 15 607 386 |            |
| Retenues à la source               | 1 893 783  |            | 986 198    |            |
| Participation au branchement gaz   | 7 191 680  |            | 5 054 980  |            |
| Parties liées                      | 1 285 760  | -1 285 760 | 1 285 760  | -1 285 760 |
| Créances sur stés filiales         | 1 285 760  | -1 285 760 | 1 285 760  | -1 285 760 |
| Autres débiteurs                   | 5 880 318  | -5 514 749 | 5 510 437  | -4 666 615 |
| Dégâts causés aux biens de la STEG | 2 076 595  | -2 076 594 | 1 518 900  | -1 518 900 |
| Divers                             | 3 803 723  | -3 438 155 | 3 991 537  | -3 147 715 |
| Compte de régularisation           | 29 454 159 |            | 12 945 942 |            |
| Charges constatées d'avances       | 25 133 160 |            | 12 288 600 |            |
| Produits à recevoir                | 4 320 999  |            | 657 342    |            |
| Comptes d'attente débiteurs        | 1 746 190  | -1 717 247 | 2 379 198  | -1 651 227 |
| Total en DT                        | 82 722 139 | -9 609 752 | 69 131 230 | -8 680 994 |



**NOTE N°I- 6****Autres actifs financiers**

Les autres actifs financiers s'élèvent à fin 2016 à 6 545 702 Dinars contre 5 309 741 Dinars à fin 2015

|                | 2016      | 2015      |
|----------------|-----------|-----------|
| Prêts à - 1 an | 6 545 702 | 5 309 741 |
| Total en DT    | 6 545 702 | 5 309 741 |

**NOTE N°I-7****Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités ont passé de 729 078 314 Dinars au 31 décembre 2015 à 271 052 436 Dinars au 31 décembre 2016.

|                                 | 2016        | 2015        |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Banques et chèques postaux      | 269 038 268 | 726 808 343 |
| Chèques, quittances à encaisser | 1 762 829   | 752 407     |
| Effets remis à l'encaissement   | 114 112     | 1 344 261   |
| Caisses                         | 137 227     | 173 303     |
| Total en DT                     | 271 052 436 | 729 078 314 |

**NOTE N°I- 8****Mouvements des capitaux propres**

|                                      | 2016          | Mouvements 2016 |            | 2015          |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|------------|---------------|
|                                      |               | Entrées         | Sorties    |               |
| Fonds de dotation                    | 75 194 652    |                 |            | 75 194 652    |
| Réserve légale                       | 235 002       |                 |            | 235 002       |
| Réserve spéciale de réévaluation     | 417 380 911   |                 |            | 417 380 911   |
| Réserve spéciale de réinvestissement | 2 153 193     |                 |            | 2 153 193     |
| Autres réserves                      | 31 394 605    |                 |            | 31 394 605    |
| Subventions d'investissement         | 1 056 061 493 | 111 444 718     | 83 203 479 | 1 027 820 255 |
| Résultats reportés                   | -373 073 214  | -23 833 753     |            | -349 239 461  |
| Résultat de l'exercice               | -354 423 375  |                 |            | -23 833 753   |
| Total en DT                          | 854 923 269   | 87 610 965      | 83 203 479 | 1 181 105 404 |

## NOTE N°I- 9

## Emprunts

L'endettement durant l'année 2016 peut être détaillé comme suit :

|                                            | 2016                 | 2015                 |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Crédits directs en devises                 | 4 054 469 637        | 3 813 725 820        |
| Solde au 1er janvier                       | 3 813 725 820        | 4 010 482 372        |
| Tirages de l'année                         | 94 672 752           | 58 800 818           |
| Actualisation à la clôture                 | 391 713 338          | -24 517 910          |
| Dettes actualisées                         | 4 300 111 910        | 4 044 765 280        |
| Reclassement au CT                         | -245 642 273         | -231 039 460         |
| Crédits rétrocédés en devises              | 324 792 525          | 252 976 767          |
| Solde au 1er janvier                       | 252 976 767          | 181 886 879          |
| Tirages de l'année                         | 38 066 931           | 61 859 678           |
| Actualisation à la clôture                 | 37 136 087           | 12 786 130           |
| Dettes actualisées                         | 328 179 785          | 256 532 687          |
| Reclassement au CT                         | -3 387 260           | -3 555 920           |
| Crédits en TND                             | 34 263 500           | 56 477 314           |
| Solde au 1er janvier                       | 56 477 314           | 100 913 350          |
| Reclassement au CT                         | -22 213 814          | -44 436 036          |
| <b>Total des dettes à long terme en DT</b> | <b>4 413 525 662</b> | <b>4 123 179 901</b> |

L'analyse de la structure des emprunts par devise à fin 2016 permet de constater que l'Euro représente 73 %, le Dollar US 8 % et le Dinar Koweïtien 14 % soit un total de 95% des emprunts. Il est à remarquer que le dinar tunisien représente 1 % des emprunts.

**NOTE N°I- 10****Provisions pour risques & charges**

|                                               | 2016               | 2015               |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Provisions pour risques                       | 20 000             | 20 000             |
| Risque fiscal                                 | 20 000             | 20 000             |
| Provisions pour charges                       | 389 241 421        | 353 625 709        |
| CPC, autres litiges                           | 7 239 249          | 6 124 754          |
| Charges d'assurance CPC                       | 9 383 953          | 9 383 953          |
| Démantèlement des équipements                 | 294 467 247        | 262 152 105        |
| Indemnités à servir sur fonds social          | 58 108 066         | 53 735 914         |
| Personnel, indemnités de départ à la retraite | -26 669 617        | -24 483 541        |
| Déficit vendeur British Gaz (*)               | 46 000 000         | 46 000 000         |
| Charges d'indemnisation ANSALDO               | 712 524            | 712 524            |
| Autres provisions                             | 2 904 002          | 3 260 044          |
| Actions en justice                            | 2 904 002          | 3 260 044          |
| <b>Total net en DT</b>                        | <b>393 189 533</b> | <b>356 905 753</b> |

(\*) Cette provision correspond aux déficits vendeurs sur les sites « Hasdrubal et Miskar » exploités par « British Gaz ». Ces déficits, quoique facturés, sont sujet de négociation entre les parties concernées depuis la fin de l'exercice 2010. Par conséquent et compte tenu des éléments d'informations disponibles, le sort final de cette situation reste incertain.

