République du Sénégal

REPUBLIQUE DU SENEGAL
Un Peuple - Un But – Une Foi

Commission de Régulation du Secteur de l'Electricité

REVISION DES CONDITIONS TARIFAIRES DE COMASEL SAINT-LOUIS

POUR LA PERIODE 2021-2025

Document de première consultation publique

Table des matières

LISTE DES TABLEAUX **3**
GRAPHIQUES **3**
SIGLES ET ABREVIATIONS **4**
INTRODUCTION **5**
CHAPITRE I : PRESENTATION DE LA CONCESSION ET DU MODELE **7**
1.1 Contexte 7
1.2 Le modèle d'électrification rurale 8
CHAPITRE II : SYNTHESE DU BILAN DE COMASEL SAINT-LOUIS **11**
2.1 Situation du Marché 11
2.1.1 Localités et ménages électrifiés 11
2.1.2 Situation des PREMS 12
2.1.3 L'évolution de la puissance souscrite auprès de Senelec 12
2.1.4 L'évolution de l'énergie consommée 13
2.1.5 L'évolution de la clientèle 14
2.2 Situation des Investissements 17
2.2.1 Le niveau de réalisation physique des investissements 17
2.2.1.1 Installation des lignes Moyenne Tension 17
2.2.1.2 Installation des lignes Basse Tension 17
2.2.1.3 Installation des postes de transformation 18
2.2.1.4 Installation des kits solaires 18
2.2.2 Les dépenses d'investissement 20
2.3 Situation de l'Exploitation 22
2.3.1 Le chiffre d'affaires de la période 2013-2017 22
2.3.2 Les charges d'exploitation sur la période 2013-2017 23
2.4 Situation Financière 25
2.4.1 Analyse de l'exploitation 25
2.4.2 Analyse du bilan 28
2.5 Appréciation de l'adéquation de la formule de contrôle des revenus 28
CHAPITRE III : METHODOLOGIE DE REVISION **29**
3.1 Détermination des revenus requis de référence 29
3.2 Indexation des revenus requis 30
ANNEXE : Bilan COMASEL Saint-Louis **32**

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 – Participation de l'usager domestique à l'investissement 9
Tableau 2 - Tarifs maximum applicables par niveau de service 9
Tableau 3 - Redevance tableau et remboursement installations intérieures par niveau de service 10
Tableau 4 - Nombre de localités prévues et électrifiées sur la période 2013-2020 11
Tableau 5 - Nombre de ménages prévus et raccordés sur la période 2013-2020 12
Tableau 6 - Evolution de l'appel de puissance 12
Tableau 7 - Vente d'électricité sur la période 2013-2020 13
Tableau 8 - Analyse comparative de la consommation par niveau de service 14
Tableau 9 - Clients projetés et raccordés sur la période 2013-2020 15
Tableau 10 - Evolution de la consommation unitaire de la clientèle 16
Tableau 11 - Suivi installation des lignes moyenne tension (nombre de kilomètres) 17
Tableau 12 - Suivi installation des lignes basse tension (nombre de kilomètres) 18
Tableau 13 - Suivi installation des postes de transformation 18
Tableau 14 - Suivi installation de kits solaires 19
Tableau 15 -Etat d'exécution du budget d'investissement (en millions de FCFA) 20
Tableau 16 - Niveau de mobilisation des ressources prévues dans le plan de financement 21
Tableau 17 - Chiffre d'affaires : Prévisions et réalisation (en millions de FCFA) 22
Tableau 18 - Evolution du chiffre d'affaires 23
Tableau 19 -Analyse comparative des projections et réalisation des charges d'exploitation sur la période 2013-2020 (en milliers F CFA) 24
Tableau 20 - Evolution des soldes significatifs de gestion (en milliers de FCFA) 25
Tableau 21 - Evolution des charges d'exploitation (en milliers de FCFA) 26
Tableau 22 - Répartition des charges d'exploitation 27
Tableau 23 - Ratios d'équilibre de la structure de financement 28
Tableau 24 - Synthèse bilans sur la période 2018-2020 (en millions de FCFA) 28

GRAPHIQUES

Graphique 1 : Répartition des ventes par niveau de service 13
Graphique 2 : Chiffre d'affaires projeté et réalisé 22
Graphique 3 : *Evolution du chiffre d'affaires* 23
Graphique 4 : Evolution du Chiffre d'Affaires et du Résultat net 25
Graphique 5 : Evolution du Chiffre d'Affaires et des charges d'exploitation 26
Graphique 6 : Répartition des charges d'exploitation 27

SIGLES ET ABREVIATIONS

ASC	**:** Avances Sur Consommation
ASER	**:** Agence Sénégalaise d'Electrification Rurale
BT	**:** Basse Tension
CC	**:** Cahier des charges
COMASEL Saint-Louis	**:** Compagnie Marocco-Sénégalaise, opérateur de concession DPSL
CRSE	**:** Commission de Régulation du Secteur de l'Energie
DEL	**:** Directeur de l'électricité
DPSL	**:** Dagana-Podor-Saint-Louis
FCFA	**:** Franc de la Communauté Financière Africaine
km²	**:** Kilo métre carré
Kv	**:** Kilo volt
KVa	**:** Kilo Volt ampère
kWc	**:** kilo Watt crête
kW	**:** kilo Watt
MFCFA	**:** Millions de FCFA
MT	**:** Moyenne Tension
MWh	**:** Méga Watt Heure
PTF	**:** Partenaires techniques et financiers
RER	**:** Redevance d'électrification rurale
S1	**:** Service 1
S2	**:** Service 2
S3	**:** Service 3
S4	**:** Service 4
TCAM	: Taux de Croissance Annuel Moyen
TCO	**:** Taxe communale
VNC	**:** Valeur nette comptable
Wh	**:** Watt heure

INTRODUCTION

La loi n° 98-29 du 14 avril 1998 relative au secteur de l'électricité a créé un cadre institutionnel et réglementaire destiné à attirer les investissements privés, à travers un modèle de partenariat public et privé, pour le développement du secteur de l'électricité.

Dans le cadre de la promotion de l'électrification rurale, il a été créé l'Agence Sénégalaise d'Electrification Rurale (ASER) dont la mission est de soutenir un large programme d'électrification rurale fondé sur la mise en concession du service public de l'électricité. A cet effet, le territoire national a été divisé en zones géographiques dénommées Concessions dont l'aménagement et l'exploitation doivent être confiés à des opérateurs privés, choisis à la suite d'appels d'offres internationaux.

Dans ce cadre, la concession Dagana-Podor-Saint Louis a été attribuée à l'Office Nationale de l'Electricité (ONE) du Maroc. Le Contrat de Concession avec l'Etat du Sénégal a été signé le 30 mai 2008.

Aux termes de l'article 28 de la loi n° 98-29 du 14 avril 1998 relative au secteur de l'électricité, la Commission de Régulation du Secteur de l'Électricité (CRSE) détermine la structure et la composition des tarifs applicables par les entreprises titulaires de licence ou de concession.

En application de cette disposition, la Commission a fixé, par Décision n°2013-14 du 29 décembre 2013, les conditions tarifaires relatives aux prix plafonds de vente d'électricité applicables par COMASEL Saint-Louis dans la Concession d'électrification Dagana-Podor-Saint Louis, sur une période de cinq (5) années.

A la fin de cette période, ces conditions tarifaires sont révisées conformément à la loi n° 98-29 susvisée et au décret n° 98-335 du 21 avril 1998 relatif aux principes et procédures de détermination et de révision des conditions tarifaires, après consultation des parties prenantes, notamment COMASEL Saint-Louis.

Dans ce cadre, la Commission a démarré le processus de révision des conditions tarifaires de COMASEL Saint-Louis pour la période 2021-2025. COMASEL Saint-Louis a soumis la version finale du bilan de son exploitation sur la période 2013-2020, le 21 mai 2020. A la demande de la Direction de l'Electricité, une réunion d'échanges entre la CRSE, COMASEL, la Direction de l'Electricité et l'ASER a été tenue le 08 juillet 2021 à l'effet d'harmoniser certaines données soumises par l'opérateur à celles détenues par l'ASER. A la suite de la réunion, COMASEL a procédé à certains ajustements. Les échanges entre la CRSE et COMASEL sur les ajustements ont permis de finaliser les données du bilan et du modèle le 29 juillet 2021.

L'objet du présent document de consultation publique porte sur le modèle de la concession et la synthèse du bilan de COMASEL Saint-Louis.

L'objet de la consultation publique est de recueillir les avis des acteurs concernés sur les éléments contenus dans ce document. La consultation a lieu du 13 août 2021 au 13 septembre 2021.

La Commission invite toute personne intéressée à formuler, au plus tard, le 13 septembre 2021 à 16 heures, des observations, commentaires ou recommandations sur les éléments contenus dans le présent document :

- par courrier adressé au Président de la Commission, Ex-Camp Lat Dior, BP 11701 Dakar ;
- par courrier électronique à l'adresse consultation@crse.sn
- en demandant à être entendue par la Commission, la requête devant être déposée au plus tard le 13 septembre 2021.

CHAPITRE I : PRESENTATION DE LA CONCESSION ET DU MODELE

1.1 Contexte

Dans le cadre de la politique d'accès à l'électrification rurale, le Gouvernement du Sénégal, en dehors du périmètre attribué à Senelec, a divisé le territoire national en Concessions dont les six (06) ont été attribuées à des opérateurs privés, à la suite d'appel d'offres international et les quatre (04) restant, à Senelec. Pour la mise en œuvre de cette politique, l'Etat du Sénégal a délégué la maîtrise d'ouvrage de l'électrification rurale à l'Agence Sénégalaise d'Electrification Rurale (ASER).

L'Office National d'Electricité du Maroc (ONE) a été ainsi choisi pour l'exploitation de la concession Dagana-Podor-Saint-Louis. Le contrat de concession d'électrification rurale entre l'Etat du Sénégal et le Groupement a été signé le 30 mai 2008, pour une durée de 25 ans renouvelable. La société de projet Compagnie Marocco-Sénégalaise de l'Electricité – Saint-Louis (COMASEL Saint-Louis), fut ensuite créée le 31 octobre 2008 pour le développement et l'exploitation de la concession.

Pour accélérer l'atteinte des résultats escomptés en termes de taux de desserte et de lutte contre la pauvreté en milieu rural, divers outils d'aide à l'investissement ont été mis en place. Parmi ces outils figure, outre une fiscalité allégée, la possibilité d'accès à des subventions d'investissement. Le Fonds d'Electrification Rurale créé par décret n° 2006-247 du 21 mars 2006 constitue ainsi le mécanisme destiné au financement du développement de l'électrification rurale au Sénégal à travers, entre autres, l'octroi de subventions d'investissements aux opérateurs d'électrification rurale.

Par ailleurs, la stratégie d'électrification rurale est structurée autour de deux axes principaux :

- un partenariat public/privé durable construit dans un cadre concurrentiel et soutenu par les partenaires au développement ;
- le décloisonnement sectoriel de l'électrification rurale pour maximiser ses effets sur la réduction de la pauvreté et la participation des acteurs locaux à la stratégie.

Le Contrat de Concession entre l'Etat du Sénégal et l'ONE est bâti sur ces deux axes et intègre les outils d'aide au financement.

COMASEL Saint-Louis bénéficie ainsi d'une subvention dont les conditions et modalités de versement sont définies dans une convention de financement et un acte d'engagement qui font partie intégrante du Contrat de Concession. L'acte d'engagement stipule que « Le *Maître d'ouvrage délégué s'engage à payer au Concessionnaire le montant de la subvention du FER en échange du raccordement ou de la mise en service électrique du nombre total d'abonnés, soit un nombre de dix-neuf mille cinq cent soixante-quatorze (19 574) abonnés, sur lequel le Concessionnaire s'est engagé au titre de ses obligations dans le périmètre de la Concession, dans un délai de trente-six (36) mois à compter de la date de mise en vigueur du Contrat de concession* ».

La Convention de financement précise les conditions et modalités de paiement de la subvention, donne le programme d'investissement nécessaire pour l'atteinte des objectifs du Programme Prioritaire d'Electrification Rurale de la concession (PPER), et le plan de financement desdits investissements.

1.2 Le modèle d'électrification rurale

Le périmètre du concessionnaire couvre l'ensemble des localités rurales des départements de Dagana, Podor et Saint-Louis à l'exclusion de celles contenues dans le périmètre de Senelec. Elle polarise seize (16) communes rurales. Le territoire concédé s'étend sur une superficie d'environ 19 000 km².

Les activités économiques dans la région reposent essentiellement sur l'agriculture et l'élevage. La pêche et la transformation des produits agricoles (CSS, GDS, SOCAS, etc.) participent également au dynamisme de l'économie locale.

La réalisation du programme de développement de l'accès aux services électriques dans la concession nécessite la réalisation des travaux d'équipement en :

- extension de ligne MT ;
- poste MT/BT ;
- réseaux BT, centrale autonome avec groupe diésel ; et
- systèmes solaires photovoltaïques.

COMASEL Saint-Louis est responsable du choix des moyens humains, technologiques et logistiques nécessaires à la fourniture de l'électricité.

Par ailleurs, l'accès à l'électricité pour les services de base devra être développé à travers les services domestiques, professionnels (atelier de mécanique, menuiserie métallique, moulins à mil, irrigation etc…), communautaires et dans le cadre de partenariats ciblés de type Projets Energétiques Multisectoriels (PREMs).

Afin de permettre aux populations de disposer de l'électricité tout en préservant la viabilité financière de l'opérateur, une gamme de quatre (4) niveaux de service électrique a été proposée. Cette gamme de service a été définie par rapport à la demande et aux capacités financières des ménages, suite à une enquête effectuée en 2008 auprès desdits ménages de la concession.

Le modèle était également bâti sur le préfinancement et la réalisation des installations intérieures par le Concessionnaire. Toutefois, il est à noter que la réalisation des installations intérieures par le Concessionnaire est devenue optionnelle avec les dispositions de l'Avenant n°1 au Contrat de Concession qui consacre l'harmonisation tarifaire.

L'énergie électrique devra être délivrée en Basse Tension (BT) continue par un générateur solaire photovoltaïque autonome ou en BT alternative par un réseau Basse Tension.

Le concessionnaire est autorisé à percevoir auprès des usagers un apport initial fixé par Décision de la Commission, avant la connexion au service de l'électricité. Cet apport est composé d'une avance sur consommation remboursable, limitée à deux (2) mensualités et d'une participation non remboursable de l'usager à l'investissement pour les installations intérieures. Les montants maximums de ces frais sont fixés ainsi qu'il suit :

Tableau 1 – Participation de l'usager domestique à l'investissement

Niveau de service offert	Clients au forfait			Autres clients	
	Service 1	**Service 2**	**Service 3**	**Service 4 (réseau)**	**Service 4 (kit solaire)**
Puissance mise à disposition	Inférieure ou égale à 50 W pour le service réseau et 50Wc pour le kit solaire	Comprise entre 50 W et 90 W inclus pour le service réseau et entre 50Wc et 75Wc pour le kit solaire	Comprise entre 90 W et 180 W inclus pour le service réseau et entre 75Wc et 150Wc pour le kit solaire	Plus de 180 W	Plus de 150 Wc
Participation de l'usager à l'investissement : Cas où COMASEL réalise les installations	12 000 FCFA	22 000 FCFA	39 000 FCFA	66 000 FCFA	66 000 FCFA
Participation de l'usager à l'investissement : Cas où le Client réalise les installations	8 983 FCFA	15 919 FCFA	24 455 FCFA	29 314 FCFA	N/A

En outre, COMASEL Saint-Louis est autorisé à appliquer aux usagers, les tarifs maximums mensuels fixés ci-après, par la Commission, sur la base de la puissance mise à leur disposition, au titre du paiement de l'énergie consommée.

Tableau 2 - Tarifs maximum applicables par niveau de service

	Clients au forfait			Autres clients	
Niveau de service offert	**Service 1**	**Service 2**	**Service 3**	**Service 4 (réseau)**	**Service 4 (kit solaire)**
Puissance mise à disposition	Inférieure ou égale à 50 W pour le service réseau et 50Wc pour le kit solaire	Comprise entre 50 W et 90 W inclus pour le service réseau et entre 50Wc et 75Wc pour le kit solaire	Comprise entre 90 W et 180 W inclus pour le service réseau et entre 75Wc et 150Wc pour le kit solaire	Plus de 180 W	Plus de 150 Wc
Composante Energétique clients usage domestique réalisant son installation intérieure	2 710 FCFA/mois	5 003 FCFA/mois	9 381 FCFA/mois	140 FCFA/kWh	97 FCFA/Wc/mois

Enfin, COMASEL Saint-Louis est autorisé à percevoir, au titre du remboursement du préfinancement des installations intérieures et de la redevance de location du tableau client, les montants présentés ci-après.

Tableau 3 - Redevance tableau et remboursement installations intérieures par niveau de service

	Clients au forfait			Autres clients	
Niveau de service offert	**Service 1**	**Service 2**	**Service 3**	**Service 4 (réseau)**	**Service 4 (kit solaire)**
Puissance mise à disposition	Inférieure ou égale à 50 W pour le service réseau et 50Wc pour le kit solaire	Comprise entre 50 W et 90 W inclus pour le service réseau et entre 50Wc et 75Wc pour le kit solaire	Comprise entre 90 W et 180 W inclus pour le service réseau et entre 75Wc et 150Wc pour le kit solaire	Plus de 180 W	Plus de 150 Wc
Redevance tableau	665 FCFA	665 FCFA	665 FCFA	707 FCFA	707 FCFA
Remboursement du préfinancement des installations intérieures	671 FCFA	811 FCFA	1 411 FCFA	N/A	N/A

Toutefois, l'avenant au contrat de Concession de COMASEL Saint-Louis qui formalise l'harmonisation tarifaire, consacre l'abandon du préfinancement des installations intérieures pour le concessionnaire qui devient optionnel pour le client au réseau, sauf pour les abonnés à équiper au solaire.

CHAPITRE II : SYNTHESE DU BILAN DE COMASEL SAINT-LOUIS

2.1 Situation du Marché

2.1.1 Localités et ménages électrifiés

Sur les trois premières années de la période tarifaire, COMASEL Saint-Louis devait exploiter 298 localités dont 156 localités électrifiées en réseau et 142 localités équipées en systèmes photovoltaïques individuels. A fin 2015, COMASEL Saint-Louis a électrifié 237 localités en réseau (148 localités en réseau et 89 localités en solaire), soit 79,5 % de l'objectif.

En 2018, COMASEL a électrifié 8 villages au solaire ; portant ainsi à 245 le nombre de villages desservis.

Le tableau ci-dessous présente le nombre de localités électrifiées sur la période 2013-2020.

Tableau 4 - Nombre de localités prévues et électrifiées sur la période 2013-2020

Elements		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total 2013-2020	Réalisations à fin 2015 par rapport aux projections	Réalisations à fin 2020 par rapport aux projections
MT+ distribution réseau (+solaire eventuel)	Projections	32	81	43						156	94,87%	94,87%
	Réalisations	129	-	19	-	-	-	-	-	148		
Solaire seul	Projections	6	15	121						142	63%	68%
	Réalisations	47	33	9	-	8	-	-	-	97		
Total	**Projections**	**38**	**96**	**164**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**298**	**79,5%**	**82,2%**
	Réalisations	**176**	**33**	**28**	**-**	**8**	**-**	**-**	**-**	**245**		

Outre ces 245 localités, COMASEL Saint-Louis a reçu de l'ASER, 78 villages de transfert ; ce qui porte à 323 son portefeuille de localités exploitées.

Il faut toutefois préciser que le nombre de localités à électrifier n'est pas un objectif contractuel, mais une cible que l'opérateur, dans ses projections, a estimé devoir desservir pour atteindre le nombre d'abonnés fixé dans le PPER.

Ainsi, sur un objectif de 19 574 ménages à électrifier sur la période 2013-2015, COMASEL Saint-Louis en a raccordé 2 987 (1 510 clients au réseau et 1477 clients au solaire) ; soit un taux d'atteinte de 15,26 % de l'objectif du Programme Prioritaire d'Electrification Rurale (PPER).

Sur la période tarifaire 2013-2017, COMASEL Saint-Louis a raccordé 9 454 clients (7 847 clients au réseau et 1 607 clients au solaire), soit 48,3% de l'objectif fixé dans le PPER.

Sur la période 2018-2020, il a raccordé 4 548 nouveaux clients au réseau.

Globalement, sur la période 2013-2020, COMASEL Saint-Louis a raccordé 14 002 clients (y compris les 2 780 clients issus des villages transférés) dont 12 395 au réseau et 1 607 solaires. Ainsi, il aura atteint 71,5% des objectifs du PPER. Ces données ne tiennent pas compte des 633 clients qui ont signé des contrats d'abonnement mais qui, au 31 décembre 2020, n'ont pas encore été raccordés.

Le tableau ci-dessous présente le nombre de ménages raccordés sur la période 2013-2020.

Tableau 5 - Nombre de ménages prévus et raccordés sur la période 2013-2020

Elements		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total 2013-2020	Réalisations à fin 2015 par rapport aux projections	Réalisations à fin 2020 par rapport aux projections
MT+ distribution réseau (+solaire eventuel)	Projections	1 896	4 741	7 219						13 856	10,90%	89,46%
	Réalisations	0	327	1 183	1 487	4 850	1 314	2 707	527	12 395		
Soalire seul	Projections	330	828	4 560						5 718	26%	28%
	Réalisations	240	840	397	130					1 607		
Total	**Projections**	**2 226**	**5 569**	**11 779**	**-**	**-**				**19 574**	**15,3%**	**71,5%**
	Réalisations	**240**	**1167**	**1 580**	**1617**	**4 850**	**1 314**	**2 707**	**527**	**14 002**		

Il est toutefois à noter que 636 clients raccordés au réseau ainsi que l'ensemble des clients solaires ont été résiliés pour cause de cumul d'impayés. Ainsi, le nombre de clients en service au 31 décembre 2020 se chiffre à 11 759.

2.1.2 Situation des PREMS

COMASEL Saint-Louis, conformément ses engagements, devaient réaliser 28 Projets Energétiques Multisectoriels (PREMs).

Sur la période 2013-2017, il a électrifié 15 infrastructures communautaires de base (14 centres de santé et 1 projet agricole), réalisant ainsi 53,6% des objectifs qui lui ont été fixés.

Sur la période 2018-2020, il a électrifié 5 autres postes de santé ; portant ainsi le nombre de PREMs réalisés à 20 et à 71,42%, le niveau d'atteinte de la cible.

2.1.3 L'évolution de la puissance souscrite auprès de Senelec

Elle correspond à la puissance totale demandée par COMASEL Saint-Louis à Senelec pour l'alimentation de ses différents villages raccordés au réseau.

L'appel de puissance projeté à fin 2015 devrait s'établir à 1 571 kW contre une réalisation de 776 kW, soit un retard en valeur relative de 50,6% correspondant à 794,76 kW. Ce retard s'explique par la faiblesse de la desserte constatée dans la concession mais également du niveau de consommation des usagers. A la fin de l'année 2020, COMASEL Saint-Louis a souscrit à une puissance équivalente à 3 303 kW.

Tableau 6 - Evolution de l'appel de puissance

Libellés	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Réalisat°	Réalisat°	Réalisat°
Appel pointe	345	-	1 215	429	1 745	862	1 755	942	1 766	1 395	2 489	3 085	3 303
Appel hors pointe	272	-	954	225	1 370	480	1 383	485	1 397	493	495	498	504
Appel de puissance	311	-	1 093	386	1 571	776	1 580	847	1 589	1 255	2 489	3 085	3 303

2.1.4 L'évolution de l'énergie consommée

COMASEL Saint-Louis a démarré ses activités réseaux avec une consommation de 174 MWh en 2014 qui a atteint 236 MWh en 2015. Cette consommation est passée à 9 263 MWh en 2020. Au total, sur la période 2013-2020, les ventes d'électricité se sont établies à 22 944 MWh et ont globalement augmenté à un taux annuel moyen de **76,4%.**

Le tableau ci-dessous présente l'évolution des ventes sur la période.

Tableau 7 - Vente d'électricité sur la période 2013-2020

Rubriques	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total	TCAM
Ventes projetées MWh	1 002	3 509	8 438	7 266	7 336					
Ventes réalisées MWh	-	174	236	1 124	2 066	3 649	6 431	9 263	**22 944**	**76,4%**

La consommation par niveau de service a globalement enregistré des évolutions ci-après :

- le service 1, avec une croissance moyenne de 96,4% par an, représente 13,9% des consommations globales de la période ;
- le service 2, avec une croissance moyenne de 24,1% par an, représente 3% des consommations de la période ;
- le service 3 a enregistré une évolution moyenne de 30,4% par an et représente 2,7% des consommations totales de la période ;
- le service 4 a moyennement augmenté de 82,3 % sur la période et représente 74,3% des consommations globales des usagers de la concession ;
- le service 4 usage productif a connu une croissance moyenne de 44,9% et représente 5,7% des consommations de la période ;
- l'éclairage public a enregistré une régression moyenne de 3 % et représente 0,4% des consommations de la période.

Graphique 1 : Répartition des ventes par niveau de service

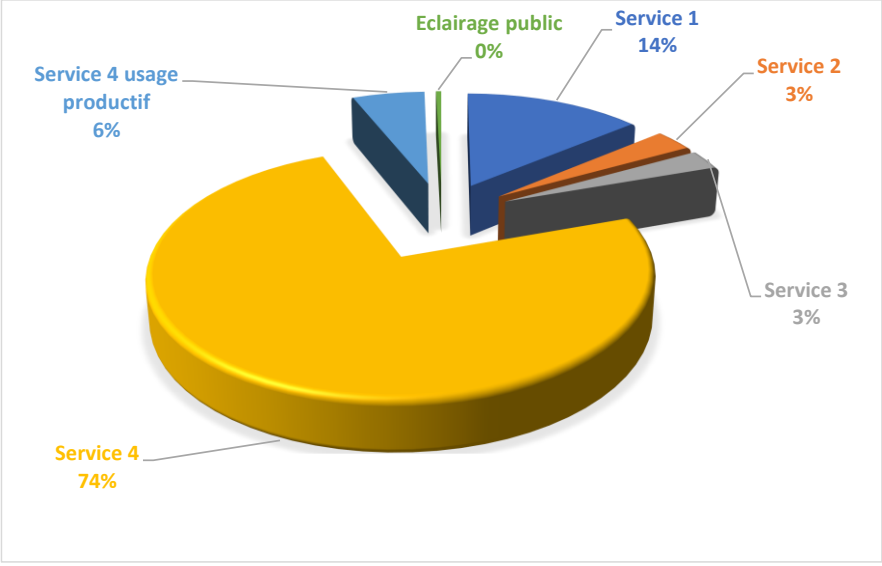


Tableau 8 - Analyse comparative de la consommation par niveau de service

Consommations par niveau de service en MWh		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Service 1	Projections	32,11	112,61	300,24	303,24	306,27				
	Réalisations	0	13	28	53	161	598	872	1462	**3 186,90**
	Ecarts	- 32,11	- 99,65	- 272,24	- 250,44	- 145,47				
		-100%	-88%	-91%	-83%	-47%				
Service 2	Projections	224,93	786,72	2 099,86	2 120,85	2 142,06	0	0	0	
	Réalisations	0	16	55	109	281	88	74	71	**693,41**
	Ecarts	- 224,93	- 771,17	- 2 045,14	- 2 011,41	- 1 861,26				
		-100%	-98%	-97%	-95%	-87%				
Service 3	Projections	224,93	786,72	2 100,38	2 121,39	2 142,60				
	Réalisations	0	9	43	87	203	160	68	58	**627,17**
	Ecarts	- 224,93	- 777,74	- 2 057,09	- 2 034,80	- 1 939,85				
		-100%	-99%	-98%	-96%	-91%				
Service 4	Projections	337,68	1 181,08	2 465,06	2 489,71	2 514,61				
	Réalisations	0	109	54	781	1204	2511	5108	7280	**17 047**
	Ecarts	- 337,68	- 1 072,08	- 2 411,06	- 1 708,71	- 1 310,61				
		-100%	-91%	-98%	-69%	-52%				
Service 4 usage productif	Projections	168,84	593,35	1 356,35	205,82	205,82				
	Réalisations	0	28	43	81	203	275	293	376	**1 300**
	Ecarts	- 168,84	- 565,35	- 1 313,06	- 124,58	- 3,00				
		-100%	-95%	-97%	-61%	-1%				
Eclairage Public	Projections	13,82	48,53	115,78	24,77	24,77				
	Réalisations	0	0	13	13	15	16	16	16	**89,43**
	Ecarts	- 13,82	- 48,53	- 102,78	- 11,55	- 9,55				
		-100%	-100%	-89%	-47%	-39%				
Total	**Projections**	**1 002**	**3 509**	**8 438**	**7 266**	**7 336**				
	Réalisations	**0**	**174**	**236**	**1 124**	**2 066**	**3 649**	**6 431**	**9 263**	**22 943,94**
	Ecarts	**- 1 002**	**- 3 335**	**- 8 201**	**- 6 141**	**- 5 270**				
		-100%	**-95%**	**-97%**	**-85%**	**-72%**				

2.1.5 L'évolution de la clientèle

Sur la période 2013 à 2015, le nombre d'abonnés domestiques et sociaux productifs confondus s'établit à 2 987 clients (1 510 clients au réseau et 1 477 clients au solaire) contre une projection de 19 574, soit un écart de 16 587 clients et un taux de réalisation de 15,26 % par rapport à la cible.

