

ANALYSE DE LA CONFORMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS AU SYSCOHADA RÉVISÉ : CAS DE PAY NETWORK SARL EN RÉPUBLIQUE DÉMOCRATIQUE DU CONGO

**ANALYSIS OF THE COMPLIANCE OF FINANCIAL STATEMENTS WITH
THE REVISED SYSCOHADA: THE CASE OF PAY NETWORK SARL IN
THE DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO.**

Auteur 1 : NTELA DIBUAKA JAPHET,

Auteur 2 : KELE BATOBA THIERRY,

**Apprenants au troisième cycle, Université Pédagogique Nationale (UPN), Faculté des Sciences
Économiques et de Gestion, option Comptabilité et Audit, Kinshasa, République Démocratique du Congo.**

Déclaration de divulgation : L'auteur n'a pas connaissance de quelconque financement qui pourrait affecter l'objectivité de cette étude.

Conflit d'intérêts : L'auteur ne signale aucun conflit d'intérêts.

Pour citer cet article : NTELA DIBUAKA JAPHET & KELE BATOBA THIERRY (2026) « ANALYSE DE LA CONFORMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS AU SYSCOHADA RÉVISÉ : CAS DE PAY NETWORK SARL EN RÉPUBLIQUE DÉMOCRATIQUE DU CONGO », African Scientific Journal « Volume 03, Num 37 » pp: 001 – 019.



DOI : 10.5281/zenodo.22181069

Copyright © 2026 – ASJ



Résumé

Approche méthodologique : La présente étude adopte une approche qualitative et descriptive fondée principalement sur l'analyse documentaire des états financiers, des notes annexes et des informations comptables communiquées par l'entreprise, complétée par des vérifications arithmétiques et des calculs d'indicateurs financiers. **Échantillon :** L'étude porte sur un cas unique, PAY NETWORK SARL, à partir des documents comptables et financiers disponibles pour les exercices 2023 et 2024, notamment le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, les notes annexes et les travaux de retraitement comptable. **Principale conclusion :** Les résultats montrent que PAY NETWORK SARL présente globalement une structure d'états financiers compatible avec les exigences du SYSCOHADA révisé. Toutefois, l'analyse met en évidence des incohérences arithmétiques et des erreurs d'interprétation de certains ratios qui affectent la qualité de l'analyse financière. Le total du bilan passe de 7,60 milliards de CDF en 2023 à 23,86 milliards de CDF en 2024, tandis que le résultat net évolue d'un bénéfice de 31,88 millions de CDF à une perte de 1,46 milliard de CDF. La rentabilité financière passe ainsi de 3,00 % à -9,37 %. L'étude conclut que la conformité formelle doit être distinguée de la qualité, de la fiabilité et de l'image fidèle de l'information financière.

Mots-clés : États financiers, SYSCOHADA révisé, conformité comptable, analyse financière, rentabilité, PAY NETWORK SARL, République Démocratique du Congo.

Abstract

Methodological approach: The study adopts a qualitative and descriptive approach based mainly on documentary analysis of the company's financial statements, notes to the financial statements and accounting information provided by the company, supplemented by arithmetic checks and financial-ratio calculations. **Sample:** The study focuses on a single case, PAY NETWORK SARL, using the accounting and financial documents available for the 2023 and 2024 financial years, including the balance sheet, income statement, cash flow statement, notes to the financial statements and accounting adjustment schedules. **Main conclusion:** The findings show that PAY NETWORK SARL's financial statements are broadly consistent in structure with the requirements of the revised SYSCOHADA. However, the analysis identifies arithmetic inconsistencies and misinterpretations of certain financial ratios that affect the quality of financial analysis. Total assets increased from CDF 7.60 billion in 2023 to CDF 23.86 billion in 2024, while net income declined from a profit of CDF 31.88 million to a loss of CDF 1.46 billion. Financial profitability therefore decreased from 3.00% to -9.37%. The study concludes that formal compliance must be distinguished from the quality, reliability and fair presentation of financial information.

Keywords: Financial statements, revised SYSCOHADA, accounting compliance, financial analysis, profitability, PAY NETWORK SARL, Democratic Republic of Congo.

1. Introduction

La comptabilité constitue un instrument essentiel d'information et de pilotage des organisations. Elle permet de traduire les opérations économiques et financières d'une entité sous une forme structurée susceptible d'être comprise et utilisée par les différentes parties prenantes. Les états financiers constituent, dans cette perspective, un moyen privilégié de représentation de la situation patrimoniale, de la performance et des flux de trésorerie d'une entreprise.