**NOTE N°I- 11****Autres passifs non courants**

|                                              | 2016             | 2015             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Crédit Trésor                                | 244 000          | 244 000          |
| Versements reçus sur augmentation de capital | 765 000          | 765 000          |
| <b>Total en DT</b>                           | <b>1 009 000</b> | <b>1 009 000</b> |



**NOTE N°I- 12****Fournisseurs et comptes rattachés**

Le solde des comptes fournisseurs a passé de 1 388 824 505 Dinars au 31 décembre 2015 à 1 229 556 953 Dinars au 31 décembre 2016.

|                                            | 2016                 | 2015                 |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fournisseurs d'exploitation Electricité    | 152 015 886          | 166 534 131          |
| Locaux                                     | 108 374 044          | 144 552 327          |
| Etrangers                                  | 43 641 841           | 21 981 804           |
| Fournisseurs d'exploitation Gaz            | 805 219 098          | 965 805 173          |
| Locaux                                     | 557 892 451          | 719 947 241          |
| Etrangers                                  | 247 326 647          | 245 857 932          |
| Fournisseurs d'immobilisations Electricité | 187 874 994          | 226 419 950          |
| Locaux                                     | 48 792 054           | 49 349 583           |
| Etrangers                                  | 180 122 742          | 177 070 367          |
| Fournisseurs d'immobilisations Gaz         | 32 472 038           | 20 118 805           |
| Locaux                                     | 23 615 746           | 12 340 688           |
| Etrangers                                  | 8 856 292            | 7 778 117            |
| Factures bloquées                          | 3 938 284            | 2 326 800            |
| Fournisseurs, soldes à régulariser         | 6 996 850            | 7 619 648            |
| <b>Total en DT</b>                         | <b>1 229 556 953</b> | <b>1 388 824 505</b> |

**NOTE N°I- 13****Autres passifs courants**

Les autres passifs courants ont passé de 399 328 792 Dinars en 2015 à 437 430 678 Dinars à fin 2016.

|                                   | 2016               | 2015               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Clients, avances reçues           | 182 956 208        | 174 783 000        |
| Personnel                         | 67 913 129         | 60 297 004         |
| Rappels, congés & charges à payer | 55 682 888         | 49 152 803         |
| Mutuelle                          | 12 230 241         | 11 144 201         |
| Etat                              | 136 590 383        | 119 605 387        |
| Commission de garantie            | 21 007 315         | 13 202 767         |
| Surtaxe municipale                | 78 542 676         | 69 565 792         |
| TVA & retenues à la source        | 27 658 975         | 33 160 531         |
| Autres impôts et taxes            | 9 381 416          | 3 676 297          |
| Contribution RTT                  | 17 237 863         | 16 472 364         |
| CNPRS                             | 9 506 402          | 8 925 183          |
| Autres créditeurs                 | 23 226 694         | 19 245 854         |
| <b>Total en DT</b>                | <b>437 430 678</b> | <b>399 328 792</b> |

**NOTE N°I- 14****Concours bancaires & autres passifs financiers**

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2016 à 624 716 638 Dinars contre 556 659 238 Dinars au 31 décembre 2015. Le détail de ces derniers est présenté comme suit :

|                                      | 2016               | 2015               |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Crédits à CT en devises              | 564 903 008        | 388 625 984        |
| Reclassement du LMT au CT            | 249 907 708        | 236 218 484        |
| Crédit revolving « Sonatrach »       | 210 501 000        | 152 407 500        |
| Crédit relais Centrale « Bouchemma » | 104 494 300        | 0                  |
| Crédits à CT en TND                  | 22 213 814         | 44 436 036         |
| Concours bancaire                    | 3 484 498          | 90 355 839         |
| Charges d'intérêt à payer            | 34 115 318         | 32 028 979         |
| Crédit & Avance du Trésor Public     | 0                  | 1 212 400          |
| <b>Total en DT</b>                   | <b>624 716 638</b> | <b>556 659 238</b> |

# LES NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT



مجمع إنتاج الكهرباء برادس  
Centre de Production de l'Electricité de Radès



**NOTE N° II-1****Revenus**

Les revenus de la STEG durant l'année 2016 totalisent la somme de 3 751 546 915 Dinars contre 3 814 442 416 Dinars à fin 2015.

|                                               | 2016                 | 2015                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventes d'électricité                          | 2 766 509 490        | 2 802 264 042        |
| Basse tension                                 | 1 335 435 633        | 1 324 749 493        |
| Moyenne tension                               | 1 150 229 244        | 1 165 998 265        |
| Haute tension                                 | 280 844 613          | 311 516 283          |
| Ventes de gaz naturel                         | 885 350 473          | 895 106 740          |
| Basse pression                                | 185 632 234          | 186 329 879          |
| Moyenne pression                              | 213 752 077          | 208 099 702          |
| Haute pression                                | 485 966 162          | 500 677 159          |
| Ventes de GPL                                 | 88 584 422           | 73 668 784           |
| Butane                                        | 33 725 404           | 27 526 923           |
| Propane                                       | 34 159 190           | 27 808 539           |
| Gazoline                                      | 20 699 828           | 18 333 323           |
| Autres revenus                                | 9 626 636            | 8 397 894            |
| Travaux                                       | 7 671 638            | 5 708 514            |
| Prestations de services                       | 59 094               | 311 057              |
| Ventes de matériel                            | 1 776 964            | 2 110 986            |
| Ventes de sous-produits                       | 118 940              | 267 337              |
| Variation de l'énergie livrée et non facturée | 1 658 367            | 33 780 306           |
| Variation du stock GPL                        | -182 473             | 1 224 650            |
| <b>Total en DT</b>                            | <b>3 751 546 915</b> | <b>3 814 442 416</b> |

**NOTE N° II-2****Subventions d'exploitation**

La subvention directe est une subvention d'équilibre accordée par l'Etat à la STEG en vue de soutenir et de maintenir son équilibre financier étant donné que les prix de vente des produits de la STEG sont fixés par le Ministère de tutelle.