Globalement, un retard moyen de 53% par rapport aux projections à fin 2017 a été observé. Si pour les niveaux de service 1 et 4, le nombre de clients raccordés a dépassé les projections, pour les niveaux S2, S3 et l'éclairage public, de faibles niveaux de réalisation ont été enregistrés avec, respectivement, des retards de 95%, 94% et 98%.

Toutefois, la tendance haussière des raccordements enclenchée à partir de 2015 s'est poursuivie et a permis d'atteindre 14 002 clients raccordés à fin 2020 ; soit 72% de la cible en 2017.

Le tableau ci-dessous donne les évolutions de la clientèle par année comparées aux projections.

Tableau 9 - Clients projetés et raccordés sur la période 2013-2020

Clients raccordés		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Service 1	Projections	223	782	2 085	2 106	2 127	-		
	Réalisations	147	1 021	1 520	1 841	4 278	4 902	6 320	6 364
	Ecarts	- 76	239	- 565	- 264	2 151			
		-34%	31%	-27%	-13%	101%			
Service 2	Projections	982	3 436	9 038	9 128	9 220			
	Réalisations	59	142	300	489	450	384	164	133
	Ecarts	- 923	- 3 294	- 8 738	- 8 639	- 8 770			
		-94%	-96%	-97%	-95%	-95%			
Service 3	Projections	426	1 490	3 977	4 017	4 057	-		
	Réalisations	34	113	209	349	258	280	228	215
	Ecarts	- 392	- 1 377	- 3 768	- 3 668	- 3 799			
		-92%	-92%	-95%	-91%	-94%			
Service 4	Projections	501	1 752	3 670	3 707	3 744			
	Réalisations	-	131	942	1 909	4 451	5 185	6 746	7 273
	Ecarts	- 501	- 1 621	- 2 728	- 1 798	707			
		-100%	-93%	-74%	-48%	19%			
Eclairage public	Projections	96	337	804	812	820			
	Réalisations	-	-	16	16	17	17	17	17
	Ecarts	- 96	- 337	- 788	- 796	- 803			
		-100%	-100%	-98%	-98%	-98%			
TOTAL	Projections	2 228	7 797	19 574	19 770	19 967			
	Réalisations	240	1 407	2 987	4 604	9 454	10 768	13 475	14 002
	Ecarts	- 1 988	- 6 390	- 16 587	- 15 165	- 10 513			
		-89%	-82%	-85%	-77%	-53%			

La consommation moyenne annuelle par client est définie comme le rapport entre la consommation annuelle et le nombre de clients dans la concession. Après une variation en dents de scie entre 0,53 et 0,26 MWH sur la période 2013-2017, la consommation moyenne annuelle par client a suivi une tendance haussière sur la période 2018-2020. Ainsi, elle a atteint 0,75MWH en 2020 et enregistré une progression moyenne de 4,9% par an sur la période 2013-2020.

Comparée aux projections, on note un déficit de 0,16 MWh de la consommation moyenne annuelle par client entre 2014 et 2017. Ce déficit s'explique par les consommations par client qui sont restées très en deçà des projections pour les clients de service 4.

Le tableau ci-dessous donne les évolutions par année du ratio.

Tableau 10 - Evolution de la consommation unitaire de la clientèle

Consommation unitaire		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TCAM 2013-2020
Service 1	Projections	0,144	0,144	0,144	0,144	0,144				
	Réalisations		0,10	0,10	0,10	0,05	0,17	0,17	0,29	***16,0%***
Service 2	Projections	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26				
	Réalisations		0,29	0,29	0,29	0,83	0,33	1,45	3,53	***43,1%***
Service 3	Projections	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53				
	Réalisations		0,60	0,56	0,59	3,98	2,00	2,52	4,12	***31,7%***
Service 4	Projections	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80				
	Réalisations		0,83	0,06	0,42	0,28	0,51	0,79	1,04	***3,2%***
Service sociaux productifs	Projections	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80				
	Réalisations			0,94	1,07	1,00	1,11	1,07	1,37	***5,5%***
Eclairage public	Projections	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14				
	Réalisations				0,81	0,88	0,94	0,94	0,94	***3,7%***
TOTAL	Projections	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45				
	Réalisations		0,53	0,16	0,38	0,26	0,40	0,54	0,75	***4,9%***

2.2 Situation des Investissements

Le Contrat de Concession signé entre l'Etat du Sénégal et l'ONE fait obligation à ce dernier de raccorder, dans un délai de trente-six mois (36) mois, à compter de la date d'entrée en vigueur dudit contrat, dix-neuf mille cinq cent soixante-quatorze (19 574) abonnés. L'atteinte de cet objectif requiert la disponibilité préalable des infrastructures de production, si besoin, de transport et de distribution, entre autres. C'est pourquoi le modèle d'électrification rurale est bâti sur le principe de réalisation de la quasi-totalité des investissements durant les trois (03) premières années de démarrage des activités (2013-2015).

L'analyse de la situation des investissements sera donc axée sur l'alignement de la stratégie d'investissement de COMASEL Saint-Louis à celle prévue par le modèle d'électrification rurale. Il s'agira ainsi de comparer les investissements projetés dans le modèle à ceux effectivement réalisés par l'opérateur. Cette analyse comparative portera à la fois sur le niveau de réalisation physique des investissements et sur le niveau d'exécution du budget d'investissements.

2.2.1 Le niveau de réalisation physique des investissements

2.2.1.1 Installation des lignes Moyenne Tension

COMASEL Saint-Louis s'était engagé à construire une infrastructure de 320 km de ligne MT sur la période 2013-2015.

Au terme de la période de la période (2013-2015), COMASEL Saint-Louis a réalisé 281 km de lignes MT sur les 320 km attendus ; soit 88% de l'objectif. Ce réseau a été renforcé de 4 km en 2019, portant ainsi la longueur totale des lignes réalisées par COMASEL à 285 km, et le taux de réalisation à 89%.

Le tableau ci-dessous renseigne sur l'état de mis en œuvre de ces engagements.

Tableau 11 - Suivi installation des lignes moyenne tension (nombre de kilomètres)

LIBELLE	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		Total		Taux d'ex. %
	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	
Nombre de kilométres	86	116	214	1	20	164	0	0	0	0				4	320	285	89%
Cumul	**86**	**116**	**300**	**117**	**320**	**281**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**285**	**320**	**285**	**89,1%**

Source : bilan COMASEL SAINT-LOUIS

Par ailleurs, 63 km de lignes MT issus des autres programmes d'électrification de l'Etat ont été transférés à COMASEL Saint-Louis par l'ASER. Ainsi, l'opérateur exploite à la date du 31 décembre 2020 un réseau de 348 km de ligne MT.

2.2.1.2 Installation des lignes Basse Tension

Le modèle prévoyait l'installation, par le concessionnaire, de 305 km de lignes BT sur la période 2013-2015.

Au terme de la période, COMASEL Saint-Louis a installé 375 km de lignes BT ; soit un

dépassement de 70 km de lignes BT par rapport aux 305 km prévus dans le modèle. En 2016, il a renforcé le réseau d'un (01) km ; portant ainsi les lignes BT à 376 km.

Le niveau de réalisation est consigné dans le tableau ci-dessous.

Tableau 12 - Suivi installation des lignes basse tension (nombre de kilomètres)

LIBELLE	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		Total		Taux d'ex. %
	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	
Longueur en toute propriété	45	340	113	26	147	9		1							305	376	123%
Cumul	**45**	**340**	**158**	**366**	**305**	**375**	**-**	**376**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**305**	**376**	**123%**

Source : bilan COMASEL Saint-Louis

COMASEL a également bénéficié d'un transfert par l'ASER de 15 km de lignes BT. L'opérateur exploite ainsi un réseau de 391 km de lignes BT.

2.2.1.3 Installation des postes de transformation

Le modèle était également bâti sur l'installation de 156 postes de transformation sur la période 2013-2015.

COMASEL Saint-Louis a installé, sur la période 2013-2015, 125 postes de transformation sur les 156 prévus ; soit un taux de réalisation de 78%. Sur la période 2018-2020, l'opérateur a installé 76 postes supplémentaires ; portant ainsi le nombre de postes de transformation à 201 ; soit 45 postes de plus que prévus.

le bilan des réalisations est consigné dans le tableau ci-dessous.

Tableau 13 - Suivi installation des postes de transformation

LIBELLE	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		Total		Taux d'ex. %
	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	
Nombre de transformateurs	32	115	80	8	44	2	-	-	-	-	-	39		37	156	201	128,8%
Cumul	**32**	**115**	**112**	**123**	**156**	**125**	**156**	**125**	**156**	**125**		**164**		**201**	**156**	**201**	**128,8%**

2.2.1.4 Installation des kits solaires

L'opérateur s'était engagé à équiper, sur la période 2013-2015, 5718 foyers, répartis dans 142 villages, en système photovoltaïque individuel.

Le concessionnaire a installé 1 477 kits solaires sur les 5 718 kits prévus au terme des trois premières années de démarrage (2013-2015) ; soit un taux d'exécution de 25,8%. En 2016, il a installé 130 kits complémentaires ; portant ainsi le nombre de kits solaires à 1 607. Il n'y a pas eu d'installations de kits supplémentaires sur les années suivantes. COMASEL Saint-Louis a donc réalisé 28,1% des systèmes solaires prévus.

Le bilan des réalisations est le suivant :

Tableau 14 - Suivi installation de kits solaires

LIBELLE	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		Total 2013-2020		Taux d'ex.
	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	Project°	Réalisat°	%
Nombre de kits solaires	330	240	829	840	4559	397		130	0						5718	1607	28,1%
Cumul	**330**	**240**	**1 159**	**1 080**	**5 718**	**1 477**	**5 718**	**1 607**							**5 718**	**1 607**	**28,1%**

Il est cependant à noter que COMASEL Saint-Louis a résilié d'office en 2017 tous ces contrats. Selon l'opérateur, la structuration de l'offre était devenue inadaptée du fait de « *la concurrence des fournisseurs qui proposaient des offres de moindre qualité dans le périmètre de la concession, des fraudes sur les installations qui entrainaient des décharges profondes des batteries avant terme* ». Cette situation, toujours selon l'opérateur, « *a entrainé des impayés de 118 millions de FCFA que les abonnés ont refusé de payer* ».

Toutefois, l'opérateur informe « *qu'une réflexion conjointe avec l'ASER est en cours pour revoir les conditions et les minimas techniques de relance de cette activité* ». Il n'a cependant pas fourni les perspectives qui se dégagent des échanges avec l'ASER.

Par ailleurs, l'opérateur déclare « *Comasel a réalisé tous les investissements nécessaires ; ce qui a permis de dépasser le nombre de clients raccordables contractuels* ». Il convient cependant de rappeler que sur l'objectif de 156 villages à électrifier au réseau, COMASEL en a réalisé 148 ; soit un déficit de 8 villages. Dès lors se pose la question de savoir si le déficit en lignes MT n'explique pas les 8 villages non desservis.

Globalement, COMASEL Saint-Louis, abstraction faite des kits solaires, a atteint un bon niveau de réalisation des infrastructures de transport et de distribution d'électricité prévus dans le modèle.

2.2.2 Les dépenses d'investissement

Le programme d'investissement de COMASEL Saint-Louis pour la période 2013-2015 est budgétisé à 10 803 millions FCFA.

Les investissements réalisés sur la période 2013-2017 s'élèvent à 6 299 millions de FCFA. L'opérateur a ainsi exécuté 58,3% du budget d'investissement projeté ; soit un déficit d'investissement de 4 504 millions de FCFA.

Sur la période 2018-2020, COMASEL Saint-Louis a réalisé ou acquis des équipements et infrastructures pour un montant de 718 millions de FCFA, portant ainsi le total de ses investissements à 7017 millions de FCFA.

Tableau 15 -Etat d'exécution du budget d'investissement (en millions de FCFA)

INVESTISSEMENTS (MFCFA)	PERIODE 2013-2020		ECARTS	
	Projections	Réalisations	MFCFA	Relatif (%)
Ligne Moyenne Tension	2 105	2 364	259	12%
Total Transport	**2 105**	**2 364**	**259**	**12%**
Transformateurs		471		
Lignes de distribution		2 058		
Branchement		1 193		
Total Distribution - Réseau (1)	**5 859**	**3 722**	**-2 137**	**-36%**
Points EP réseau		7,33		
Lampes		3,33		
Total Eclairage Public	**4**	**10,66**	**7**	**166%**
Panneaux et installations		200,53	201	
Régulations		33,24	33	
Batteries		329,14	329	
Total Système solaire	**2 361**	**563**	**-1 798**	**-76%**
Etudes et ingénierie		0		
Total Ingénierie	**152**	**0**	**-152**	**-100%**
Construction		29,92		
véhicules		136,32		
Matériel informatique		159,62		
Mobilier de bureau		32,02		
Total Structure	**322**	**358**	**36**	**11%**
TOTAL INVESTISSEMENT hors installations intérieures	**10 803**	**7 017**	**-3 786**	**-35%**

A la date du 31 décembre 2020, COMASEL a exécuté 64,93% du budget d'investissement prévu pour la période 2013-2015, accusant ainsi un déficit d'investissement de 3 786 millions de FCFA.

Au regard des niveaux de réalisation par rubrique d'investissement, il ressort que l'arrêt des systèmes solaires individuels et son corollaire, le gel des investissements y afférents, expliquent en grande partie le déficit d'investissement. En effet, avec cet arrêt de la solution solaire, c'est un budget d'investissement de 1 798 millions FCFA qui n'a pas été exécuté.

Le déficit d'investissement restant et non expliqué suscite des interrogations quant à la mobilisation des ressources prévues dans le plan de financement. Pour rappel, COMASEL avait présenté un plan de financement de 10 803 millions destiné à couvrir le programme d'investissement.
Pour apporter une réponse à cette question, il a été procédé à l'évaluation du niveau de mobilisation des ressources qui devaient servir au financement des investissements. Les résultats de cette évaluation sont consignées dans le tableau ci-dessous :

Tableau 16 - Niveau de mobilisation des ressources prévues dans le plan de financement

Eléments	**Prévisions**	**Réalisation**	**Ecart**	**Taux de mobilisation**
Capital social	1 628	1 628	0	100%
Autres fonds actionnaires	300	-	-300	0%
Subvention	3 617	2 845	-772	79%
Crédit moyen terme	4 401	4 401	0	100%
Crédit court terme	856,9	-		0%
Total	**10 803**	**8 874**	**-1 929**	**82%**

COMASEL Saint-Louis a mobilisé 8 874 millions de FCFA sur les 10 803 millions de FCFA prévus dans le plan de financement ; soit un taux de mobilisation de 82%. L'analyse par source de financement montre que :

- le capital social a été entièrement libéré ;
- un montant de 2 845 millions de FCFA a été mobilisé au titre de la subvention, soit 79% de l'enveloppe disponible ;
- le crédit à moyen terme de 4 401 millions de FCFA a été entièrement mobilisé ;
- le crédit à court terme de 856,9 millions de FCFA n'a pas été mobilisé ;
- les autres fonds propres pour un montant de 300 millions de FCFA attendus des actionnaires n'ont également pas été mobilisés.

L'opérateur a mobilisé 8 874 millions de FCFA sur les financements attendus et investit pour 7 071 millions de FCFA ; soit 79,7% des ressources mobilisées.

Le déficit d'investissement de COMASEL Saint-Louis s'explique entre autres, d'une part, par la mobilisation partielle des ressources inscrites dans son plan de financement et d'autre part, par le fait qu'il n'a pas investi l'intégralité des financements mobilisés.

2.3 Situation de l'Exploitation

Il s'agira dans cette partie, d'apprécier le niveau d'atteinte du chiffre d'affaires projeté ainsi que le degré de maîtrise des charges d'exploitation en référence à celles budgétisées.

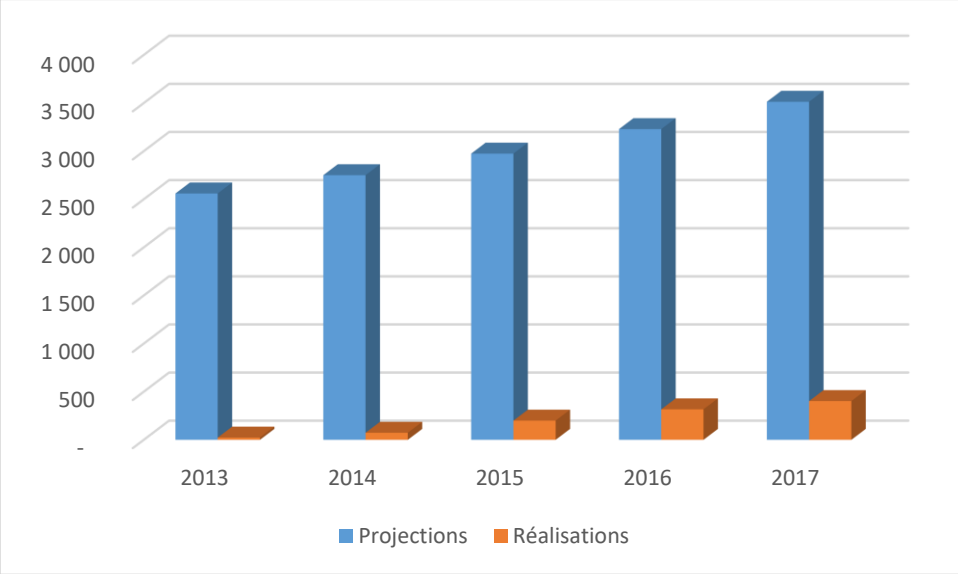
2.3.1 Le chiffre d'affaires de la période 2013-2017

COMASEL Saint-Louis a enregistré un faible niveau d'atteinte du chiffre d'affaires projeté, en attestent le tableau et le graphique ci-dessous.

Tableau 17 - Chiffre d'affaires : Prévisions et réalisation (en millions de FCFA)

Rubriques	EXERCICE					Période 2013-2017
	2013	2014	2015	2016	2017	
Projections	2 560	2 750	2 974	3 229	3 513	15 026
Réalisations	23,24	73,42	199,52	316,93	402,72	1 016
Ecart	- 2 537	- 2 677	- 2 774	- 2 912	- 3 110	- 14 010
Niveau d'atteinte du CA projeté	0,91%	2,67%	6,71%	9,81%	11,46%	6,76%

Graphique 2 : Chiffre d'affaires projeté et réalisé



Sur un chiffre d'affaires projeté de 15 026 millions de FCFA sur la période 2013- 2017, COMASEL Saint-Louis est à un niveau de réalisation de 1 016 millions de FCFA ; soit un déficit de 14 010 millions de FCFA. COMASEL Saint-Louis aura ainsi réalisé 6,76% du chiffre d'affaires prévu sur la période.

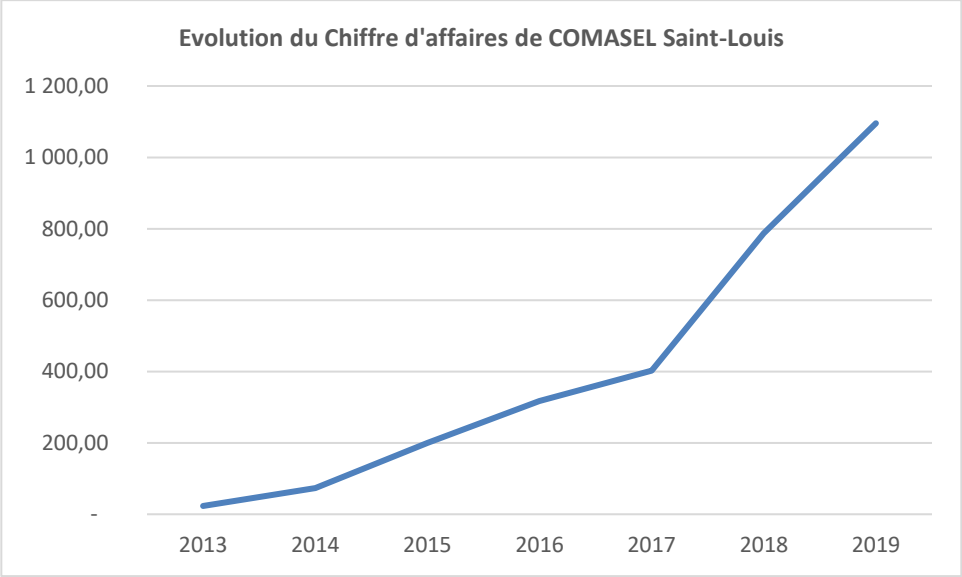
Toutefois, l'opérateur a enregistré sur la période 2017-2020 des performances commerciales assez significatives et continues avec un TCAM de 55,6% du chiffre d'affaires. Ainsi, COMASEL Saint-Louis a atteint au titre de l'exercice 2020, un chiffre d'affaires de 1 516 millions de FCFA. Ces performances commerciales résultent des effets combinés de la hausse du nombre de clients et de celle de la consommation moyenne par client. Ainsi par exemple, sur la période 2018-2019, le nombre de clients a augmenté de 38,33% et la consommation moyenne par client, de 62,2%.

Le tableau et le graphique ci-dessous attestent des performances commerciales de l'opérateur.

Tableau 18 - Evolution du chiffre d'affaires

Année	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Chiffres d'affaires	23,24	73,42	199,52	316,93	402,72	786,84	1 095,57	1 516,79
Cumul Ch.d'affaires	**23,24**	**96,66**	**296,18**	**613,11**	**1 015,83**	**1 802,67**	**2 898,24**	**4 415,03**

Graphique 3 : *Evolution du chiffre d'affaires*



Les augmentations assez significatives et continues du chiffre d'affaires sur la période 2017-2020 ont permis de porter le chiffre d'affaires global de COMASEL Saint-Louis, sur la période 2013-2020, à 4 415,3 millions de FCFA ; ce qui représente 29,4% du chiffre d'affaires prévu sur la période 2013-2017.

2.3.2 Les charges d'exploitation sur la période 2013-2017

L'analyse portera sur l'appréciation du niveau de maîtrise des charges d'exploitation en confrontant les réalisations aux projections.

Il est à noter, au préalable, qu'il y a une corrélation entre les projections initiales d'achat d'énergie et le niveau projeté de vente d'énergie. Pour une analyse comparative pertinente des projections par rapport aux réalisations, les projections initiales d'achat d'énergie seront corrigées au prorata des ventes réelles d'énergie. Les projections tenant compte de cette correction seront donc considérées dans l'analyse comparative.

Tableau 19 -Analyse comparative des projections et réalisation des charges d'exploitation sur la période 2013-2020 (en milliers F CFA)

Charges d'exploitation	Projections initiales 2013-2017 (PI)	Projection initiales corrigé avec niveau des ventes et inv.	Réalisations 2013-2017 (R)	Ecarts Réalisations / Projections initiales corrigées avec niveau des ventes d'énergie (val. absolue).	Ecarts Réalisations / Projections initiales corrigées avec niveau des ventes d'énergie (%).
Achat d'energie	1 559 901	244 800	283 256	38 456	15,7%
Achat combustibles	285 201	-	-	-	
Autres Consommations production	14 260	-	-	-	
Pièces et consommables / Production	4 639	-	-	-	
Pièces et consommables / Distribution	162 045	162 045	-	- 162 045	-100,0%
Carburant / véhicules	48 000	48 000	55 475	7 475	15,6%
Maintenance / véhicule	48 000	48 000	12 532	- 35 468	-73,9%
Consommables bureau, téléphone, etc.	2 500	2 500	62 831	60 331	2413,2%
Formation	-	-	157 803	157 803	
Honoraires de gestion	-	-	249 999	249 999	
Assurance investissement	119 514	119 514	47 874	- 71 640	-59,9%
Impôts et taxes	-	-	271 136	271 136	
Redevances ER (FER)	-	-	-	-	
Masse salariale	661 752	661 752	844 143	182 391	27,6%
Aléas	10 901	10 901	3 209	- 7 692	-70,6%
TOTAL GENERAL CHARGES hors amortissements et provisions	**2 916 713**	**1 297 512**	**1 988 258**	**690 747**	**53,2%**

Les charges d'exploitation sur la période 2013-2017 s'élèvent à 1 988 millions de FCFA ; soit un dépassement de 691 millions de FCFA par rapport aux projections qui se chiffrent à 1 297 millions de FCFA.

Globalement, COMASEL Saint-Louis a enregistré au titre de ses charges d'exploitation, un dépassement de 53,2% par rapport aux projections.

Ce dépassement s'explique par :
i) des charges d'un montant global de 679 millions de FCFA non prévues dans le modèle et supportées par COMASEL Saint-Louis dans le cadre de l'exploitation. Ces dépenses non prévues dans le modèle représentent 34% des charges d'exploitation totales de COMASEL Saint-Louis. Elles portent sur :

- les frais de formation pour 157 millions de FCFA ;
- les honoraires de gestion pour 257 millions de FCFA ;
- les impôts et taxes pour 127 millions de FCFA.

ii) des écarts constatés entre les dépenses prévisionnelles et celles réelles se rapportant à certains postes de charges, notamment :

- les dépenses en carburant qui dépassent de 15,7% le montant projeté ;
- les services extérieurs notamment, les achats de consommables de bureau, les frais de téléphone, etc. qui représentent 25 fois le montant projeté ;
- les charges de personnel qui excèdent de 27,6% le montant projeté ;
- les achats d'électricité au niveau de Senelec qui dépassent de 15,7% le montant prévisionnel ajusté du niveau de vente réelle ; et
- les budgets des primes d'assurance exécutés qu'à hauteur de 40%.