Dans l'espace OHADA, la production de l'information financière est encadrée par l'Acte uniforme relatif au droit comptable et à l'information financière (AUDCIF), auquel est annexé le Système comptable OHADA révisé. Le référentiel révisé a été adopté le 26 janvier 2017 et est entré en vigueur, pour les comptes personnels des entités, le 1er janvier 2018. (OHADA, 2017)

La réforme du référentiel comptable OHADA a notamment renforcé les exigences relatives à la présentation et à la qualité des états financiers. Dans le système normal, les états financiers comprennent notamment le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes annexes. (OHADA, 2017)

En République Démocratique du Congo, les entreprises relevant du champ d'application du référentiel OHADA sont ainsi appelées à produire une information financière répondant aux principes et règles du SYSCOHADA révisé. Cette exigence revêt une importance particulière pour les entreprises privées, car la qualité des états financiers conditionne leur capacité à rendre compte de leur situation économique, à faciliter les décisions des dirigeants et à informer les partenaires financiers et autres utilisateurs.

La question centrale de cette recherche peut dès lors être formulée comme suit :

Dans quelle mesure les états financiers de PAY NETWORK SARL sont-ils conformes aux exigences du SYSCOHADA révisé et permettent-ils d'apprécier fidèlement sa situation financière sur la période 2023-2024 ?

De cette question centrale découlent les interrogations suivantes :

1. PAY NETWORK SARL produit-elle ses états financiers conformément au SYSCOHADA révisé ?
2. Présente-t-elle un jeu complet d'états financiers ?
3. Les informations comptables et financières présentées permettent-elles d'apprécier correctement sa situation financière et sa performance ?

L'objectif général de l'étude est d'analyser la conformité des états financiers de PAY NETWORK SARL au référentiel SYSCOHADA révisé.

De manière spécifique, il s'agit :

- d'examiner la structure des états financiers produits par l'entreprise ;
- d'apprécier leur conformité formelle au référentiel comptable applicable ;
- d'analyser l'évolution de la situation financière de l'entreprise ;
- de recalculer certains indicateurs financiers afin de corriger les incohérences contenues dans la présentation initiale ;
- de formuler des recommandations susceptibles d'améliorer la qualité de l'information comptable.

L'hypothèse principale retenue est que PAY NETWORK SARL produit globalement ses états financiers conformément à la structure prescrite par le SYSCOHADA révisé, mais que certaines incohérences de présentation et d'interprétation peuvent affecter la qualité de l'analyse financière. Fondement de l'hypothèse et des éléments d'analyse : l'hypothèse principale est fondée sur le cadre normatif du SYSCOHADA révisé, qui prescrit la présentation des états financiers, ainsi que sur l'approche de la qualité de l'information comptable et de la réduction de l'asymétrie d'information développée notamment par Jensen et Meckling (1976). Les éléments d'analyse retenus sont directement dérivés de l'objet de l'étude : conformité structurelle des états financiers, cohérence arithmétique, qualité de l'information financière et indicateurs de performance. En raison de l'approche qualitative et documentaire, l'étude ne mobilise pas de questionnaire, d'échelle de mesure ni d'items statistiques ; il n'existe donc pas de variables explicatives au sens d'un modèle économétrique.

L'intérêt de cette étude réside ainsi dans la combinaison d'une analyse normative et d'une lecture financière des données comptables.

La recherche est structurée en cinq principales parties. Après l'introduction, la première partie présente la revue de la littérature et le cadre théorique ; la deuxième expose la méthodologie de recherche ; la troisième présente et analyse les résultats financiers ; la quatrième discute les résultats et procède à la validation de l'hypothèse ; enfin, la dernière partie formule les recommandations et présente la conclusion générale.

2. Revue de la littérature et cadre théorique

2.1. Revue de la littérature

2.1.1. Information comptable et états financiers

L'information comptable représente un ensemble de données relatives aux opérations économiques et financières réalisées par une entité. Son objectif est de fournir aux utilisateurs une représentation suffisamment pertinente de la situation de l'entreprise afin de faciliter leurs décisions.

Les états financiers constituent l'aboutissement du processus comptable. Ils permettent notamment de présenter la situation patrimoniale, la performance et les mouvements de trésorerie de l'entité.

