

SOCIETE NATIONALE DE TRANSPORT DE L'ELECTRICITE (SONATREL)

Rapport du commissaire aux comptes au Conseil d'administration

(Article 715 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des
sociétés commerciales et du GIE)

Exercice clos le 31 décembre 2025

[SONATREL]

B.P. 16 102 Yaoundé - Cameroun

Ce rapport contient 06 pages

L'annexe comprend 35 pages



KPMG Afrique Centrale
5ème étage Immeuble Grassfield
620, Rue du Gouverneur Carras (1064) – Bonanjo
Douala, Cameroun
Téléphone : +237 6 99 30 15 05

SONATREL

Siège social : B.P. 16 102 Yaoundé - Cameroun
Capital social : F CFA 10 000 000 000

Rapport du commissaire aux comptes au Conseil d'administration établi en application de l'article 715 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE

Exercice clos le 31 décembre 2025

Au Conseil d'Administration de la Société SONATREL,

Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

Nous vous présentons notre rapport établi conformément aux dispositions de l'article 715 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE destiné à informer votre Conseil d'administration des résultats des contrôles que nous avons effectués sur le projet d'états financiers de synthèse individuels de la société SONATREL pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, ci-annexé.

Le Conseil d'administration a la responsabilité d'établir et d'arrêter les états financiers de synthèse individuels de la Société. Il nous appartient de porter à votre connaissance les informations suivantes :

- les contrôles et vérifications effectués sur les états financiers de synthèse individuels tels qu'ils sont joints en annexe au présent rapport avant leur arrêté par le Conseil d'Administration ;
- les observations sur le contrôle des états financiers de synthèse individuels ;
- les irrégularités et les inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux ;
- les conclusions auxquelles conduisent les observations et éventuelles rectifications évoquées ci-avant.

1. Projet d'états financiers de synthèse individuels

Le projet d'états financiers de synthèse individuels soumis à votre examen et présenté en annexe du présent rapport fait ressortir les principaux chiffres ci-dessous, en millions de Francs CFA :

	31/12/2025	31/12/ 2024
■ Total du bilan	765 716	595 729
■ Total des capitaux propres	136 773	92 866
■ Chiffre d'affaires	49 695	64 375
■ Résultat net (+Bénéfice)	1 116	1 712

Ce projet d'états financiers a été préparé et présenté selon les règles et méthodes comptables prévus par l'Acte uniforme relatif au droit comptable et à l'information financière (AUDCIF) et au SYSCOHADA.

2. Etendue de nos travaux

Nos travaux de commissariat aux comptes ont comporté toutes les diligences nécessaires à l'expression d'une opinion motivée sur la régularité et la sincérité des états financiers de synthèse individuels, conformément aux normes internationales d'audit (normes ISA) telles que prévues par le Règlement N° 01/2017/CM/OHADA portant harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA.

En particulier, nous avons réalisé les contrôles et vérifications suivants :

- pris connaissance des changements intervenus au cours de l'exercice concernant l'activité, l'organisation générale, le cadre juridique et l'environnement économique et financier de la SONATREL;
- procédé à une appréciation globale du contrôle interne dans le but, d'une part, d'identifier les risques potentiels d'anomalies dans les états financiers et, d'autre part, de déterminer le calendrier, la nature et l'étendue des travaux à effectuer sur les états financiers ;
- apprécié la conformité des principes comptables appliqués avec les règles du SYSCOHADA
- assisté aux inventaires physiques de caisses;
- procédé à une demande d'informations et/ou de confirmation directe de soldes et/ou d'informations auprès de tiers avec lesquels la Société est en relation, à savoir les banques, les compagnies d'assurance ;
- exécuté notre programme de contrôle des comptes établi après avoir défini les risques d'anomalies dans chaque compte et groupe de comptes ;
- procédé à une revue des événements postérieurs à la date de clôture et de la traduction de leur incidence sur les états financiers de la Société ;
- vérifié la concordance du projet d'états financiers de synthèse individuels avec la comptabilité générale de la Société ;
- apprécié la cohérence globale du projet d'états financiers de synthèse individuels de la Société.

Par ailleurs, nous avons vérifié qu'il n'existe pas de situation de nature à affecter notre indépendance ni celle de nos collaborateurs et associés dans l'accomplissement de notre mandat en application du Code d'éthique des professionnels de la comptabilité et de l'audit conformément au Règlement N° 01/2017/CM/OHADA portant harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA.

3. Observations sur le contrôle du projet d'états financiers

3.1. Résultat de nos travaux

Le projet d'états financiers de synthèse individuels de la Société, appelle, de notre part, l'observation suivante :

Reconnaissance du chiffre d'affaires de la SONATREL

Comme relevé lors des exercices précédents, la SONATREL émet des facturations à ses clients chaque mois sur la base des énergies transportées qui figurent dans les bilans énergétiques établis en présence du principal client ENEO, dont les consommations représentent plus de 80% du chiffre d'affaires de la société. Ces énergies transportées sont valorisées à une tarification entérinée par l'Agence de Régulation du Secteur Electrique (ARSEL) pour constituer le chiffre d'affaires.

Au 31 décembre 2024, nous avons relevé la signature des Contrats d'Accès au Réseau Public de Transport de l'Electricité (CART) avec la majorité de ses clients (y compris ENEO), à l'exception d'Alucam et Memve'ele. Nous avons également relevé le faible niveau de règlement des factures par ENEO et la saisine de la justice par la SONATREL en vue du recouvrement forcé de sa créance vis-à-vis de cette dernière.

Au 31 décembre 2025, le montant des créances nettes de provisions figure à l'actif du bilan pour FCFA 314 milliards (la créance envers ENEO à elle seule représente 87% de cet encours). La saisine de la justice par SONATREL a abouti à la signature en date du 22 janvier 2025 par le Président du Tribunal de Grande Instance du MFOUNDI de l'ordonnance N°03/2025 portant injonction de payer à ENEO. Cette dernière a fait opposition en date du 17 février 2025 et l'affaire est actuellement pendante au niveau du tribunal. Nous notons par ailleurs que les règlements d'ENEO enregistrés sur la période s'élèvent globalement à FCFA 8 milliards et que les négociations se poursuivent en vue de la signature des CART par Alucam et Memve'ele.

3.2. Observations relatives au contrôle interne

Notre revue du contrôle interne avait essentiellement pour objectif, conformément aux normes internationales d'audit, telles que prévues par le Règlement N°01/2017/CM/OHADA portant harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA, de nous aider à déterminer le calendrier, la nature et l'étendue de nos vérifications sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Elle ne saurait donc être assimilée à une étude approfondie de l'organisation et n'a donc pas mis nécessairement en évidence toutes les faiblesses éventuelles de l'organisation actuelle de la Société.

Nous n'avons pas relevé au cours de nos travaux des déficiences majeures de contrôle interne qui nécessiteraient d'être portées à votre attention. Toutefois, les principaux points d'amélioration formulés à l'endroit de la Société ont été présentés à la Direction Générale à travers une note de synthèse et des engagements ont été pris par cette dernière pour remédier diligemment aux faiblesses relevées.

4. Autres irrégularités ou inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux

Nous portons à votre attention les irrégularités ou inexactitudes suivantes déjà identifiées lors des exercices antérieurs :

- Le non-respect de la clause prévue à l'article 5.3.3 et relative à la communication de documents à l'Agence et l'Administration chargée de l'électricité notamment : l'estimation annuelle des capacités de transport, la communication d'une analyse des besoins d'interconnexion avec d'autres réseaux, les capacités potentielles de Transport et la demande d'électricité couvrant une période de dix (10) ans à mettre à jour et à communiquer annuellement etc... Cette situation pourrait ne pas favoriser l'amélioration des conditions pour une meilleure régulation tarifaire de l'Agence et à l'Administration chargée de l'électricité ;
- Le non-respect de la clause prévue à l'article 8.2 portant sur la soumission annuelle à l'Autorité concédante, après avis conforme de l'ARSEL d'un programme quinquennal glissant des investissements, compatible avec l'équilibre économique et financier du secteur. Ce manquement pourrait avoir une incidence sur l'estimation des besoins réels d'investissement de la SONATREL.

5. Diligences spécifiques requises pour la communication à l'Assemblée générale

Dans la perspective de la préparation des rapports à l'Assemblée générale, il nous reste à réaliser les diligences spécifiques portant sur :

- *les conventions réglementées conformément à l'article 440 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et GIE ;*
- *le relevé du montant global des rémunérations versées aux dirigeants sociaux et salariés les mieux rémunérées conformément à l'Article 525 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et GIE ;*
- *les éventuels montants versés en tant que rémunérations exceptionnelles, remboursements de frais, sommes versées aux administrateurs à titre de rémunération conformément à l'Article 432 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et GIE*
- *le registre des titres nominatifs conformément à l'Article 746-2 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et GIE ;*
- *le rapport de gestion et les projets de résolutions.*

6. Conclusion

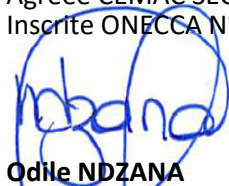
En l'absence de modification par le Conseil d'administration du projet d'états financiers de synthèse individuels ci-joint, nous émettrons une opinion sans réserve sur les états financiers de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Nous formulerons, dans notre rapport d'opinion, une observation pour attirer l'attention du lecteur des états financiers de synthèse sur la note 7 des annexes aux états financiers de synthèse individuels qui présente la situation des créances clients.