COMASEL Saint-Louis, au terme de la période d'exploitation 2013-2017, a atteint 6,76% du chiffre d'affaires projeté et enregistré un dépassement de 53,2% des charges d'exploitation projetées hors amortissement.

2.4 Situation Financière

2.4.1 Analyse de l'exploitation

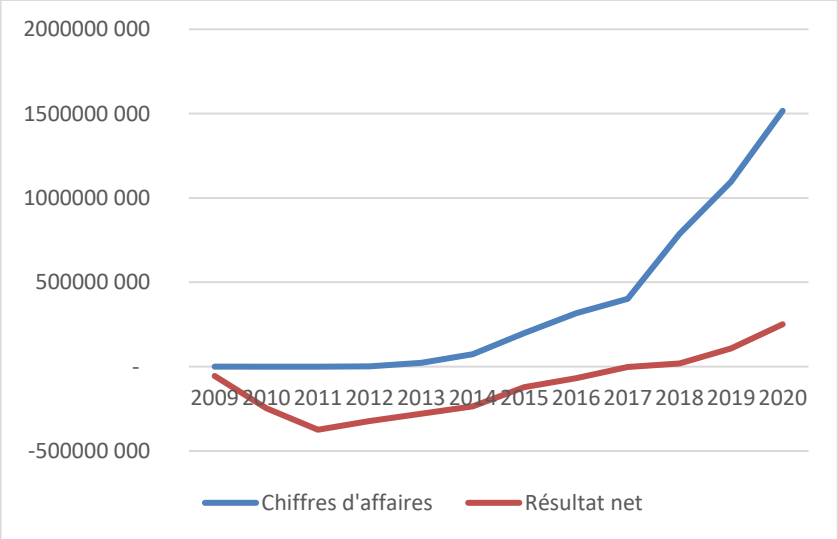
COMASEL Saint-Louis, du démarrage de ses activités à 2017, est resté très en deçà des chiffres d'affaires prévisionnels et a enregistré sur cette période, en continu, des pertes. Le cumul des pertes se chiffrait, au 31 décembre 2017, à 1 705 millions de FCFA.

La tendance s'est inversée à partir de 2018 avec une augmentation assez soutenue des niveaux de chiffre d'affaires au TCAM de 55,6% (référence 2017) consécutive à la hausse du nombre d'abonnés et à celle de la consommation moyenne par client. COMASEL Saint-Louis enregistre depuis cette date, des résultats bénéficiaires en augmentation continue au TCAM de 264% sur la période 2018-2020.

Tableau 20 - Evolution des soldes significatifs de gestion (en milliers de FCFA)

RUBRIQUES	EXERCICES											
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Chiffres d'affaires	-	200	200	2 223	23 241	73 424	199 516	316 926	402 724	786 842	1 095 566	1 516 789
Marge Brute	-	200	200	2 223	23 241	24 392	279 356	370 445	233 208	460 841	557 841	602 180
Valeur ajoutée	- 87 143	- 231 060	- 163 894	- 157 991	- 68 329	- 89 227	- 6 280	73 871	158 289	161 967	390 354	527 092
EBE	- 102 662	- 274 991	- 284 609	- 355 182	-282 738	-256 352	-154 136	-106 102	23 411	41 143	241 162	360 691
Résultat d'Exploitation	- 87 375	- 288 211	- 307 508	- 363 896	-302 434	-271 577	-176 440	- 75 093	- 15 364	12 852	253 119	404 042
Résultat financier	27 714	41 400	- 66 478	41 316	24 131	37 126	54 950	9 682	11 802	9 932	- 139 594	- 147 986
Résultat AO	- 59 661	- 246 811	- 373 986	- 322 579	-278 303	-234 451	-121 490	- 65 410	-273 348	-220 056	113 525	256 056
Résultat HAO	4 973	- 278	319	-	-	-	-	-	271 030	242 840	-	-
Résultat net	- 55 188	- 247 589	- 374 167	- 323 079	-278 803	-234 951	-121 990	- 67 617	- 2 014	18 850	108 048	251 056
Cumul Résultat net	**- 55 188**	**- 302 777**	**- 676 945**	**- 1 000 024**	**- 1 278 827**	**- 1 513 778**	**- 1 635 768**	**- 1 703 385**	**- 1 705 399**	**- 1 686 549**	**- 1 578 501**	**- 1 327 445**

Graphique 4 : Evolution du Chiffre d'Affaires et du Résultat net



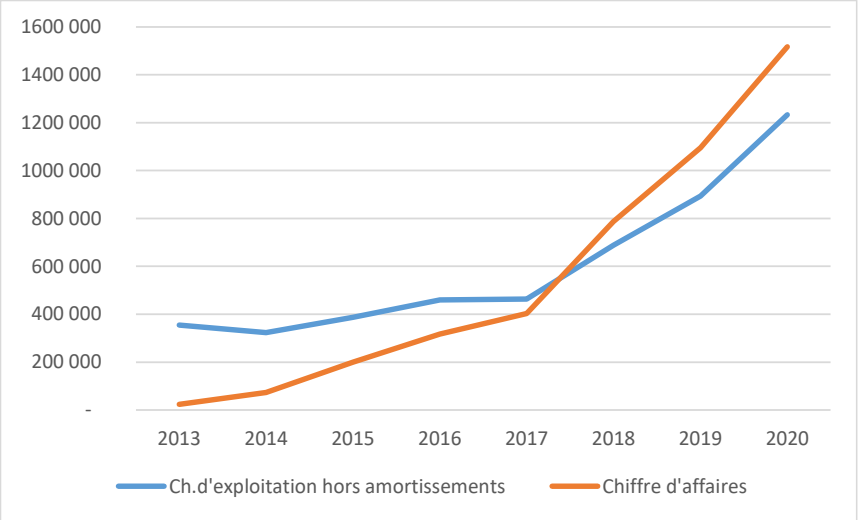
Après une spirale de pertes qui a duré du démarrage des activités à 2017, COMASEL Saint-Louis enregistre en continu, depuis 2018 des résultats bénéficiaires.

Tableau 21 - Evolution des charges d'exploitation (en milliers de FCFA)

Charges d'exploitation	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TCAM
Achats d'énergie électrique	0	13 969	32 710	94 214	142 363	362 679	591 500	917 644	81,8%
Dépenses personnel	214 409	167 125	147 856	179 923	134 830	120 824	149 192	166 402	-3,6%
Carburant	6 263	1 077	13 776	17 614	16 745	13 423	11 659	6 533	0,6%
Maintenance	715	1 439	3 152	3 835	3 391	24 948	24 091	6 563	37,3%
Consommables bureau, téléphone, etc	7 731	10 959	16 182	16 519	11 440	11 362	15 419	21 665	15,9%
Formation	39 672	52 755	24 680	18 254	22 442	12 298	14 623	18 740	-10,2%
Honoraires de gestion	54 939	49 033	44 189	48 375	53 463	52 753	57 899	52 517	-0,6%
Assurance	11 010	11 115	10 541	10 075	5 133	5 354	5 985	9 113	-2,7%
Fiscalité	18 908	15 385	93 194	70 291	73 358	74 313	22 820	29 038	6,3%
Divers (aléas)	**767**	**363**	**831**	**958**	**290**	**9 723**	**290**	**4 290**	27,9%
TOTAL	**354 414**	**323 220**	**387 111**	**460 058**	**463 455**	**687 676**	**893 478**	**1 232 505**	**19,5%**

Les charges d'exploitation de COMASEL Saint-Louis, hors amortissements et provisions ont enregistré sur la période 2013-2020, un TCAM de 19,5%.

Graphique 5 : Evolution du Chiffre d'Affaires et des charges d'exploitation



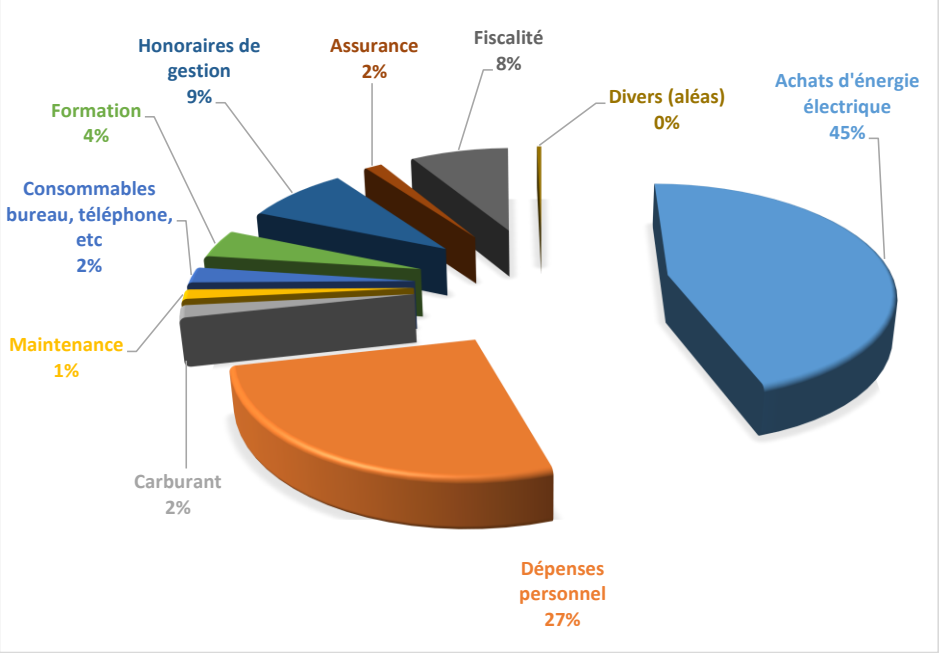
Avec une croissance annuelle moyenne de 81,7% de son chiffre d'affaires sur la période 2013-2020 et une maîtrise de l'évolution de ses charges d'exploitation à un TCAM de 19,5% sur la même période, COMASEL Saint-Louis est parvenu, à partir de 2018, à équilibrer son exploitation et dégage, depuis cette date, des résultats bénéficiaires.

Par ailleurs, la structure des charges de COMASEL Saint-Louis fait état de la prépondérance des achats d'énergie sur les autres postes de charge. En effet, les achats d'énergie représentent 45% des charges d'exploitation.

Tableau 22 - Répartition des charges d'exploitation

CHARGES D'EXPLOITATION	EXERCICE								TOTAL
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Achats d'énergie électrique	0%	4%	8%	20%	31%	53%	66%	74%	45%
Dépenses personnel	60%	52%	38%	39%	29%	18%	17%	14%	27%
Carburant	2%	0%	4%	4%	4%	2%	1%	1%	2%
Maintenance	0%	0%	1%	1%	1%	4%	3%	1%	1%
Consommables bureau, téléphone, etc	2%	3%	4%	4%	2%	2%	2%	2%	2%
Formation	11%	16%	6%	4%	5%	2%	2%	2%	4%
Honoraires de gestion	16%	15%	11%	11%	12%	8%	6%	4%	9%
Assurance	3%	3%	3%	2%	1%	1%	1%	1%	1%
Fiscalité	5%	5%	24%	15%	16%	11%	3%	2%	8%
Divers (aléas)	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%	0,1%	1,4%	0,0%	0,3%	0,4%
TOTAL	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Graphique 6 : Répartition des charges d'exploitation



2.4.2 Analyse du bilan

Le bilan de COMASEL Saint-Louis fait état :

- de capitaux permanents ayant permis de financer entièrement les immobilisations et de dégager un fonds de roulement (FR) de 41,5 millions de FCFA ;
- de ressources en fonds de roulement (BFR) de 136,3 millions de FCFA.

Cependant, l'opérateur ne justifie pas d'une bonne autonomie financière.

Tableau 23 - Ratios d'équilibre de la structure de financement

Rubriques	Formules	2017	2018	2019	2020
Financement des immobilisations	Capitaux Permanents / Immobilisations	1,15	1,14	1,10	1,01
Equilibre financier	Capitaux Permanents / (Emplois stables + BFR)	1,05	1,06	1,07	1,04
Autonomie financière	Capitaux Propres / Dettes Financières	0,42	0,42	0,44	0,58

La structure de financement de COMASEL Saint-Louis est globalement équilibrée ; toutefois ses capacités d'endettement restent limitées du fait des effets combinés de son niveau d'emprunt actuel et du cumul de ses déficits antérieurs. L'opérateur pourrait ainsi s'exposer à des difficultés de levée de fonds pour d'éventuels investissements d'expansion.

Par ailleurs, l'analyse tendancielle des bilans de COMASEL Saint-Louis fait ressortir une amélioration continue de son patrimoine sur la période 2018-2020 ; ce, après une baisse continue sur la période 2015-2017. ;

Tableau 24 - Synthèse bilans sur la période 2018-2020 (en millions de FCFA)

ACTIF	2018	2019	2020	PASSIF	2018	2019	2020
Immobilisations	4 992	5 042	4 895	Capitaux propres et ressources assimilées	1 680	1 683	1 822
Actif circulant	742	1 043	1 402	Dettes financières et ressources assimilées	4 012	3 848	3 115
Trésorerie	330	339	178	Passif circulant	372	893	1 538
TOTAL GENERAL	**6 064**	**6 424**	**6 475**	**TOTAL GENERAL**	**6 064**	**6 424**	**6 475**

De manière globale, COMASEL Saint-Louis, suite à une tendance déficitaire de ses activités depuis le démarrage de l'exploitation jusqu'en 2017, a pu redresser la situation à partir de 2018 et enregistre depuis lors, des résultats bénéficiaires tout en améliorant ses performances dans la maîtrise de ses charges d'exploitation. Ainsi, elle résorbe progressivement ses pertes cumulées.

COMASEL Saint-Louis jouit également d'une structure de financement équilibrée ; toutefois, ses capacités d'endettement sont très limitées ; ceci du fait de son niveau d'endettement actuel très élevé au regard de ses capitaux propres.

2.5 Appréciation de l'adéquation de la formule de contrôle des revenus

COMASEL Saint-Louis n'a pas formulé d'appréciation sur l'adéquation de la formule de contrôle des revenus.

CHAPITRE III : METHODOLOGIE DE REVISION

La révision des conditions tarifaires de COMASEL Saint-Louis est menée conformément aux dispositions législatives, réglementaires et contractuelles en vigueur, notamment :

- la loi n° 98-29 du 14 avril 1998 relative au secteur de l'électricité, notamment son article 28, qui prévoit une régulation au prix plafond ;
- le décret n° 98-335 du 21 avril 1998 relatif aux principes et procédures de détermination des conditions tarifaires ; et
- le Contrat de Concession de COMASEL Saint-Louis et son cahier de charges.

3.1 Détermination des revenus requis de référence

Les nouvelles conditions tarifaires doivent assurer à COMASEL Saint-Louis les revenus nécessaires (Revenus Requis : RR) pour couvrir ses charges d'exploitation et de maintenance raisonnables, ses impôts et taxes et les amortissements des investissements autorisés.

Elles doivent également assurer à l'entreprise une rentabilité sur les investissements (base tarifaire) permettant de rémunérer ses fonds propres et les emprunts servant à financer les investissements. Cette rentabilité doit être suffisante pour attirer les capitaux privés.

Le Revenu Requis est déterminé comme suit :

RR = E&M + D + T + r*Ki

Avec

- E&M : Coûts d'exploitation et de maintenance raisonnables ;
- D : Amortissement des investissements permis ;
- T : Impôts et taxes à l'exception de l'impôt sur les sociétés ;
- Ki : Base Tarifaire correspondant à la valeur nette des actifs immobilisés ;
- r : Taux de rentabilité normal.

La Base Tarifaire à rémunérer sur la période 2021-2025 est déterminée à partir de sa valeur à la fin de l'année 2020, des projections de dépenses d'investissement et des amortissements sur la période 2021-2025.

La valeur de la Base Tarifaire à la fin de l'année 2020 correspond, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur, à la somme des valeurs nettes de la Base Tarifaire de la période 2013-2020 à laquelle sont déduites les cessions d'actifs.

Ainsi, la révision des conditions tarifaires de COMASEL Saint-Louis consiste, à déterminer, à partir des projections des coûts validés par la CRSE, un profil de revenus requis et de prix-plafonds qui correspond aux niveaux de vente de référence pour la période 2021-2025.

Ce revenu requis pour l'exploitation de la concession est réparti en tarifs correspondant à la composante énergétique de la facturation. Ces tarifs sont déterminés à partir d'un tarif de base qui est ajusté jusqu'à l'obtention des tarifs permettant de couvrir le revenu requis sur la période.

Pour pouvoir les adapter aux conditions économiques constatées et aux ventes réelles, une formule d'indexation est paramétrée afin de répercuter au mieux l'impact des fluctuations de l'environnement économique (l'inflation et le taux de change) sur les conditions tarifaires COMASEL Saint-Louis et sur lesquelles elle n'exercera aucune influence.

3.2 Indexation des revenus requis

3.2.1 Indexation des tarifs

Les tarifs plafonds ayant été déterminés à des conditions économiques de référence, des mécanismes d'indexation sont prévus pour protéger le concessionnaire contre l'inflation sur laquelle il n'a pas d'influence, mais aussi pour faire bénéficier aux usagers d'une baisse éventuelle de coûts.

3.2.1.1 Composante énergétique

Pour une prise en charge de l'inflation, une formule d'indexation est définie en fonction des catégories de charges à couvrir par l'opérateur.

a. Paramétrage de la formule d'indexation

Les charges de l'opérateur sont réparties en trois groupes :

- les charges en monnaie locale non indexées sur une devise ;
- les charges en devise et en monnaie locale indexées sur une devise ;

Chacune des catégories de charges ci-dessus est rapportée aux charges globales pour déterminer le facteur de pondération de l'inflation liée à ce type de dépenses.

b. Formule d'indexation

A la date de signature du Contrat de Concession, et au début de chaque semestre, la composante énergétique de la grille tarifaire est indexée par la formule ci-après ;

$$\mathbf{P_{it} = P_{io} * \Pi_t + r_{it}}$$

Avec :

2.4.2.1 P_{it} : Tarif de vente applicable pour le niveau de service i durant le semestre t ;

P_{i0} : Tarif de vente de référence défini au point 6, applicable au client i ;

r_{it} : Redevance CRSE applicable au client i durant le semestre t, fixée sur la

base de la redevance due par l'opérateur à la Commission de Régulation du Secteur de l'Electricité ;

Π_t : Indice d'indexation déterminé par la formule suivante :

$$\Pi_t = a * \frac{IHPC_t}{IHPC_0} + b * \frac{IPC_t}{IPC_0} * \frac{TC_t}{TC_0} + d * \frac{IEE_t}{IEE_0}$$

Avec :

IHPC $_t$: moyenne arithmétique, au dixième près, de l'indice harmonisé des prix à la consommation au Sénégal publié par l'Agence Nationale de la Statistique et de la Démographie (ANSD) durant les six mois précédant la date d'indexation.

IPC $_t$: moyenne arithmétique, au dixième près, de l'indice des prix à la consommation pour tous les ménages, excluant le prix du tabac, en France publié par l'Institut National Supérieur de Statistique et des Etudes Economiques (INSEE), durant les six mois précédant la date d'indexation

TC $_t$: moyenne arithmétique, au millième près, de la parité du franc CFA par rapport à l'euro publiée par la Banque Centrale des Etats d'Afrique de l'Ouest (BCEAO) durant les six mois précédant la date d'indexation.

IEE $_t$: moyenne arithmétique, au centième près, du tarif de cession hors taxes de la SENELEC, applicable durant les six mois précédant la date d'indexation.

c. <u>Périodicité d'indexation</u>

Pour répercuter l'inflation sur les tarifs, des indexations semestrielles au 1er janvier et au 1er juillet sont prévues. L'évolution des tarifs résultant de l'indexation est applicable quel que soit son niveau à la date de signature du Contrat de Concession et à l'issue de la revue du 1er janvier. Pour la revue du 1er juillet, l'évolution des tarifs résultant de l'indexation n'est applicable que lorsque la variation de l'indice d'inflation est supérieure ou inférieure à 3%.
En tout état de cause, l'opérateur peut appliquer des tarifs en deçà des prix plafonds.

3.2.1.2 <u>Composante non énergétique</u>

Les montants du remboursement du préfinancement des installations intérieures et de la redevance tableau peuvent être ajustés en cas d'évolution significative des coûts, soit à l'initiative de la Commission soit à la demande de l'opérateur.

ANNEXE : Bilan COMASEL Saint-Louis

COMASEL de Saint-Louis

COMASEL

Compagnie Marocco-Sénégalaise d'Electricité

BILAN DES ACTIVITES
DE COMASEL DE SAINT-LOUIS
2013 - 2017

Mai 2021

1 PREAMBULE 6
2 PRESENTATION DE LA CONCESSION DAGANA-PODOR-SAINT-LOUIS. 8
2.1 Contexte 8
2.2 Modèle d'électrification et objectifs 10
2.3 Système commercial. 12
(i) Système photovoltaïque 12
(ii) Système réseau 12
3 STRUCTURES ORGANISATIONNELLES 14
3.1 Organigramme 14
3.2 Organisation 15
(i) Le Pôle Direction Générale regroupe : 15
(ii) Le pôle Direction de l'Exploitation, 15
(iii) Le pôle Agences Commerciales : 16
3.3 Effectifs, profil et compétences 16
(i) Effectifs 16
(ii) Profils, Compétences et Typologie des contrats 17
(iii) Externalisation de certains travaux et services 18
3.4 Gouvernance 18
3.5 Moyens Généraux et Logistiques 19
4 ABONNEMENTS ET CONDITIONS DE VENTE 20
4.1 Souscription contrat d'abonnement 20
(i) Client réseau 20
(ii) Client solaire 21
4.2 Résiliation contrats d'abonnement 22
4.3 Migration de service 23
4.4 Abonnements provisoires et temporaires 24
4.5 Dispositions tarifaires et conditions de vente 24
(i) Cas des Clients du niveau de service S4 alimentés par le réseau sont facturés au kWh. 26
(ii) Cas des dépassements de la puissance souscrite 27
(iii) Facturation Basse Tension solaire 28
5 GESTION CLIENTELE ET LES REALISATIONS PHYSIQUES 32
5.1 Démarches commerciales clients abonnés au Réseau 32
5.2 Procédure d'abonnement 33
5.3 Facturation clients 34
5.4 Gestion des réclamations 35
(i) Les réclamations d'ordre commerciale : 35
(ii) Les réclamations portant sur les poses de compteur : 36
(iii) Les réclamations d'ordre technique : 36
5.5 Réalisations physiques dans le réseau 36

5.6 Réalisations physiques dans le solaire 37
5.7 Situation des PREMs 38
5.8 Abonnements éclairage public 38
6 LES INVESTISSEMENTS SUR LA PERIODE 40
6.1 Lignes de transports et distribution 40
6.2 Branchements et Installations intérieures réseau 41
6.3 Installations solaires 42
6.4 Autres investissements 42
7 EVOLUTION DES ABONNEMENTS ET DE LA PUISSANCE SOUSCRITES. 45
7.1 Abonnements Réseau 45
7.2 ABONNEMENTS SOLAIRES 46
7.3 Evolution de la puissance souscrite 46
7.4 Evolution énergie consommée 47
8 LA COUVERTURE FINANCIERE DU PROJET 49
8.1 Problématique du financement de la BID 49
8.2 Impact du démarrage de la concession dans la mobilisation du financement de la BID. 52
8.3 Impact du retard de démarrage de la concession dans la mobilisation de la subvention 52
9 EVOLUTION DES ACTIVITES DE 2009 à 2020 55
9.1 Le compte d'exploitation 55
(i) Le chiffre d'affaire 55
(ii) Achat d'énergie auprès de la SENELEC 56
(iii) Les charges d'exploitation 59
(iv) Les charges du personnel 60
9.2 Résultats 61
9.3 Les comptes des bilans 2009 à 2020 61
(i) Les actifs immobilisés 61
(ii) Les actifs circulants 61
(iii) La trésorerie 62

Tableaux

N°01 Potentiel clients par zone ---------- 10

N°02 Evolution des effectifs par poste ---------- 17

N°03 Etat des tarifs par niveau de service usage domestique---------- 30

N°04 Etat des tarifs par niveau de service usage non domestique---------- 31

N°05 Réalisation physiques dans le réseau MT/B---------- 37

N°06 Réalisations physiques dans le système solaire---------- 38

N°07 Coût de réalisation des lignes MT/BT de COSELEC---------- 39

N°08 Coût de réalisation des lignes MT/BT de L.S.E---------- 40

N°09 Comparatif entre les investissements prévus et réalisés---------- 43

N°10 Evolution des abonnements réseau---------- 44

N°11 Evolution des abonnements Solaire---------- 45

N°12 Evolution de l'appel de puissance ---------- 46

N°13 Evolution de l'énergie consommée---------- 47

N°14 Plan de financement ---------- 48

N°15 Financement de la BID---------- 50

N°16 Echéancier du Financement de la BID---------- 50

N°17 Situation globale de la subvention---------- 52

N°18 Situation des subventions impayées ---------- 53

N°19 Les données du Business Plan---------- 54

N°20 Evolution du Chiffre d'Affaire ---------- 54

N°21 Détail et évolution du poste autres produits---------- 55

N°22 Achats d'Energie et Autres---------- 56

N°23 Autres rubriques de charges ---------- 58

N°24 Charges du Personnel ---------- 60

N°25 Comparatif des charges d'exploitation ---------- 52

N°26 Synthèse des comptes d'exploitation de 2009 à 2020---------- 63

N°27 Synthèses des comptes de bilan2013 à 2020---------- 64

SIGLES ET ABREVIATIONS

ASC : Avances Sur Consommation
ASER : Agence Sénégalaise d'Electrification Rurale
BP : Business Plan
CRSE : Commission de Régulation du Secteur de l'Electricité
COA : Code des obligations de l'administration
COMASEL : Compagnie Marocco-Sénégalaise d'Electricité de Saint-Louis
RER : Redevance d'électrification rurale
TCO : Taxe communale
VNC : Valeur nette comptable
kWc : kilo Watt crête
kW : kilo Watt
Wh : Watt heure
MWh : Méga Watt Heure
FCFA : Franc Communauté Française d'Afrique
PREMS : Projets Energétiques Multisectoriels
BT : Basse Tension
MT : Moyenne Tension
ONEE : Office Nationale de l'Eau Potable et de l'Electricité

1. PREAMBULE

Le contrat de concession de COMASEL SAINT-LOUIS et les textes qui le registrent prévoient une révision quinquennale des tarifs afin d'ajuster les conditions d'exploitation du concessionnaire. Cette révision doit être conforme aux dispositions de l'article 14 du cahier des charges du contrat de concession et l'article 43 du contrat de concession. Les tarifs actuels ont fait l'objet d'approbation depuis le 19 décembre 2013 sur base des conditions économiques au 1er juillet 2013. Par contre la concession a démarré ses activités depuis l'années 2009, toutefois les activités commerciales ont démarré en 2013. Le modèle de bilan transmis par la CRSE contenant les projections ne prend compte que les exercices 2013 à 2017. Dans le présent bilan, nous tiendrons compte des données antérieures à l'exercice 2013 et des données entre 2018 et 2020. Le rapport sera donc globalement sur une période de 12 années au lieu des 5 prévues dans le modèle.