|                          | 2016     | 2015               |
|--------------------------|----------|--------------------|
| Subvention directe reçue | 0        | 858 000 000        |
| <b>Total en DT</b>       | <b>0</b> | <b>858 000 000</b> |

**NOTE N° II - 3 Coût des ventes**

|                                          | 2016                 | 2015                 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Achats (*)                               | 2 611 713 804        | 3 773 158 152        |
| Variation stock matières                 | -4 111 109           | -37 485 702          |
| Services extérieurs                      | 133 650 722          | 120 999 186          |
| Frais de personnel (**)                  | 386 104 929          | 351 193 352          |
| Impôts et taxes                          | 11 909 494           | 13 742 171           |
| Dotations aux amortissements             | 411 845 004          | 368 471 806          |
| Ventes de déchets                        | -46 158              | -293 311             |
| Travaux faits par l'entreprise           | -73 725 583          | -63 185 207          |
| Frais administratifs                     | -50 886 632          | -42 315 090          |
| S/Total en DT                            | 3 426 454 470        | 4 484 285 357        |
| Résorption de la participation des tiers | -83 203 479          | -80 490 595          |
| <b>Total en DT</b>                       | <b>3 343 250 991</b> | <b>4 403 794 762</b> |

(\*) Les achats de combustibles ont atteint 2093 MDT à fin 2016 contre 3255,4 MDT à fin 2015 enregistrant une baisse de 1162,4 MDT ; soit -36%.

(\*\*) Les frais de personnel ont passé de 351 193 352 Dinars en 2015 à 386 104 929 Dinars en 2016 enregistrant une augmentation de 10%. Ils se détaillent comme suit :

|                           | 2016               | 2015               |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Salaires et appointements | 289 617 395        | 266 754 601        |
| Charges patronales        | 59 736 989         | 55 285 034         |
| Autres                    | 36 750 545         | 29 153 718         |
| <b>Total en DT</b>        | <b>386 104 929</b> | <b>351 193 352</b> |

**NOTE N° II - 4 Autres produits d'exploitation :**

|                                | 2016              | 2015              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Récupérations de frais         | 39 278 797        | 30 674 135        |
| Reprises sur provisions        | 26 064 958        | 30 053 655        |
| Pénalités sur marchés          | 4 989 669         | 4 241 872         |
| Autres produits d'exploitation | 587 900           | 564 550           |
| <b>Total en DT</b>             | <b>70 921 324</b> | <b>65 534 212</b> |

**NOTE N° II - 5** *Autres charges d'exploitation*

|                                                    | 2016               | 2015               |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dotation aux provisions pour dépréciation d'actifs | 111 825 154        | 154 577 255        |
| Autres Dotations aux provisions                    | 1 582 110          | 3 705 743          |
| Dons & subventions                                 | 1 210 485          | 1 363 969          |
| Autres charges                                     | 3 081 828          | 3 163 760          |
| <b>Total en DT</b>                                 | <b>117 699 576</b> | <b>162 810 727</b> |

**NOTE N° II - 6** *Charges financières nettes*

Les charges financières se sont élevées à 635 427 448 Dinars à fin 2016 contre 150 621 960 Dinars à fin 2015. Les charges capitalisées et incorporées aux coûts des immobilisations se sont élevées à 7,7 MDT à fin 2016 contre 14,7 MDT à fin 2015.

|                                                             | 2016               | 2015               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Charges sur emprunts                                        | 133 756 799        | 113 470 329        |
| Intérêts sur emprunts                                       | 125 743 065        | 103 928 110        |
| Commissions de garantie sur emprunts                        | 7 804 548          | 9 283 066          |
| Autres charges sur emprunts                                 | 209 186            | 259 154            |
| Autres charges financières                                  | 326 865            | 26 545             |
| Charges financières liées à des Ex. antérieurs              | -63 361            | 1 701 952          |
| Provisions pour dépréciation des actifs financiers          | 3 615 382          | 1 094 795          |
| Ch. Fin. liées à l'actualisation des coûts de démantèlement | 16 048 502         | 14 702 221         |
| Produits financiers                                         | -19 408 597        | -32 389 448        |
| Reprises sur provision pour charges financières             | 0                  | -14 936 357        |
| Produits de crédits à la clientèle                          | -6 271 795         | -6 061 487         |
| Autres produits financiers                                  | -13 136 801        | -11 391 603        |
| Résultats de change                                         | 501 151 857        | 52 015 565         |
| Pertes de change réalisées                                  | 138 013 439        | 120 577 866        |
| Pertes de change latentes                                   | 438 149 522        | 54 677 379         |
| Reprise sur provision pour pertes de change                 | -51 529 101        | -50 432 836        |
| Gains de change réalisés                                    | -20 938 644        | -7 388 649         |
| Gains de change latents                                     | -2 543 358         | -65 418 196        |
| <b>Total net en DT</b>                                      | <b>635 427 448</b> | <b>150 621 960</b> |



**NOTE N° II - 7****Produits des placements**

|                                  | 2016             | 2015             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Revenus des placements et autres | 2 088 579        | 6 391 048        |
| <b>Total en DT</b>               | <b>2 088 579</b> | <b>6 391 048</b> |

**NOTE N° II - 8****Autres gains ordinaires**

Le solde de cette rubrique est passé de 4 674 003 Dinars en 2015 à 5 861 096 Dinars à fin 2016.

|                                             | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits nets de cessions d'immobilisations | 4 823 451        | 3 105 427        |
| Autres gains ordinaires                     | 1 037 645        | 1 568 576        |
| <b>Total en DT</b>                          | <b>5 861 096</b> | <b>4 674 003</b> |

**NOTE N° II - 9****Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 9 498 513 Dinars au 31 décembre 2016 contre 6 281 670 Dinars au 31 décembre 2015.

|                                       | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Pertes sur cessions d'immobilisations | 5 690 647        | 5 491 459        |
| Pertes sur dégâts matériels           | 1 043 910        | 220 283          |
| Autres pertes                         | 2 763 957        | 569 928          |
| <b>Total en DT</b>                    | <b>9 498 513</b> | <b>6 281 670</b> |

# LES RÉSULTATS PAR ACTIVITÉ



## **I. Présentation des états financiers par activité :**

Le Ministère de l'industrie de l'énergie et des PME a demandé d'établir des états financiers par activité (gaz et électricité).