Par ailleurs, si les contrôles que nous effectuerons postérieurement à la tenue de ce Conseil d'administration sur le rapport de gestion ne révèlent aucune anomalie, et si le projet de résolutions soumis aux actionnaires est bien conforme à la loi et aux statuts, nous ne formulerons aucune observation dans la deuxième partie de notre rapport sur les états financiers de synthèse individuels réservée aux vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Douala, le 22 juin 2026

KPMG Afrique Centrale
Agréée CEMAC SEC N°33
Inscrite ONECCA N°19



Odile NDZANA
Associé – Gérante
Expert-comptable Diplômé
Agréé CEMAC N° EC 571
Membre de l'ONECCA N° ECP 256

ANNEXE :

Projet d'états financiers au 31 décembre 2025

BILAN AU 31 DECEMBRE 2025

REF	ACTIF		NOTE	EXERCICE AU 31/12/2025			EXERCICE 2024	REF	PASSIF		EXERCICE AU 31/12/2025	EXERCICE 2024
				BRUT	AMORTS /DEPREC	NET	NET				NET	NET
AD	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3	2 063 376 265	54 328 195	2 009 048 070	2 002 518 964	CA	Capital		10 000 000 000	10 000 000 000
AF	Brevets, Licences, Logiciels et Droits similaires			621 183 535	44 810 331	576 373 204	569 844 098					
AG	Frais de Recherche et de Développement			16 000 000	9 517 864	6 482 136	6 482 136	CD	Ecart de Réévaluation		0	0
AH	Autres Immobilisations Incorporelles			1 426 192 730	0	1 426 192 730	1 426 192 730	CF	Réserves Indisponibles		571 224 021	400 000 000
AI	IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3	353 065 897 958	7 210 440 104	345 855 457 854	204 549 282 063	CG	Réserves Libres		965 547 988	965 547 988
AJ	Terrains (1)			37 133 478 613	0	37 133 478 613	33 751 597 534	CH	Report à nouveau (+ ou -)		15 792 952 847	14 251 936 659
AK	Bâtiments (1)			3 425 260 363	0	3 425 260 363	3 248 445 092	CJ	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)		1 115 754 093	1 712 240 209
AL	Aménagements, Agencements et Installations			308 714 457 217	5 575 329 721	303 139 127 496	165 899 716 901	CL	Subventions d'Investissement		108 327 049 717	65 536 155 870
AM	Matériel, Mobilier et Actifs biologiques			1 678 301 350	786 732 461	891 568 889	795 723 120	CM	Provisions réglementées		0	0
AN	Matériel de transport			2 114 400 415	848 377 922	1 266 022 493	853 799 416	CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		136 772 528 666	92 865 880 726
AP	AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR IMMOBILISATIONS		3	32 135 173 376	0	32 135 173 376	30 795 167 475	DA	Emprunts et Dettes financières diverses		247 488 962 146	141 860 807 659
AQ	IMMOBILISATIONS FINANCIERES		4	6 552 770	0	6 552 770	552 770	DC	Provisions pour Risques et Charges		231 640 644 609	195 987 252 615
AS	Autres Immobilisations financières			12 848 995	0	12 848 995	12 848 995	DD	TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		479 129 606 755	337 848 060 274
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE			387 283 849 364	7 264 768 299	380 019 081 065	237 360 370 267	DF	TOTAL RESSOURCES STABLES		615 902 135 421	430 713 941 000
BA	ACTIF CIRCULANT HAO		5	0	0	0	0	DH	Dettes circulantes HAO		20 491 154 075	10 181 778 436
BB	STOCKS ET ENCOURS		6	18 855 935	0	18 855 935	26 795 508	DI	Clients, Avances reçues		0	0
BG	CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES			470 210 504 992	95 971 624 650	374 238 880 342	341 634 902 847	DJ	Fournisseurs d'Exploitation		10 030 750 810	21 306 743 651
BH	Fournisseurs, Avances versées		17	2 243 124 235	0	2 243 124 235	8 240 865 819	DK	Dettes fiscales et sociales		108 467 298 392	77 174 254 281
BI	Clients		7	410 531 962 177	95 971 624 650	314 560 337 527	271 582 418 479	DM	Autres Dettes		10 824 097 363	56 352 775 472
BJ	Autres Créances		8	57 435 418 580	0	57 435 418 580	61 811 618 549	DN	Provisions pour Risques à court terme		0	0
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT			470 229 360 927	95 971 624 650	374 257 736 277	341 661 698 355	DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT		149 813 300 640	165 015 551 840
BS	Banques, Chèques postaux, Caisse et Assimilés		11	11 439 084 862	0	11 439 084 862	16 707 834 032	DR	Banques. Etablissements financiers et Crédits de trésorerie		98 069	41 740
BT	TOTAL TRESORERIE ACTIF			11 439 084 862	0	11 439 084 862	16 707 834 032	DT	TOTAL TRESORERIE PASSIF		98 069	41 740
BU	Ecart de Conversion-Actif		12	0	0	0	0	DV	Ecart de Conversion-Passif		368 074	368 074
BZ	TOTAL GENERAL			868 952 295 153	103 236 392 949	765 715 902 204	595 729 902 654	DZ	TOTAL GENERAL		765 715 902 204	595 729 902 654

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 01/01/2023 AU 31/12/2025

Désignation entité: SONATREL

Exercice clos le 31/12/2025

Numéro d'identification:

Durée (en mois) 12

REF			NOTE	EXERCICE AU 31/12/2025	EXERCICE AU 31/12/2024
				NET	NET
TA	Vente de Marchandises	+	21	0	0
RA	Achats de Marchandises	-	22	0	0
RB	Variation de stocks de Marchandises	-/+	6	0	0
XA	MARGE COMMERCIALE (Somme TA à RB)			0	0
TB	Ventes de Produits fabriqués	+	21	0	0
TC	Travaux, Services vendus	+	21	49 694 505 237	64 374 674 119
TD	Produits accessoires	+	21	0	0
XB	CHIFFRE D'AFFAIRES (A + B+ C + D)			49 694 505 237	64 374 674 119
TE	PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage)				
TF	Production immobilisée	+	21	0	0
TG	Subvention d'exploitation				
TH	Autres produits	+	21	377 791 352	401 174
TI	Transferts de Charges d'exploitation	+	12	54 563 754 197	12 948 245 764
RC	Achats de Matières premières et Fournitures liées	-	22	0	0
RD	Variation de stocks de Matières premières et Fournitures liées	-/+	6		
RE	Autres achats	-	22	-589 932 240	-1 414 577 159
RF	Variation de stocks d'autres approvisionnements	-/+	6	-7 939 573	3 625 238
RG	Transports	-	23	-65 993 746	-53 889 772
RH	Services extérieurs	-	24	-10 814 759 400	-8 145 210 050
RI	Impôts et Taxes	-	25	-47 547 930 740	-9 066 017 998
RJ	Autres charges	-	26	-190 830 402	-132 102 913
XC	VALEUR AJOUTEE (XB + RA + RB) + (somme TE à RJ)			45 418 664 685	58 515 148 403
RK	Charges de personnel	-	27	-5 761 287 757	-5 348 832 956
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC + RK)			39 657 376 928	53 166 315 447
TJ	Reprises Amortissements, Provisions et Dépréciations	+	28	192 747 922 162	144 463 420 949
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	3C&28	-230 196 265 882	-194 483 544 127
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD + TJ + RL)			2 209 033 208	3 146 192 269
TK	Revenus financiers et assimilés	+	29	0	
TL	Reprises de provisions et dépréciations financières	+			
TM	Transferts de charges financières	+			
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	29	0	-17 709 229
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)			0	-17 709 229
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE + XF)			2 209 033 208	3 128 483 040
TN	Produits des cessions d'immobilisations	+	3D	0	0
TO	Autres produits HAO	+	30	0	0
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-	3D	0	0
RP	Autres charges HAO	-			
XH	RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)			2 209 033 208	0
RS	Impôts sur le résultat	-		-1 093 279 115	-1 416 242 831
XI	RESULTAT NET (XG + XH + RQ + RS)			1 115 754 093	1 712 240 209

Désignation entité : **SONATREL**
 Numéro d'identification : **M101512487290K**

Exercice clos le : **31/12/2025**
 Durée (en mois) : **12**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

REF	LIBELLES	NOTE	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1
ZA	Trésorerie nette au 1er janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A	16 707 735 963	16 630 696 673
	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		21 154 431 945	23 634 455 713
FA	Capacité d'Autofinancement Globale(C+A-F=G)		38 564 097 813	51 732 363 387
FB	-Actif circulant HAO		0	0
FC	-Variation des stocks		-7 939 573	-3 625 238
FD	-Variation des créances		-32 603 977 495	-96 790 417 822
FE	Variation du passif circulant		15 202 251 200	68 696 135 386
	Variation du BF lié au activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE):.....		21 154 431 945	-28 097 907 674
ZB	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme FA à FE)	B	21 154 431 945	23 634 455 713
	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
FF	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisation incorporelles		-17 375 046	-46 667 775 372
FG	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisation corporelles		-106 989 454 237	-17 717 653 485
FH	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisation financières		-13 184 641 244	0
FI	+ Encaissement liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
FJ	+ Encaissement liés aux cessions d'immobilisations financières		17 149 190 539	0
ZC	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements (somme FF à FJ)	C	-103 042 279 988	-64 385 428 857
	Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres			
FK	+Augmentation de capital par rapport au nouveau		0	0
FL	+Subventions d'investissement reçues		108 327 049 717	44 333 583 403
FM	-Prélèvement sur le capital			
FN	-Dividendes versés		0	0
ZD	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres(somme FK à FN)	D	76 581 397 958	44 333 583 403
	Trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers		37 798 984	-3 505 431 160
FO	Emprunts		0	0
FP	Autres dettes financières		37 798 984	0
FQ	Remboursement des emprunts et aux dettes financières		0	-3 505 431 160
ZE	Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers (somme FO à FQ)	E	37 798 984	-3 505 431 160
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+F)	F	76 619 196 942	40 828 152 243
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	-5 268 651 101	77 179 099
ZH	Trésorerie nette au 31 décembre (C+A)	H	11 439 084 862	16 707 875 772
	Contrôle trésorerie actif N+ Trésorerie passif N=			

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

NOTE 3A: IMMOBILISATION BRUTE

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	A	AUGMENTATIONS B			DIMINUTIONS C		D = A + B - C
	MONTANT BRUT A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	Acquisitions Apports Créations	Virements poste à poste	Suite à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Cessions Scissions Hors service	vire ment s de post e à	MONTANT BRUT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 046 001 219	17 375 046	0	0	0	0	2 063 376 265
Brevets, licences, logiciels et droits similaires	603 808 489	17 375 046		0		0	621 183 535
Frais de Recherche et de Développement	16 000 000	0				0	16 000 000
Autres immobilisations incorporelles	1 426 192 730	0	0	0		0	1 426 192 730
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	246 076 443 721	106 989 454 237	0	0	0	0	353 065 897 958
Terrains	37 133 478 613	0	0	0	-	0	37 133 478 613
Bâtiments	3 248 445 092	176 815 271	0	0		0	3 425 260 363
Aménagements, agencements et installations	202 667 414 510	106 047 042 707	0	0	-	0	308 714 457 217
Matériel, mobilier et actifs biologiques	1 528 478 341	149 823 009	0	0		0	1 678 301 350
Matériel de transport	1 498 627 165	615 773 250	0	0		0	2 114 400 415
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR IMMOBILISATIONS	36 099 722 671	13 184 641 244	0	0	17 149 190 539	0	32 135 173 376
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	552 770	6 000 000	0	0		0	6 552 770
Autres immobilisations financières	12 848 995	-					12 848 995
TOTAL GENERAL	284 235 569 376	120 197 470 527	0	0	17 149 190 539	0	387 283 849 364

Commentaire :

a) De la SONATREL:

Immobilisations Incorporelles: FCFA 68 571 058

Il s'agit:

- RENOUVELLEMENT de la LICENCE SAGE COMPTA, PAIE ET IMO 2025 pour une valeur globale de FCFA 5 419 446.