Nous faisons remarquer aussi que c'est la première expérience de COMASEL Saint-Louis en matière de révision tarifaire. Le modèle tel que défini semble ne pas prendre en compte les difficultés liées au retard de démarrages des activités de la concession. Ces retards pour la plupart sont liés à des facteurs exogènes à COMASEL. Il s'agit en autres :

- ✓ Du retard de l'entrée en vigueur du contrat de concession. Les négociations ont démarré en 2006. Entre 2008 et 2009 la concession a subi les effets de la crise mondiale avec le renchérissement des coûts.

- ✓ Du retard dans l'identification et la validation par l'ASER du choix du 28ème PREMs santé et du PREMs productif : ceci a engendré le retard de l'entrée en vigueur du contrat de concession de Saint-Louis, qui n'a été effective que le 29 mars 2011, alors que ledit contrat a été signé le 30 mai 2008 ;

- ✓ Du retard dans l'approbation des premières études MT de la concession de Saint-Louis par la SENELEC qui proposait une augmentation des sections de câbles. Cette situation a pris 6 mois avant d'être réglée pour un délai normal d'approbation de 15 jours ;

- ✓ Des discussions avec la CRSE liées à l'utilisation des compteurs prépaiement, notamment la définition de la durée d'utilisation par jour de la puissance souscrite : les échanges pour amender le cahier des charges du contrat de concession de Saint-Louis dans le sens de fixer cette durée d'utilisation à 8 heures, ont duré près de sept mois et ont finalement abouti à la signature de l'avenant du cahier des charges le 29 mars 2012 ;

✓ Du retard dans l'approbation par la CRSE de notre demande d'actualisation des tarifs, notamment la composante non énergétique de notre structure tarifaire : les échanges à ce sujet ont duré du 17 octobre 2011 au 03 avril 2013. Cette situation a fait que nous n'avons pas pu démarrer l'activité commerciale, au moment où les charges de fonctionnement continuer à être supportées.

✓ Du retard de six mois dans l'approbation de notre Règlement de Service, du fait des longues discussions avec la CRSE sur le contenu de ce Règlement de Service, particulièrement les discussions sur l'utilisation du disjoncteur différentiel ;

✓ Des empiètements dans notre périmètre de concession : nous avons constaté que plusieurs villages figurant dans notre programme prioritaire d'électrification rurale (PPER) et dont les travaux ont été confiés par nos soins à des entreprises sous-traitants, ont été déjà électrifiés, en dehors de ceux identifiés à la signature du contrat de concession ;

✓ Du retard accusé par la SENELEC pour nous accorder les indisponibilités de courant en vue du raccordement des villages déjà prêts

✓ Des intempéries connues pendant l'hivernage de 2011 et de 2012 ont causé des inondations qui ont bloqué l'accès aux villages.

Ces situations décrites on conduit COMASEL SAINT-LOUIS a cumulé depuis sa création en 2018 une perte comptable de 1.725.066.000 FCFA (un milliard sept cent vingt-cinq millions de FCFA) au 31/12/2017. Le business plan prévoyait à la même période un profit de 3,2 milliards de CFA, soit un gap de 4,9 milliards de FCFA.

2. PRESENTATION DE LA CONCESSION DAGANA-PODOR-SAINT-LOUIS.

2.1. Contexte

La concession de Dagana – Podor - Saint-Louis (« Concession Saint-Louis ») est la première concession d'électrification rurale attribuée au Sénégal par l'Etat, et avec l'ASER en qualité de maître d'ouvrage déléguée de l'Etat.

Après un processus de négociation entamé en janvier 2007, l'Etat du Sénégal a signé avec l'ONEE le contrat de concession et ses annexes le 30 mai 2008. Ce contrat est le résultat d'appels d'offres international dans lequel l'ONEE était en concurrence, en phase finale, avec un groupement conduit par Electricité de France.

En vertu de ce contrat, l'Office en tant que concessionnaire, développe l'infrastructure d'électricité dans les zones rurales de cette région et gère le service d'électricité, à l'intérieur de ce périmètre, sur une durée de 25 ans.

La zone de la concession couvre les départements de Dagana, Podor et Saint-Louis, compte 16 communautés rurales dont deux (2) dans le département de Saint-Louis, quatre (4) dans le département de Dagana et dix (10) dans le département de Podor. La concession fait partie de la région administrative de Saint-Louis, située au nord du Sénégal dans la région naturelle de la vallée du fleuve Sénégal, à 270 km au nord de Dakar (voir carte). Elle s'étend sur une superficie de 19 000 km² environ. La population rurale de la zone était estimée en 2003 à 411 929 personnes (selon le recensement fait en 2002, par l'Agence Nationale de la Statistique et de la Démographie).

Le contrat de concession met à la charge du concessionnaire l'obligation de développer l'infrastructure d'électrification par raccordement au réseau national du Sénégal et par utilisation des énergies renouvelables et d'en assurer l'exploitation technique et commerciale. En contrepartie, l'Etat Sénégalais octroie une subvention d'investissement indexée sur le nombre d'abonnés selon la formule Output Based Aid-OBA- et accorde des incitations fiscales

Pour l'exécution de ce contrat, l'ONEE a créé une société de projet, de droit sénégalais. Cette société est dédiée à la mise en œuvre du contrat de concession. La Compagnie marocco-sénégalaise de l'électricité – Saint-Louis, en abrégé COMASEL de St-Louis fut créée le 31 octobre 2008 par l'ONEE et la Société Financière Internationale SFI qui a pris des participations dans les capitaux de 1,9 milliards de FCFA à hauteur de 16.6% en juin 2011.

La mise en œuvre des contrats a connu un glissement par rapport au calendrier initial en raison du fait qu'il a fallu surmonter toutes les difficultés institutionnelles et pratiques que ce schéma novateur posait. C'est en effet les premières concessions selon ce modèle non seulement au Sénégal mais dans toute l'Afrique.

Le contrat de concession, est composé de six contrats séparés qui définissent les droits et obligation des parties et organisent les relations entre les différents partenaires du projet. Ils prévoient notamment :

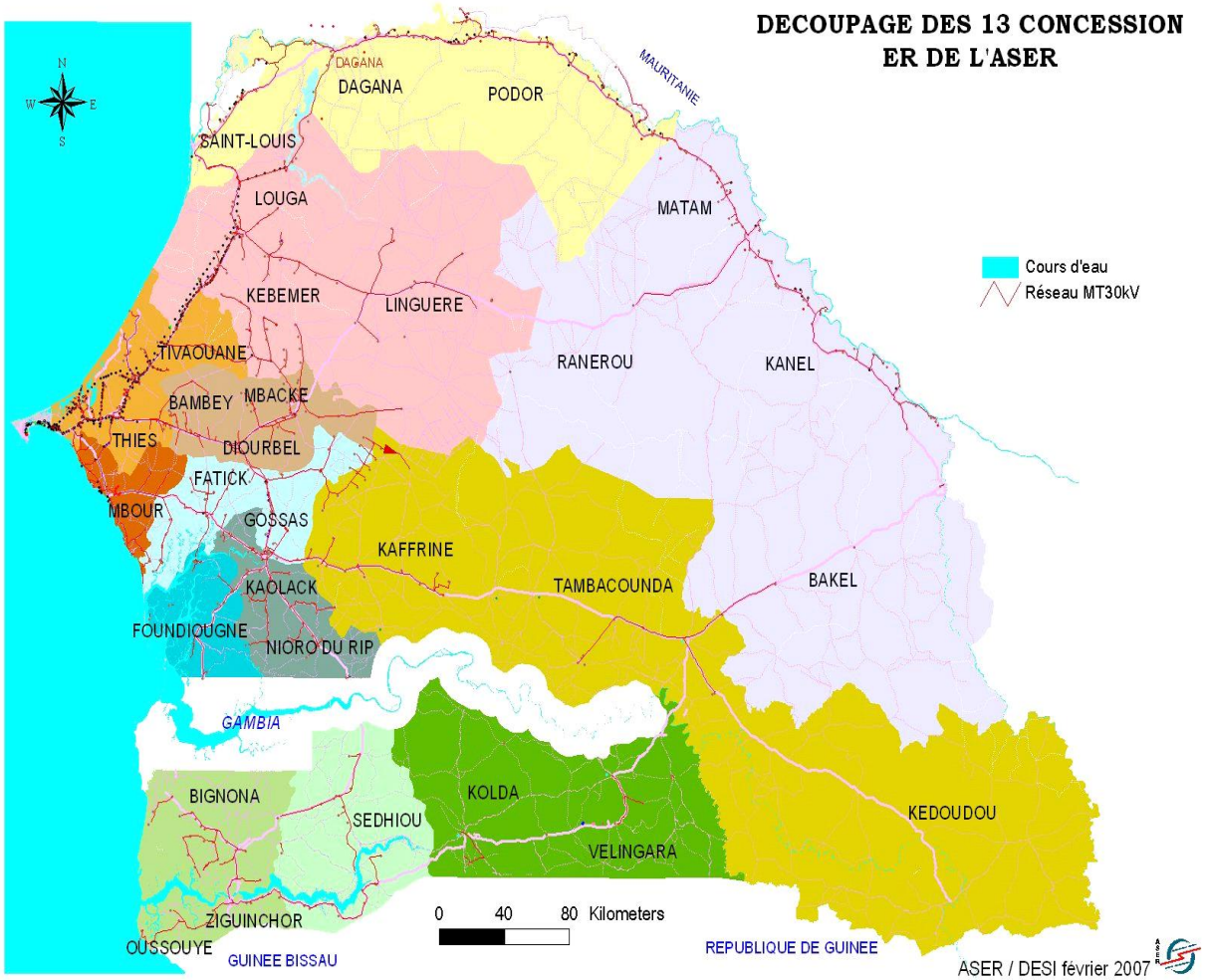
- L'obligation du concessionnaire de créer une société de projet de droit privé sénégalais ayant une personnalité juridique et une autonomie de gestion et des moyens propres et qui assure l'ensemble de l'exécution du marché pour le concessionnaire.
- L'engagement du maître d'ouvrage à payer au concessionnaire le montant de la subvention en échange du raccordement ou de la mise en service électrique du nombre total d'abonnés sur lequel le concessionnaire s'était engagé dans un délai de 36 mois et de la réalisation des investissements PREMs.
- L'exclusivité de distribution dans le périmètre de la Concession
- L'engagement de l'autorité concédante sur les subventions, les avantages fiscaux et de douane.
- L'organisation du pouvoir de contrôle de la Commission de Régulation et de l'ASER.
- La durée du contrat : 25 ans.

En vertu du contrat, l'ONE s'engage, sur les trois premières années à :

- Électrifier 156 villages en réseau.
- Construire une infrastructure de 320 km lignes moyenne tension, 305 km de lignes basse tension et 156 postes MT/BT
- Équiper 5718 foyers en systèmes photovoltaïques individuels dans 142 localités.

L'investissement total sur les trois premières années est de 10,8 milliards de FCFA. Le montant de la subvention est de 5 855 000 US$. Une subvention supplémentaire de 1 100 000 US$ est réservée aux installations éligibles au financement du Fonds d'Environnement Mondial (FEM).

Au-delà de cette première phase de trois ans, le gouvernement du Sénégal s'engage à apporter des subventions additionnelles pour l'extension de l'électrification à toute la zone.



2.2. Modèle d'électrification et objectifs

COMASEL s'est engagée à électrifier un nombre total de dix-neuf mille cinq cent soixante-quatorze (19 574) abonnés dans un délai de trente-six (36) mois à compter de la date de mise en vigueur et à respecter sur la même période, les minimas de service rappelés dans le tableau suivant :

Nombre d'abonnés domestiques ou non domestiques* par zone de difficulté de desserte : caractéristiques	Minima de service
Région 1 : zone d'habitat située à moins de vingt (20) km du réseau MT SENELEC existant à la date de mise en vigueur du contrat	5000 abonnés
Région 2 : habitat non compris dans la région 1	2000 abonnés

*Les abonnés non domestiques sont exclusivement : infrastructures de santé, écoles, lieux de cultes, centres communautaires, forages pour distribution d'eau, éclairage publics, autres usages productifs.

COMASEL s'est engagée à desservir les abonnés soit par réseau soit par système individuel photovoltaïque.

En cas de desserte par réseau, COMASEL s'engage à fournir dans la zone de desserte l'énergie électrique à tout consommateur qui en fait la demande et situé à moins de quarante-cinq (45) mètres du réseau existant. Pour ce qui concerne les systèmes individuels photovoltaïques, tout consommateur qui en fait la demande et situé dans la zone de desserte.

Le potentiel des clients est donné à titre indicatif dans les deux tableaux suivants :

Tableau N°01 : Potentiel clients par zone

- Clients au réseau

Réseau commercial de la Concession de la Région de Saint-Louis					
Département	**Agence Commerciale**	**Rayon d'action**	**Point de Ventes Externe**	**Communes**	**Clients**
SAINT-LOUIS	SAINT-LOUIS	30 Km		GANDOM	960
				MPAL	39
Total Agence SAINT-LOUIS			**1**	**2 Communes**	**999**
DAGANA	RICHARD TOLL	70 Km		GAE	259
				RONKH	457
				ROSS BETHIO	946
				MBANE	425
Total Agence RICHARD TOLL			**1**	**4 Communes**	**2087**
PODOR	NDIOUM	120 Km		AERE LAO	1638
				DODEL	1479
				GUEDE	2484
				GAMADJI SARRE	702
				NDIAYENEPENDAO	772
				FANAYE	56
				MBOUMBA	941
				MEDINA NDIATBE	913
				PETE	1000
				GALOYA TOUCOULEUR	785
Total Agence NDIOUM			**4**	**10 Communes**	**10770**
Total Concession SAINT-LOUIS			**6**	**16 Communes**	**13856**

- Clients au système photovoltaïque

Solaire Concession de la Région de Saint-Louis					
DEPARTEMENT	**VILLAGE**	**FOYERS**	**KITS 50 W SERVICE S1**	**KITS100 W SERVICE S2**	**KITS 200 W SERVICE S3**
FOYERS POTENTIELS- DAGANA	79	2558	1924	409	225
FOYERS POTENTIELS-PODOR	69	3022	2289	457	276
FOYERS POTENTIELS-SAINT-LOUIS	24	585	445	89	51
TOTAL FOYERS CONCESSION SAINT-LOUIS	172	6165	4658	955	552

2.3. Système commercial.

Les relations commerciales entre COMASEL et les consommateurs d'énergie sont définies par les dispositions contenues dans le règlement de service approuvé par le Ministère en charge de l'Energie après avis de la CRSE.

(i) Système photovoltaïque

COMASEL est tenue de réaliser les installations de système photovoltaïques pour ses clients contractants. L'installation doit comprendre obligatoirement : une ou des module(s) photovoltaïque(s) d'une puissance correspondant à celles du niveau de service souscrit, un support de module PV, un régulateur de charge de batterie, une batterie de stockage électrochimique, un coffret de protection de batterie et des câbles électriques de raccordement de ces composants.

COMASEL met à la disposition des Clients trois types de système photovoltaïques définie ci-après par niveau de service :

- Service 1 : SPF d'une puissance inférieure ou égale à 50 WC ;

- Service 2 : SPF d'une puissance comprise entre 50WC et 90 WC inclus ;

- Service 3 : SPF d'une puissance comprise entre 90 WC et 180 WC inclus.

Les équipements et composants ci-après du système photovoltaïque sont garantis contre tout défaut de fabrication :

- Pour les modules PV : 25 ans ;
- Pour les régulateurs de charges : 10 ans ;
- Pour les batteries : 3 ans ;
- Pour tous les autres composants : 20 ans

(ii) Système réseau

COMASEL installe, au besoin, pour chaque abonné un système de comptage en vue de contrôler, les consommations des Clients facturés au forfait (S1 à S3). Les systèmes de comptage dont les caractéristiques et spécifications techniques sont conformes aux normes en la matière, sont fournis, installés et plombés par COMASEL suivant le niveau de service souscrit.

Au moment de l'installation du compteur, le Client atteste de sa réception à travers la signature d'une fiche d'engagement en présence d'un agent de COMASEL.

COMASEL a choisi de poser des compteurs à prépaiement monobloc, ainsi que la fourniture et la mise en place d'un logiciel de gestion commerciale des clients de sa Concession.

Le préfinancement et la réalisation des Installations Intérieures pour les Clients des niveaux de service 1 à 3 (réseaux et solaires) incombent à COMASEL. Pour les Clients du niveau de service 4, cette disposition est optionnelle, conformément à l'article 19 du Contrat de Concession.

Les éléments constitutifs de l'installation intérieure à préfinancer et à réaliser par COMASEL se présentent par niveau de service forfaitaire comme suit :

- S1 : Puissance inférieure ou égale à 50W ou 50Wc : 5 lampes, 1 prise pour radio, câblage et accessoires nécessaires ;

- S2 : Puissance comprise entre 50W ou 50Wc et 90W ou 90Wc inclus : 7 lampes, 2 prises pour radio ou radiocassette, câblage et accessoires nécessaires ;

- S3 : Puissance comprise entre 90W ou 90Wc et 180W ou 180Wc inclus : 12 lampes, 3 prises pour radiocassette, télévision ou vidéo, câblage et accessoires nécessaires ;

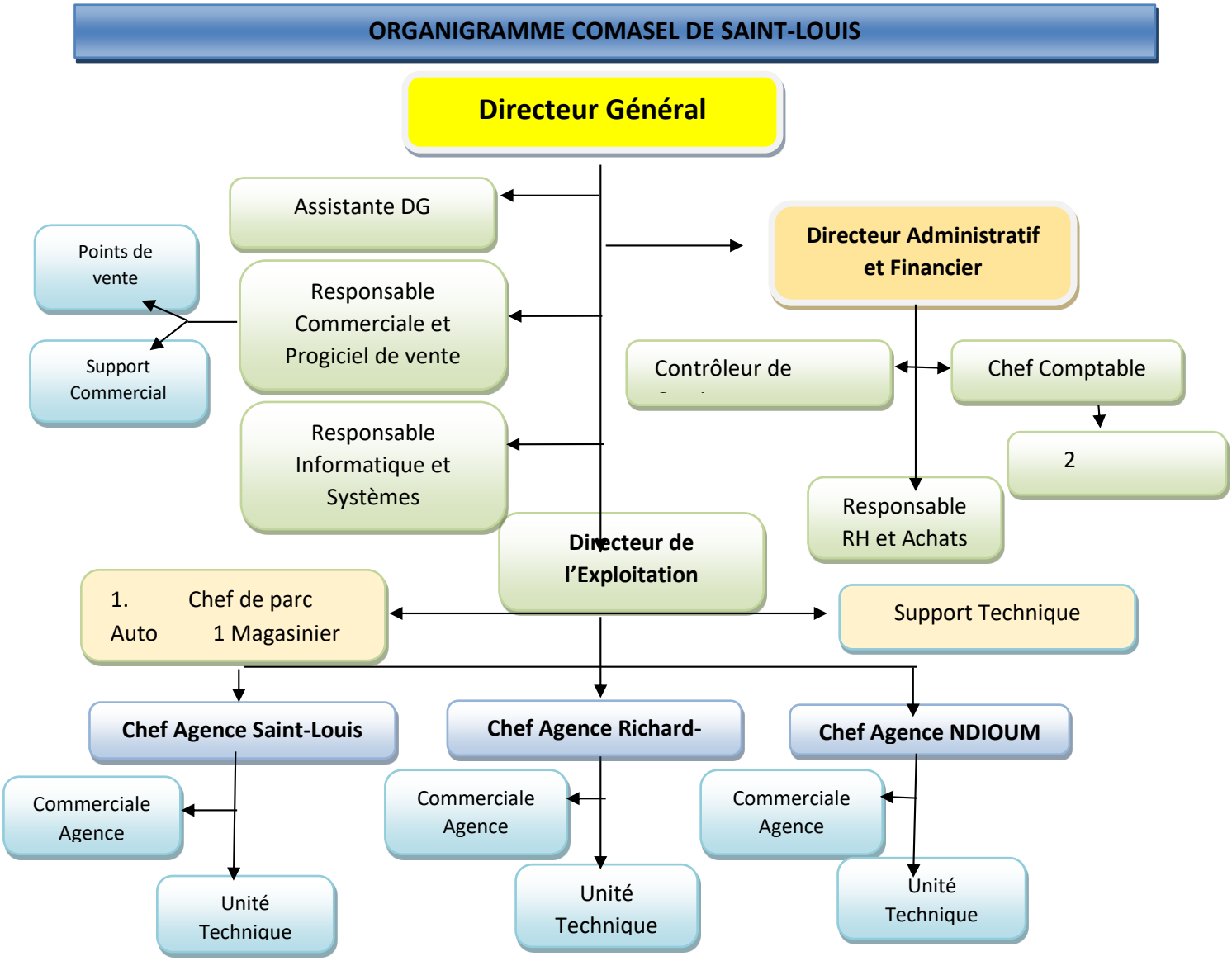
En vertu de l'article 13 du Cahier des Charge du Contrat de Concession, le remboursement du préfinancement des installations intérieures est dû par le Client à COMASEL pendant une durée de 120 mois.

3. STRUCTURES ORGANISATIONNELLES

COMASEL Saint-Louis a mis en place une organisation qui lui permet de fonctionner avec le plus d'efficacité possible et de faciliter les interventions dans son périmètre géographique. L'organisation tient compte du fait que la maison-mère qui est l'ONEE dispose de deux contrats de concession au Sénégal, gérés par deux sociétés distinctes mais qui ont l'avantage d'être dans des zones géographiques mitoyennes.

3.1. Organigramme

L'organisation est structurée autour d'une Direction Générale et de trois Agences Commerciales situées à NDIOUM, à Richard Toll et à Saint-Louis. Cette dernière agence est logée dans le même bâtiment que la Direction Générale.



3.2. Organisation

La structure organisationnelle est regroupée autour de trois (3) grands pôles.

(i) **Le Pôle Direction Générale regroupe :**

- Le Directeur Général et l'Assistante de Direction :
- La Direction Administrative et Financière composée :
  - D'un Directeur Administratif et Financier
  - De la comptabilité avec un Chef Comptable et deux collaborateurs
  - Du Contrôleur de Gestion
  - De la Responsable du Personnel et des Achats
- Le Service Commercial dirigé par un Responsable Commercial, assisté d'un Support Commercial. Ce service est chargé de gérer entre autres : la relation clientèle, les réclamations des clients, la prospection, et la communication extérieure. Ce service veille sur les statistiques des ventes, de l'animation commerciales dans les agences dédiées, de la disponibilité et de la performance du système commercial.
- Le Service Informatique composé d'un employé. Ce service s'occupe de la gestion des outils informatiques (ordinateurs, messageries, serveur, système d'exploitation…) et de l'administration du réseau interconnecté des sites distants.

(ii) **Le pôle Direction de l'Exploitation**

Ce pôle est dirigé par un Directeur de l'Exploitation. Ce service est composé d'un Support Technique, d'un Chef du Parc Automobile et d'un Magasinier. Cette Direction est chargée d'élaborer une bonne stratégie de maintenance et de réparation des équipements techniques. Il s'occupe de la planification et du suivi des interventions techniques dans les différents sites. Il a aussi comme mission d'optimiser les budgets de fonctionnement sur les travaux, les fournitures, et autres stock. La Direction de l'Exploitation supervise directement les agences commerciales qui sont sous sa dépendance directe.

(iii) **Le pôle Agences Commerciales :**

Le Chef d'Agence : est le garant de l'intégralité du processus de tenue de l'activité commerciale et technique de l'agence. Il supervise tous les travaux et le personnel de dépendance. Sa responsabilité s'étend sur toute l'exploitation dans le périmètre dédié. Plus globalement, il est le représentant de la Direction Générale dans son périmètre.

Le Commercial : est chargé des ventes au sein de l'agence. Il accueille les clients, encaisse les paiements de factures et les demandes d'abonnement.

L'Unité Technico-commerciale : chaque unité est composée d'au minimum de deux employés. Ce sont ces équipes qui font les sensibilisations dans les localités desservies, qui recueillent les demandes d'abonnement, les diagnostics et les dépannages des pannes ; les petits entretiens et les travaux de branchement.

3.3. Effectifs, profil et compétences

(i) **Effectifs**

Au démarrage de la concession et jusqu'en 2015, le personnel d'encadrement était composé principalement d'expatriés détachés par l'ONEE. Ces expatriés ont accompagné l'implantation de la concession. Ils ont aussi conduit l'élaboration des marchés, la supervision des travaux, la mise en place du système d'exploitation et de l'organisation de départ.

Il faut rappeler que COMASEL de Saint-Louis est la première concession d'électrification rurale au Sénégal. De ce fait, il était important pour l'ONEE de faire bénéficier le Sénégal de l'expertise et du retour d'expérience du Maroc dans le domaine.

Le transfert de compétence entre personnel expatrié et personnel local a démarré en 2016, après que les investissements dans les infrastructures réseau soient bouclés.

L'effectif en 2020 est de 27 employés (dont un expatrié). En 2015, les expatriés dans l'encadrement étaient au nombre de cinq (5).

De 2009 à 2012 l'effectif a varié de 4 à 12 employés. Le taux de progression de l'effectif est assez maitrisé. En 2017, l'effectif moyen était de 27 employés contre 71 employés projetés.

La moyenne d'âge est de 38 ans. L'effectif actuel est composé de 7 femmes et 20 hommes.

<u>Tableau 2</u> : évolution des effectifs par poste

Nombres	2009 à 2012	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
		PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	REEL	REEL	REEL
Gestion	**4**	**5**	**8**	**8**	**8**	**10**	**10**	**10**	**13**	**10**	**15**	**14**	**14**	**15**
Directeurs	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	2	2	2
Responsables commerciaux		1	1	1	1	1	1	1	3	1	4	4	4	4
Responsables techniques	1	1	2	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1	1
Gestionnaires comptables	1	1	1	1	1	1	3	1	3	1	4	4	4	5
agents facturier-recouvrement	1	1	3	4	3	6	3	6	3	6	4	3	3	3
Appui	**3**	**5**	**3**	**8**	**3**	**10**	**3**	**10**	**3**	**10**	**3**	**3**	**3**	**3**
Secrétaire - nombre	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Responsable du Parc	1	2	1	5	1	7	1	7	1	7	1	1	1	1
Responsable Informatique	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1
Exploitation	**5**	**10**	**7**	**35**	**8**	**51**	**8**	**51**	**9**	**51**	**9**	**9**	**9**	**9**
Superviseurs	4	1	4	4	3	6	3	6	3	6	3	1	1	1
Technico-Commerciaux	1	9	3	31	5	45	5	45	6	45	6	8	8	8
TOTAL	**12**	**20**	**18**	**51**	**19**	**71**	**21**	**71**	**25**	**71**	**27**	**26**	**26**	**27**

(ii) Profils, Compétences et Typologie des contrats

Dans l'effectif de vingt-sept employés (27), les dix (10) composent l'encadrement. Ils disposent tous d'un niveau minimum de Bac +4 et capitalisent au moins plus de 5 ans d'expérience dans leur domaine d'intervention. Les cadres occupent les postes de Direction et les postes de Chef de Service.