Le Conseil d'Administration du 22/03/2001 a décidé, après avoir été convaincu des énormes difficultés d'établir des bilans séparés qui soient fiables et représentatifs, de se limiter à l'établissement d'un état de résultat pour chaque activité sachant que le système d'information de la STEG ne permet pas encore une telle distinction des activités.

L'état de résultat de l'activité Gaz est arrêté sur la base des mêmes méthodes comptables retenues pour la préparation des états financiers toutes activités confondues.

## **II. Détermination des charges et produits :**

### **II.1. Les charges :**

Elles sont identifiées :

- par leur destination Gaz ou Electricité (compte général) ;
- par les UR (régions gaz, direction gaz, GPL, El Borma ...) ;
- par les UF (distribution Gaz).

Chaque compte de charge a été trié selon l'un des critères sus-indiqués, seules les cessions réciproques sont déterminées par la Comptabilité Analytique au prix coûtant. Les charges relatives à l'activité électricité sont déterminées par déduction. Ainsi, toutes les autres charges ne répondant pas aux critères sus-indiqués ont été imputées à l'activité électricité.

La cession de gaz aux centrales pour la production d'électricité est calculée à sa valeur comptable (prix coûtant).

Les charges financières sont identifiées par la destination de l'emprunt contracté (pour les coûts d'emprunt) et de la nature de l'immobilisation (pour les coûts de démantèlement).

Les dotations aux provisions pour dépréciation des stocks sont déterminées au prorata du stock de l'activité Gaz par rapport au stock global d'exploitation.

Les frais administratifs sont calculés par la comptabilité Analytique en appliquant des clés de répartition dont essentiellement le chiffre d'affaires.

### **II.2. Les produits :**

Le chiffre d'affaires est déterminé à partir des comptes spécifiques aux deux activités tels qu'ils apparaissent sur la balance générale des comptes.

La subvention d'exploitation reçue de l'Etat est affectée à l'électricité proportionnellement aux quantités consommées par les centrales y compris le producteur privé « CPC » de Radès.

Les autres comptes de produits sont extraits à travers les UR d'imputation.

Les produits relatifs à l'activité Electricité sont déterminés par déduction du total STEG ou par défaut. Ainsi les produits de placement, les produits des comptes courants et les produits sur cession d'immobilisations pour lesquels il ne peut y avoir de règles de répartition logiques ont été imputés à l'activité Electricité.



ETAT DE RÉSULTAT PAR ACTIVITÉ AU 31/12/2016

|                                            | 31/12/2016     |                |                | 31/12/2015     |                |                | EN DT |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|
|                                            | GAZ            | Electricité    | Global         | GAZ            | Electricité    | Global         |       |
| REVENUS                                    | 976 803 848    | 2 774 743 067  | 3 751 546 915  | 974 160 351    | 2 840 282 065  | 3 814 442 416  |       |
| Cession fournie                            | 1 261 296 351  | 2 090 760      | 1 263 387 111  | 1 842 034 256  | 2 796 765      | 1 844 831 021  |       |
| Coût des ventes                            | -2 160 541 863 | -1 182 709 128 | -3 343 250 991 | -3 167 950 645 | -1 235 844 117 | -4 403 794 762 |       |
| Cession reçue                              | -2 090 760     | -1 261 296 351 | -1 263 387 111 | -2 796 765     | -1 842 034 256 | -1 844 831 021 |       |
| Subvention d'exploitation                  | 0              | 0              | 0              | 351 422 999    | 506 577 001    | 858 000 000    |       |
| MARGE BRUTE                                | 75 467 576     | 332 828 348    | 408 295 924    | -3 129 804     | 271 777 458    | 268 647 654    |       |
| Autres produits d'exploitation             | 7 300 427      | 63 620 897     | 70 921 324     | 6 808 542      | 58 725 670     | 65 534 212     |       |
| Frais d'administration                     | - 8 032 994    | -42 853 638    | -50 886 632    | -16 254 683    | -26 060 407    | -42 315 090    |       |
| Autres charges d'exploitation              | - 26 233 604   | -91 465 972    | -117 699 576   | -33 812 701    | -128 998 026   | -162 810 727   |       |
| RESULTAT D'EXPLOITATION                    | 48 501 405     | 262 129 635    | 310 631 040    | -46 388 646    | 175 444 695    | 129 056 049    |       |
| Charges financières nettes                 | - 57 746 231   | -577 681 217   | -635 427 448   | 7 240 846      | -157 862 806   | -150 621 960   |       |
| Produits des placements                    | 0              | 2 088 579      | 2 088 579      | 0              | 6 391 048      | 6 391 048      |       |
| Autres gains ordinaires                    | 0              | 5 861 095      | 5 861 095      | 342            | 4 673 662      | 4 674 004      |       |
| Autre pertes ordinaires                    | - 4 425        | -9 494 089     | -9 498 514     | -1698          | -6 279 972     | -6 281 670     |       |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES          |                |                |                |                |                |                |       |
| AVANT IMPOT                                | -9 249 251     | -317 095 997   | -326 345 247   | -39 149 156    | 22 366 627     | -16 782 528    |       |
| Impôt sur les sociétés                     |                |                | -21 199 095    |                |                | -7 051 223     |       |
| Contribution conjoncturelle exceptionnelle |                |                | -6 879 033     |                |                |                |       |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE                 |                |                | -354 423 375   |                |                | -23 833 751    |       |