- LICENCES ITRON ACE ET PILOTES LECTEUR A SONDE OPTIQUE: FCFA 11 955 600

Et d'un Réport à nouveau au 01/01/2025 d'une valeur de FCFA 51 196 012

Immobilisations Corporelles: FCFA

33 261 271 533

Batiments: FCFA

3 425 260 363

Commissions d'ouverture et front end fees supportées dans le cadre de l'accord de rétrocession de l'emprunt BIRD d'un montant de FCFA 190 949 820 700.	1 577 413 069
Commission supportées dans le cadre de l'accord de rétrocession de l'emprunt PIRECT d'un montant de FCFA 177 961 134 100.	889 805 671
AVANCE DEMARAGE TRAVAUX CONSTRUCTION IMMEUBLE R+1/CENTRE CONDUITE RESEAU TRANSPORT ELECTRICITE A YAOUNDE	944 624 433
IMMO ENCOUR/AVCE 80% ETUDE ARCHITEC. TVX BATIMENT GRID YDE	13 417 191
Total	3 425 260 364

Aménagements, agencements et installations: FCFA

27 528 507 734

Immobilisation frais accessoires aquisition des transformateurs (BAFSAM,BAMENDA,NGOUSSO , BRGM, OYOMABANG ET BEKOKO)	107 882 892
Immobilisation partiel de quatre transformateurs (BAFSAM,BAMENDA,NGOUSSO BRGM,OYOMABANG ET BEKOKO))	15 602 595 274
Immobilisation TOTAL de SIX transformateurs (MAROUA,NGAOUNDERE,NGODI BAKOKO,DEIDO,BAFOUSSAM ET NSIMALEN	8 126 905 222
Elagage mécanisé voies accés/Réhabilit Ligne	3 274 257 961
Aménagementet ligne	401 274 280
Fourniture et pose climatiseurs dans les bureaux	15 592 105
Total	27 528 507 734

Matériel, mobilier et actifs biologiques: FCFA

943 051 984

Matériel de transport: FCFA

1 364 451 452

Véhicules de tourisme	536 701 259	Aquisition EN 2025 TOYOTA FOTUNER/CHS N°AHTKB8FS60025/RESIDENCE DG fçfa:42 767 296
Véhicules utilitaires	761 266 250	ACQUISITION LAND CRUISER PRADO DSL 2,8L DE TYPE GDJ250L-GNZRY AR fçfa: 67 085 954
Véhicules Utilitaires Lourds	54 507 338	
Autres Matériels Transport 2/3 Roue	11 976 604	ACHAT DE 04 MOTOCYCLETES BLI GY 150 à fçfa: 2 920 000
Total	1 364 451 451	

Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations: FCFA

697 780 173

Immobilisations financières: FCFA 13 401 765

Ce montant représente:

- Les avances sur consommations d'électricité versées à Eneo en 2017 d'une valeur de 552 770FCFA
- La somme des cautions pour la sortie des conteneurs au PAD versées à l'entreprise CMA- CGM est évaluée à 12 848 995FCFA

Biens concédés:

S'agissant des **immobilisations concédées** à la **SONATREL** par l' **Etat du Cameroun**, la nouvelle réglementation du Syscohada révisé prévoit ce qui suit:

- L'accord contractuel ne confère pas au concessionnaire le droit de contrôler l'utilisation de l'infrastructure;
- Le concessionnaire utilise l'infrastructure pour fournir un service public pour le compte du concédant;
- Les biens concédés ne sont pas comptabilisés en immobilisation chez le concessionnaire;
- Droit exclusif d'utilisation ou d'exploitation mention dans les notes annexes.

La situation des actifs concédés à la SONATREL et transférés par Eneo se présente comme suit:

Immobilisations	Valeur d'origine	TOTAL AMORT AU 31/12/2025	Valeur nette comptable au 31/12/2025
Immobilisations incorporelles	2 551 521 923	2 551 521 923	0
Terrains	298 279 111	-	298 279 111
Constructions	28 033 116 815	20 322 735 984	7 710 380 831
Installations, aménagements agencements	176 573 691 757	115 694 957 544	60 878 734 213
Matériel et mobilier	13 028 783 217	12 326 997 441	701 785 776
Autres matériels de transport	15 171 678	15 121 678	-
TOTAL	220 500 564 501	150 911 334 569	69 589 179 932

Aucune cession, ni mise au rebut.

A date Aucun inventaire des actifs concédés n'a été fait par la SONATREL.

b) SONATREL , PRRTERS ET PIRECT:**Immobilisations Incorporelles: FCFA 2 063 376 265**

Ce chapitre est constitué d'un solde antérieur de FCFA 2 046 001 219 pour une valeur des acquisitions 2025 entre la SONATREL le PRRTERS ET LE PIRECT de FCFA 17 375 046

LIBELLE	SOLDE AU 31/12/20224	ACQUISITION 2025	SOLDE AU 31/12/2025
Logiciels PRRTERS	463 523 128		463 523 128
Logiciels PIRECT	98 113 224		98 113 224
Logiciels SONATREL	20 493 388		20 493 388
Sites internet	6 976 125		6 976 125
CREATION ET IMPLEMENTATION COMPTABILITE ANALYTIQUESONATREL	16 000 000		16 000 000
RENOUVELLEMENT LICENCE SAGE COMPTA, PAIE ET IMO 2023	14 702 624	17 375 046	32 077 670
Autres immobilisations incorporelles	1 426 192 730		1 426 192 730
TOTAL	2 046 001 219	17 375 046	2 063 376 265

IMMOBILISATIONS CORPORELLES: FCFA**353 065 897 958**

NOTE 3C : IMMOBILISATIONS : AMORTISSEMENTS

Désignation entité: Exercice clos le 31/12/2025
Numéro d'identification: Durée (en mois) 12

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	A	B	C	D = A + B - C
RUBRIQUES	AMORTISSEMENTS CUMULES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS: DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS: Amortissements relatifs aux éléments sortis de l'actif	CUMUL DES AMORTISSEMENTS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
Brevets, licences, logiciels et droits similaires	33 964 391	10 845 940	0	44 810 331
Frais de Recherche et de Développement	9 517 864	0		9 517 864
Terrains	0	0	0	0
Bâtiments	0	0	0	0
Aménagements, agencements et installations	4 048 667 748	1 526 661 973	0	5 575 329 721
Matériel, mobilier et actifs biologiques	732 838 821	53 893 640	0	786 732 461
Matériel de transport	644 827 749	203 550 173	0	848 377 922
TOTAL : IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 469 816 573	1 794 951 726	0	7 264 768 299

Commentaire :

Les immobilisations acquises avant le 1er janvier 2018 sont amorties selon le système de l'amortissement linéaire dans les limites des taux admis par le Code Général des impôts.
A compter du 1er janvier 2018, au regard des nouvelles dispositions du Syscohada révisé, le taux d'amortissement des immobilisations est fonction de l'usure de chaque immobilisation.
Dès lors, chaque catégorie d'immobilisation est désormais amortie sur sa durée d'utilisation prévue.
La mise en œuvre du processus de détermination des durées d'utilité de l'ensemble des immobilisations se fera de façon dynamique avec les nouvelles acquisitions.

SONATREL:

a) Pour les immobilisations acquises par la SONATREL:
Les taux d'amortissement utilisés pour les immobilisations acquises sont les suivants:
* 10% pour les agencements et installations
* 20% pour le matériel
* 25% pour le matériel de transport
* 100% pour les immobilisations ayant un prix unitaire inférieur ou égal à FCFA 450 000.

Le total des amortissements des immobilisations concédées au 31/12/2025 est de FCFA 150 911 334 569 contre 147 015 755 263 en 2024. Ces amortissements sont répartis de la manière suivante:

Immobilisations	Total des amortissements au 31/12/2025
Immobilisations incorporelles	2 551 521 923
Terrains	
Constructions	20 322 735 984
Installations, aménagements agencements	115 694 957 544
Matériel et mobilier	12 326 997 441
Autres matériels de transport	15 121 678
TOTAL	150 911 334 569

La valeur nette comptable des immobilisations concédées au 31 décembre 2025 est de FCFA 69.589.179.932.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

Libellés	2025	2024	Variation en %	Créances à un an ou au plus	Créances à plus d'un an et à deux ans au plus	Créances à plus de deux ans
Prêts au personnel	0	0	0	0	0	0
Dépôts et cautionnements	19 401 765	13 401 765	69.07%	0	0	19 401 765
Dépréciations autres Immobilisations	0	0	0	0	0	0
TOTAL NET DE DEPRECIATION	19 401 765	13 401 765	1	-	-	19 401 765

Commentaire :

Les titres sont enregistrés à leur valeur d'acquisition, en Francs CFA.

Les cautions versées au 31/12/2022 pour la detention des conteneurs de l'entreprise CMA- CGM étaient évaluée à **16 848 995FCFA**, notons qu'un remboursement de FCFA 4 000 000 a été encaissé en 2023.

Notons qu'un Dépôt pour loyer d'avance d'une valeur de 6 000 000FCFA a été effectué par le PIRECT ramenant le solde de FCFA 13 401 765 en 2024 à 19 401 765 en 2025

Les avances sur consommations d'électricité versées à Eneo en 2017 est d'une valeur de 552 770FCFA

NOTE 6 : STOCKS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Marchandises			
Matières Premières et Fournitures Liées			
Autres Approvisionnements	18 855 935	26 795 508	142.11
Produits en Cours			
Services en Cours			
Produits Finis			
Produits Intermédiaires			
Stocks en Cours de Route, en Consignation ou en Dépôt			
TOTAL BRUT STOCKS ET EN COURS	18 855 935	26 795 508	142.11
Dépréciation Stocks			
TOTAL NET DEPRECIATION			

(1) Les stocks HAO seront inscrits dans l'actif circulant HAO. Que lorsque leur montant total est significatif (supérieur à 5% du total de l'actif circulant).

Commentaire:

Les autres approvisionnements sont valorisés au coût d'achat moyen pondéré majoré des frais accessoires (transport, douane, assurance, contrôle SGS, frais transitaires, ...)