Nous comptons aussi dans l'effectif onze (11) agents de maitrise. Ils occupent les postes de comptable et les postes de technico-commerciaux.

Nous signalons que COMASEL de Saint-Louis et COMASEL de Louga partagent le même personnel pour certains postes. Cette option a été prise pour optimiser les dépenses en ressources humaines dans les deux concessions. Ainsi, les postes suivants sont occupés par les mêmes employés dans les deux sociétés :

- ✓ Directeur Général
- ✓ Directeur Administratif et Financier
- ✓ Directeur de l'Exploitation
- ✓ Contrôleur de Gestion

- ✓ Chefs comptable,
- ✓ Comptables (2),
- ✓ Responsable Commercial
- ✓ Support Commercial
- ✓ Responsable RH et Achats
- ✓ Responsable Informatique

Les onze (11) employés ont chacun signé avec chaque concession un contrat à temps partiel conformément au Code du Travail et à l'arrêté Ministériel n° 11100 MFPTEOP-DTSS du 3 décembre 2009. Chaque employé est tenu de respecter la durée légale de 20H de travail par semaine par concession.

(iii) **Externalisation de certains travaux et services**

Le personnel dédié au gardiennage de la Direction Générale et des Agences Commerciales est fourni par une agence de gardiennage payée à quatre-vingt mille (80.000) FCFA depuis l'année 2013. L'agence fournit sept (7) vigiles à la concession (*2 à Saint-Louis, 2 à Richard Toll et 3 à Ndioum*).

Chaque agence dispose aussi de personnels prestataires de nettoiement payé en moyenne à quarante-mille (40 000) FCFA le mois. Ce personnel est au nombre de quatre (4) actuellement (*2 à Saint-Louis, 1 à Richard Toll et 1 à Ndioum*).

COMASEL soustraite certains types de travaux, tels que : les réalisations des lignes MT, BT et autres postes de transformateurs, les réalisations des installations intérieures et des branchements extérieurs, les extensions de réseau, les dépannages complexes tels que les remplacements de transformateurs, aux remplacements de poteaux etc.,

Les dossiers juridiques sont suivis par la Cabinet d'Avocat Maitre Khaled HOUDA avec lequel COMASEL a signé un contrat d'Assistance.

La maintenance du système commercial et du système informatique est faite respectivement par HEXING Chine et SESAM Informatiques auprès desquels ils ont été achetés.

3.4. Gouvernance

COMASEL a adopté un mode de gouvernance qui permet de garantir une transparence et le respect des procédures internes de gestion. Il y a un équilibre des pouvoirs qui permet à chaque compartiment de l'entreprise de créer de la valeur.

Le Management est contrôlé par un Conseil d'Administration qui se tient deux fois au minimum par année. Le Conseil assure le suivi des recommandations et la validation des orientations stratégiques. Des reportings réguliers sont envoyés aux membres du Conseil d'Administration pour les tenir informer de la vie de l'entreprise et évènements marquants.

Le Management a mis en place à partir de 2019 un comité de Direction composé de l'ensemble des cadres des deux concessions. Ce comité se réunit une fois par trimestre pour discuter des orientations stratégiques, des instances dans l'exploitation, des objectifs à atteindre et du contenu des rapports d'activités que les Chef d' Agence envoient toutes les semaines.

Les comptes bancaires fonctionnent sur le principe de double signature. Les dépenses pour leur grande majorité font l'objet d'une budgétisation avant le début de chaque exercice. Les budgets sont approuvés par les Conseils d'Administration. Les comptes annuels font l'objet d'audit et de certification par le cabinet comptable KPMG.

Enfin, un système d'évaluation du personnel a été mis en place depuis 2018. Cette évaluation qui se fait une fois par année donne droit aux plus méritant à l'allocation de primes variant entre 50% et 100% du salaire brut mensuel.

3.5. Moyens Généraux et Logistiques

Chaque agence commerciale dispose entre un à deux véhicules d'intervention qui assurent la mobilité des équipes et le transport du matériel de dépannage. Les véhicules sont de types Pick UP double Cabine (au nombre de 5). COMASEL de Saint-Louis dispose en plus d'un véhicule de service affecté à la Direction Générale.

Le personnel technique est équipé d'Equipement de Protection Individuel adapté à leurs missions d'intervention et d'outillages en rapport avec leur métier. Pour renforcer la sécurité et la communication, en cas de déplacement des Agents sur le terrain, COMASEL en relation avec un opérateur téléphonique a mis en place une flotte pour faciliter les échanges téléphoniques à moindre coûts.

4. ABONNEMENTS ET CONDITIONS DE VENTE

4.1. Souscription contrat d'abonnement

Une demande d'abonnement est satisfaite, suivant le niveau de service choisi. Ce niveau de service correspond à la puissance installée par le Client au sein de son local à alimenter en énergie électrique réseau ou solaire. Quatre niveaux de

services sont contractuels aussi bien pour les Clients alimentés par extension réseau que ceux disposant des systèmes photovoltaïques familiaux.

Les paliers de puissances à souscrire par type d'alimentation, usage, et niveau de service sont définis ci-après :

(i) **Client réseau**

Usage payant domestique :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50W
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50W et 90W inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90W et 180W inclus
- Service 4 : Puissance mise à la disposition supérieure à 180W

Usages payants sociaux et productifs :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50W
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50W et 90W inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90W et 180W inclus
- Service 4 (non moteur): Puissance mise à la disposition supérieure à 180W
- Service 4 (pompage) : Puissance mise à la disposition supérieure à 180W
- Service 4 (autres moteur): Puissance mise à la disposition supérieure à 180W

Usage facturation communautaire :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50W
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50W et 90W inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90W et 180W inclus
- Service 4 : Puissance mise à la disposition supérieure à 180 W

Toute demande de puissance supérieure à 3 kW sera satisfaite dans la limite technique permise par le réseau ou dans le cadre d'une extension ou renforcement du réseau de distribution suivant les conditions évoquées à l'article 3.2.4 du Règlement de Service.

(ii) **Client solaire**

Usage payant domestique :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50Wc
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50Wc et 90Wc inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90Wc et 180Wc inclus
- Service 4 : Puissance mise à la disposition supérieure à 180Wc

Usages payants sociaux et productifs :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50Wc
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50Wc et 90Wc inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90Wc et 180Wc inclus
- Service 4 : Puissance mise à la disposition supérieure à 180Wc.

Usage facturation communautaire :

- Service 1 : Puissance mise à la disposition inférieure ou égale à 50Wc
- Service 2 : Puissance mise à la disposition entre 50Wc et 90Wc inclus
- Service 3 : Puissance mise à la disposition entre 90Wc et 180Wc inclus
- Service 4 : Puissance mise à la disposition supérieure à 180 Wc

La souscription d'un contrat d'abonnement est nécessaire pour bénéficier du service de l'électricité.

Toute personne désirant être alimentée en énergie électrique par réseau ou voie solaire est tenue de régler à COMASEL, avant le raccordement au service de l'électricité, un Apport Initial selon le tarif en vigueur.

L'ASC comprise dans l'Apport Initial, est remboursée à la résiliation de l'abonnement, après déduction des sommes dues par le Client. Le remboursement de l'ASC peut se faire par tout moyen de paiement (espèces, chèque, virement bancaire).

Pour une personne physique, le contrat d'abonnement est souscrit par le propriétaire, le locataire ou le mandataire.

Pour une personne morale, le contrat est signé par son représentant légal ou par toute personne dûment habilitée.

Le contrat d'abonnement est établi au nom du demandeur sur présentation des pièces suivantes :

a) Pour une personne physique :

- Demande d'abonnement signée par le souscripteur ;
- Copie de la Carte Nationale d'Identité (CNI) pour les souscripteurs de nationalité sénégalaise ou de la carte de séjour ou le passeport pour les étrangers ;
- Copie du contrat de bail ou l'autorisation du propriétaire pour les locataires, de l'acte d'achat ou le titre de propriété pour les propriétaires, de l'acte de jouissance en cas de conventions ou toute pièce légale justifiant l'occupation du local.

b) Pour une personne morale :

- Demande d'abonnement signée par le représentant légal du souscripteur ;
- Copie du contrat de bail ou l'autorisation du propriétaire pour les locataires, de l'acte d'achat ou le titre de propriété pour les propriétaires, autorisation du copropriétaire en cas de copropriété, de l'acte de jouissance en cas de conventions ou toute pièce légale justifiant l'occupation du local. La pièce fournie par le souscripteur doit être certifiée conforme ;
- Copie de la carte Nationale d'Identité (CNI) du gérant ;
- Copie du registre de commerce.

c) Et éventuellement pour les deux cas :

- Procuration pour un mandataire ;
- Autorisation du délégataire pour les locaux administratifs ;
- Engagement signé par le souscripteur en cas d'abonnement provisoire ou temporaire.

Toutes pièce fournie par le souscripteur, à l'exception des formulaires COMASEL, doit être certifiée conforme et en cours de validité

4.2. Résiliation contrats d'abonnement

Le Client peut à tout moment résilier son contrat en se présentant au point commercial COMASEL dont il dépend.

Le Client demeurera responsable des obligations nées du contrat, jusqu'à la date effective de sa résiliation. Tout contrat disposant d'impayés est passible d'une résiliation d'office, après coupure de courant et une mise en demeure régulière du Client défaillant.

A la cessation de l'abonnement, et selon que le Client est raccordé au réseau ou est alimenté par des systèmes solaires, COMASEL procède à la suspension de la fourniture d'énergie, à la vérification d'absence de fraude, à la dépose éventuelle du compteur ou du kit photovoltaïque, et à l'établissement d'un décompte de résiliation qui détermine la dette résiduelle du Client vis-à-vis de COMASEL, ou le reliquat de l'Avance Sur Consommation que COMASEL reversera au Client.

En cas de décès d'un Client, ses héritiers ou ses ayants droit deviennent débiteurs de toutes les sommes restant éventuellement dues à COMASEL, ou créanciers des sommes dues par COMASEL au Client décédé en vertu de l'abonnement initial.

Cependant, ils doivent procéder à la résiliation dudit contrat en bonne et due forme sous peine d'être déchus de toute action en rétablissement en cas de suspension d'énergie.

Le contrat d'abonnement peut être résilié d'office en cas de manquement à une ou plusieurs dispositions contractuelles.

4.3. Migration de service

Le changement de niveau de service, doit faire l'objet d'un avenant portant modification des articles du contrat signé, en relation avec le niveau de service choisi, à savoir la puissance maximale, l'Avance Sur Consommation, le type de comptage et le mode de facturation s'il y a lieu.

Le Client peut demander au maximum deux changements de niveau de service par année. Pour le passage à un niveau de service supérieur, le Client doit verser à COMASEL, la différence entre les ASC des deux niveaux de service. Pour le passage à un niveau de service inférieur, l'ASC déjà réglée par le Client reste dans son compte au titre de son nouveau niveau de service.

COMASEL peut également faire passer d'office au niveau de service S3, tout Client de niveau de service S4 dont la consommation reste inférieure sur trois (3) mois consécutifs à la quantité d'énergie de base définie.

Dans ce cas, COMASEL notifie au Client la décision de migration précisant la date d'effet et les conditions commerciales de son nouveau niveau de service. L'ASC déjà réglée par le Client reste dans son compte au titre de son nouveau niveau de service.

Tout changement du niveau de service à la demande du client est conditionné par le règlement des Frais de migration fixés à l'annexe 6 du Règlement de Service.

4.4. Abonnements provisoires et temporaires

Ces types d'abonnements sont offerts dans les conditions commerciales du niveau de service S4. Lorsque les conditions techniques sont remplies, COMASEL peut accorder au Client un Abonnement provisoire ou un Abonnement temporaire.

Les conditions de souscription d'un Abonnement temporaire sont celles appliquées pour un abonnement normal d'un Client S4. Pour le cas d'un Abonnement provisoire, une demande de branchement et le paiement à l'avance du montant de la facture déterminée en fonction de la puissance et la durée, suffisent comme conditions de branchement.

4.5. Dispositions tarifaires et conditions de vente

Elles sont issues du Contrat de Concession et Licence de COMASEL, de la réglementation en vigueur dans le secteur de l'électricité et des décisions de la Commission de Régulation du Secteur de l'Electricité « CRSE » en la matière.

La structure des tarifs, fixée par la CRSE intègre :

- Des tarifs au forfait pour les Clients des niveaux de services S1, S2 et S3 ;
- Des tarifs au kWh pour les Clients de niveau de service S4 ;

Les tarifs peuvent être ajustés semestriellement sur proposition de COMASEL et après approbation de la CRSE.

La facturation des Clients Basse Tension alimentés par le réseau est gérée par un système basé sur les compteurs à prépaiement. Quant aux Clients solaires, ils sont soumis à la facturation forfaitaire pour les Clients des niveaux de service S1 à S3 et au Wc pour les Clients S4.

Ces deux types de facturation (réseau et solaire) sont appliqués dans le respect des montants plafonds prévus à l'article 13 du Cahier des Charges du Contrat de Concession, actualisés par des indexations périodiques approuvées par la CRSE.

Chaque mois, le Client du service S1, S2, S3 ou S4 règlent à COMASEL un montant forfaitaire comprenant les éléments ci-après :

- Le forfait hors taxes de la composante énergétique qui donne droit à une quantité d'énergie correspondant à huit (8) heures par jour d'utilisation de la puissance maximale de son niveau de service souscrit ;

- La redevance tableau de son niveau de service ;

- Le remboursement mensuel du préfinancement des installations intérieures ;

- Les droits et taxes imposés par la législation en vigueur.

Ce règlement donne lieu à l'édition simultanée d'une facture et d'un reçu de règlement précisant en plus des éléments ci-dessus, le montant total toutes taxes comprises payé par le Client et tout message avertissant le consommateur des changements à intervenir.

Le Client peut régler à l'avance un ou plusieurs mois.

Concernant la consommation de la quantité d'énergie mise à disposition en contrepartie du forfait de la composante énergétique, deux cas peuvent se présenter :

- **La quantité d'énergie mise à disposition pour une période (un mois ou plus) n'est pas consommée en totalité à la fin de cette période** :

Dans ce cas, le reliquat non consommé demeure valable à la consommation par le Client pour deux (2) mois à compter de la fin de la période. Cette option lui est accordée à titre de facilité sans qu'il soit dispensé du règlement de son forfait mensuel relatif aux mois suivant la période.

- **La quantité d'énergie mise à disposition pour une période (un mois ou plus) est intégralement consommée avant la fin de cette période :**

Dans ce cas, le Client a le choix d'opter pour l'une des possibilités ci-après :

1. Paiement à l'avance d'un ou plusieurs mois suivant la période de recharge épuisée ;

2. Recharges supplémentaires d'une quantité d'énergie souhaitée, au prix du kWh du service S4. Ce crédit supplémentaire est valable jusqu'à la fin de la période en cours ;

3. Passage à un niveau de service supérieur, dans le cas où ses recharges supplémentaires sont fréquentes et non occasionnelles, selon les conditions du point 7.6.

Les forfaits mensuels sont payables chaque mois. Tout forfait mensuel d'un mois non payé jusqu'à la fin dudit mois est passible de frais de retard d'un montant maximum de 500 francs CFA pour chaque mois de retard. Les frais de retard sont exigibles à compter du premier jour du mois suivant.

Si le Client ne se présente pas dans un délai dépassant les deux mois à compter de l'expiration de la dernière période réglée, il fera l'objet d'une visite de contrôle. Cette visite donnera lieu à une coupure de courant sur ses installations, en cas de refus de paiement des montants dus au titre des mois antérieurs majorés des pénalités de retard et des frais de coupure et de rétablissement de courant.

Tout rétablissement de courant après coupure est conditionné par le règlement des frais correspondants, en conformité avec l'article 06 du Cahier des Charges du Contrat de Concession.

Si le Client ne se manifeste pas pour le règlement de ses arriérés dans un délai de 5 jours à partir de la date de coupure de courant, il sera mis en demeure pour résiliation d'office.

(i) **Cas des Clients du niveau de service S4 alimentés par le réseau sont facturés au kWh.**

Leur consommation mensuelle doit être au moins égale à une quantité d'énergie de base correspondant au montant de la composante énergétique du niveau de service S3 rapporté au prix du kWh du niveau de service S4.

Dans le cas d'un Abonnement provisoire, la quantité d'énergie de base est calculée prorata temporis en considérant le nombre de jours contractuel et la quantité d'énergie de base du mois.

Le Client du service S4 règle à COMASEL chaque mois, les éléments ci-après :

- La valeur de la quantité d'énergie de base définie ci-dessus, facturée au prix du kWh du niveau de service S4 ;
- La redevance tableau du service S4 ;
- Le remboursement mensuel du préfinancement des installations intérieures, éventuellement ;

- Les droits et taxes imposés par la législation en vigueur.

Ce règlement donne lieu à l'édition simultanée d'une facture et d'un reçu de règlement précisant en plus des éléments ci-dessus, le montant total toutes taxes comprises payé par le Client et tout message avertissant le consommateur des changements à intervenir.

La quantité d'énergie de base correspondant à ce règlement doit être consommée durant le mois en cours.

Au-delà de cette quantité d'énergie de base, le Client peut acheter des crédits en kWh supplémentaires sans limite de validité, au tarif du kWh du service S4. Ces achats donnent lieu à l'édition d'un reçu de règlement précisant les quantités d'énergie achetée et le prix unitaire du kWh.

Le montant correspondant à la quantité d'énergie de base du Client S4, la redevance tableau et le remboursement éventuel du préfinancement des installations intérieures, doivent être payés chaque mois.

En cas de non-paiement de ces montants jusqu'à la fin dudit mois, des frais de retard d'un montant maximum de 500 FCFA pour chaque mois de retard sont exigibles à compter du premier jour du mois suivant.

Dans le cas où le Client ne se présente pas pour une durée dépassant 2 mois à partir de la date de sa dernière recharge effectuée, il fera l'objet d'une coupure de courant sur ses installations s'il refuse le paiement de ses arriérés.

Comme évoqué à l'article 06 du Cahier des Charges du Contrat de Concession, le rétablissement de courant sur les installations du Client aura lieu après règlement de ses arriérés majorés d'une part des frais de retard par créance exigible pour chaque mois de retard et d'autre part des frais de rétablissement de courant.

Les recharges sont payables au moment de leur achat.

Les conditions de paiement du Client temporaire sont identiques à celles du Client S4.

Quant au Client provisoire, il règle lors de son abonnement la redevance tableau pour le nombre de jour contractuel et un crédit de consommation selon ses besoins énergétiques.

(ii) **Cas des dépassements de la puissance souscrite**

Le Client est tenu de maintenir son appel de puissance à tout moment dans la limite de sa puissance souscrite conformément aux dispositions de son contrat d'abonnement.

Pour tout dépassement de la puissance souscrite, la fourniture est interrompue par déclenchement du système de comptage qui doit permettre, soit un rétablissement manuel par le Client, soit un rétablissement automatique au bout d'un délai permettant au Client de réduire sa consommation. Après cinq (5) déclenchements consécutifs suivis de remise pour un même dépassement de puissance, l'interruption de la fourniture devient permanente et son rétablissement nécessitera l'intervention d'un agent de COMASEL.

Si le dépassement de puissance à l'origine de l'interruption permanente relève de la responsabilité du Client, le rétablissement de courant est conditionné :

- **Pour les Clients S1, S2 et S3 concerné par un des cas ci-après**

➢ Le paiement des frais de réinitialisation du compteur ;

➢ L'augmentation de la puissance souscrite par changement de niveau de service suivant les conditions prévues au paragraphe 7.6 du présent Règlement de Service,

Dans le cas du changement de niveau de service, le montant du remboursement du préfinancement des installations intérieures à payer pour le niveau de service initial reste maintenu, étant étendu que les modifications nécessaires sur les installations intérieures sont effectuées à la charge du Client et après accord de COMASEL.

- **Pour les Clients S4 par un des cas ci-après :**

➢ Le paiement des frais de réinitialisation du compteur ;

➢ L'augmentation de la puissance souscrite.

Dans le cas de l'augmentation de la puissance souscrite, la demande d'une puissance supérieure à 3 kW sera satisfaite dans la limite technique permise par le réseau, notamment sur le plan de la puissance disponible au poste MT-BT, chute de tension, etc.

Si la satisfaction de la demande nécessite un renforcement de réseau, les travaux à effectuer sont à la charge du Client suivant les conditions fixées au paragraphe 3.2.4 du Règlement de Service.

(iii) **Facturation Basse Tension solaire**

Les Clients solaires ne disposent pas d'un système de comptage. Ils sont soumis à la facturation forfaitaire contractuelle pour les niveaux de services S1, S2 et S3. Les Clients du niveau de service S4 sont facturés par Wc installé.

Le Client alimenté par SPF règle à COMASEL chaque mois, les éléments ci-après :

- La composante énergétique mensuelle hors taxes, forfaitaire pour les niveaux de service S1, S2 et S3, par WC installé pour le niveau de service S4 ;
- La redevance tableau de son niveau de service ;
- Le remboursement mensuel du préfinancement des installations intérieures, le cas échéant ;
- Les droits et taxes imposés par la législation en vigueur ;

Ce règlement donne lieu à l'édition simultanée d'une facture et d'un reçu de règlement précisant en plus des éléments ci-dessous, le montant total toutes taxes comprises payé par le Client et tout message avertissant le consommateur des changements à intervenir.

La première facture d'un nouveau Client est éditée sur la base de la date du Procès-verbal d'installation du SPF prorata-temporis des jours restants pour le mois au cours duquel l'abonnement a eu lieu.

La composante énergétique mensuelle hors taxes, la redevance tableau et les remboursements éventuels du préfinancement des installations intérieures, sont payables chaque mois

Le règlement s'effectue en espèces ou par chèques aux bureaux de COMASEL, ou par tout autre moyen de paiement mis en place

COMASEL peut mandater un agent pour l'encaissement décentralisé des factures contre reçu.

Les agents chargés de la distribution et de l'encaissement des factures sont identifiables par un badge portant mention de leurs identités.

En cas de non-paiement d'une facture au plus tard à sa date limite de paiement, des frais de retard d'un montant maximum de 500 F CFA, pour chaque mois de retard, sont exigibles à compter du premier jour du mois suivant.

Si en dépit de ces dispositions, la facture n'est pas réglée dans les 60 jours suivant la date limite de paiement, COMASEL peut procéder, après interruption

de la fourniture d'énergie sur les installations du Client, à la résiliation de l'abonnement concerné, sans préjudice de son droit à des poursuites contentieuses ou judiciaires et éventuellement à la dépose du kit photovoltaïque.

En cas de refus ou d'impossibilité du Client de restituer l'équipement de production mis à sa disposition, COMASEL peut, en plus des arriérés exigibles, recouvrer sa quote-part résiduelle du coût de cet équipement, conformément à l'article 33 du Contrat de Concession.

Les frais de coupure et de remise de l'électricité, doivent être réglés en même temps et en totalité avec les factures impayées majorées des frais de retard, avant le rétablissement du service. Le paiement des frais de retard est exigible, même si la fourniture d'énergie n'est pas suspendue. Les frais générés par les incidents de paiement (chèques sans provision, etc.) ainsi que ceux relatifs aux opérations bancaires (chèques déplacés, virement, etc.) sont répercutés au Client.

Tableau 3 : Etat des tarifs par niveau de service usage domestique Concession de Saint-Louis

Service	Apport Initial		Composante installation à realiser par COMASEL	Puissance souscrite	Energie (Kwh)/ recharge mensuelle	Montant facture avec remboursement installation intérieure (FCFA)		Montant facture pour client réalisant son installation intérieure (FCFA)	Validité de la recharge mensuelle	Recharge supplémentaire	Montant minimal recharge supplémentaire (FCFA)	Validité recharge supplémentaire
	Client sans installation	Client réalisant son installation				Montant mensuel	Dont montant remboursement	Montant mensuel				
S1	24173	8983	5 Lampes et une prise	PS=<50 W	12	4354	671	3563	Deux mois après la fin du mois de la recharge	Sans limite avec un minimum de 4 Kwh	563	La fin du mois de la recharge
S2	43860	15919	7 Lampes et deux prises	50W<PS>=90 W	22	6870	811	5913		Sans limite avec un minimum de 7 Kwh	985	
S3	77616	29455	12 Lampes et trois prises	90W<PS>=180 W	44	12066	1411	10401		Sans limite avec un minimum de 10 Kwh	1407	
S4		29314	PS>180w		67	10262			La fin du mois de la recharge	Sans limite avec un minimum de 15 Kwh	2111	Sans limite dans la durée de validité

Tableau 4 : Etat des tarifs par niveau de service usage non domestique Concession de Saint-Louis

Service	Apport Initial		Composante installation à realiser par COMASEL	Puissance souscrite	Energie (Kwh)/ recharge mensuelle	Montant facture avec remboursement installation intérieure (FCFA)		Montant facture pour client réalisant son installation intérieure (FCFA)	Validité de la recharge mensuelle	Recharge supplémentaire	Montant minimal recharge supplémentaire (FCFA)	Validité recharge supplémentaire
	Client sans installation	Client réalisant son installation				Montant mensuel	Dont montant remboursement	Montant mensuel				
S1	24679	9483	5 Lampes et une prise	PS=<50 W	12	4855	671	4063	Deux mois après la fin du mois de la recharge	Sans limite avec un minimum de 4 Kwh	664	La fin du mois de la recharge
S2	44792	16842	7 Lampes et deux prises	50W<PS>=90 W	22	7793	811	6836		Sans limite avec un minimum de 7 Kwh	1162	
S3	79364	31203	12 Lampes et trois prises	90W<PS>=180 W	44	13797	1411	12132		Sans limite avec un minimum de 10 Kwh	1660	
S4		31028	PS>180w		67	11959			La fin du mois de la recharge	Sans limite avec un minimum de 15 Kwh	2491	Sans limite dans la durée de validité

N.B: Le client S4 prend en charge la réalisation de son installation intérieure, alors que les clients des services S1 à S3 peuvent opter à ce que la réalisation de leur installation intérieure soit faite par un préfinancement de COMASEL contre remboursement sur 10 ans.

5. GESTION CLIENTELE ET LES REALISATIONS PHYSIQUES

5.1. Démarches commerciales clients abonnés au Réseau

La démarche de collecte des abonnements a évolué dans le temps. Au démarrage des activités commerciales en 2012, une grande méfiance des potentiels abonnés était notée vis-à-vis de COMASEL. Le besoin lié à l'accès à l'Electricité était grand chez les populations, mais contradictoirement l'offre COMASEL n'attirait pas. Les clients avaient une préférence pour l'offre SENELEC qu'ils connaissaient mieux et qui était le seul opérateur. Plusieurs campagnes de sensibilisation furent menées avec l'appui de l'Aser, des autorités administratives locales et des relais communautaires. Il faut rappeler aussi que les coûts de raccordement étaient un grand frein pour l'abonnement des clients comparativement à l'offre SENELEC. En effet, les clients COMASEL avaient le choix de payer entre : 24 173 FCFA, 43 860 FCFA, 77 616 FCFA ou 29 455 FCFA selon les niveaux de service choisis respectivement entre S1, S2, S3 ou S4. A titre de comparaison, le client WOYOFAL de SENELEC s'abonne à 4 689 FCFA pour le compteur monophasé et 5 950 pour le compteur triphasé.