# AUTRES INFORMATIONS



SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2016

EN DT

| PRODUITS                                 |               | CHARGES                            |               | SOLDES                                          |
|------------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|
| Revenus & autres prod. d'exploitation    | 3 796 449 439 | Production déstockée               | 0             |                                                 |
| Production immobilisée                   | 73 725 583    |                                    |               |                                                 |
| Total                                    | 3 870 175 022 | Total                              | 0             | Production 3 870 175 022                        |
| Production                               | 3 870 175 022 | Achats consommés                   | 2 607 602 695 | Marge sur coût matières 1 262 572 328           |
| Marge sur coût matières                  | 1 262 572 328 | Autres charges d'exploitation      | 144 822 067   | Valeur ajoutée brute 1 117 750 260              |
| Subvention d'exploitation                | 0             |                                    |               |                                                 |
| Total                                    | 1 262 572 328 |                                    |               |                                                 |
| Valeur ajoutée brute                     | 1 117 750 260 | Impôts & Taxes                     | 11 909 494    |                                                 |
|                                          |               | Charges de personnel               | 386 104 929   |                                                 |
| Total                                    | 1 117 750 260 | Total                              | 398 014 423   | Excédent brut d'exploitation 719 735 837        |
| Excédent brut d'exploitation             | 719 735 837   | Autres charges ordinaires          | 9 498 513     |                                                 |
| Autres produits ordinaires               | 7 949 675     | Charges d'intérêts nettes          | 635 427 448   |                                                 |
| Transferts & reprise de charges          | 0             | Dotations aux amort.. & provisions | 525 252 268   |                                                 |
| Reprises sur provisions                  | 26 064 958    | Impôts sur les sociétés            | 21 199 095    |                                                 |
| Résorption des participations des tiers. | 83 203 479    |                                    |               |                                                 |
| Total                                    | 836 953 949   | Total                              | 1 191 377 324 | Résultats des activités ordinaires -354 423 375 |



TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION  
AUX CHARGES PAR NATURE AU 31/12/2016 (EN DT)

| CHARGES PAR DESTINATION                  | MONTANT       | VENTILATION         |                         |                   |                |
|------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------|-------------------|----------------|
|                                          |               | ACHATS<br>CONSOMMES | CHARGES DE<br>PERSONNEL | AMORT.<br>& PROV. | AUTRES CHARGES |
| Coût des ventes                          | 3 343 250 992 | 2 542 440 691       | 349 842 594             | 327 019 305       | 123 948 402    |
| Charges d'exploitation                   | 3 551 112 844 | 2 607 602 695       | 386 104 929             | 411 845 004       | 145 560 216    |
| Travaux faits par l'entreprise           | -73 725 583   | -64 573 649         | -7 103 124              | -286 833          | -1 761 977     |
| Frais administratifs                     | -50 886 632   | -542 197            | -29 159 211             | -1 335 387        | -19 849 837    |
| Résorption de la participation des tiers | -83 203 479   |                     |                         | -83 203 479       |                |
| Ventes de déchets                        | -46 158       | -46 158             |                         |                   |                |
| Frais administratifs                     | 50 886 632    | 542 197             | 29 159 211              | 1 335 387         | 19 849 837     |
| Autres charges d'exploitation            | 117 699 577   |                     |                         | 113 407 264       | 4 292 313      |
| Total ...                                | 3 511 837 201 | 2 542 982 888       | 379 001 805             | 441 761 956       | 148 090 552    |

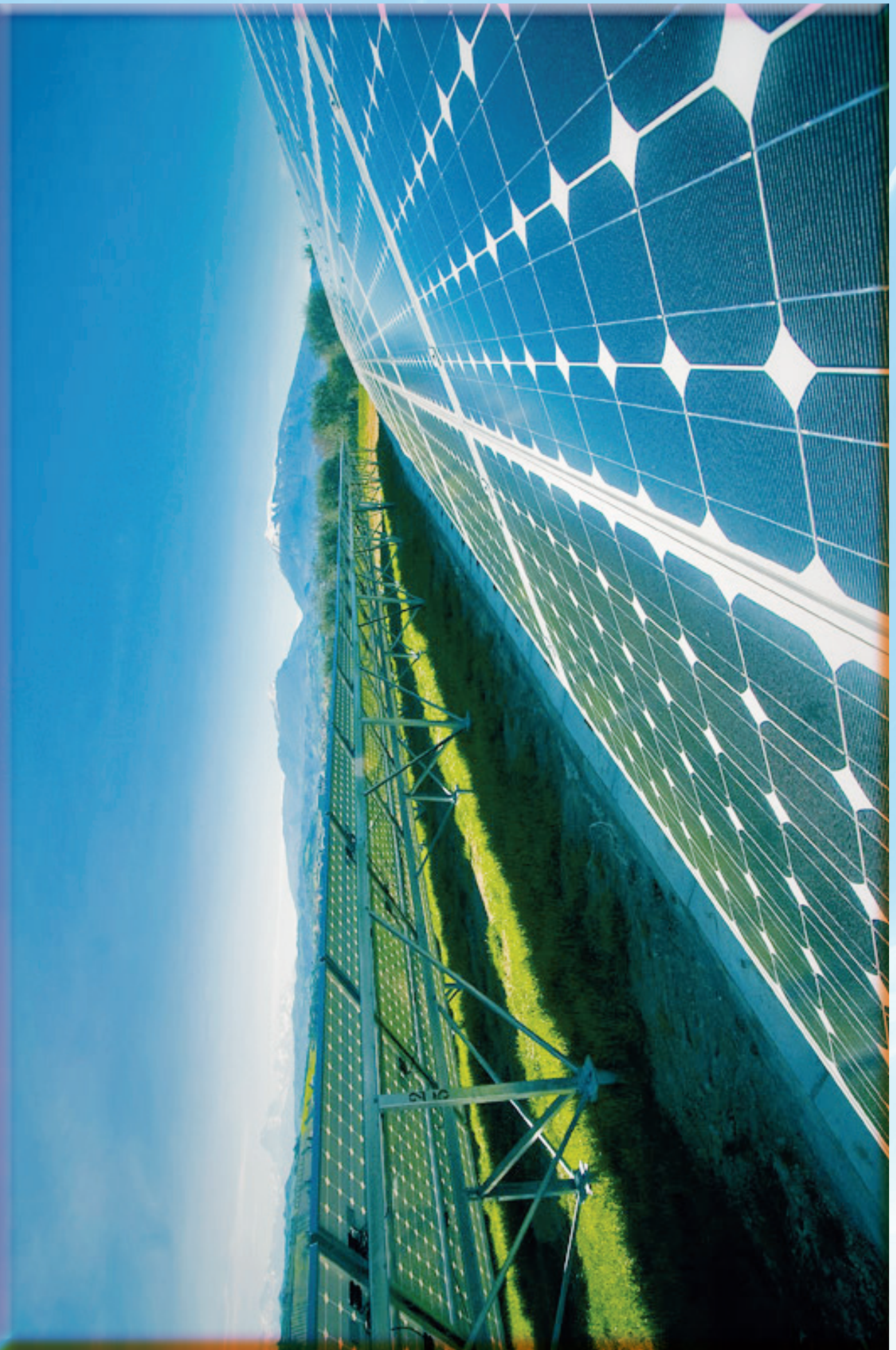
## TABLEAU DE DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL 2016