Les provisions sont déterminées en fonction de l'ancienneté de chaque article

Au **31 décembre 2025**, le solde du poste "**Stocks et encours**" est de **FCFA 18 855 935** concerne exclusivement le projet PRRTERS.
Ce solde se décompose comme suit:

Carburant	989 147
Fournitures de bureau	17 866 788
TOTAL	18 855 935

NOTE 7 : CLIENTS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

Libellés	2025	2024	Variation en %		Créances à un an ou plus	Créances à plus d'un an et à deux ans ou plus	Créances à plus de deux ans:
Clients (hors réserves de propriété Groupe)	410 531 962 177	367 554 043 129	89.53%		42 977 919 048	367 554 043 129	-
Clients effets à recevoir (hors réserves de propriété Groupe)	0	0	0		-	-	-
Clients effets à recevoir (avec réserves de propriété)	0	0	0		-	-	-
Clients et effets à recevoir Groupe	0	0	0		-	-	-
Créances sur cessions d'immobilisations	0	0	0		-	-	-
Clients effets escomptés et non échus	0	0	0		-	-	-
Créances litigieuses et douteuses	0	0	0		-	-	-
Clients produits à recevoir	0	0	0		-	-	-
TOTAL BRUT CLIENTS	410 531 962 177	367 554 043 129	89.53%		42 977 919 048	367 554 043 129	-
Dépréciations des comptes clients	95 971 624 650	95 971 624 650	0.00%		-	-	-
TOTAL NET DE DEPRECIATION	95 971 624 650	95 971 624 650	100.00%		42 977 919 048	367 554 043 129	0
Clients, avances recues hors Groupe	0	0	0		-	-	-
Clients, avances recues Groupe					-	-	-
Autres clients créditeurs					-	-	-
TOTAL CLIENTS CREDITEURS	314 560 337 527	271 582 418 479	0		0	0	0

Principes comptables:

Les créances clients sont libellées en Francs CFA.

Tous nos clients sont basés exclusivement au Cameroun. L'encaissement des créances s'effectue exclusivement par virement.

Il n'y a pas de paiement par effets de commerce.

A titre de rappel, les provisions pour dépréciations des comptes de tiers tout comme celles des comptes de stocks et de trésorerie

obéissent aux mêmes règles. La dépréciation doit être certaine quant à sa nature et l'élément d'actif en cause individualisé.

L'entité devra donc avant de constituer ces provisions être à même de:

- Préciser de façon exacte, la nature et l'objet des créances à déprécier;

- Justifier les motifs qui rendent les créances douteuses et litigieuses.

En 2021, aucune provision pour dépréciation des compte clients n'a été constatée

Commentaire :

Les créances clients au 31/12/2025 présentent un solde de **FCFA 314 560 337 527** contrairement aux états financiers 2024 qui avaient été clôturés avec un soldes des créances clients de **FCFA 271 582 418 479**.

La situation des comptes "Clients " au 31/12/2025 est la suivante:

NOMS	Solde au 31/12/2024	Montant factures 2025	Montant encaissé en 2025	Solde comptable au 31/12/2025	Réliquat compensation 2019 à payer par l'Etat	Reste à payer par les tiers clients au 31/12/2025
Client ENEO	218 755 222 453	46 041 653 891	8 482 000 000	273 964 941 229	17 650 064 885	256 314 876 344
Client CIMAF	289 527 567	164 109 493	256 066 552	197 570 508		197 570 508
Client CIMENCAM Dla	430 801 405	215 260 664	273 332 090	372 729 979		372 729 979
Client DPDC	3 781 224 784	885 249 726	375 911 544	4 290 562 966		4 290 562 966
Client KPDC	9 564 476 193	2 359 499 799	2 013 880 098	9 910 095 894		9 910 095 894
Client DANGOTE	561 275 909	193 975 091	244 245 363	511 005 637		511 005 637
Client MEMVE'ELE	8 441 808 493	1 968 772 136		10 410 580 629		10 410 580 629
ALUCAM	11 523 087 649	2 068 639 268		13 591 726 917		13 591 726 917
NACHTIGAL HYDRO POWER COMPANY (NHPC)	584 929 141	4 583 508 827	3 997 473 703	1 170 964 265		1 170 964 265
CLIENT PROMETAL		780 028 585	639 869 082	140 159 503		140 159 503
TOTAL	253 932 353 594	59 260 697 480	16 282 778 432	314 560 337 527	17 650 064 885	296 770 113 139

Le chiffre d'affaire mensuel de la SONATREL découle du service de transport de l'Electricité de leurs nids de production vers les postes hautes tentions de ses clients. Et d'après les CART (Contrat d'Accès aux Réseaux de Transport) signé entre la SONATREL et chacun de ses clients, ces énergies transitées par les lignes de transport de la SONATREL et soutirées par chacun des clients sont validées conjointement chaque mois et les procès-verbaux de validation de ces Energies sont signés par les représentants de chaque structure sur la coordination et l'arbitrage de l'ASEL (Agence de Régulation du Secteur de l'Electricité). Les Energies validées dans les PV sont ainsi utilisées par la SONATREL pour l'établissement des factures clients suivant un tarif de facturation fixé par le Régulateur (ARSEL).

En 2025, pour un chiffre d'affaire TTC de **FCFA 59 260 697 480**, la SONATREL a encaissé **16 282 778 432** (voir tableau ci-haut) soit 27,5% de taux de recouvrement contre 29% en 2024. Ce taux de recouvrement des créances enregistré en 2025 bien qu'encore faible a connu une baisse de 2 % comparé à 2024 Et ceci se justifie par le faible niveau des encaissements reçus de la société ENEO soit une somme de FCAFA 8 482 000 000 contre FCFA 20 731 170 736 en 2024. L'autre fait majeur qui justifie la chute du chiffre d'affaire qui est passé de 76 milliards en 2024 à 59 milliard en 2025 est l'entrée en vigueur au 01/01/2025 du nouveau tarif transport fixé par l'ARSEL à 6,738FCFA/KWh contre 9,18FCFA/KWh les années antérieures. Notons aussi que nous avons eu en février 2025 l'entrée dans le porte feuille SONATREL d'un nouveau client (PROMETAL) donc le contrat d'accès au reseau de transport a été signé leprécisons que PROMETAL paye régulièrement ses factures pour un chiffre d'affaire mensuel moyen de 70 millions de FCFA. Comme depuis des années la SONATREL ne cesse de deployer des moyens d'actions concrètes pour recouvrer ses créances comme la signature 2024 d'un protocole d'accord avec un conseil juridique pour le suivie et le recouvrement de ses créances par recours à tous les moyens possibles. La principale raison évoquée par le client ENEO aux multitudes réclamations portées par la SONATREL souligne toujours la dette colossale estimé à des centaines de milliards de factures impayées qu'à l'Etat du CAMEROUN envers elle et donc les négociations pour un futur payement sont en cours. Avec la naturation de la société ENEO qui devint la SOCADEL entreprise publique, nous avons foi que les problèmes du secteur de l'électricité vont trouver des solutions et nos créances payées.

Il est aussi important de rappeler qu'entre 2024 et 2025, certains clients grand compte à l'instar de DANGOTE, CIMENCAM, CIMAF et KPDC et PROMETAL Règlent leurs factures (voir les détails dans le tableau ci-haut). Et que les CART entre la SONATREL et ses clients ALUCAM et MEMVE'ELE sont toujours en cours de finalisation. Pour terminer, il est important de rappeler le rôle majeur que joue les deux principaux acteurs du secteur électrique Camerounais qui sont ENEO et SONATREL. ENEO est la seule structure en charge du segment distribution de l'énergie électrique au Cameroun et dispose aussi des centrales de production de l'électricité à savoir les centrales de LAGDO, SONGLOULOU, EDEA, LIMBE ET OYOMABANG qui produisent et injectent de l'énergie dans le réseau de transport électrique. Ceci fait de lui un Producteur et un Distributeur. L'Energie électrique étant injectée dans le réseau de transport via ses lignes Hautes tensions, la SONATREL est donc l'entreprise en charge de transporter ces énergies jusqu'à leur destination qui sont ici les transformateurs de puissance de ses clients. Ce rôle de transport de l'énergie électrique est exclusivement réservé à la SONATREL.

NOTE 8 : AUTRES CREANCES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

Libellés	2025	2024	Variation en %	Créances à un an ou plus	Créances à plus d'un an et à deux ans ou plus	Créances à plus de deux ans:
Personnel	0	11 445 121	0.00%	0	0	0
Associés comptes courants	56 082 425 274	59 433 539 857	94.36%	202 722 877	-	-
Autres débiteurs divers	839 507 655	690 103 925	121.65%	149 403 730	690 103 925	-
Charges constatées d'avance	513 485 651	1 676 529 646	30.63%	219 355 844	-	0
TOTAL AUTRES CREANCES	57 435 418 580	61 811 618 549	92.92%	571 482 451	690 103 925	0
Dépréciations des autres créances	0	0	0.00%	0	0	0
TOTAL NET DE DEPRECIATION	0	0	0	-	-	-

0

Principes comptables:

Le poste "Autres créances" est composé des rubriques suivantes :

- Personnel, avances et acomptes
- Fournisseurs débiteurs
- Personnel (avances et acomptes, rémunérations dues, œuvres sociales internes, charges à payer, ...)
- Impôts et taxes et sécurité sociale

Les provisions nécessaires sont constituées pour couvrir les risques d'insolvabilité.

Commentaire :

a) Pour la SONATREL:

Charge Comptabilisée Avance pour les Assurances: Fcfa 393 485 651

b) Pour le PRRTERS:

Retenue de garantie CERTIFICATION 155 279 076

C) Pour le PIRECT:

Charges constatées d'avce, services extérieurs: Fcfa 120 000 000

NOTE 11 : DISPONIBILITES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois) 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Banques locales	11 418 148 633	16 692 961 803	146.20%
Caisse	20 936 229	14 872 229	71.04%
Régies d'avances et accreditifs	0	0	0.00%
TOTAL DISPONIBILITES	11 439 084 862	16 707 834 032	146.06%
Dépréciations des créances HAO	0	0	
TOTAL NET DE DEPRECIATION	0	0	

Principes comptables:

Les avoirs en banque sont exprimés en Francs CFA sur tous nos relevés bancaires et la comptabilité tenue en monnaie locale.

Commentaire :

De la SONATREL

a) Les banques:

Les rapprochements bancaires de tous les comptes bancaires ont été effectués de Janvier à Décembre 2025.

Le solde des comptes " **Banques** " au 31/12/2025 est de **FCFA 4 602 520 722**

b) Les caisses:

Depuis novembre 2020, quatre caisses dédiées aux Délégations Régionales ont été créées.

Toutes les recettes et les dépenses transmises à la Comptabilité ont été contrôlées, documentées, comptabilisées et archivées.