- De 2012 à 2016 : nos équipes commerciales sillonnaient les localités à la recherche d'abonnés. Les clients dans les zones de Saint-Louis jusqu'à Dagana étaient les premiers à adhérer aux offres de COMASEL. Par contre ceux vers la zone de Podor – Ndioum étaient très réticentes.

- En 2017, sous l'impulsion d'une équipe de performance composée de représentant de l'ASER, de la CRSE, du Bureau Organisation et Méthode du SPE, des services du Ministère de l'Energie et de COMASEL, le projet IRR (Initiative à Résultat Rapide) était lancé dans a zone de Podor. Ce projet consistait à atteindre un objectif ambitieux de 3000 nouveaux abonnés en 100 jours. COMASEL et ASER avaient proposé aux populations des villages ciblés. Les Gouverneurs, les Préfets, les Sous-préfets et autres autorités locales et coutumières étaient mis en contribution. L'ASER avait décidé de fournir et d'installer gratuitement l'installation intérieure (05 lampes et une prise) et le raccordement au réseau BT pour les abonnés ciblés et dans la même lancée, COMASEL avait décidé d'annuler les paiements d'Avances Sur Consommations. Cette communication a été ensuite faite au niveau des villages cibles lors des campagnes de sensibilisations de de souscriptions d'abonnements. Cette campagne avait permis d'obtenir 3020 abonnés dans les délais qui étaient fixés.

- En décembre2018, est intervenue l'harmonisation des tarifs de l'Electricité au Sénégal. L'objectif de cette harmonisation est de

permettre aux ménages ruraux de payer l'électricité au même prix que les abonnés de SENELEC. Ce processus, supporté par l'Etat du Sénégal a permis l'abandon du préfinancement obligatoire des installations intérieures qui devient ainsi optionnel pour le concessionnaire. Il a aussi fixé l'application par tous les opérateurs des tarifs de l'électricité et de la redevance tableau de SENELEC, ainsi que la suppression de l'avance sur consommation pour les clients au prépaiement. (*Le manque à gagner des concessionnaires et les coûts induits sont pris en charge par l'Etat du Sénégal).* Cette harmonisation a permis de lever les barrières liées aux tarifs. Les clients S1, S2 et S3 paient désormais 1086 FCFA pour s'abonner et les clients S4 paient 6061 FCFA.

5.2. Procédure d'abonnement

La procédure démarre lorsque le client exprime soit oralement soit par écrit son souhait d'être raccordé. COMASEL consent les abonnements dans son périmètre de concession aux clients situés à moins de 45 mètres du réseau de distribution.

- La première étape de la procédure consiste à vérifier l'éligibilité et recueillir les informations utiles à la codification du client dans la base de données (identité du client, nombre de foyer à alimenter, recensement de ses appareils électriques, identification de sa localité et de l'agence commerciale de rattachement).

- La deuxième étape consiste à faire signer au client sont contrat d'abonnement et le paiement des frais correspondants à son niveau de service. L'ensemble des informations recueillies du client sont saisies dans le système commercial.

- La troisième étape porte sur le branchement du client. Le branchement est fait par les équipes de COMASEL ou des sous-traitants agréés. Les branchements et autres installations font l'objet d'un PV de certification signés, dont une copie est laissée à l'abonné. Le PV est établi après la pose de compteur.

- La dernière étape consiste à la mise en service du client. La date de pose de compteur validée avec le client est la date de référence. A partir de la mise en service, le client peut effectuer ses opérations d'achat d'électricité.

5.3. Facturation clients

La facturation est gérée par le système de gestion commerciale des clients basse tension à prépaiement. Ce système, peut être exploité sur l'ensemble du territoire de la région de Saint-Louis et de celle de Louga. Il est constitué autour d'une plateforme technique, caractérisée par ce qui suit :

- Architecture Client/serveur trois tiers, avec base de données centralisée au niveau du Siège de COMASEL de Saint-Louis ;
- Client GUI ou Web sur des Points de Vente et de Gestion (PVG) au niveau des Agences Commerciales, se connectant au Siège de COMASEL de Saint-Louis via le réseau privé virtuel ;
- Utilisation de fonctions ou de services de gestion commerciale au niveau des Points de Vente Externes (PVE), via le service SMS du réseau de télécommunication GSM public.

Le compteur de chaque client est rattaché au système commercial. Ces compteurs sont de type prépaiement monophasé et triphasé. Il s'agit d'un compteur BT statique, monobloc à prépaiement, à branchement symétrique, multi-paramètres, ayant une présentation en saillie, répondants aux spécifications fonctionnelles suivantes :

- Un design compact et robuste ;
- Compatibles à la norme STS « Standard Transfer Spécification »
- Signalisations lumineuses et sonores des seuils et alarmes ;
- Interface simple à clavier et affichage convivial ;
- Disponibilité de port standard pour la communication en local : CEI 62056-21 ;
- Haute fiabilité métrologique dans le temps ;
- Haute compatibilité électromagnétique ;
- Protection contre les surcharges avec limitation du courant Imax ;
- Détection des fraudes par le biais de codes d'erreurs ;
- Degré de protection IP 54.

Les compteurs statiques à prépaiement monophasés et triphasés sont équipés d'un clavier à chiffrage numérique à 12 touches, avec un système de cryptage de 20 chiffres et un écran à cristaux liquides (LCD) permettant l'affichage des diverses informations à savoir :

- Totale consommée (Index) ;
- Le Solde du crédit client (en kWh ou/et en montant paramétrable) ;
- Puissance réelle (instantanée) ;
- Puissance maximale appelée ;

Les compteurs électroniques à prépaiement monophasés et triphasés sont scellés sur la face avant, à hauteur du boîtier par un scellé en plomb. Le

compteur est plombé de manière à ce que les organes internes du compteur ne puissent être accessibles qu'après enlèvement du plombage.

Le compteur gère l'utilisation de l'électricité à partir d'un crédit introduit. En consommant, le compteur incrémente le total des quantités consommées et décrémente en contrepartie le solde créditeur du client et ce, en assurant un système de fonctionnement prépaiement comme suit :

- Le client fait un achat de crédit d'énergie et reçoit en contrepartie le code de sa recharge composé de 20 chiffres encryptés, par le biais d'un jeton imprimé ou donné directement par SMS
- Ce code de recharge doit être destiné exclusivement à un compteur bien précis et ne peut être utilisé ou réutilisé pour d'autres compteurs. En fait, le compteur rejette la recharge de crédit lors de la saisie erronée dudit code d'une part et en cas où le code saisi ne le concerne pas d'autre part.
- Le client saisit sur le clavier de son compteur le code figurant sur le ticket, le compteur sera alors crédité des crédits achetés suivant le mode de facturation du client.

5.4. Gestion des réclamations

Chaque abonné installé reçoit un numéro fixe sur lequel il peut appeler pour formuler de réclamation ou signaler des défauts de service. Les réclamations peuvent être écrites et adressées à COMASEL. Quatre types de réclamations sont le plus souvent formulés.

(i) **Les réclamations d'ordre commercial :**

Elles sont résolues à temps réel ou au plus dans la journée. Plus de 95% de ce type de réclamation portent sur les jetons de recharge (Code rejeté, non ou mal introduit, décalage horaire, code invalide). Ces cas sont réglés à temps réel par l'agent commercial qui reçoit la réclamation via le téléphone ou en présentiel. Au cas où le relais du compteur est ouvert la réclamation est traitée par le Chef d'Agence directement, à partir de son habilitation dans le système commercial. C'est seulement si le Chef d'Agence est bloqué pour résoudre la réclamation, que celle-ci est portée à l'attention du Responsable Commercial chargée d'administrer le système. Dans tous les cas, COMASEL dispose de 24h pour trouver une solution à son niveau où avec l'appui avec HEXING Chine.

(ii) **Les réclamations portant sur les poses de compteur :**

COMASEL dispose d'un délai de 15 jours pour réaliser le branchement d'un abonné. Dans ces cas, la réclamation est portée au niveau de la Direction de l'Exploitation pour une prise en charge.

(iii) **Les réclamations d'ordre technique :**

Il s'agit de signalement sur les compteurs hors service ou défectueux, des problèmes de tension ou des problèmes occasionnant un mauvais service. Ces cas sont traités par l'équipe technique de l'agence dans les 24h après la déclaration d'incident ou au plus tard dans les 48h.

- Les réclamations portant sur des poteaux cassés, des lignes à terre, des postes H61 avariés sont prises en charges par le service de l'exploitation. Du fait de l'étendue des zones desservies et des difficultés dans les approvisionnements, les délais ne sont pas très souvent maitrisés. Ces délais peuvent varier d'une semaine à deux semaines.

Le suivi des réclamations est géré au niveau de chaque agence par le responsable d'agence. Ils sont répertoriés et renseignés sur le rapport d'activités hebdomadaire transmis par les chefs d'agence à la direction d'exploitation.

Le suivi des pannes techniques des postes et lignes est renseignés sur l'état transmis à ASER.

5.5. Réalisations physiques dans le réseau

Entre 2009 et 2013, le nombre d'abonnés au réseau collecté était pratiquement nul. Il en est ainsi aussi du solaire qui n'avait enregistré que 243 clients installés.

De 2013 à 2015, COMASEL a réalisé les investissements d'infrastructure dans 149 localités sur les 156 prévisionnelles. Un nombre de 281 km de ligne en MT, 375 km en BT et 125 postes MT/BT ont été réalisés sur la période de référence contre des prévisions respectivement de 320 km en MT, 305 Km en BT et 201 postes MT/BT. Ces investissements avaient permis à COMASEL d'atteindre un potentiel de 11 120 clients raccordables sur l'objectif de 13 855 clients raccordés.

Pour une prévision globale de 13 855 clients (objectif du PPER), COMASEL de Saint-Louis a contractualisé avec 12 392 clients au 31 décembre 2020, soit un taux de réalisation de 89%. Sur ce nombre de 12 392 abonnés, 11 759 abonnés sont effectivement mis en service et de 633 abonnés étaient en cours de branchement pour être mis en service.

Il faut signaler aussi que le nombre de 12 392 abonnés ne tient pas comptes des 636 abonnés résiliés pour cause de cumul d'impayés.

Tableau 5 : réalisations physiques dans le réseau MT/BT

Années	Nombre de villages		MT en (Km)		BT en (Km)		Nombre PT		Clients			% clients R/P
	P	R	P	R	P	R	P	R	P	R	S	
2011	0	**38**	0	**36**	0	**79**	0	**32**	0	**0**	**0**	**0%**
2012	0	**76**	0	**100**	0	**203**	0	**67**	0	**0**	**0**	**0%**
2013	32	**129**	86	**216**	45	**340**	32	**115**	1896	**0**	**0**	**0%**
2014	112	**129**	300	**217**	158	**366**	112	**123**	6637	**341**	**327**	**5%**
2015	156	**148**	320	**281**	305	**375**	156	**125**	13855	**1552**	**1510**	**11%**
2016	156	**148**	320	**281**	305	**376**	156	**125**	13855	**3098**	**2974**	**22%**
2017	156	**148**	320	**281**	305	**376**	156	**125**	13855	**7673**	**7428**	**55%**
2018	156	**148**	320	**281**	305	**376**	156	**164**	13855	**8739**	**8520**	**63%**
2019	156	**148**	320	**285**	305	**376**	156	**201**	13855	**11020**	**10825**	**80%**
2020	156	**148**	320	**285**	305	**376**	156	**201**	13855	**12392**	**11759**	**89%**

Nota : l'ASER dans le cadre de ses autres programmes d'électrification a transféré 78 villages a COMASEL Saint-Louis pour exploitation. Ces localités ne sont pas prises en compte ans le tableau N°5. Ces localités comptent 63 KM de ligne MT et 15 KM de ligne BT. COMASEL a enregistré 2780 abonnes dans lesdites localités au 31 décembre 2020.

5.6. Réalisations physiques dans le solaire

Sur un objectif de 142 localités à électrifier, COMASEL de Saint-Louis en avait électrifié un nombre de 97 à fin 2017. Ces investissements avaient permis de contractualiser avec 1 761 abonnés dont 1 607 mis en service. COMASEL avait signé un marché avec la société MATFORCE pour la fourniture et l'installation de 2500 systèmes photovoltaïques individuels pour un montant global de 920.125.420 FCFA en juillet 2012 avec la société MATFORCE.

Toutefois, la concurrence de fournisseurs locaux qui proposent des offres de moindre qualité dans le périmètre de la concession, les fraudes sur les installations qui entrainaient des décharges profondes des batteries avant terme, ont rendu inadapté la structuration de l'offre solaire par rapport aux besoins des clients. Cette situation a entrainé des impayées de 118 198 206

FCFA que les abonnés ont refusé de payer. Ces impayés ont conduit à la résiliation d'office de tous les contrats d'abonnement en 2017.

Il faut signaler que des localités qui devaient être électrifiées en solaires ont été finalement électrifiées par le réseau, par d'autres programmes de l'ASER et transférés à COMASEL pour exploitation. Entre autres localités, nous pouvons citer Rao Peulh, Rainabe, Diokhor, Darou Salam etc.

Une réflexion conjointe avec l'Aser est en cours pour revoir les conditions et les minimas techniques de relance de cette activité.

Tableau 6 : réalisations physiques dans le système solaire

Années	Nombre de villages		Nombre Abonnement		Installations Réalisées	
	P	R	P	R	P	%
2013	6	**47**	330	**695**	240	**73%**
2014	21	**80**	1158	**1398**	1080	**93%**
2015	142	**89**	5718	**1595**	1477	**26%**
2016	142	**89**	5718	**1761**	1607	**28%**
2017	142	**97**	5718	**1761**	1607	**28%**
2018	142	**97**	5718	**1761**	1607	**28%**
2019	142	**97**	5718	**1761**	1607	**28%**
2020	142	**97**	5718	**1761**	1607	**28%**

5.7. Situation des PREMs

COMASEL a réalisé, 13 centres de santé qui ont été réceptionnés par l'Aser le 26 octobre 2013. Le projet agricole de Déby-Tiguet a été électrifié par nos soins et a été réceptionné par l'ASER, le 12 novembre 2013 ;

Il en ait ainsi aussi du centre de santé du village MBANTOU, réceptionné par l'ASER le 29/12/2015. Au mois de septembre 2018, nous avons électrifié 3 postes de santé des villages de RICOTE, MBOUMBAYE et BOUDIOUCK dans le département de Saint Louis et 2 postes de santé des villages de TABA DAROU SALAM et MBOUBENE PEULH.

5.8. Abonnements éclairage public

Peu de localités rurales souscrivent à des abonnements en éclairage public. Dans notre commerciale, les abonnements EP n'ont pas une gestion particulière, ils sont considérés comme des clients S4 à usage sociaux productifs. Ces abonnements sont souscrits généralement par des

responsables sociaux politiques dans les villages, la municipalité, des partenaires de la municipalité ou des associations de jeunesse, qui prennent en charge le règlement de la facture énergétique. Le constat qui a été fait pour ces villages est que la continuité de la prise en charge fait souvent défaut.

Toutes les localités réalisées par COMASEL disposent déjà de réseau pour l'éclairage public déjà fonctionnel. Mais d'après une vision populaire que se font lesdites localités, l'éclairage public doit être gratuit comme en milieu urbaine pour les usagers

De 2013 à 2017, seules 37 localités s'acquittent régulièrement de leurs paiements pour leurs abonnements en éclairage public.

6.

7.

8. LES INVESTISSEMENTS SUR LA PERIODE

Sur des investissements prévisionnels de 10,8 milliards, COMASEL en a réalisé 6,8 milliards FCFA dont les 6 milliards avant la fin de l'exercice 2015.

Les investissements ont été réalisés entièrement par des sous-traitants de COMASEL sur la base d'appels d'offres.

8.1. Lignes de transports et distribution

Comme indiqué plus haut, COMASEL a fait appel à des entreprises spécialisées pour réaliser ses infrastructures réseau. Des appels d'Offre ont été lancées en 2011, à l'issu desquels les sociétés COSELEC « A » – JATA ELECTRIC et Les Spécialistes de l'Energie (L.S.E.) furent choisies pour les travaux de construction des réseaux électriques dans le périmètre.

- La société COSELEC était adjudicataire de deux lots représentant une enveloppe financière cumulée de 3,9 milliards de FCFA pour une couverture de 80 localités et la réalisation de 199 km de lignes MT, 76 postes et 235 Km de lignes BT.

Tableau N°7 : coûts indicatif de réalisation des lignes MT/BT de COSELEC

Consistance		Lot 1		Lot 2	
		39 localités		41 localités	
		KM	XOF	KM	XOF
Etude	Lot	34	81 098 000	42	101 741 000
Fourniture	MT	101	219 871 299	98	209 482 875
Montage	MT	101	755 197 905	98	733 714 967
Génie Civile	PT	34	3 612 840	42	4 443 600
Equipement	PT	34	27 965 578	42	34 545 714
Fourniture PT	PT	34	63 249 840	42	79 018 008
Fourniture BT	BT	89	395 142 461	146	646 112 888
Montage	BT	89	229 545 688	146	375 455 956
TOTAL			**1 775 683 611**		**2 184 515 008**

- La société L.S.E, fut adjudicataire aussi de deux lots représentant une enveloppe financière cumulée de 2,7 milliards de FCFA pour une couverture de 76 localités et la réalisation de 129 km de lignes MT, 68 postes et 159 Km de lignes BT.

Tableau N°8 : coûts indicatif de réalisation des lignes MT/BT de L.S.E

Consistance		Lot3		Lot 4	
		40 localités		36 localités	
		KM	XOF	KM	XOF
Etude	Lot	75	61 897 345	54	49 123 518
Fourniture	MT	78	260 130 628	54	174 443 079
Montage	MT	78	563 996 538	54	427 967 623
Génie Civile	PT	38	22 036 714	30	17 637 176
Equipement	PT	38	44 019 352	30	35 100 000
Fourniture PT	PT	38	67 440 600	30	60 395 068
Fourniture BT	BT	75	305 889 376	84	342 827 312
Montage	BT	75	161 866 076	84	183 521 336
TOTAL			**1 487 276 629**		**1 291 015 112**

Nous avons toutefois constaté des écarts entre les coûts de réalisations prévisionnelles et les coûts réels constatés (plus élevés sauf pour la construction des postes). Cette période avait coïncidé avec une crise mondiale qui avait eu des répercussions sur les prix des intrants au Sénégal.

Rubriques	PU Prévu	PU Réel
	XOF	XOF
Ligne MT	5 097 000	10 590 252
Poste PT	5 270 000	3 554 588
Ligne BT	3 675 000	6 272 188

8.2. Branchements et Installations intérieures réseau

COMASEL a démarré les installations intérieures de ses abonnés en 2013. Nous rappelons que le contrat de concession a été signé le 30 mai 2008. Par contre son entrée en vigueur est intervenue après le choix du 28ème PREMs le 29 mars 2011 et la décision d'approbation des tarifs intervenue le 19 décembre 2013. Ce décalage a coïncidé avec les effets de la crise mondiale avec le renchérissement des coûts comme signalé dans le paragraphe précédent.
Pour la réalisation des installations et des branchements, COMASEL avait choisi de s'occuper de la fourniture du matériel et sous-traiter les poses et les réalisations à divers prestataires locaux.

Un appel d'offre avait permis à l'entreprise SOFA au Maroc d'assurer les fournitures en matériel d'installation pour 889,6 millions et cinquante mille lampes et douilles pour 108,5 millions de FCFA. COMASEL payait une main-d'œuvre variant entre 15.000 FCFA et 30.000 FCFA par abonné installé et selon le service choisi.

8.3. Installations solaires

La reconnaissance des villages solaire s'était déroulée durant la période allant du 17 juillet 2012 au 24 août 2012 avec la distribution des dépliants initiant les villageois à l'opération d'installation des SPF depuis la constitution du dossier d'abonnement jusqu'à la mise en service de l'installation.

L'installation des systèmes photovoltaïques a démarré dans la concession de Saint-Louis pendant la dernière semaine du mois de décembre 2014. Ce qui avait permis la réalisation de 5 installations solaires par l'entreprise à fin 2014.

Mais il faut noter que, déjà la phase prospection COMASEL avait constaté que les populations ciblées avaient une préférence pour l'électrification par réseau.

Contrairement aux réalisations dans les installations réseau, les investissements dans le solaire ont été réalisés à des coûts moindres (moins 30% pour les services S1, moins 25% pour les services S2 et moins 28% pour le service S3). Un marché de 920 millions de FCFA était signé avec la société MATFORCE pour la fourniture de 2500 systèmes photovoltaïques individuelles.

Par contre, l'accroissement des branchements frauduleux qui épuisent les batteries, les difficultés de recouvrement des créances et l'installation non régulée de producteurs concurrents ont plombé cette activité.

8.4. Autres investissements

- La rubrique construction regroupe les aménagements de bureau effectués au niveau de la Direction Générale et les trois agences commerciales.
- L'achat de véhicules d'exploitation au prix unitaire variant entre 11 millions de FCFA et 13 millions de FCFA. Le parc automobile comptait 9 véhicules de type Pick UP double cabines dont les 4 compléments amortis. En 2020, deux véhicules en renfort sont achetés. Il faut signaler que la concession est dans un périmètre avec très peu de routes praticables.

- La rubrique informatique regroupe l'acquisition de la plateforme qui supporte le système commercial auprès de SESAM Informatique pour 113 millions de FCFA supportés avec COMASEL de Louga (soit 56 millions par concession). Ce poste enregistre aussi le système commercial pour près de 66 millions de FCFA acquis auprès de HEXING Chine. D'autres éléments tels que les ordinateurs, les imprimantes, les logiciels et similaires, figurent aussi dans ce poste.

- Le matériel de bureau regroupe aussi les mobiliers, les climatiseurs, les supports de présentation et de communication.

Sur des projections de 5,8 milliards de FCFA, COMASEL Saint-Louis a réalisé au 31 décembre 2017, 6,5 milliards d'investissements. 35% des investissements réalisés concernent les lignes MT, 51% les lignes BT, les installations intérieures et les branchements des abonnés, 8% pour le solaire et 5% pour le reste (équipements, aménagements et moyens mobiles).

Au 31 décembre 2020, les investissements cumulés réalisés par la concession de Dagana-Podor-Saint-Louis sont de 7 milliards de FCFA.

Tableau 9 : Comparatif de investissements prévus et réalisés entre 2009 et 2020 (en milliers de FCFA)

COUTS D'INVESTISSEMENT (en milliers de FCFA)

	2013		2014		2015		2016		2017		TOTAL		2018	2019	2020
	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	REEL	REEL	REEL
Production	**23 651**	**0**	**58 712**	**0**	**36 926**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**119 288**	**0**	**0**	**0**	**0**
Groupes	13 543	0	34 164	0	21 042	0	0	0	0	0	68 748	0	0	0	0
Génie Civil	6 300	0	15 300	0	9 900	0	0	0	0	0	31 500	0	0	0	0
Stockage Combustible	3 808	0	9 248	0	5 984	0	0	0	0	0	19 040	0	0	0	0
Transport	**438 342**	**2 223 953**	**1 090 758**	**10 590**	**652 416**	**116 493**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 181 516**	**2 351 036**	**0**	**0**	**12 960**
Lignes MT	438 342	2 223 953	1 090 758	10 590	652 416	116 493	0	0	0	0	2 181 516	2 351 036	0	0	12 960
Distribution et raccordem	**402 343**	**1 050 687**	**1 005 444**	**864 876**	**603 308**	**723 032**	**0**	**117 619**	**0**	**311 692**	**2 011 094**	**3 367 905**	**272 152**	**199 402**	**182 161**
Transformateurs	168 640	127 965	421 600	309 249	252 960	0	0	10 664	0	10 664	843 200	458 542	12 112	0	0
Lignes de distribution	165 963	922 722	414 614	533 136	248 798	596 213	0	5 645	0	0	829 374	2 357 716	0	0	0
Branchement (raccorde	67 740	0	169 230	22 491	101 550	126 819	0	101 310	0	301 028	338 520	551 648	260 040	199 402	182 161
Eclairage Public	**5 522**	**0**	**13 806**	**0**	**8 284**	**1 535**	**0**	**960**	**0**	**1 056**	**27 612**	**3 550**	**0**	**3 550**	**3 550**
Points EP réseau	2 510	0	6 275	0	3 765	1 055	0	660	0	726	12 551	2 440	0	2 440	2 440
Lampes	3 012	0	7 531	0	4 518	480	0	300	0	330	15 061	1 110	0	1 110	1 110
Systèmes Solaires	**175 239**	**172 775**	**438 372**	**167 314**	**262 382**	**45 234**	**27 356**	**104 718**	**68 468**	**72 860**	**971 816**	**562 902**	**0**	**0**	**0**
Panneau et Installation	134 271	84 293	335 853	80 922	201 015	21 434	0	13 878	0	0	671 139	200 526	0	0	0
Régulation	9 563	13 572	23 927	13 532	14 319	3 693	0	2 441	0	0	47 808	33 238	0	0	0
Batteries	27 356	74 911	68 468	72 860	40 973	20 107	27 356	88 399	68 468	72 860	232 619	329 138	0	0	0
Surcoût EP	4 050	0	10 125	0	6 075	0	0	0	0	0	20 250	0	0	0	0
Autres investissements	**45 000**	**86 046**	**60 000**	**113 333**	**30 000**	**74 916**	**33 000**	**10 753**	**60 000**	**28 903**	**228 000**	**313 951**	**535**	**5 714**	**37 674**
Construction bureau	10 000	7 820	0	6 820	0	5 832	0	0	0	0	10 000	20 472	0	4 110	5 338
Véhicules	30 000	44 000	60 000	27 400	30 000	26 500	30 000	0	60 000	12 540	210 000	110 440	0	0	25 880
Matériels informatique	3 000	22 016	0	77 058	0	38 529	3 000	9 173	0	12 843	6 000	159 619	0	0	0
Mobilier bureau	2 000	12 210	0	2 055	0	4 055	0	1 580	0	3 520	2 000	23 420	535	1 604	6 456
Etude et ingenierie	**54 505**	**0**	**133 355**	**0**	**79 666**	**0**	**3 018**	**0**	**6 423**	**0**	**276 966**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL	**1 144 602**	**3 533 461**	**2 800 446**	**1 156 114**	**1 672 980**	**961 210**	**63 373**	**234 049**	**134 891**	**414 510**	**5 816 292**	**6 599 345**	**272 687**	**208 666**	**236 345**
CUMUL	**1 144 602**	**3 533 461**	**3 945 048**	**4 689 576**	**5 618 028**	**5 650 785**	**5 681 401**	**5 884 834**	**5 816 292**	**6 299 345**			**6 572 032**	**6 780 698**	**7 017 044**

7. EVOLUTION DES ABONNEMENTS ET DE LA PUISSANCE SOUSCRITES.

7.1. Abonnements Réseau

Les données prévisionnelles étaient de 11 142 abonnés dans les 3 premières années du PPER et 13 855 abonnés dans les actes d'engagements. A la même période, COMASEL avait obtenu 7673 abonnés au réseau (soit 55,3% de l'objectif contractuel). A fin septembre 2020, COMASEL a contractualisé avec 12 392 abonnés.