|                                   |             |                       |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|
| RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE  |             | EN DT<br>-333 224 280 |
| LES REINTÉGRATIONS                |             | 585 086 174           |
| Timbres de voyage                 | 16 440      |                       |
| Pénalités de retard et amendes    | 26 476      |                       |
| Pertes de changes Latentes        | 438 149 522 |                       |
| Provisions non déductibles        | 87 844 576  |                       |
| Provisions déductibles            | 29 178 069  |                       |
| Intérêts /Emprunts pris en charge | 322 261     |                       |
| Charge financière non déductible  | 16 048 502  |                       |
| Amortissement non déductible      | 6 621 294   |                       |
| Contribution conjoncturelle       | 6 879 033   |                       |
| LES DEDUCTIONS                    |             | 167 065 516           |
| Reprises de provisions            | 26 064 958  |                       |
| Gains de changes Latents          | 54 072 459  |                       |
| Provisions déductibles            | 85 862 239  |                       |
| Revenus des actions               | 1 065 860   |                       |
| RESULTAT FISCAL IMPOSABLE         |             | 84 796 378            |
| IMPOTS SUR LES SOCIETES           | 25%         | 21 199 095            |
| RESULTAT NET APRES IMPOT          |             | -354 423 375          |

## LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2016

|                                              | EN DT                |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                              | 2016                 | 2015                 |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                    | <b>2 138 811 997</b> | <b>1 971 792 273</b> |
| Intérêts sur emprunts                        | 11 680 240           | 9 263 662            |
| Cautions bancaires                           |                      |                      |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>2 150 492 237</b> | <b>1 981 055 935</b> |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                     |                      |                      |
| Cautions bancaires                           | 771 954 508          | 671 741 368          |
| Hypothèque « Tunisie câbles »                |                      | 4 746 353            |
| Produits financiers sur branchements à terme | 7 349 733            | 7 517 187            |
| Crédits à utiliser                           | 3 131 038 107        | 6 639 084 240        |
| Intérêts sur prêts au personnel              | 6 015 334            | 5 661 508            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>3 916 357 682</b> | <b>7 328 750 656</b> |
| <b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b>               |                      |                      |
| Marchés et commandes non soldés              | 503 278 460          | 227 251 030          |
| Accréditifs                                  | 13 418 816           | 288 128 724          |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>516 697 276</b>   | <b>515 379 754</b>   |







# RAPPORTS DE L'AUDITEUR EXTERNE



**Société d'Expertise Comptable**

Inscrite au tableau de l'Ordre des experts Comptables de Tunisie

Mesdames, Messieurs les administrateurs  
de la Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz  
(STEG) Tunis-Tunisie

Tunis le 19 juin 2017

**OBJET : RAPPORT GENERAL DU REVISEUR LEGAL SUR LES ETATS FINANCIERS  
ARRETES AU 31-12-2016**

En exécution de la mission de révision légale des comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz (STEG), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2016, l'état de résultat, et le l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

**I. RESPONSABILITE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR LES ETATS FINANCIERS**

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation de ces états financiers conformément au système comptable des entreprises de la Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Ces états financiers font ressortir un total bilan net de **8 259 274 KDT** ; des capitaux propres pour **854 923 KDT** et un résultat net déficitaire de **354 423 KDT**.

**II. RESPONSABILITE DU REVISEUR LEGAL**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons réalisé notre audit selon les Normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation des états financiers.

S.a.r.l au capital de 50 000 dinars RC Tunis n° 47797 - M.F. 014 273 Y/A/M  
Complexe YESMINE TOWER BLOC B - 2ème Etage Appt B2-4 Centre Urbain Nord 1082 Tunis  
Tél. : (216) 71 94 75 90 / 71 94 75 95 - Fax (216) 71 94 75 99  
Email : cegaudit.hl@planet.tn



Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### III. FONDEMENT DE L'OPINION AVEC RESERVE

Nos travaux d'audit ont permis de relever les éléments suivants :

#### 1. Immobilisations corporelles :

L'actif de la STEG fait apparaître des immobilisations corporelles d'une valeur brute de **10 972 029 KDT**, amorties pour **5 412 745 KDT**.

Ces immobilisations appellent les observations suivantes :

- 1.1 Le tableau suivant indique une répartition au 31.12.2016 des immobilisations corporelles entre les biens immeubles et les biens meubles :

*(Montants en KDT)*

| Eléments      | Valeur brute      | Amortissements cumulés | VCN              |
|---------------|-------------------|------------------------|------------------|
| IMMEUBLES (1) | 10 803 290        | 5 281 474              | 5 521 816        |
| MEUBLES (2)   | 168 739           | 131 271                | 37 468           |
| <b>TOTAUX</b> | <b>10 972 029</b> | <b>5 412 745</b>       | <b>5 559 284</b> |

- (1) : Equipements de productions, terrains et constructions et matériels de comptage  
 (2) : Matériel roulant & équipements de bureaux

La diversité, la répartition des immobilisations sur tout le territoire de la République d'un côté, le coût et l'étendue des travaux d'un autre côté font que l'inventaire physique ne peut être réalisé de manière rassurante au cours d'un seul exercice. En conséquence la STEG s'est dotée d'une structure dédiée aux travaux d'inventaire physique des immobilisations (lettre d'instruction n° 61-14 du 1er aout 2014 relative à la création du projet « inventaire physique des immobilisations »). Le planning des travaux d'inventaire s'étale jusqu'à fin 2018, et ce pour couvrir l'ensemble du patrimoine immobilisé.