Le solde " **Caisse** " au 31/12/2025 est de **FCFA 20 936 229**

La répartition du solde par caisse est la suivante:

Caisse Siège Social	1 265 071.00
Caisse Délégation Régionale Centre-Sud & Est	1 203 835.00
Caisse Délégation Régionale Littoral & Sud-Ouest	7 052 284.00
Caisse Délégation Régionale Ouest & Nord-Ouest	2 733 219.00
Caisse Délégation Régionale Adamaoua, Nord & Extrême-Nord	8 681 820.00
Total	20 936 229

Du PRRTERS

Au **31 décembre 2025** le solde des comptes de trésorerie était de **FCFA 2 903 519 572**

Il se détaille ainsi qu'il suit (en FCFA) :

Compte Désigné PRRTERS - Indemnisations	31 178 955
Compte désigné PRRTERS UBA suite	417 264 811
Basket Fund FCP Etat PRRTERS	2 455 075 775
S/Compte Basket Fund-Indemnisations NYOM II	31
Total	2 903 519 572

Du PIRECT

Au **31 décembre 2025** le solde des comptes de trésorerie était de **FCFA 3 912 108 339**

Il se détaille ainsi qu'il suit (en FCFA) :

Banque compte désigné BGFI Bank IDA A	2 750 751 904
Compte désigné PIRECT BAC BID	213 571 687
Compte désigné PIRECT BGFI BAD_FAD	205 885 805
Compte Désigné PIRECT Indemnisations BAC IDA C	653 473 551
Basket Fund FCP Etat PIRECT	75 464 017
S/Cpte Basket Fund-Paiement Indemnisations LEKIE ACCESS B	379 242
S/Cpte Basket Fund-Commis° Indemnisations LEKIE ACCESS B	627 912
S/Cpte Basket Fund-Commis° Indemnisations DJEREM BANGE B	1 502 053
S/Cpte Basket Fund-Commis° Indemnisations MBAM&K-VINA AFB	5 068 626
Monnaie Electronique-Carte Carburant UGP	5 383 542
Total	3 912 108 339

Dénomination sociale de l'entité :	SOCIETE NATIONALE DE TRANSPORT DE L'ELECTRICITE				
Sigle usuel :	SONATREL				
Adresse :	BP	16102 YAOUNDE CAMEROUN			
N° d'identification fiscale :	M 101512487290 K	Exercice clos le :	31/12/2025	Durée (en mois) :	12

NOTE 12					
ECARTS DE CONVERSION					
Libellés	Dévises	Montant en dévises	Cours UML Année d'acquisition	Cours UML 31/12/2025	Variation en valeur absolue
Ecarts de conversion actif : <i>détailler les créances et dettes concernées</i>					
Ecarts de conversion passif : <i>détailler les créances et dettes concernées</i>	368 074				

Commentaires :

Le solde de l'ecart de conversion passif au 31/12/2025 est de 0 FCFA contrairement en 2024 où il était de FCFA 368 074.

TRANSFERTS DE CHARGES			
Libellés	Exercice 2025	Exercice 2024	Variation en %
Transferts de charges d'exploitation : <i>détailler la nature des charges transférées</i>		0	
Charges d'exploitation PRRTERS	10 177 306 754	1 996 871 497	509.66%
Charges d'exploitation PIRECT	44 424 246 427	8 846 446 667	502.17%
Charges d'exploitation SONATREL	0	2 104 927 600	0.00%
Transferts de charges financières : <i>détailler la nature des charges transférées</i>			

Commentaires :

Il s'agit entres autres:

a) Pour la SONATREL:

Aucun transfert de charge n'a été effectué dans les compte de la SONATREL

b) Pour le PRRTERS:

La valeur des charges transférées dans le cadre du PRRTERS en 2025 est évaluée à 10 177 306 754FCFA correspond à toutes les charge opérationnées engagées par le PRRTERS au 31/12/2025

C) Pour le PIRECT: La valeur des charges transférées dans le cadre du PIRECT en 2025 est évaluée à 44 424 246 427FCFA

NOTE 13 : CAPITAL : VALEUR NOMINALE DES ACTIONS OU PARTS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

CAPITAL		Valeur nominale des actions ou parts:			10 000
Nom et prénom	Nationalité	Nature des actions ou parts (Ordinaires ou préférences)	Nombre	Montant total	Variation en %
ETAT DU CAMEROUN	CAMEROUNAISE	PART	1 000 000	10 000 000 000	100.00%
Apporteurs, capital non appelé	0	0	0	0	0.00%

Principes comptables:

Le capital social est fixé à dix milliards (10.000.000.000) FCFA.
Il est divisé en un million (1.000.000) d'actions de dix mille (10.000) FCFA chacun et est entièrement libéré.
Tous les mouvements sur les comptes (capital, réserves, report à nouveau, ...) sont issus des décisions de l'Assemblée Générale.

Commentaire :

Aucune augmentation de capital n'a été décidée en 2025.

NOTE 14 : PRIMES ET RESERVES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

Libellés	Année 2025	Année 2024	Variation en valeur absolue
Réserves légales	571 224 021	400 000 000	-
TOTAL RESERVES INDISPONIBLES	571 224 021	400 000 000	-
			-
Réserves libres	965 547 988	965 547 988	-
TOTAL RESERVES LIBRES	965 547 988	965 547 988	-
Report à nouveau (débiteur)	15 792 952 847	14 251 936 659	110.81%

Commentaire :

L'AGO du 24 Juin 2025 a procédé à l'affectation des résultats nets de l'exercice 2024 d'un montant global de FCFA 1 712 240 209 de la manière suivante:

Report à Nouveau créditeur SONATREL	1 541 016 188
RESERVES LEGALES	171 224 021
Total	1 712 240 209

SONATREL:

Notons qu'en 2025, le report à nouveau débiteur est resté inchangé soit FCFA 3.888.182.195. Par contre le Réport à nouveau Créditeur lui présente un solde de FCFA 19 681 135 042 correspondant à 1 541 016 188 FCFA en 2025 et FCFA 18 140 118 854 comme solde 2024.

PRRTERS:

L'affectation du résultat du Projet BIRD faite de manière extra comptable est la suivante dans la balance générale consolidée au 31 décembre 2025:

LIBELLES	31/12/2024	MOUVEMENTS 2025	31/12/2024
PERTE A REPORTER PROJET BIRD	23 549 323 068	10 177 306 754	33 726 629 822
TOTAL	23 549 323 068	10 177 306 754	33 726 629 822

PIRECT:

L'affectation du résultat du Projet PIRECT faite de manière extra comptable est la suivante dans la balance générale consolidée au 31 décembre 2025:

LIBELLES	31/12/2024	MOUVEMENTS 2025	31/12/2025
PERTE A REPORTER PROJET PIRECT	9 441 978 833	44 386 447 443	53 828 426 276
TOTAL	9 441 978 833	44 386 447 443	53 828 426 276

Dénomination sociale de l'entité :

SOCIETE NATIONALE DE TRANSPORT DE L'ELECTRICITE

Sigle usuel :

SONATREL

Adresse :

BP 16102 YAOUNDE CAMEROUN

N° d'identification fiscale :

V 101512487290 K

Exercice clos le :

31/12/2025

Durée (en mois) :

12

NOTE 15A

TOTAL SUBVENTIONS ET PROVISIONS REGLEMENTEES

Libellés	NOTE	Exercice N	Exercice N-1	Variation en %	Régime fiscal	Échéances
Etats		108 327 049 717	65 536 155 870	1.65		
Régions		-	-	-		
Départements		-	-	-		
Communes et collectivités publiques décentralisées		-	-	-		
Entités publiques ou mixtes		-	-	-		
Entités et organismes privés		-	-	-		
Organisme internationaux		-	-	-		
Autres		-	-	-		
TOTAL SUBVENTIONS		108 327 049 717	65 536 155 870	1.65		
Amortissements dérogatoires		-	-			
Plus-value de cession à réinvestir		-	-			
Provision spéciale de réévaluation		-	-			
Provisions réglementées relatives aux immobilisations		-	-			
Provisions réglementées relatives aux stocks		-	-			
Provisions pour investissement		-	-			
Autres provisions et fonds réglementés		-	-			
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		-	-			
TOTAL SUBVENTIONS ET PROVISIONS REGLEMENTEES		108 327 049 717	65 536 155 870	1.65		

Commentaires :

SONATREL:

L'entité n'a bénéficié d'aucune subvention.

PRRTS (FCFA 39 172 223 198)

La somme des subventions ou fonds de contrepartie reçus de l'Etat est de:

- Fonds de contrepartie Etat: FCFA 5 350 000 000

- Fonds de contrepartie Etat- PEC Droits de Douanes: Fcfa 33 822 223 198

PIRECT (FCFA 69 154 826 519)

La somme des subventions ou fonds de contrepartie reçus de l'Etat est de:

- ETAT/TVA Fonds affectés aux investissements du projet: FCFA 24 791 752 484

- ETAT/ APEC Numéraires Fonds affectés aux investissements: FCFA 44 363 074 035

NOTE 16 A : DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en valeur absolue	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	247 488 962 146	141 860 807 659	105 628 154 487	174.46%	665 571 963 106	36 232 653 172	
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	247 488 962 146	141 860 807 659	105 628 154 487	74.46%	665 571 963 106	36 232 653 172	
Provisions pour pensions et obligations assimilées	231 640 644 609	195 987 252 615	35 653 391 994	118.19%			
TOTAL PROVISIONS FINANCIERES POUR RISQUES ET CHARGES	231 640 644 609	195 987 252 615	35 653 391 994	18.19%			

Principes comptables:

Les hypothèses prises en compte dans le calcul des provisions de l'indemnité de fin de carrière (IFC) sont le salaire moyen, le taux de progression des salaires, les taux de probabilité de présence et de survie, et le taux d'actualisation, ...

Commentaire :

A la SONATREL

Provisions financières pour risques et charges est de: FCFA 231.640.644.609.

Il s'agit de l'IFC et de diverses provisions pour renouvellement de nos immobilisations.

1 - S'agissant de l'IFC:

La méthode adoptée par la SONATREL est celle dite actuarielle, conformément à la loi.
L'évaluation des IFC au 31/12/2025 a été faite cette année par un actuair et la prise en charge également par la SONATREL.
Les IFC sont calculées pour chaque agent selon la méthode actuarielle. Les hypothèses prises en compte étant entre autres, le taux de progression des salaires (5%), le taux d'actualisation ou de l'emprunt obligataire (5%), les probabilités de présence (98,31%) et de survie (79%), le pourcentage des charges patronales 18,7% étant entendu que le taux de l'AT appliqué par la SONATREL est de 5% (activité à risque très élevé).
La dotation des IFC au 31/12/2025 est de FCFA 379 892 107 contre FCFA 326 500 113 en 2024.

2 - S'agissant des provisions pour renouvellement des immobilisations:
Au 31/12/2025, le total des dotations des provisions pour renouvellement des immobilisations est de FCFA 228 021 422 049
Elles ont fait l'objet de comptabilisation dans les comptes de "Provisions pour démantèlement et remise en état".