Les premiers abonnés ont été enrôlés à partir du 2ème semestre de l'année 2014. Plusieurs facteurs expliquent le retard enregistré dans le démarrage des activités commerciales de la concession. Nous pouvons citer entre autres raisons :

- Les retards dans la validation des études par l'Aser,
- Les retards dans l'identification du 28ème PREMs,
- Les retards dans l'approbation des tarifs intervenue qu'en novembre 2013

Tableau 10 : évolution des abonnements réseau

	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	REEL	REEL	REEL
CLIENTS RESEAU	**2228**	**0**	**7800**	**341**	**13855**	**1652**	**13855**	**3098**	**13855**	**7673**	**8739**	**11020**	**12392**
Usagers payants domestiques	***1896***	***0***	***6637***	***341***	***12194***	***1578***	***12194***	***2963***	***12194***	***7363***	***8422***	***10696***	***12079***
Service 1	209	0	730	135	2543	375	2543	550	2543	1675	2075	3154	3913
Service 2	796	0	2787	54	3982	190	3982	380	3982	975	918	772	736
Service 3	398	0	1394	17	2204	82	2204	164	2204	384	740	315	267
Service 4	493	0	1726	135	3465	931	3465	1869	3465	4329	4689	6455	7163
Usagers payants sociaux et productifs	***230***	***0***	***807***	***0***	***1152***	***58***	***1152***	***109***	***1152***	***273***	***280***	***287***	***276***
Service 1	0	0	0	0	0	2	0	4	0	14	16	16	17
Service 2	137	0	481	0	687	0	687	0	687	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	7	0	13	0	24	27	34	24
Service 4 non moteurs	0	0	0	0	0	49	0	92	0	234	236	236	234
Service 4 pompage	15	0	53	0	75	0	75	0	75	0	0	0	0
Service 4 autres moteurs	78	0	273	0	390	0	390	0	390	1	1	1	1
Usages communautaires	***102***	***0***	***356***	***0***	***509***	***16***	***509***	***26***	***509***	***37***	***37***	***37***	***37***
Service 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eclairage public	102	0	356	0	509	16	509	26	509	37	37	37	37

7.2. ABONNEMENTS SOLAIRES

Le modèle tarifaire prévoyait 5 718 abonnés au 31 décembre 2017. Durant la même période, COMASEL avait contractualisé avec 1761 abonnés (soit 30% de l'objectif). Nous rappelons que 1607 abonnés étaient réellement mis en service.

L'activité commerciale solaire a démarré à fin 2013. Les causes qui ont retardé le démarrage de cette activité sont les mêmes que celles de l'activité réseau.

Tableau 11 : évolution des abonnements solaires

	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	REEL	REEL	REEL
CLIENTS SOLAIRES	**330**	**695**	**1158**	**1398**	**5718**	**1595**	**5718**	**1761**	**5718**	**1761**	**1761**	**1761**	**1761**
Usagers payants domestiques													
Service 1	306	695	1071	1398	5594	1595	5594	1761	5594	1761	1761	1761	1761
Service 2	45	551	159	1164	1227	1342	1227	1345	1227	1345	1345	1345	1345
Service 3	174	80	608	108	1368	115	1368	125	1368	125	125	125	125
Service 4	87	64	304	126	2999	138	2999	291	2999	291	291	291	291
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Usagers payants sociaux et productifs													
Service 1	14	0	52	0	74	0	74	0	74	0	0	0	0
Service 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 3	13	0	47	0	67	0	67	0	67	0	0	0	0
Service 4 non moteurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 4 pompage	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 4 autres moteurs	1	0	5	0	7	0	7	0	7	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Usages communautaires													
Service 1	10	0	35	0	50	0	50	0	50	0	0	0	0
Service 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eclairage public	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	10	0	35	0	50	0	50	0	50	0	0	0	0

7.3. Evolution de la puissance souscrite

Elle correspond à la puissance totale demandée par COMASEL à SENELEC pour l'alimentation de ses différents villages raccordés au réseau.

L'appel de puissance projeté à fin 2017 était à 1255 KW contre une prévision de 1589 kw. En 2020 elle, est de 3303 Kw.

Tableau 12 : Evolution de l'appel de puissance

APPEL DE PUISSANCE ACHAT SENELE	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
DISTRIBUTION RESEAU (kW)	P	R	P	R	P	R	P	R	P	R	REEL	REEL	REEL
	617	0	2169	654	3115	1342	3139	1426	3163	1888	2492	3088	3306
Usagers payants domestiques	***331***	***0***	***1166***	***407***	***1675***	***820***	***1685***	***877***	***1695***	***1323***	***2343***	***2932***	***3142***
Service 1	10	0	37	17	52	14	52	28	52	84	145	157	181
Service 2	52	0	181	73	259	78	259	80	259	110	35	71	69
Service 3	72	0	251	42	358	15	358	30	358	69	118	20	17
Service 4	197	0	697	275	1006	713	1016	740	1026	1060	2045	2683	2876
Usagers payants sociaux et productifs	***280***	***0***	***985***	***225***	***1414***	***481***	***1428***	***487***	***1442***	***498***	***149***	***156***	***164***
Service 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1
Service 2	9	0	31	0	45	0	45	0	45	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	1	0	2	0	4	5	7	8
Service 4 non moteurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	139	145	152
Service 4 pompage	38	0	133	0	189	0	191	0	193	0	0	0	0
Service 4 autres moteurs	234	0	821	225	1181	480	1192	485	1204	493	3	3	3
Usages communautaires	***5***	***0***	***18***	***22***	***25***	***41***	***25***	***62***	***25***	***67***	***0***	***0***	***0***
Service 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eclairage public	5	0	18	22	25	41	25	62	25	67	0	0	0
Total appel pointe	**345**	**0**	**1215**	**429**	**1745**	**862**	**1755**	**942**	**1766**	**1395**	**2489**	**3085**	**3303**
Total appel hors pointe	**272**	**0**	**954**	**225**	**1370**	**480**	**1383**	**485**	**1397**	**493**	**495**	**498**	**504**
Appel de puissance	**310,532**	**0**	**1093,4**	**386**	**1571**	**776**	**1580**	**847**	**1589**	**1255**	**2489**	**3085**	**3303**

7.4. Evolution énergie consommée

COMASEL a démarré ses activités réseaux en 2014 avec une consommation de 174 MWh qui a atteint 2066 MWh en 2017. Cette consommation est estimée à 9270 MWh en 2020.
La consommation moyenne annuelle de la clientèle est définie comme le rapport entre la consommation annuelle et le nombre de clients dans la concession. Elle est passée de 0,10 MWh en 2014 à 0,74 MWh en 2020.

Tableau 13 : Consommation d'électricité

CONSOMMATION TOTALE (MWH)	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
	P	R	P	R	P	R	P	R	P	R	REEL	REEL	REEL
	1304	**0**	**4591**	**174**	**6596**	**236**	**6652**	**1124**	**6708**	**2066**	**3649**	**6431**	**9263**
Usagers payants domestiques	***825***	***0***	***2909***	***134***	***4187***	***175***	***4219***	***1018***	***4253***	***1838***	***3369***	***6133***	***8882***
Service 1	18	0	62	13	88	28	88	53	88	161	598	872	1462
Service 2	77	0	269	16	384	55	384	109	384	281	88	74	71
Service 3	86	0	302	9	432	43	432	87	432	203	160	68	58
Service 4	644	0	2276	97	3283	49	3315	769	3349	1194	2523	5119	7292
Usagers payants sociaux et productifs	***466***	***0***	***1637***	***28***	***2345***	***43***	***2367***	***81***	***2390***	***203***	***275***	***293***	***376***
Service 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1
Service 2	14	0	49	0	70	0	70	0	70	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	4	0	7	0	13	6	7	5
Service 4 non moteurs	0	0	0	28	0	39	0	73	0	187	267	270	270
Service 4 pompage	58	0	206	0	291	0	294	1	296	1	0	10	99
Service 4 autres moteurs	394	0	1382	0	1984	0	2004	0	2024	1	1	5	1
Usages communautaires	***13***	***0***	***45***	***12***	***65***	***18***	***65***	***25***	***65***	***25***	***4***	***4***	***4***
Service 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Service 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eclairage public	13	0	45	12	65	18	65	25	65	25	4	4	4

8. LA COUVERTURE FINANCIERE DU PROJET

La couverture financière du projet est assurée par l'apport en capital de l'ONEE-BE, la participation de la SFI, le prêt BID, les subventions de la Banque Mondiale (Fonds d'Electrification Rurale et Fonds d'Environnement Mondial) et le financement d'exploitation.
Sur un investissement global de 10,8 milliards de FCFA, nous avons réalisé près de 7 milliards d'investissement au 31 décembre 2020.

Tableau 14 : plan de financement

Composante	TOTAL prévu	TOTAL Reçu	Reste à facturer	Taux de réalisation
Apport en capital de l'ONE	1 302 550 000	1 302 550 000	-	100%
Participation de la SFI	325 440 000	325 440 000	-	100%
Participation BOURAMTANE	10 000	10 000	-	100%
Subventions	3 616 600 000	2 844 542 600	772 057 400	78%
Emprunt BID	4 401 471 470	4 401 471 470	-	100%
Autres FP actionnaires	300 000 000	-	-	-
Financement d'Exploitation	856 928 530	-	-	-
Total	**10 803 000 000**	**8 874 014 070**	**772 057 400**	**82%**

8.1. Le financement de la BID

COMASEL s'est engagée a financé une partie de la réalisation de ses investissements par la recherche d'un financement de quatre milliards quatre cent millions de FCFA (4,4 milliards FCFA) auprès d'une institution financière.

Le 3 décembre 2008, la Banque Islamique de Développement (BID) avait marqué son accord formel à l'ONEE pour la couverture sous forme de prêt de 6,71 millions d'Euros soit l'équivalent des 4,4 milliards de FCFA.

L'accord préalable de la BID était une condition à remplir pour le décaissement par l'ASER de l'avance de 30% de la subvention FER. Ce décaissement a eu lieu le 09 avril 2009.

L'accord initial signé avec la BID pour le prêt avait prévu les conditions suivantes :

- Montant du prêt : 6.710.000 Euros (six millions sept cent dix mille euros)

- Durée de remboursement : 12 ans avec une période de gestion de 36 mois à partir de la date de signature du contrat.

- Date de signature du contrat : le 14/12/2010.

- Echéances de remboursement : 1ère échéance le 14/06/2014, dernière échéance le 14/12/2025, avec des paiements semestriels de de trois cent soixante-treize mille trois cent sept euros (373 307 Euros) soit 244,8 millions FCFA.

Suite au retard enregistré dans la mise en œuvre du programme d'électrification rurale de la région de Saint Louis, COMASEL était obligée de solliciter des demandes de prolongation de la période de disponibilité qui devait prendre fin initialement le 13/07/2013, d'abord jusqu'au 31/05/2014 et ensuite jusqu'au 31/05/2015.

Les demandes de COMASEL, acceptées par la BID, ont occasionné des reports d'échéances de remboursement du prêt. L'accord de la BID a été conditionné par la réduction de la durée de remboursement du prêt initialement de 12 ans 11 ans, puis de 11 à 9.5 ans. Cet accord avait abouti à diviser l'échéancier en deux parties :

- Pendant les 8 premières échéances, rembourser semestriellement deux cent trente un mille neuf cent soixante-quatre virgule trente-huit euros (231 964,38 euros) soit 152 millions de FCFA.

- Répercuter la somme des reliquats différés sur les onze (11) dernières échéances d'une manière uniforme tout en maintenant la date de la première échéance ainsi que la période de maturité initiale du prêt. Les remboursements semestriels passent à six cent cinquante-neuf mille cinq cent vingt-six virgule trente-neuf (659 526,39 euros) soit 432,6 millions de FCFA à partir de juin 2020.

Initialement, le prêt de 6.710.000 Euros devait entrainer un remboursement cumulé sur la période 8.959.368 Euros. Les différés résultants du retard de démarrage de la concession ont fait passer le cumul des remboursements à 9.110.505 euros. Soit un surcoût de 2%.

Tableau 15 : Evolution des décaissements du financement de la BID

N° de décaissement	Date d'émission de la demande de décaissement	Date de décaissement	Montant décaissé		Reste à décaisser	
			En euros	*En FCFA*	*En euros*	*En FCFA*
1	18/11/2011	07/02/2012	1 451 892	952 378 651	5 258 108	3 449 092 749
2	30/05/2012	22/06/2012	741 415	486 324 659	4 516 693	2 962 756 390
3	20/09/2012	08/10/2012	1 416 650	929 238 463	3 100 043	2 033 494 906
4	29/04/2013	13/06/2013	517 183	339 226 788	2 582 860	1 694 245 097
5	16/08/2013	30/09/2013	712 546	467 385 869	1 870 314	1 226 845 560
6	09/10/2013	04/11/2013	867 482	569 021 158	1 002 832	657 814 670
7	08/04/2014	02/05/2014	685 359	449 566 604	317 473	208 248 637
8	10/01/2016	02/02/2016	317 473	208 248 637	0	0
Total			**6 710 000**	**4 401 471 470**		

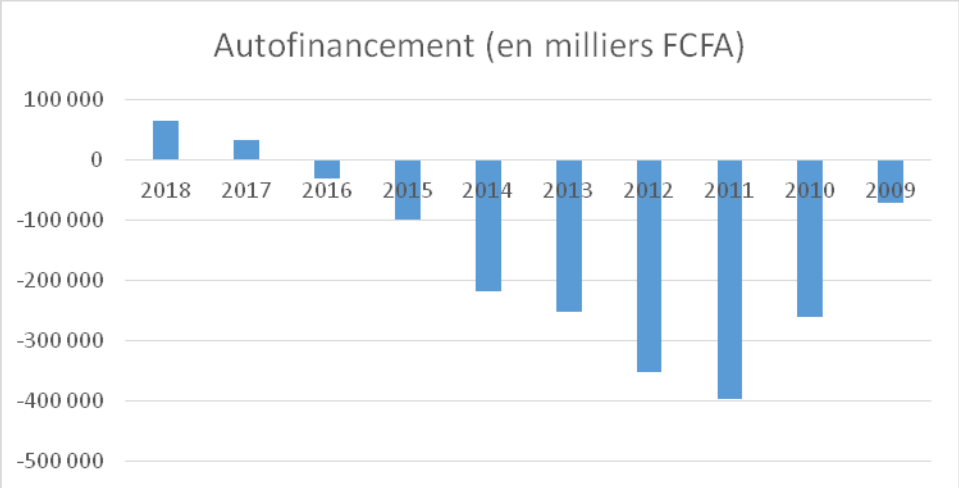
Tableau 16 : Echéanciers du financement de la BID

No.	Date Echéance	Reliquat Emprunt	Intérêts	Principal	Echéancier
1	14/06/2016	7 566 660,17	119 215,91	112 748,47	231 964,38
2	14/12/2016	7 453 911,70	117 439,51	114 524,87	231 964,38
3	14/06/2017	7 339 386,83	115 635,12	116 329,26	231 964,38
4	14/12/2017	7 223 057,57	113 802,31	118 162,07	231 964,38
5	14/06/2018	7 104 895,50	111 940,61	120 023,77	231 964,38
6	14/12/2018	6 984 871,73	110 049,59	121 914,79	231 964,38
7	14/06/2019	6 862 956,94	108 128,77	123 835,61	231 964,38
8	14/12/2019	6 739 121,33	106 177,69	125 786,69	231 964,38
9	14/06/2020	6 613 334,63	104 195,86	555 330,53	659 526,39
10	14/12/2020	6 058 004,11	95 446,40	564 079,99	659 526,39
11	14/06/2021	5 493 924,12	86 559,08	572 967,31	659 526,39
12	14/12/2021	4 920 956,81	77 531,74	581 994,65	659 526,39
13	14/06/2022	4 338 962,16	68 362,17	591 164,22	659 526,39
14	14/12/2022	3 747 797,94	59 048,13	600 478,26	659 526,39
15	14/06/2023	3 147 319,68	49 587,34	609 939,05	659 526,39
16	14/12/2023	2 537 380,64	39 977,50	619 548,89	659 526,39
17	14/06/2024	1 917 831,75	30 216,24	629 310,15	659 526,39
18	14/12/2024	1 288 521,60	20 301,20	639 225,19	659 526,39
19	14/06/2025	649 296,41	10 229,94	649 296,40	659 526,34
			EUR	**7 566 660,17**	**9 110 505,26**
COMASEL a déjà remboursé les 9 premières échéances					

8.2. Impact du démarrage de la concession dans la mobilisation du financement de la BID.

Les pertes cumulées de 2009 à 2017 n'ont pas permis à l'exploitation de COMASEL de dégager un surplus monétaire. Ce n'est que durant l'exercice 2018 que la capacité d'autofinancement de l'entreprise est devenue positive.

Années	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Autofinancement (en milliers FCFA)	63 892	33 199	-31 984	-98 587	-217 533	-253 648	-351 704	-398 275	-260 766	-70 994



8.3. Impact du retard de démarrage de la concession dans la mobilisation de la subvention

La convention de Financement entre l'ASER et l'ONEE signée le 30 mai 2008, définit les conditions d'attribution des subventions d'équipement ainsi que les modalités de son versement.

L'ASER, avec l'appui de la Banque Mondiale avait mis en place trois (3) lignes de subventions :

- La subvention FER : d'un montant de cinq millions cinq cent mille us dollars (5 500 000 USD) au titre de la subvention de base et trois cent cinquante-cinq mille us dollars (355 000 USD) au titre des subventions PREMs.
- La subvention FEM : d'un montant d'un millions cent mille us dollars (1 100 000 USD) pour le financement des installations éligibles (400 000 USD

affectés aux kits solaires et 700 000 USD à la production d'énergie renouvelable).
Les conditions de versement sont spécifiques à chaque subvention :

- Pour la subvention de base FER, les versements se font en (trois) 3 tranches. La 1ère tranche équivalente à 30% de la subvention de base est versée au départ après souscription du capital social et la preuve de la mobilisation de couverture de financement. Elle est versée contre une caution bancaire de première demande. La 2ème tranche plafonnée à 30% de la subvention est versée par lot de 500 abonnés raccordables. La 3ème tranche représentant le solde 40% est versée suivant le nombre d'abonnés effectivement raccordés. Une retenue de garantie de 10% est opérée sur les paiements. Cette retenue est payable après la réception définitive.

- Pour les subventions PREMs, les versements se font en deux tranches. L'avance de 30% est payée à partir de l'entrée en vigueur de la convention tripartie. La seconde tranche représentante les 70% est versée au moment de la réception provisoire. Une retenue de garantie de 10% est opérée sur les paiements. Cette retenue est payable après la réception définitive.

- Pour la subvention FEM, les versements se font par sous tranche au prorata des abonnés éligibles et sur présentation de facture représentant au moins cinq cent (500) abonnés desservis.

Le délai de paiement des factures de subvention prévu dans la convention de financement est de soixante (60) jours à compter de la date de dépôt de la facture. Par contre, généralement, les factures sont payées avec des retards variant entre six (6) et vingt-quatre (24) mois. Cette situation impacte négativement la trésorerie de l'entreprise.

Tableau 17 : La situation globale de la subvention au 31/12/2020

Désignation de la subvention	Montant total de la subvention	Montant de la subvention déjà Facturée	% subvention déjà Facturé	Montant de la subvention déjà Payé	% subvention déjà encaissée	Montant de la subvention restant à Facturer	% de subvention restant à encaisser	Montant facturé en instance de Paiement
	(en US$)	(en US$)	(en US$)	(en US$)	(en %)	(en US$)	(en %)	(en US$)
Subvention de base du F.E.R.	5 500 000	5 131 533	93%	4 374 000	80%	368 467	7%	757 533
Subvention PREMs du F.E.R.	355 000	291 100	82%	291 100	82%	63 900	18%	0
Subvention additionnelle F.E.M.	1 100 000	632 342	57%	632 342	57%	467 658	43%	0
Total	**6 955 000**	**6 054 975**	**87%**	**5 297 442**	**76%**	**900 025**	**13%**	**757 533**
CFA	**3 616 600 000**	**3 148 587 038**	**87%**	**2 754 669 732**	**76%**	**468 012 962**	**13%**	**387 877 028**

Tableau 18 : situation des factures impayées au 31/12/2020

SITUATION DES FACTURES IMPAYEES CSL AU 31 DECEMBRE 2020						
Nb Clients	Rubriques	Montant Facturé en USD	Montant Facturé en FCFA	Montant à payer	Date de Facture	Num Fact
2928	Fact 3ème Tranche	246 817,21	128 344 947	115 510 452	16/03/2018	F/001-CSL/2018
5529	Facture RG 3ème Tranche	46 606,00	24 235 266	24 235 266	04/02/2019	F/002-CSL/2019
1935	Fact 3ème Tranche	163 111,78	84 818 126	76 336 313	08/08/2019	F/002-CSL/2019
3433	Fact 3ème Tranche	289 382,09	150 478 689	135 430 820	18/12/2020	F/001-CSL/2020
Total		**745 917**	**387 877 028**	**351 512 852**		

COMASEL a en instance quatre factures de subvention qui ne sont pas payées. La première facture impayée date du mois de mars 2018.

9. EVOLUTION DES ACTIVITES DE 2009 à 2020

9.1. Le compte d'exploitation

(i) Le chiffre d'affaire

Au 31 décembre 2020, COMASEL a enregistré un chiffre d'affaire cumulé de 4,4 milliards de FCFA en douze (12) ans d'activités contre 33,9 milliards projetés sur la même période. Soit un gap de près de 29,5 milliards (-87% du chiffre d'affaire prévisionnel.

Tableau N°19 : les données du Business Plan contractuel

année	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	CUMUL
Facturation consommation mensuelle clients	191	1031	1725	1974	2141	2323	2537	2782	3057	3366	3713	4103	28943
Vente d'énergie à des systèmes tiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revenus de mise en service	134	536	465	361	369	376	384	393	401	410	361	189	4379
Vente autres services (PREMS)	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	626
Revenus bruts d'exploitation	372	1614	2239	2385	2560	2750	2974	3229	3513	3831	4130	4350	33947
Achats d'énergie (SENELEC, autres)	118	634	920	951	1063	1190	1335	1498	1683	1893	2131	2402	15818
Créances irrecouvrables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reprise de subventions d'investissement	43	61	123	151	151	151	151	151	151	151	151	151	1587
Revenus nets	297	1042	1442	1585	1648	1711	1791	1882	1981	2089	2150	2099	19716

La croissance du chiffre d'affaire suit l'évolution du nombre d'abonnés. Les premiers clients sont obtenus à la fin de l'exercice 2013, soit à la cinquième année après la création de la société. Le chiffre d'affaire entre 2019 et 2020 a connu une augmentation de 38%. Durant cette période, le nombre d'abonnés est passé de 12 748 à 14 120 soit une hausse de 11%. Cette hausse, en plus de celle enregistrée entre 2019 et 2018 de 26% explique la croissance noté dans ce poste

Tableau N°20 : évolution du chiffre d'affaire réel

CHIFFRE D'AFFAIRE (en millier)	ANNEES							
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Vente marchandises	0	0	86 607	64 050	23 100	0	0	0
Travaux et Services Vendus	1 515 772	1 077 007	700 135	338 674	266 588	122 305	72 957	23 230
Produits Accessoires	1 017	18 559	100	0	27 238	77 211	467	11
Chiffre d'affaire	**1 516 789 161**	**1 095 566 048**	**786 841 853**	**402 724 104**	**316 925 953**	**199 516 435**	**73 424**	**23 241**
Taux de croissance annuelle	38%	39%	95%	27%	59%	271631%	216%	
Nombre Abonnés	14 120	12 748	10 467	9 401	4 826	3 147	1 739	695
Taux de croissance	**11%**	**22%**	**11%**	**95%**	**53%**	**81%**	**150%**	

(ii) **Les autres produits facturés**

Les produits exceptionnels, sont constitués des pénalités facturées, d'indemnités d'assurance reçue, de refacturation de produits hors exploitation courante. Pour l'exercice 2020, nous comptons dans ce compte :

✓ 17 millions de FCFA encaissés liés à des pénalités sur des retards de paiements appliquées aux clients, aux frais de coupure et de rétablissement, aux frais de migration de service.

✓ 52 millions de FCFA liés à la facturation des cos phi de 2018, 2019 et du 1er semestre de 2020. La convention de financement et le contrat de concession mettent à la charge de l'Aser le financement de batteries condensateurs nécessaires pour compenser un facteur de puissance inférieur à 0,87 aux points de livraison à partir desquels le concessionnaire fait de la distribution.

✓ La production immobilisée : ce poste neutralise les sorties de stock mise en immobilisation (ou rattachée aux investissements). Les 123 millions constitués des compteurs et du matériel de branchement. Ce n'est pas exactement un produit facturé, mais c'est un transfert de charge.

✓ Reprise de provisions : ce poste a enregistré en 2020 la reprise en provision de 90 millions de FCFA. Cette provision était dotée en charge en 2019 pour des factures de SENELEC non reçues. Le compte a enregistré aussi cette année une reprise de provision retraite 8 millions FCFA.

✓ Transfert de charge : les 9,3 millions de FCFA correspondent à la prime de branchement à payer aux employés et provisionnées dans le bilan de 2020. Cette prime a été rattachée aux investissements en contrepartie de ce compte de produit afin de neutraliser charge correspondante. Les dépenses liées à la réhabilitation du réseau de la localité de RAINABE nt été transférées aussi en immobilisation pour 4,7 millions de FCFA

Tableau N°21 : Détail et évolution du poste Autres Produits

Autres Produits Facturés (en miller)	ANNEES							
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Produits exceptionnelles	73 371	17 583	20 544	47 485	39 390	33 405	38 025	48 436
Production Immobilisée	123 086	149 967	93 834	95 314	210 401	112 550	0	0
Reprise de provisions	98 561	54 192	16 751	0	66 642	1 099	0	0
Transfert de charge	14 090	0	0	0	0	0	1 168	1 273
TOTAL AUTRES PRODUITS	**309 109 925**	**221 744 363**	**131 130 860**	**142 801 082**	**316 435 107**	**147 055 995**	**39 193**	**49 709**

(iii) **Achat d'énergie auprès de la SENELEC**

Les achats d'énergie sont principalement constitués de l'électricité achetée auprès de la SENELEC. COMASEL a enregistré des achats cumulés sur la période 2013 à 2017 de 283 millions de FCFA contre 1,5 milliards de FCFA projetés. En contrepartie, le Chiffre d'Affaire prévu par le modèle tarifaire prévoyait était de 4,3 milliards (soit une marge sur l'énergie en moyenne annuelle de 177%).

Ces données sont très loin de la réalité. Le coût d'achat de l'électricité en tenant compte des pénalités et des redevances fixes est de l'ordre de 104,6 F le kWh en moyenne sur la période. Les marges dégagées sur l'achat d'énergie tournent en moyenne à 54%

A noter que durant cette période, la SENELEC ne faisait pas des relèves régulières sur les compteurs COMASEL. C'est quasiment à compter de fin 2016 que la SENELEC a commencé à régulariser cette situation. COMASEL ne constituait pas de provision pour les factures non reçues.