*Le rapport intermédiaire relatif à la situation au 31.12.2016 ne nous permet pas de nous prononcer sur l'impact des écarts éventuels à dégager entre l'inventaire comptable et les travaux effectués par la structure en question.*

*Par ailleurs, la STEG ne dispose pas de titres de propriétés de certains terrains dont la valeur s'élève à 9 673 KDT.*

- 1.2 La STEG a reçu lors de sa création par le décret-loi n° 62-08 du 03 avril 1962 un patrimoine immobilier. Une commission dont la composition a été actualisée par l'arrêté, conjoint entre le ministère des domaines de l'Etat et des affaires foncières et le ministère de l'énergie et des mines, du 10 mars 2016 est chargée de l'évaluation de ce patrimoine transféré à la STEG.

*Nous n'avons pas reçu de rapports pouvant servir de base et à l'enregistrement comptable éventuel et à l'expression de notre opinion sur la valeur de cet actif. En conséquence nous ne pouvons pas évaluer l'impact des travaux de la commission sur les totaux du bilan, des immobilisations et des capitaux propres.*

#### IV. OPINION AVEC RESERVE

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans le paragraphe «Fondement de l'opinion avec réserve», les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Système Comptable des Entreprises de la Tunisie.

#### V. PARAGRAPHES D'OBSERVATIONS

Sans mettre en cause notre opinion ci-dessus formulée, nous attirons l'attention du lecteur sur les points suivants :

##### ➤ Application des normes comptables internationales

La loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises prévoit dans son article 03 la possibilité d'une dérogation aux prescriptions des normes tunisiennes à condition d'obtenir l'autorisation du ministère des finances.

Comme décrit au niveau de la note relative à la présentation des principes comptables, la STEG recourt aux normes internationales notamment : IAS 21 relative aux opérations en monnaie étrangères ; IAS 16 relative aux immobilisations corporelles et IAS 23 relative aux coûts d'emprunts sachant que le système comptable tunisien est doté des normes traitant du même objet à savoir NCT 15 ; NCT 05 et NCT 13.

La STEG n'a pas obtenu jusqu'à la rédaction de notre rapport une autorisation approuvant cette dérogation.

***Par ailleurs, l'intelligibilité est une qualité essentielle des états financiers. En conséquence, et pour permettre une compréhension aisée des états financiers et une évaluation de l'impact financier de l'adoption des normes internationales, nous sommes d'avis de prévoir une note additionnelle dégageant les écarts entre les deux référentiels national et international.***

##### ➤ Prise en compte de besoins de lecteurs privilégiés

Le cadre conceptuel de la comptabilité financière tel que promulgué par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 recommande dans son paragraphe n° 13 la prise en compte de besoins spécifiques de lecteurs privilégiés. L'Etat tunisien se positionne à l'égard de la STEG comme fournisseur de capitaux et Administration dotée de pouvoir de réglementation et de contrôle. L'Etat tunisien se présente aussi comme garant de certains crédits de la STEG. Aussi la Banque Centrale de Tunisie (BCT) a des besoins d'information sur les engagements de la STEG. En conséquence, les notes établies aux états financiers doivent prendre en considération d'une manière intelligible les besoins de ces deux lecteurs privilégiés et ce notamment pour la situation de l'endettement et son évaluation à la clôture.

##### ➤ Projets d'investissement confiés au fournisseur « DEWCO »

Les immobilisations en cours (note I-1-b) et les autres actifs courants (note I-5) font ressortir respectivement les éléments suivants au titre des projets d'investissements confiés au fournisseur DEWCO :

| (montants en KDT)           |                                                   |                  |               |
|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Rubrique d'états financiers | Objet                                             | Référence marché | Montant       |
| Immobilisations en cours    | Station de compression AIN-TURKIA                 | G15 I 6550       | 15 276        |
|                             | Station de compression ZRIBA                      |                  | 24 845        |
| Autres actifs courants      | Modification de la station de compression M'SAKEN | TG 0500189       | 2 911         |
| <b>TOTAL</b>                |                                                   |                  | <b>43 032</b> |



Il est à signaler que DEWCO INTERNATIONAL a été déclarée en liquidation judiciaire par le tribunal de commerce de Pontoise (France) :

- Date de cessation de paiement : 01-03-2016 ;
- Date de désignation d'un administrateur : 01-03-2016 ;
- Date de désignation d'un liquidateur : 26-10-2016

**Les éléments réunis jusqu'à la date de la rédaction du présent rapport sont insuffisants pour exprimer une opinion sur les conséquences de cette situation (dépenses supplémentaires, contentieux juridiques...)**

➤ Consolidation des déficits vendeurs

La STEG et British Gaz ont conclu une convention (13 mai 2003) ayant pour objet la consolidation des déficits vendeurs du gaz sur les sites MISKAR et HASDRUBAL. L'ETAP a adhéré à cette convention à la date du 02 février 2009.

Cependant la STEG a toujours continué à facturer des déficits vendeurs sur des bases individualisées (par site), et ce vu les difficultés pratiques liées à l'application de la modalité de consolidation des déficits vendeurs.

Le montant porté dans le résultat 2016 s'élève à **2 449 KDT** le total facturé depuis 2006 a atteint le montant de **196 661 KDT**. Par ailleurs, la STEG a constitué une provision à concurrence de **46 000 KDT** (note I-10) en couverture du risque éventuel de remboursement partiel des montants déjà encaissés à ce titre et lié à l'application rétroactive de l'accord de consolidation.

En l'absence d'une situation contradictoire entre les parties, nous ne pouvons pas estimer l'impact de l'application de la modalité de consolidation sur les états financiers.

➤ Intérêts sur crédits « clients »

La STEG a enregistré en 2016 parmi ses revenus financiers (note II-6) des intérêts sur crédit clients d'une valeur de **6 272 KDT**. **Ces intérêts convenus avec les clients ne sont pas dument justifiés de manière à nous permettre de nous prononcer sur les chances de recouvrement de ce montant.**

➤ Evènements postérieurs à la date de clôture

Les états financiers reflètent une dette en monnaie étrangère d'une valeur totale de **4 944 165 KDT**. Cette dette est évaluée sur la base du cours du 31-12-2016. Elle correspond aux différentes échéances ; long, moyen et court terme.