	Dotations provisions 2024	Montant dotations au 31 décembre 2025
Equipements DRT0	9 994 600 000	13 194 600 000
Equipements DRTC	9 214 620 000	13 214 620 000
Equipements SDSI	10 726 200 000	16 826 200 000
Equipements DRTL	23 185 820 000	29 185 820 000
Equipements DRTN	13 316 300 000	20 216 300 000
Lignes	54 081 702 089	56 081 702 089
Transformateurs	20 981 501 346	23 381 501 346
Protections Postes	13 921 404 000	18 921 404 000
Biens Retrocédés (par le MINEE)	36 999 274 614	36 999 274 614
TOTAL:	192 421 422 049	228 021 422 049

Aucune dépréciation n'a encore été constatée.

3- S'agissant des Provisions pour amendes et pénalité:

Au 31/12/2023, une dotation des provisions pour amendes et pénalité de FCFA 3 239 330 453 a été passé.

il s'agit des provisions pour les amendes et pénalités relatives au non paiement des soldes IS pour la période de 2019 à 2022 constaté après contrôle de la DGE.

Ce contentieux étant tirs pendent au niveau de la DGI en attendant la decision du MINEFI, cette provision a été maintenue.

PPRTERS:

FONDS IBRD : FCFA 174 171 294 052,

Au 31 décembre 2025, les fonds reçus par le projet des sources statutaires en provenance de la Banque Mondiale (BIRD) s'élèvent à FCFA 174 171 294 052,,

et se détaillent comme suit (en FCFA):

Fonds affectés aux investissements_PPF	67 618 868
Fonds affectés aux investissements_(DRF) PPF	29 320 485
Fonds affectés aux investissements_(DPD) PPF	1 139 233 602
Fonds affectés aux investissements_PRRTERS	22 035 840
Fonds affectés aux investissements_(DRF)PRRTERS	19 182 140 901
Fonds affectés aux investissements_(DPD)PRRTERS	70 169 620 804
Fonds affectés aux investissements_ind PRRTERS	35 755 625 720
TAUX	126 365 596 220

PIRECT:

FONDS PIRECT : FCFA 121 123 365 926

Au 31 décembre 2025, les fonds reçus par le projet PIRECT des sources statutaires en provenance de la Banque Mondiale, de la BAD et de la BID s'élèvent à FCFA 121 123 365 926,

IDA- Fonds projet de développement - avances de fonds à just	3 000 000 000
INDEMNISATION IDA- Fonds projet de développement - avances d	7 926 339 643
DRF IDA- Fonds affectés aux investissements du Projet de dév	4 977 291 433
DPD IDA- Fonds affectés aux investissements du Projet de dév	94 388 679 597
DPD- BID Fonds affectés aux investissements du Projet de dé	10 831 055 253
TOTAL	121 123 365 926

-

NOTE 17 : FOURNISSEURS D'EXPLOITATION

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Fournisseurs dettes en compte (hors groupe)	2 916 845 112	13 399 686 027	21.77%	0	0	0
Fournisseurs factures non parvenues (hors groupe)	7 113 905 698	7 907 057 623	89.97%	0	0	0
TOTAL FOURNISSEURS	10 030 750 810	21 306 743 650	-52.92%	0	0	0
Fournisseurs, avances et acomptes (hors groupe)	2 243 124 235	8 240 865 818	27.22%	0	0	0
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS	2 243 124 235	8 240 865 818	-72.78%	0	0	0

Principes comptables:

Les dettes envers les fournisseurs locaux sont libellées en F CFA

Toutes les factures sont comptabilisées en F CFA après application de la parité fixe Euro/ F CFA.

Les prestations étrangères facturées en devises autres que l'Euro sont comptabilisées en F CFA

après conversion au cours du jour de la devise à la date de l'enregistrement.

Les factures à recevoir sont comptabilisées en F CFA après conversion au cours de la devise à la date d'arrêt des comptes.

De la redevance versée à l'Agence de Régulation du Secteur de l'Electricité (ARSEL) sur les activités du secteur de l'électricité:

La SONATREL se doit de se conformer aux dispositions de l'article 11.2 de la loi n° 2011/022 de décembre 2011 régissant le secteur de l'électricité

et au décret n° 2001-021 du 29 janvier 2001 fixant le taux, les modalités de calcul de recouvrement et de répartition de ladite redevance.

Cette redevance qui est annuelle est égale à un pour cent (1%) du chiffre d'affaires hors taxes de l'activité et est payée au début de chaque année.

Commentaire :

Pour la SONATREL:

* Fournisseurs avances et acomptes au 31/12/2025 FCFA 321 562 632

* Fournisseurs factures non parvenues FCFA 7 106 346 817 au 31 décembre 2025 contre FCFA 6 084 231 713 au 31/12/2024

Les "Fournisseurs, factures non parvenues" sont principalement constitués des redevances annuelles de ARSEL et du Fonds de Développement du Secteur de l'Electricité pour les années 2021, 2022, 2023, 2024 et 2025 donc la valeur est égale à 1% du chiffre d'Affaire respectivement de FCFA 3 619 493 333 pour l'ARSEL et de FCFA 2 975 350 875 pour le FDSE.

Pour Le PRRTERS:

i) Les dettes fournisseurs d'exploitation sont estimées à FCFA : 2 423 453

ii) Les fournisseurs, avances et acomptes le solde au 31/12/2025 est de FCFA 1 623 233 057

Pour Le PIRECT:

i) Fournisseurs, factures non parvenues sont estimées à FCFA : 7 558 881

ii) Les fournisseurs, avances et acomptes le solde au 31/12/2025 est de FCFA 298 328 547

iii) Les fournisseurs dettes en compte au 31/12/2025 est de FCFA 755 538 771

NOTE 18 : DETTES FISCALES ET SOCIALES							
Désignation entité: Numéro d'identification:				Exercice clos le 31/12/2024 Durée (en mois): 12			
Libellés	2025	2024	Variation en valeur absolue	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Personnel avances et acomptes	765	769	-4	99.48%	0	0	0
Personnel rémunérations dues	33 502 503	76 423 724	-42 921 221	43.84%			
Autres personnel	1 315 289 464	0	1 315 289 464	#DIV/0!			
Caisse de sécurité sociale	65 027 535	1 338 016 146	-1 272 988 611	4.86%			
Caisse de retraite	32 136 495	52 074 328	-19 937 833	61.71%			
Mutuelle	11 168 326	11 388 326	-220 000	0.00%			
Autres organismes sociaux	20 490 332	20 490 332	0	100.00%			
TOTAL DETTES SOCIALES	1 477 615 420	1 498 393 625	- 20 778 205	-1.39%	-	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices	881 190 181	1 137 911 066	-256 720 885	77.44%	0		
Etat, impôts et taxes	1 805 704 536	1 806 499 228	-794 692	0.00%			
Etat, TVA	102 013 811 353	70 342 837 390	31 670 973 963	145.02%			
Etat, impôts retenus à la source	2 288 976 902	2 388 612 972	-99 636 070	95.83%			
TOTAL DETTES FISCALES	106 989 682 972	75 675 860 656	31 313 822 316	41.38%	-	-	-
TOTAL DETTES SOCIALES ET FISCALES	108 467 298 392	77 174 254 281	31 293 044 111	40.55%	-	-	-

Principes comptables:

Les impôts à payer se décomposent essentiellement en :

- Impôt sur les sociétés : pour le solde d'impôt à payer au 15 mars de l'année suivante, après déduction des acomptes mensuels versés correspondant à 2,2 % du chiffre d'affaires hors taxes.
En application de la loi de finance de 2018, le taux de l'impôt sur les sociétés est de 30%, auquel il faut ajouter 10% de Centimes Additionnels Communaux (CAC), ce qui le porte donc à 33%.
- TVA (19,25 %), Droit d'accises (25 %) et prélèvements sur achats (2.0 %) sont à payer le 15 janvier de l'année suivante pour les taxes collectées au mois de décembre.

L'impôt sur les sociétés est exigible au plus tard le 15 mars de l'année suivante, après déduction des acomptes mensuels versés correspondant à 2,2 % du chiffre d'affaires hors taxes.

En application de la Loi de finances de 2019, l'impôt sur les sociétés est calculé au taux de 33%.

Les autres impôts, TVA (19,25%) droits d'accises (25%), précomptes sur loyers (5%), TSR , autres prélèvements et retenues à la source sont à reverser au plus tard le 15 du mois suivant la fin du mois auquel la retenue est effectuée (article 92 du CGI).

Commentaire :

En 2025 La valeur des dettes fiscales est évaluée à FCFA 108 467 298 392 soit une hausse de 66% par rapport à 2024 où elle était de FCFA 77 174 254 281.

NOTE 19 : AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES A COURT TERME

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en valeur absolue	Variation en %	Dettes à un an au plus	Dettes à plus d'un an et à deux ans au plus	Dettes à plus de deux ans
Associés, compte courant	3 881 191	3 881 191	-		-	-	-
Autres dettes associés	9 259 421 111	54 726 220 977	- 45 466 799 866	-83.08%	-	-	-
TOTAL DETTES ASSOCIEES	9 263 302 302	54 730 102 168	- 45 466 799 866	-83.07%	-	-	-
Créditeurs divers	1 560 795 061	1 622 673 304	- 61 878 243	96.19%	-	-	1 432 118 120
TOTAL CREDITEURS DIVERS	1 560 795 061	1 622 673 304	- 61 878 243	96.19%	-	-	1 432 118 120
TOTAL AUTRES DETTES ET PROVISIONS POUR RISQUES A COURT TERME	10 824 097 363	56 352 775 472	- 45 528 678 109	19.21%	-	-	1 432 118 120

Commentaire :
Le solde des "Autres Dettes et Provisions pour Risques à court terme" d'un montant total de FCFA 31 433 099 604 en 2025 étaient de FCFA 56 352 775 472 au 31/12/2024. Le ledit solde est constitué de:

SONATREL:

Créditeurs Divers Trésor Public	477 372 707	Commission FRONT END FEES de 2,5% du prêt de la Banque Mondiale à reverser à l'Etat du Cameroun
Commission de Retrocession Prêt PIRECT	889 805 671	Commission supportées dans le cadre de l'accord de rétrocession de l'emprunt PIRECT
Créditeurs Divers à Régulariser	237 318	
Total:	1 367 415 696	

PRRTERS:

Au 31 décembre 2025, le total des "Autres dettes et provisions pour risque à court terme" du Projet PRRTERS est de FCFA 2 486 503 078. Ce montant correspond à:

Retenue de garantie CERTIFICATION	4 362 846 499	
Retenue de garantie RECEPTION OPERATIONNELLE	4 770 122 655	

PIRECT:

Au 31 décembre 2025, le total des "Autres dettes et provisions pour risque à court terme" du Projet PIRECT est de FCFA 10 965 495 098. Ce montant correspond à:

Amenagement, Agencement Installation Fournisseur Immo Corpor	724 852 437
Fseurs réserve de propriété aménagements agenc&install	10 197 158 730
Créditeurs divers	43 483 931

NOTE 21 : CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES PRODUITS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Ventes dans la région	49 694 505 237	64 374 674 119	-22.80%
TOTAL : VENTES MARCHANDISES	49 694 505 237	64 374 674 119	-22.80%
Ventes dans la région	0	0	
Ventes hors région	0	0	
Remise et retour produits finis	0	0	
TOTAL : VENTES DE PRODUITS FABRIQUES	0	0	0
Ventes dans la région	0	0	
TOTAL : VENTES DE TRAVAUX ET SERVICES VENDUS	0	0	0
Produits accessoires			
TOTAL : CHIFFRES D'AFFAIRES	49 694 505 237	64 374 674 119	-22.80%
Production immobilisée			
Gains de change sur créances commerciales	377 791 352	401 174	
Indemnités assurances			
TOTAL : AUTRES PRODUITS	377 791 352	401 174	94071.44%
TOTAL : PRODUITS	50 072 296 589	64 375 075 293	-22.22%

Commentaire :

Le **chiffre d'affaires** de l'exercice s'élève à **FCFA 49 694 505 237** contre **FCFA 64 375 075 239** en **2024**, soit une baisse de 23% justifiée par l'entrée en vigueur le 01/01/2025 du nouveau tarif transport fixé par l'ARSEL à **6,738FCFA/KWh** contre **9,18FCFA/KMh** les années antérieures.

La SONATREL a définitivement pris en main les activités de transport et de gestion du réseau de transport d'électricité depuis le 01/01/2019.

La signature des cartes d'accès au réseau de transport entre la SONATREL et ses différents clients à l'exception d'ALUCAM et MEMVE'ELE a finalement été effectif le 29/06/2022.

Tous les clients de la SONATREL sont basés au Cameroun.

Les " **Autres produits** " d'une valeur de **FCFA 377 608 518** se subdivisent en:

Ecarts sur Caisses et Arrondis	27
Autre produits divers(Correction mauvaise imputation annulation compte 476 en 2024)	377 608 491
Total	377 608 518

NOTE 22 :ACHATS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Achats dans la région	-	-	0.00%
TOTAL : ACHATS MARCHANDISES	-	-	0.00%
Achats matières premières dans la région	-	-	0.00%
Achats fournitures	-	-	0.00%
PREMIERES ET FOURNITURES LIEES	-	-	0.00%
Coûts Opérationnels PRRTERS	-	-	0.00%
Carburant	275 181 578	452 139 433	60.86%
Eau	1 206 258	366 699	328.95%
Electricité	665 452	230 558 144	0.29%
Fournitures d'entretien	62 634 152	89 946 961	69.63%
Fournitures de bureau	86 308 830	126 364 682	68.30%
Petit matériel et outillages et autres achats	147 528 837	105 014 762	140.48%
Frais sur achats	-	-	0.00%
Achat études, prestations de services	16 407 133	410 186 478	4.00%
Achat d'emballages			
TOTAL : AUTRES ACHATS	589 932 240	1 414 577 159	-58.30%
Variations de stock fournitures de bureau	6 225 489	2 033 603	0.00%
Variations de stock de carburant	1 714 084	1 591 635	107.69%
TOTAL : VARIATIONS DE STOCKS	7 939 573	3 625 238	219.01%
TOTAL ACHATS CONSOMMES	597 871 813	1 418 202 397	42.16%
	-		2%

Commentaire :

Tous les achats sont intégralement comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.
Le poste " Autres achats " a un solde consolidé de FCFA 597 871 813. L'exercice précédent, il était de FCFA 1 418 202 397.

NOTE 23 : TRANSPORTS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Transports sur ventes	-	-	-
Transports pour le compte de tiers	-	-	-
Transport du personnel	32 430 680	44 797 362	654.06%
Transports de plis	1 973 916	2 042 410	65.04%
Autres transports	31 589 150	7 050 000	-53.96%
TOTAL : TRANSPORTS	65 993 746	53 889 772	22.46%

Commentaire :

SONATREL

Au 31/12/2025, les frais de transport de la SONATREL se chiffrent à FCFA 63 180 996

PRRTS: FCFA 54 300

A l'UGP Le solde au 31/12/2025 des frais de transport se présente ainsi:

Transport de plis	54 300
Voyages et déplacement	-
Total	54 300

PIRECT: FCFA 19 895 022

Transport de plis	169 300
Voyages et déplacement	2 589 150
Total	2 758 450

NOTE 24 : SERVICES EXTERIEURS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Locations appartements	383 575 200	299 394 700	28.12%
Locations véhicules et parking	41 496 608	155 724 653	-73.35%
Locations machines	1 549 500	-	#DIV/0!
Entretiens, réparations biens immobiliers	68 963 394	26 237 184	0.00%
Entretiens, réparations biens mobiliers	12 550 073	66 169 378	-81.03%
Maintenance Equipements	817 215 537	1 069 018 636	-23.55%
Services d'hygiène	-	-	0.00%
Primes d'assurance	1 024 384 363	1 165 985 796	-12.14%
Documentation et annonces insertions	281 118 397	157 976 574	77.95%
Publicité, publications et relations publiques	90 717 864	101 055 390	-10.23%
Frais de télécommunications	65 126 318	89 269 211	-27.05%
Frais bancaires	- 27 442 438	107 256 235	-125.59%
Rémunérations d'intermédiaires et de conseils	2 666 654 653	2 748 500 365	-2.98%
Frais d'actes et contentieux	993 430	135 126 581	-99.26%
Certificat de salubrité	-	-	0.00%
Frais formation	13 679 010	2 629 172	420.28%
Autres redevances	2 360 509 344	-	#DIV/0!
Cotisation syndicale patronale	-	-	0.00%
Autres charges externes	3 013 668 147	2 020 866 175	49.13%
Services Extérieurs UGP	-	-	#DIV/0!
Services Extérieurs UGP PIRET			
TOTAL : SERVICES EXTERIEURS	10 814 759 400	8 145 210 050	32.77%

Commentaire :

Les " Services extérieurs " au 31/12/ 2025 s'élèvent à FCFA 10 814 759 400, contre FCFA 8 145 210 050 au 31/12/2024, soit une hausse en pourcentage de 32,77%.

NOTE 25 : IMPOTS ET TAXES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Impôts et taxes directs	46 546 542 278	6 782 973 798	6.86%
Impôts et taxes indirects	995 742 442	173 660 154	0.00%
Droits d'enregistrement	5 550 020	550 500	0.00%
Pénalités et amendes fiscales	96 000	475 000	0.20%
Autres impôts et taxes	-	2 108 358 546	0.00%
TOTAL : IMPOTS ET TAXES	47 547 930 740	9 066 017 998	5.24%

Commentaire :

Les "Impôts et taxes" s'élèvent à FCFA 47 547 930 740 au 31 décembre 2025. Au 31 décembre 2024, ils étaient de FCFA 9 066 017 998, soit une variation de 6,38%

NOTE 26 : AUTRES CHARGES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Pertes sur créances clients	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-	-	-
Valeur comptable des cessions courantes d'immobilisations	-	-	-
Indemnités de fonction et autres rémunérations d'administrateurs	128 405 375	72 720 000	76.58%
Dons et mécénat	5 080 000	26 536 000	-80.86%
Autres charges diverses	57 345 027	32 846 913	74.58%
TOTAL : AUTRES CHARGES	190 830 402	132 102 913	44.46%

Commentaire :

Au 31 décembre 2025 , les "Autres charges " s'élèvent à FCFA 190 830 402 contrairement à la valeur 2024 qui était de FCFA 132 102 913

NOTE 27 A : CHARGES DE PERSONNEL

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Rémunérations directes versées au personnel	5 114 713 229	3 487 893 349	46.64%
Indemnités forfaitaires versées au personnel	91 754 668	1 351 558 225	-93.21%
Charges sociales	554 819 860	509 381 382	8.92%
Rémunérations et charges sociales de l'exploitant individuel	-	-	-
Rémunération transférée de personnel extérieur	-	-	-
Autres charges sociales	-	-	0.00%
TOTAL : CHARGES DE PERSONNEL	5 761 287 757	5 348 832 956	7.71%

Commentaire :

La variation de 7,71% à la hausse sur les charges du personnel entre 2025 et 2024 s'explique par les recrutements effectués en 2025 à la SONATREL et dans le cadre du projet PIRECT.

SONATREL: FCFA	5 214 730 832
PRRTERS: FCFA	229 586 818
PIRECT: FCFA	316970107
TOTAL	5 761 287 757

NOTE 27 B : CHARGES DE PERSONNEL

Désignation entité:

Exercice clos le 31/12/2025

Numéro d'identification:

Durée (en mois): 12

EFFECTIFS ET MASSE SALARIALE QUALIFICATIONS		EFFECTIFS							MASSE SALARIALE						
		Nationaux		Autres Etats de l'OHADA		Hors OHADA		TOTAL	Nationaux		Autres Etats de l'OHADA		Hors OHADA		TOTAL
		M	F	M	F	M	F		M	F	M	F	M	F	
YA	1. Cadres supérieurs (Top Management)	21	4	0	0	0	0	25			0	0	0	0	-
YB	2. Techniciens supérieurs et cadres moyens (Cadres non dirigeants)	124	88	0	0	0	0	212			0	0	0	0	
YC	3. Techniciens, agents de maîtrise et ouvriers qualifiés (Agents de maîtrise)	157	30	0	0	0	0	187			0	0	0	0	
YD	4. Employés; manœuvres; ouvriers, et apprentis	26	2	0	0	0	0	28			0	0	0	0	
YE	TOTAL (1)	328	124	0	0	0	0	452	5 761 287 757	-	0	0	0	0	5 761 287 757
YF	Permanents	328	124	0	0	0	0	452	5 761 287 757	-	0	0	0	0	5 761 287 757
YG	Saisonniers	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-

2. Personnel extérieur									Facturation à l'entité	
YH	1. Cadres supérieurs	0	0	0	0	0	0	0		
YI	Techniciens supérieurs et cadres 2. moyens	0	0	0	0	0	0	0		
YJ	Techniciens, agents de maîtrise 3. et ouvriers qualifiés	0	0	0	0	0	0	0		
YK	Employés; manœuvres; ouvriers, 4. et apprentis	0	0	0	0	0	0	0		
YL	TOTAL (2)									
YM	Permanents	0	0	0	0	0	0	0		
YN	Saisonniers	0	0	0	0	0	0	0		
YO	TOTAL (1 +2)	328	124	0	0	0	0	452		