Tableau N°22 : Achats d'énergie et autres

Achats et Charges (en milliers)	ANNEES							
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Achats fournitures d'Énergie	917 644	559 215	236 457	142 364	94 215	32 710	4 451	0
Autres achats	29 536	20 079	25 848	28 155	34 726	29 981	21 037	14 099
Transport	2 001	2 797	1 977	4 126	5 436	3 809	15 482	15 750
Services extérieurs	101 288	109 302	81 343	80 285	75 116	73 484	99 142	90 480
Impôts et taxes	14 539	10 764	7 120	73 359	70 291	22 590	15 386	18 908
Autres charges	1 095	42 129	212 859	290	302	76 682	597	768
Charges de personnel	173 616	149 192	120 824	134 878	179 973	147 856	167 125	214 409
Total	***1 239 719***	***893 477***	***686 429***	***463 455***	***460 058***	***387 111***	***323 220***	***354 414***

Explications sur l'évolution entre 2019 et 2020

✓ **Les dépenses de transport**

Ce poste a connu une baisse de 29%. Il passe de 2,8 millions en 2019 à 2 millions en 2020. Les dépenses de transport étaient budgétisées pour 3,4

millions de FCFA. La pandémie de la COVID 19 a eu l'effet de limiter les voyages et les déplacements.

✓ **Les Service extérieures**

o **Les dépenses de location :** ce poste n'a pas connu de variation significative. Pour des prévisions de 14,2 millions en 2020, les dépenses réelles sont arrêtées à 14,1 millions de FCFA. Pour rappel, en 2019 les dépenses de ce poste étaient de 15 millions de FCFA.

o **Les dépenses en entretien et réparation :** le poste a baissé de 11%. Il passe de 31 millions de FCFA en 2019 à 27 millions en 2020 pour un budget de 20,6 millions de FCFA. La baisse entre 2020 et 2019 est expliquée particulièrement par la régularisation des factures de maintenance de 2018 de HEXING Chine prise en charge en 2019. Par contre les dépenses liées à l'entretien et les réparations du parc automobile ont connu une hausse de 55% (de 4,2 millions en 2019, les dépenses sont passées à 6,5 millions). Il en ait de même des dépenses de maintenance du réseau électrique qui sont passées de 750 milles à 16 millions de FCFA entre 2019 et 2020. En 2019, les dépenses liées à la maintenance du réseau étaient rattachées aux investissement pour 22 millions FCFA. En 2020, seuls les 4,7 millions liés à la réhabilitation de la localité de RAINABE sont rattachés aux immobilisations.

o **Les autres prestations extérieures :** ce poste regroupe les rubriques de dépenses liées à l'assurance, les frais de télécommunication, les frais bancaires, les honoraires, et les frais de mission et de réception. Les prévisions de dépenses en 2020 étaient de 53,3 millions de FCFA contre des dépenses réelles de 50,3 millions de FCFA. En 2019, le poste avait enregistré des dépenses de 46,7 millions de FCFA.

▪ **Les dépenses d'assurance** ont connu une légère hausse avec l'acquisition de deux nouveaux véhicules et l'évolution du nombre d'adhérents dans l'assurance maladie. Pour un budget de 5,3 millions, les dépenses en 2020 étaient de 6,7 millions de FCFA contre 6,1 millions en 2019.

- **Les frais de télécommunication,** étaient budgétisés à 7,1 millions en 2020. Les dépenses correspondantes étaient de 6,8 millions en 2020 et 5,9 millions en 2019.

- **Les frais bancaires** sont restés au même niveau, soit à 2,6 millions en 2019 et en 2020.

- **Les dépenses d'honoraires et personnel extérieurs** ont connu une baisse entre 2019 et 2020. Elles passent de 32 millions à 29 millions de FCFA pour des dépenses prévisionnelles de 20,5 millions de FCFA. Le poste est constitué de l'assistance juridique du cabinet HOUDA pour 8 millions, de KPMG pour le commissariat pour 6 millions, de 3 millions pour ALLIANTIS Maroc et de 12 millions pour le personnel extérieurs (Gardiennage, femmes de ménages et assimilés).

- **Les dépenses de frais de mission et de réception** ont aussi connu une baisse entre les exercices 2019 et 2020. De 9,8 millions de FCFA en 2019, le poste est passé à 6,8 millions en 2020 pour des prévisions de 14 millions de FCFA. La COVID 19 avait favorisé le télétravail, ce qui a considérablement limité les déplacements et les regroupements.

✓ **Les dépenses d'impôt et de taxes**

Pour un budget de près de 10 millions de FCFA en 2020, les dépenses effectives sont arrêtées à 14,7 millions contre 10,7 millions en 2019. Cette hausse s'explique globalement par les droits de stationnement taxés cette année par les Municipalité.

(iv) **Les charges d'exploitation**

Les charges d'exploitation (autre que les frais du personnel) sur la période prévisionnelle 2013 à 2017 étaient dans le modèle arrêté à 218 millions de FCFA. COMASEL a supporté sur la même période 857 millions de charge d'exploitation.

Ces charges sont composées des achats ce consommables (eau, carburants, fournitures de bureau etc), des dépenses de transport, des services extérieurs, des impôts et taxes supportés et quelques aléas (pertes sur créances).

Tableau N°23 : Autres rubriques de charge

Rubriques (en millier)	2 020	2 019	2 018	2 017	2 016	2015	2014	2013
	Réel	Réel	Réel	Réel	Réel	Réel	Réel	Réel
Fournitures non stock Eau	451	508	748	649	934	563	716	371
Fournitures non stock Electricit	8 303	7 356	8 229	6 275	7 416	7 742	3 776	2 718
Fournitures non stock Carburar	11 530	11 659	13 423	16 745	17 614	13 776	10 078	6 263
Fournitures non stock Entretien	1 290	122	216	216	397	677	198	219
Fournitures non stock Bureau	4 642	2 325	780	2 609	5 755	2 771	2 780	2 042
Achats petit matériel et outillag	169	14	29	422	461	1 365	1 150	215
Achats, prestations services	3 151	1 094	1 360	1 269	1 556	3 064	2 339	2 267
Achats non stockables	**29 536**	**23 078**	**24 785**	**28 185**	**34 133**	**29 958**	**21 037**	**14 095**

Explications sur les évolutions entre 2019 et 2020

Les dépenses de ce poste passent de 23 millions de FCFA à 29 millions de FCFA, soit une hausse de 22% entre 2019 et 2020. Le poste était budgétisé pour 27,6 millions FCFA (soit un dépassement de 6% des dépenses réelles par rapport au budget). Le poste regroupe les dépenses en eau, électricité, carburant, fournitures de bureau et consommables, produits d'entretien, et le petit matériel et les outillages.

Les postes qui ont connu des hausses significatives sont :

- Les dépenses en électricité avec une hausse de 13%, due principalement à l'augmentation de 10% appliquée par la SENELEC en 2020, sur les tarifs de l'électricité.
- Les dépenses en produits d'entretien passent de 122 milles FCFA à 1,3 millions de FCFA entre 2019 et 2020. Cette hausse s'explique par les achats de masques, gels hydro alcoolique et autres matériel de protection contre la COVID 19.
- Les dépenses de fournitures de bureau ont connu une hausse de 100% passant de 2,3 millions en 2019 à 4,6 millions en 2020.

(v) Les charges du personnel

La masse salariale prévisionnelle sur la période de référence était projetée à 662 millions (pour 70 employés) contre 844 millions réellement supportés (pour 27 employés). Il faut relever que le modèle n'a réellement pas tenu compte de la pratique salariale dans le secteur, et même des niveaux de rémunération moyens d'un salarié au Sénégal.

Tableau 24 : évolution des charges du Personnel

	2013		2014		2015		2016		2017		2 018	2 019	2 020
Masse Salariale	**PREV**	**REEL**	**PREV**	**REEL**	**PREV**	**REEL**	**PREV**	**REEL**	**PREV**	**REEL**	**REEL**	**REEL**	**REEL**
Gestion	**26 040**	**157 701**	**33 600**	**119 062**	**38 640**	**108 187**	**38 640**	**137 788**	**38 640**	**97 629**	**83 869**	**105 921**	**114 553**
Directeur	8 400	45 236	8 400	9 086	8 400	9 229	8 400	32 480	8 400	32 480	35 187	35 187	38 988
Responsable commercial	5 880	29 312	5 880	29 312	5 880	29 312	5 880	21 254	5 880	20 410	11 050	29 250	26 621
Responsable technique	5 880	47 804	5 880	44 962	5 880	44 962	5 880	61 159	5 880	20 650	12 686	13 550	17 550
Gestionnaire comptable	3 360	28 776	3 360	29 064	3 360	17 979	3 360	13 821	3 360	13 821	13 822	14 520	17 566
agents facturier-recouvreme	2 520	6 573	10 080	6 638	15 120	6 705	15 120	9 074	15 120	10 268	11 123	13 413	13 828
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Appui	**5 784**	**7 486**	**10 416**	**10 459**	**13 104**	**10 764**	**13 104**	**10 807**	**13 104**	**10 472**	**10 915**	**10 809**	**17 209**
Secrétaire - nombre	1 680	2 690	1 680	2 771	1 680	3 000	1 680	3 000	1 680	2 639	2 859	3 000	5 100
Chauffeurs	2 088	2 507	6 720	2 544	9 408	2 618	9 408	2 652	9 408	2 677	2 900	2 652	4 952
Gardiens	2 016	2 289	2 016	5 144	2 016	5 146	2 016	5 156	2 016	5 156	5 156	5 157	7 158
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Exploitation	**21 504**	**49 222**	**75 936**	**37 604**	**110 880**	**28 905**	**110 880**	**31 327**	**110 880**	**26 729**	**26 040**	**32 462**	**34 639**
Superviseurs	3 360	18 614	13 440	18 675	20 160	12 196	20 160	12 208	20 160	12 318	12 520	13 520	15 520
agents locaux	18 144	30 607	62 496	18 929	90 720	16 709	90 720	19 119	90 720	14 411	13 520	18 942	19 119
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
TOTAL	**53 328**	**214 409**	**119 952**	**167 125**	**162 624**	**147 856**	**162 624**	**179 923**	**162 624**	**134 830**	**120 824**	**149 192**	**166 402**

9.2. Résultats

Le résultat sur la période (2013-2017) affiche une perte cumulée de 707 millions de FCFA. Les pertes de démarrage entre 2009 et 2012 étaient déjà à 1 milliard. Le Business Plan prévoyait sur la même période un profit net de 2,5 milliards de FCFA. Soit un gap de 4,1 milliards de FCFA en valeur absolue.

9.3. Les comptes des bilans 2009 à 2020.

(i) Les actifs immobilisés

Pour des prévisions totales de 9,211 milliards de FCFA, COMASEL a réalisé les investissements à hauteur de 6,9 milliards de FCFA. Soit une part relative de 75 % du total des investissements prévus.

Au 31 décembre 2020, l'actif immobilisé net se chiffre à 5 milliards de FCFA contre 4,4 milliards dans le BP. COMASEL a réalisé tous les investissements nécessaires, ce qui a permis de dépasser le nombre de clients raccordables contractuels.

(ii) Les actifs circulants

Les actifs circulants de 1,043 milliards CFA sont essentiellement constitués, de stocks de compteurs et de matériel de branchement pour 158 millions de FCFA et des créances liées aux subventions et de la compensation tarifaire non payées pour le 665 million de FCFA.

COMASEL a aussi 127 millions de FCFA de TVA à déduire. Ce montant résulte principalement de l'application par SENELEC d'une TVA de 18% sur toutes ses factures. Une bonne partie du Chiffre d'Affaire de COMASEL facturé aux clients est exonérée de TVA du fait qu'ils sont dans la tranche sociale. Cette

situation impacte négativement sur l'équilibre financier des concessionnaires d'électrification rurales.

(iii) **La trésorerie**

La trésorerie affiche au 31 décembre 2020, un solde positif de moins 50 millions. Le BP avait prévu sur la même période un solde de trésorerie positive de 1,9 milliards de FCFA. Soit un gap de plus de 1,9 milliards de FCFA.

Cette situation très précaire de la trésorerie de COMASEL a entrainé des difficultés de paiement de l'échéance du prêt de la BID de décembre 2020. COMASEL a été contrainte de sollicité une avance de trésorerie de 200 millions auprès de la Bank of Africa pour couvrir l'échéance de la dette.

Tableau 25 : comparatif des charges d'exploitation

COUTS D'EXPLOITATION (en milliers de FCFA)	2013		2014		2015		2016		2017		2018	2019	2020
	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	PREV	REEL	REEL	REEL	REEL
Achats d'énergie électrique	**78 643**	**0**	**276 965**	**13 969**	**398 137**	**32 710**	**401 420**	**94 214**	**404 736**	**142 363**	**362 679**	**591 500**	**917 644**
Achats Senelec	78 643	0	276 965	13 969	398 137	32 710	401 420	94 214	404 736	142 363	236 456	559 215	917 644
Autres Achats	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achats combustible	**14 428**	**0**	**50 738**	**0**	**72 628**	**0**	**73 342**	**0**	**74 064**	**0**	**0**	**0**	**0**
Autres Consommations production	**721**	**0**	**2 537**	**0**	**3 631**	**0**	**3 667**	**0**	**3 703**	**0**	**0**	**0**	**0**
Pièces et consommables	**4 260**	**62 295**	**25 408**	**21 037**	**40 459**	**29 981**	**47 690**	**34 726**	**48 866**	**28 154**	**29 303**	**38 678**	**30 000**
Production	237	0	824	0	1 193	0	1 193	0	1 193	0	0	0	0
Distribution	4 023	62 295	24 585	21 037	39 267	29 981	46 497	34 726	47 673	28 154	29 303	38 678	30 000
Dépenses personnel	**53 928**	**214 409**	**119 952**	**167 125**	**162 624**	**147 856**	**162 624**	**179 923**	**162 624**	**134 830**	**120 830**	**149 692**	**173 616**
Personnel de gestion	26 040	157 701	33 600	119 062	38 640	108 187	38 640	137 788	38 640	97 629	85 900	101 002	122 767
Personnel d'appui	6 384	7 486	10 416	10 459	13 104	10 764	13 104	10 807	13 104	10 472	7 900	7 690	17 209
Personnel d'exploitation	21 504	49 222	75 936	37 604	110 880	28 905	110 880	31 327	110 880	26 729	27 030	41 000	33 639
Autres coûts de fonctionnement	**13 329**	**139 238**	**41 420**	**141 763**	**55 768**	**205 714**	**54 205**	**184 963**	**53 293**	**185 972**	**173 676**	**113 627**	**149 665**
Frais véhicules	**6 000**	**6 978**	**18 000**	**2 516**	**24 000**	**16 928**	**24 000**	**21 449**	**24 000**	**20 136**	**17 596**	**15 881**	**13 096**
Carburant	3 000	6 263	9 000	1 077	12 000	13 776	12 000	17 614	12 000	16 745	13 423	11 659	6 533
Maintenance	3 000	715	9 000	1 439	12 000	3 152	12 000	3 835	12 000	3 391	4 173	4 222	6 563
Autres frais généraux	**7 329**	**132 260**	**23 420**	**139 247**	**31 768**	**188 786**	**30 205**	**163 514**	**29 293**	**165 836**	**156 080**	**97 746**	**136 569**
Consommables bureau, téléphone, etc	500	7 731	500	10 959	500	16 182	500	16 519	500	11 440	11 362	8 419	21 665
Formation	0	39 672	0	52 755	0	24 680	0	18 254	0	22 442	12 298	12 623	18 740
Honoraires de gestion	0	54 939	0	49 033	0	44 189	0	48 375	0	53 463	52 753	57 899	58 013
Assurance	6 829	11 010	22 920	11 115	31 268	10 541	29 705	10 075	28 793	5 133	5 354	5 985	9 113
Fiscalité	0	18 908	0	15 385	0	93 194	0	70 291	0	73 358	74 313	12 820	29 038
Redevances	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres taxes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aléas	**666**	**767**	**2 071**	**363**	**2 788**	**831**	**2 710**	**958**	**2 665**	**290**	**8 684**	**290**	**4 290**
TOTAL	**161 716**	**354 414**	**493 683**	**323 220**	**695 577**	**387 111**	**697 969**	**460 058**	**701 085**	**463 455**	**665 869**	**855 109**	**1 245 215**

Tableau N°26 : Synthèse des comptes d'Exploitation de 2009 à 2020

COMASEL SAINT LOUIS — XOF

SYNTHSES COMPTE DE RESULTAT 2009 à 2020

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Vente marchandises	0	0	86 606 894	64 049 720	23 100 000							
Travaux et Services Vendus	1 515 772 204	1 077 006 594	700 134 959	338 673 939	266 588 211	122 305 033	72 957 144	23 230 396	0	0	0	0
Produits Accessoires	1 016 957	18 559 454	100 000	445	27 237 742	77 211 402	467 102	10 500	2 223 203	200 000	200 000	0
Chiffre d'affaire	1 516 789 161	1 095 566 048	786 841 853	402 724 104	316 925 953	199 516 435	73 424 246	23 240 896	2 223 203	200 000	200 000	0
Produits exceptionnelles	73 371 303	17 583 356	20 544 017	47 485 186	39 390 105	33 404 843	38 024 538	48 435 841	15 284 893	28	438	128
Production Immobilisée	123 086 055	149 967 471	93 834 175	95 313 879	210 401 151	112 549 902						
Reprise de provisions	98 560 547	54 191 517	16 750 650		66 641 835	1 099 235	1 168 358	1 273 001	2 767 976	889 290	235 597	
Transfert de charge	14 090 000		0				1 025 000	4 186 250	17 143 113			26 120 120
TOTAL PRODUITS	1 825 897 066	1 317 308 392	917 970 695	545 523 169	633 359 044	346 570 415	113 642 142	77 135 988	37 419 185	1 089 318	436 035	26 120 248
Achats de marchandises			-76 876 564	-240 388	-173 193 394	-112 495 902						
Marge brute sur marchandises	*0*	*0*	*9 730 330*	*63 809 332*	*-150 093 394*	*-112 495 902*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Achats de matières & fournitures	-917 644 115	-559 215 170	-236 456 781	-142 363 729	-94 214 566	-32 710 374	-4 450 909	0	0	0	0	0
Variations de stocks	-120 051 282	-128 477 433	-96 771 649	-58 416 921	-39 567 757	0	-44 581 265	0	0	0	0	0
Marge brute sur matières	*602 179 819*	*557 840 916*	*460 840 704*	*233 207 613*	*370 444 781*	*279 355 963*	*24 392 072*	*23 240 896*	*2 223 203*	*200 000*	*200 000*	*0*
Autres achats	-29 536 237	-20 078 545	-25 847 755	-28 154 651	-34 725 871	-29 980 538	-21 037 262	-14 098 770	-10 836 624	-12 053 373	-22 369 010	-2 937 199
Transport	-2 000 855	-2 796 944	-1 977 492	-4 125 715	-5 436 275	-3 808 629	-15 481 695	-15 750 157	-14 207 896	-4 698 178	-10 756 300	-4 174 750
Services extérieurs	-101 287 558	-109 302 107	-81 343 445	-80 284 552	-75 115 613	-73 484 175	-99 142 084	-90 480 450	-88 530 147	-84 419 070	-142 435 368	-72 303 843
Impôts et taxes	-14 539 017	-10 764 034	-7 120 263	-73 358 617	-70 291 305	-22 589 534	-15 385 915	-18 908 186	-19 474 107	-29 201 765	-10 800 415	-3 770 889
Autres charges	-1 095 241	-42 128 775	-212 859 162	-289 795	-301 540	-76 682 078	-596 825	-767 795	-42 450 672	-33 721 155	-44 899 514	-3 956 892
Valeur ajoutée	*527 092 214*	*390 353 867*	*161 966 934*	*158 288 801*	*73 870 888*	*-6 280 050*	*-89 227 171*	*-68 328 621*	*-157 991 350*	*-163 893 513*	*-231 060 169*	*-87 143 445*
Charges de personnel	-166 401 636	-149 191 795	-120 823 724	-134 878 169	-179 972 973	-147 856 008	-167 125 129	-214 408 922	-197 190 693	-120 715 595	-43 930 984	-15 518 959
Excédent brut d'exploitation	*360 690 578*	*241 162 072*	*41 143 210*	*23 410 632*	*-106 102 085*	*-154 136 058*	*-256 352 300*	*-282 737 543*	*-355 182 043*	*-284 609 108*	*-274 991 153*	*-102 662 404*
Amortissements & provisions	-332 499 343	-297 633 476	-287 881 889	-308 560 595	-304 797 691	-573 380 348	-63 435 323	-25 155 490	-28 624 695	-23 788 669	-13 455 170	-10 832 779
TOTAL CHARGES	-1 685 055 284	-1 319 588 279	-1 147 958 724	-830 673 132	-977 616 985	-1 072 987 586	-431 236 407	-379 569 770	401 314 834	308 597 805	288 646 761	113 495 311
Reprise de subvention et dépréciation	263 200 165	255 399 286	242 839 933	269 786 315	269 165 177	549 977 236	46 017 097					
Résultat d'exploitation	*404 041 947*	*253 119 399*	*12 851 904*	*-15 363 648*	*-75 092 764*	*-176 439 935*	*-271 577 168*	*-302 433 782*	*-363 895 649*	*-307 508 487*	*-288 210 726*	*-87 375 063*
Revenus financiers	5 449 314	7 448 760	8 072 206	12 464 728	8 781 272	55 408 483	42 224 608	25 184 193	42 000 000	44 139 783	41 999 999	28 501 312
Transfer de charge	0	0	147 876 054	150 500 794	156 136 990						0	
Frais financiers	-153 435 018	-147 042 763	-146 015 963	-151 163 427	-155 235 778	-458 896	-720 943	-1 053 404	-683 750	-110 617 786	-600 206	-787 556
Dotations aux amort. et aux provisions	0	0					-4 377 649	0	0	0	0	
Résultat financier	*-147 985 704*	*-139 594 003*	*9 932 297*	*11 802 095*	*9 682 484*	*54 949 587*	*37 126 016*	*24 130 789*	*41 316 250*	*-66 478 003*	*41 399 793*	*27 713 756*
Résultat des activités ordinaires	*256 056 243*	*113 525 396*	*-220 055 732*	*-273 347 868*	*-65 410 280*	*-121 490 348*	*-234 451 152*	*-278 302 993*	*-322 579 399*	*-373 986 490*	*-246 810 933*	*-59 661 307*
Valeur cpble de cession d'immo			56 827 510	0	0	0	0	0	0	0	777 993	372 827
Produits de cession d'immo			56 827 510	1 244 068	0	0	0	0	0	0	500 000	
Résultat HAO	*0*	*0*	*242 839 933*	*271 030 383*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*319 031*	*-277 993*	*4 973 158*
Impôt sur le résultat	-5 000 000	-5 477 830	-3 934 209	-2 013 621	-2 206 656	-500 000	-500 000	-500 000	-500 000	-500 000	-500 000	-500 000
Résultat net de l'exercice	*251 056 243*	*108 047 566*	*18 849 992*	*-4 331 106*	*-67 616 936*	*-121 990 348*	*-234 951 152*	*-278 802 993*	*-323 079 399*	*-374 167 459*	*-247 588 926*	*-55 188 149*

Tableau N°27 : Synthèse des comptes de Bilan de 2009 à 2020

SYNTHESE DES BILANS DE 2013 à 2020

ACTIF NET

Libellés	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Charges immobilisées	-	-	-	1 201 098	155 351 436	2 250 131	3 292 381	3 283 881
Brevet Licence, droit et logicie	4 696 977 702	4 769 889 264	4 829 718 266	3 473 466 699	67 458 702	69 535 238	1 124 617	1 624 117
Installation et Aménagement	18 967 017	61 178 855	4 255 212	1 360 811 822	4 553 765 356	4 588 080 290	4 420 360 696	4 216 207 906
Matériels	83 872 356	61 728 370	73 111 497	130 642 655	161 212 400	167 476 433	41 164 943	22 742 670
Avance et Acompte sur Immob	44 540 726	98 848 952	44 570 387	45 340 887	54 042 426	52 663 351	475 561 556	531 124 298
Autres immob financières	50 570 436	50 749 092	40 457 553	132 966 776	125 174 075	106 407 635	77 768 078	28 427 167
Total actif immobilisé	*4 894 928 237*	*5 042 394 533*	*4 992 112 915*	*5 144 429 937*	*5 117 004 395*	*4 986 413 078*	*5 019 272 271*	*4 803 410 039*
Actif circulant HAO								
Stocks	110 170 043	158 674 524	287 151 957	460 453 426	608 154 787	647 722 544	166 635 866	211 217 131
Fournisseurs Avances versées	1 717 400	2 885 820	1 806 120	1 806 120	1 806 120	3 448 300	99 972 833	2 020 000
Clients et Autres créances	1 289 844 521	881 816 783	452 906 118	377 534 989	213 576 806	102 968 276	82 769 420	64 294 728
Total actif circulant	*1 401 731 964*	*1 043 377 127*	*741 864 195*	*839 794 535*	*823 537 713*	*754 139 120*	*349 378 119*	*277 531 859*
Valeurs à encaisser								
Banques & Caisses	177 861 949	338 684 679	330 261 976	262 098 669	593 322 428	1 220 824 574	1 844 327 875	2 456 203 795
Total trésorerie actif	*177 861 949*	*338 684 679*	*330 261 976*	*262 098 669*	*593 322 428*	*1 220 824 574*	*1 844 327 875*	*2 456 203 795*
Ecart de Conversion Actif	-	-	-	-	-	-	-	*0*
TOTAL ACTIF	6 474 522 150	6 424 456 339	6 064 239 086	6 246 323 141	6 533 864 536	6 961 376 772	7 212 978 265	7 537 145 693

PASSIF

Libellés	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Capital	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000	1 953 450 000
Primes et réserves & RAN	-1 602 500 403	-1 710 547 969	-1 729 397 961	-1 725 066 855	-1 657 449 919	-1 535 459 571	-1 300 508 419	-1 023 737 252
Résultat net	251 056 243	108 047 566	18 849 992	-4 331 106	-67 616 936	-121 990 348	-234 951 152	-278 802 993
Subvention	1 219 724 743	1 332 446 219	1 437 086 600	1 543 274 586	1 561 467 371	1 830 632 548	2 155 111 629	2 201 128 726
Emprunt et dettes financières	3 102 713 644	3 838 988 270	4 005 711 778	4 165 306 098	4 299 185 415	4 223 546 247	4 206 927 660	3 748 509 846
Provisions fin pour risq et charges	11 994 988	8 643 339	6 055 314	4 103 712	3 547 666	7 941 338	7 514 831	6 824 022
Total ressources stables	*4 936 439 215*	*5 531 027 425*	*5 691 755 723*	*5 936 736 435*	*6 092 583 597*	*6 358 120 214*	*6 787 544 549*	*6 607 372 349*
Passif circulant HAO								
Clients, avances reçues	92 613 981	12 891 381	14 645 358	3 354 265	566 845	7 129 093	223 961	0
Fournisseurs d'exploitation	1 013 657 401	667 581 532	175 773 919	110 694 606	214 738 921	386 581 853	232 618 655	800 330 912
Dettes fiscales, sociales & Autres	431 811 553	212 956 001	182 064 086	195 537 835	225 975 173	209 545 612	192 591 100	127 410 606
Total passif circulant	*1 538 082 935*	*893 428 914*	*372 483 363*	*309 586 706*	*441 280 939*	*603 256 558*	*425 433 716*	*927 741 518*
Banques crédits Tréso & d'escompte	0	0	0	0	0	0	0	0
Banques découverts	0	0	0	0	0	0	0	0
Total trésorerie passif	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Ecart de Conversion Passif	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
TOTAL PASSIF	6 474 522 150	6 424 456 339	6 064 239 086	6 246 323 141	6 533 864 536	6 961 376 772	7 212 978 265	7 535 113 867