La dépréciation du dinar enregistrée après la date de clôture de l'exercice a eu pour impact d'augmenter la valeur de la dette pour toutes les échéances d'un montant de **522 265 KDT**, et ce, sur la base des cours réels pour les échéances payées jusqu'à fin mai 2017 et des cours affichés au 01-06-2017 pour les tranches non échues à cette date. Le tableau suivant illustre le détail de cette variation par devise :

| Devise        | Dette au cours historique | (Montants en KDT)                |                            |                |
|---------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------|
|               |                           | Dette au cours du 31.12.2016 (1) | Dette au cours de 2017 (2) | Impact (2-1)   |
| EURO          | 2 964 517                 | 3 626 192                        | 4 087 012                  | 460 820        |
| DKW           | 474 302                   | 678 980                          | 722 389                    | 43 409         |
| SAR           | 177 875                   | 229 829                          | 242 067                    | 12 238         |
| USD           | 343 715                   | 409 163                          | 414 962                    | 5 798          |
| <b>TOTAUX</b> | <b>3 960 409</b>          | <b>4 944 165</b>                 | <b>5 466 430</b>           | <b>522 265</b> |



Par ailleurs, cette incidence n'a pas été portée aux états financiers en raison du référentiel adopté par la STEG relatif à l'évaluation des dettes en monnaie étrangères à savoir IAS 10 « Evénements postérieurs à la date de clôture », et ce à la différence de la norme comptable tunisienne qui prescrit la prise en charge de cette variation.

#### ➤ Liquidités

Les états financiers reflètent des liquidités d'un montant de **271 052 KDT**. Cet agrégat comporte, entres autres un compte courant bancaire (BNA – SIEGE) d'un solde de **20 960 KDT**. L'état de rapprochement bancaire pour ce compte arrêté au 31.12.2016 met en relief des mouvements en souffrance qui se détaillent comme suit :

| Nature des suspens                      | (Montants en KDT) |
|-----------------------------------------|-------------------|
|                                         | Montants          |
| Recettes non comptabilisées par la STEG | 20 715            |
| Dépenses non comptabilisées par la STEG | 26 014            |
| Recettes non comptabilisées par la BNA  | 3 853             |
| Dépenses non comptabilisées par la BNA  | 704               |

A la date de notre rapport, les opérations d'identification et d'apurement des dits suspens sont en cours et nous ne pouvons pas estimer l'impact de ces ajustements sur la situation des liquidités au 31.12.2016.

#### ➤ Revenus non facturés

Les états financiers reflètent des revenus provenant de la vente d'électricité pour une valeur de **2 766 510 KDT**.

Outre la perte technique qui constitue une consommation normale du cycle d'exploitation, la STEG subit une autre perte d'ue principalement à une consommation illégale (revenus non facturés) d'une valeur qui ne peut être estimée de manière raisonnable.

## VI. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

### 1. Rapport d'activité relatif à la gestion de l'exercice 2016 :

Conformément aux dispositions de l'article 08 du décret n° 87-529 du 1<sup>er</sup> avril 1987 fixant les conditions et les modalités de la révision des comptes des établissements publics à caractère industriel et commercial et les sociétés dont le capital est totalement détenu par l'Etat, nous avons procédé à la vérification des informations contenues dans le rapport d'activité relatif à la gestion de l'exercice 2016.

Nous n'avons pas d'observations particulières à signaler quant à la concordance de ces informations avec les états financiers.





## Société d'Expertise Comptable

Inscrite au tableau de l'Ordre des experts Comptables de Tunisie

Mesdames, Messieurs les administrateurs  
de la Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz (STEG) Tunis-  
Tunisie  
Tunis le 19 juin 2017

### OBJET : RAPPORT SPECIAL DU REVISEUR LEGAL POUR L'EXERCICE 2016

En exécution de la mission de révision légale des comptes annuels de la STEG qui nous a été confiée par votre conseil d'administration et en application des dispositions de l'article 9 du décret n° 87-529 du premier avril 1987 fixant les conditions et les modalités de la révision des comptes des établissements publics à caractère industriel et commercial et des sociétés dont le capital est totalement détenu par l'Etat, nous citons ci-dessous les conventions et opérations visées par le décret sus-indiqué relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer sur la base des informations qui nous ont été communiquées et celle obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

#### I. OPERATIONS REALISEES RELATIVES A DES CONVENTIONS ANTERIEURES

L'exécution des conventions de détachements de trois agents de la STEG auprès du ministère de l'industrie et de l'énergie, conclues au cours des exercices antérieurs s'est poursuivie au cours de l'exercice 2016.

La STEG continue à supporter la masse salariale des détachés qu'elle facture au ministère. Le détail s'établit comme suit:

| ORGANISME                | Nombre d agents<br>détachés | Salaire brut servi en<br>2016 | Facturation 2016 |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|
| MINISTERE DE L'INDUSTRIE | 03                          | 102 920                       | 118 358          |

#### II. CONVENTIONS ET OPERATIONS NOUVELLEMENT REALISEES

Votre Conseil d'Administration ne nous a communiqué aucun avis se rapportant à des conventions ou opérations particulières visées par ledit article et relatives à l'exercice 2016.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des opérations visées à l'article 9 du décret n° 87-529 du 1er avril 1987.



S.a.r.l au capital de 50 000 dinars RC Tunis n° 47797 - M.F. 014 273 Y/A/M  
Complexe YESMINE TOWER BLOC B - 2ème Etage Appt B2-4 Centre Urbain Nord 1082 Tunis  
Tél. : (216) 71 94 75 90 / 71 94 75 95 - Fax (216) 71 94 75 99  
Email : cegaudit.hl@planet.tn

# DÉCISIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION





### **DÉCISION DU 30 MARS 2017 :**

Le Conseil d'Administration arrête les états financiers au 31 décembre 2016 conformément au projet qui lui a été soumis et recommande de les transmettre à l'auditeur externe à l'effet de l'examen nécessaire et des vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur en la matière.

### **DÉCISION DU 6 JUILLET 2017 :**

Après avoir pris acte de l'opinion exprimée par l'auditeur externe, le Conseil d'Administration approuve les états financiers de la STEG arrêtés au 31 décembre 2016.