M: Masculin

F: Féminin

NOTE 28 : PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	A	B			C			D = A + B - C
NATURE	PROVISIONS A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS: DOTATIONS			DIMINUTIONS: REPRISES			PROVISIONS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
		D'EXPLOI- TATION	FINAN- CIERES	HORS ACTIVITES ORDINAIRES	D'EXPLOI- TATION	FINAN- CIERES	HORS ACTIVITES ORDINAIRES	
Provisions pour risques et charges	192 747 922 162	231 640 644 609	0	0	192 747 922 162	0	0	231 640 644 609
TOTAL	192 747 922 162	231 640 644 609	0	0	192 747 922 162	0	0	231 640 644 609
Dépréciations clients	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL: CHARGES POUR DEPRECIATION ET PROVISIONS A COURT TERME	192 747 922 162	231 640 644 609	0	0	192 747 922 162	0	0	231 640 644 609

Commentaire :
On observe une hausse des provisions et dépréciations entre 2025 de (231 640 644 609 FCFA) et en 2024 de (195 987 252 615 FCFA)

NOTE 29 : CHARGES ET REVENUS FINANCIERS

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/2025
Durée (en mois): 12

Libellés	2025	2024	Variation en %
Intérêts des emprunts	-	-	-
Frais financiers et charges assimilées	-	17 709 229	2801.32%
SOUS TOTAL : FRAIS FINANCIERS	-	17 709 229	-
Escomptes obtenus	-	-	-
Autres produits	-	-	-
SOUS TOTAL : REVENUS FINANCIERS	-	17 709 229	-

Commentaire :

Aucun emprunt n'a encore été contracté par la SONATREL.
Aucun escompte obtenu en 2025.

La valeur des frais financiers et charges assimilées en 2025 est nulle pour la SONATRE ainsi que les projets.

NOTE 31 : REPARTITION DU RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

EXERCICES CONCERNES (¹)	2025	2024	2023	2022	2021
NATURE DES INDICATIONS					
STRUCTURE DU CAPITAL A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (²)					
Capital social	10 000 000 000	10 000 000 000	10 000 000 000	10 000 000 000	10 000 000 000
Actions ordinaires	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Actions à dividendes prioritaires (A.D.P) sans droit de vote	0	0	0	0	0
Actions nouvelles à émettre:	0	0	0	0	0
- par conversion des obligations	0	0	0	0	0
- par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (³)					
Chiffre d'affaires hors taxes	49 694 505 237	61 827 797 868	62 345 350 534	62 345 350 534	64 478 185 795
Résultat des activités ordinaires (R.A.O) hors dotations et reprises (exploitation et financières)	2 209 033 208	3 149 803 223	4 185 943 333	4 185 943 333	4 045 050 362
Participation des travailleurs aux bénéfices	0	0	0	0	0
Impôts sur le résultat	-1 093 279 115	-1 360 211 553	-1 371 597 712	-1 371 597 712	-1 418 520 087
Résultat net (⁴)	1 115 754 093	1 807 091 690	2 814 345 621	2 814 345 621	2 626 530 275
RESULTAT ET DIVIDENDE DISTRIBUES					
Résultat distribué (⁵)	0	0	0	0	0
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
PERSONNEL ET POLITIQUE SALARIALE					
Effectif moyen des travailleurs au cours de l'exercice (⁶)	452	5 348 832 956	403	395	364
Effectif moyen de personnel extérieur	5	5	5	5	5
Masse salariale distribuée au cours de l'exercice (⁷)	5 761 287 757	4 952 166 017	4 632 087 056	4 632 087 056	4 254 410 086
Avantages sociaux versés au cours de l'exercice (⁸) (sécurité sociale, œuvres sociales)	554 819 860	512 591 417	466 795 814	466 795 814	416 891 088
Personnel extérieur facturé à l'entité (⁹)	91 754 668	127 752 000	1 088 172 770	1 088 172 770	132 019 050
Provisions pour risques et charges	231 640 644 609	147 702 751 402	100 290 397 291	100 290 397 291	150 068 382 576

(¹) Y compris l'exercice dont les états financiers sont soumis à l'approbation de l'Assemblée

(²) Indication, en cas de libération partielle du capital, du montant du capital non appelé

(³) Les éléments de cette rubrique sont ceux figurant au compte de résultat

(⁴) Le résultat, lorsqu'il est négatif, doit être mis entre parenthèses

(⁵) L'exercice N correspond au dividende proposé du dernier exercice

(⁶) Personnel propre

(⁷) Total des comptes 661, 662, 663

(⁸) Total des comptes 664, 668

(⁹) Compte 667

NOTE 32 : PRODUCTION DE L' EXERCICE

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

(Valeurs en milliers de francs CFA)

DESIGNATION DU PRODUIT	UNITE DE QUANTITE CHOISIE	PRODUCTION VENDUE DANS LE PAYS		PRODUCTION VENDUE DANS LES AUTRES PAYS DE L'OHADA		PRODUCTION VENDUE HORS OHADA		STOCK OUVERTURE DE L'EXERCICE		STOCK CLOTURE DE L'EXERCICE	
		Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur
Transport de l'énergie électrique	MwH		49 694 505 237	0	0	0	0	0	64 374 674 119	0	0
NON VENTILE											
TOTAL PRODUCTION DE L'EXERCICE			49 694 505 237	0	0	0	0	0	64 374 674 119	0	0

NOTE 33 : ACHATS DESTINES A LA PRODUCTION

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2025
Durée (en mois): 12

(Valeurs en milliers de francs CFA)

DESIGNATION DES MATIERES ET PRODUITS	UNITE DE QUANTITE CHOISIE	ACHATS EFFECTUES AU COURS DE L'EXERCICE						VARIATION DES STOCKS
		PRODUITS DE L'ETAT		PRODUITS IMPORTES				
				ACHETES DANS L'ETAT		ACHETES HORS DE L'ETAT		
		Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	(en valeur)
NON VENTILES								
TOTAL		0	0	0	0	0	0	0

NOTE 34 : ACHATS DESTINES A LA PRODUCTION

Désignation entité:
Numéro d'identification:

Exercice clos le 31-12-2024
Durée (en mois): 12

(Valeurs en milliers de francs CFA)	2 025	2 024	2 023
ANALYSE DE L'ACTIVITE			
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION			
Chiffre d'affaires	49 694 505 237	64 374 674 119	61 827 797 868
Marge commerciale	-	-	-
Valeur ajoutée	45 418 664 685	58 515 148 403	57 337 050 655
Excédent brut d'exploitation (EBE)	39 657 376 928	53 166 315 447	52 384 884 638
Résultat d'exploitation	2 209 033 208	3 146 192 269	3 172 901 005
Résultat financier	-	17 709 229	23 097 782
Résultat des activités ordinaires	2 209 033 208	3 128 483 040	3 149 803 223
Résultat hors activités ordinaires	2 209 033 208	-	17 500 020
Résultat net	1 115 754 093	1 712 240 209	1 807 091 690
DETERMINATION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT			
Excédent brut d'exploitation	39 657 376 928	53 166 315 447	52 384 884 638
+ Valeur comptable des cessions courantes d'immobilisations (compte 654)	-	-	-
- Produit des cessions courantes d'immo bilisations (compte 754)	-	-	-
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT D'EXPLOITATION	39 657 376 928	53 166 315 447	52 384 884 638
+ Revenus financiers	-	-	-
+ Produits HAO	-	-	17 500 020
- Frais financiers	-	17 709 229	23 097 782
- Impôts sur les résultats	1 093 279 115	1 416 242 831	1 360 211 553
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G)	38 564 097 813	51 732 363 387	51 019 075 323
- Distribution des dividendes opérées durant l'exercice	-	-	-
= AUTOFINANCEMENT	38 564 097 813	51 732 363 387	51 019 075 323
ANALYSE DE LA RENTABILITE			
Rentabilité économique = Résultat d'exploitation (a) / Capitaux propres + dettes financières*	73.81%	73.81%	73.81%
Rentabilité financière = Résultat net/ Capitaux propres	33.13%	33.13%	33.13%
ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIERE			
+ Capitaux propres + ressources assimilées	136 772 528 666	92 865 880 726	24 585 849 878
+ Dettes financières* et autres ressources assimilées (b)	479 129 606 755	337 848 060 274	252 037 679 204
= Ressources stables	615 902 135 421	430 713 941 000	276 623 529 082
- Actif immobilisé (b)	387 283 849 364	242 830 186 840	112 406 212 173
= FONDS DE ROULEMENT (1)	228 618 286 057	187 883 754 160	164 217 316 909
+ Actif circulant d'exploitation (b)	470 229 360 927	437 633 323 005	340 839 279 945
- Passif circulant d'exploitation (b)	149 813 300 640	165 015 551 840	93 546 505 769
= BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (2)	320 416 060 287	272 617 771 165	247 292 774 176
+ Actif circulant HAO (b)	-	-	-
- Passif circulant HAO (b)	-	-	-
= BESOIN DE FINANCEMENT HAO (3)	-	-	-
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4) = (2) + (3)	320 416 060 287	272 617 771 165	247 292 774 176
TRESORERIE NETTE (5) = (1) - (4)	- 91 797 774 230	- 84 734 017 005	- 83 075 457 267
CONTRÔLE: TRESORERIE NETTE = (TRESORERIE ACTIF) - (TRESORERIE PASSIF)	11 438 986 793	16 707 792 292	16 630 730 065
ANALYSE DE LA VARIATION DE LA TRESORERIE			
+ Flux des activités opérationnelles	334 729	334 729	334 729
+ Flux des activités d'investissement	5 851 493	5 851 493	5 851 493
+ Flux des activités de financement	3 049 371	3 049 371	3 049 371
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE	8 566 135	8 566 135	8 566 135
ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET			
Endettement financier brut (Dettes financières* + Trésorerie passif)	149 813 300 640	164 997 842 611	93 523 407 987
- Trésorerie actif	11 439 084 862	16 707 834 032	16 630 738 413
= ENDETTEMENT FINANCIER NET	138 374 215 778	148 290 008 579	76 892 669 574

a) Résultat d'exploitation après impôts théorique sur le bénéfice. Le taux d'impôt théorique retenu par la société est de 30%.
b) Les états de conversion doivent être limités afin de ramener les créances et les dettes concernées à leur valeur initiale
Dettes financières*: emprunts et dettes financières diverses + dettes de location acquisition.

RESULTAT D'EXPLOITATION APRES IMPOT THEORIQUE

Résultat d'exploitation avant impot:
Impôt sur le bénéfice (principal + CAC, soit 33%)

Résultat d'exploitation après impôt théorique sur le bénéfice:

-