Dans le travail étudié, les états financiers sont présentés comme une représentation structurée des événements affectant l'entreprise et comme un instrument permettant aux utilisateurs d'apprécier sa situation financière et sa performance.

2.1.2. Le SYSCOHADA révisé

Le SYSCOHADA révisé constitue le référentiel comptable applicable aux entités relevant de l'espace OHADA. Il est annexé à l'AUDCIF adopté en 2017. La réforme est entrée en vigueur le 1er janvier 2018 pour les comptes personnels des entités. (OHADA, 2017)

Le système normal comprend notamment le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes annexes. (OHADA, 2017)

L'intérêt du SYSCOHADA révisé ne réside donc pas uniquement dans la normalisation des comptes. Il vise également à améliorer la comparabilité, la pertinence et la fiabilité de l'information financière produite par les entités.

2.1.3. Conformité comptable

La conformité comptable peut être comprise comme le degré de respect des prescriptions du référentiel comptable applicable par une entité.

Elle comporte une dimension formelle, relative à la structure et à la présentation des états financiers, mais également une dimension substantielle portant sur le traitement comptable des opérations, l'évaluation des éléments du patrimoine, la justification des soldes et la qualité des informations fournies dans les notes annexes.

Par conséquent, la simple existence d'un bilan, d'un compte de résultat et d'un tableau de flux de trésorerie ne suffit pas, à elle seule, à démontrer la conformité intégrale d'une entreprise au

référentiel. Il convient également d'examiner les méthodes comptables appliquées et la cohérence des informations présentées.

Les travaux récents sur la qualité de l'information financière en Afrique confirment l'importance de la qualité des données, de la transparence et des mécanismes de contrôle dans la production d'informations utiles à la décision. Une revue systématique publiée en 2024 identifie notamment les facteurs institutionnels, organisationnels et de gouvernance parmi les déterminants de la qualité de l'information financière (Porto et al., 2024). Des travaux empiriques récents menés en Afrique subsaharienne soulignent également le lien entre qualité du reporting financier et performance des entreprises (Onatuyeh et al., 2024), tandis qu'une étude menée en RDC met en évidence le rôle du système d'information comptable dans certaines dimensions de la qualité des rapports financiers (Bakenge Mungu Chiruzza, 2023). Ces contributions renforcent la pertinence de l'examen conjoint de la conformité, de la cohérence des données et de la qualité de l'information financière dans le cas de PAY NETWORK SARL.

2.1.4. Analyse financière

L'analyse financière vise à apprécier la situation économique et financière d'une entreprise à partir de ses états financiers.

Elle peut notamment porter sur :

- l'équilibre financier ;
- la liquidité ;
- la solvabilité ;
- la structure financière ;
- la rentabilité ;
- l'évolution du chiffre d'affaires ;
- la capacité d'autofinancement ;
- la trésorerie.

Dans le cas de PAY NETWORK SARL, ces indicateurs permettent de compléter l'analyse normative des états financiers par une appréciation de leur contenu économique.

2.2. Cadre théorique

2.2.1. Théorie de l'information comptable

L'information comptable peut être considérée comme un mécanisme de réduction de l'incertitude entre l'entreprise et ses différentes parties prenantes. Les états financiers permettent aux dirigeants, investisseurs, créanciers, administrations et autres utilisateurs d'obtenir des informations structurées sur la situation de l'entreprise.

Dans cette perspective, la conformité au référentiel comptable constitue un facteur contribuant à la crédibilité de l'information financière.

2.2.2. Théorie de l'agence

La théorie de l'agence, développée notamment par Jensen et Meckling (1976), met en évidence les divergences d'intérêts susceptibles d'exister entre les dirigeants et les propriétaires de l'entreprise. La production d'états financiers fiables contribue à réduire l'asymétrie d'information entre les différentes parties. La comptabilité joue ainsi un rôle de mécanisme de contrôle et de communication financière.

3. Méthodologie de la recherche

3.1. Approche méthodologique

La présente étude adopte une approche qualitative et descriptive, complétée par des calculs financiers destinés à vérifier la cohérence des données.

Cette approche est appropriée compte tenu de la nature de la problématique, qui consiste principalement à examiner les états financiers produits par une entreprise et à les confronter aux exigences du SYSCOHADA révisé.

Le travail source indique également l'utilisation d'une méthode d'observation et d'une méthode descriptive.

3.2. Population et unité d'analyse

La population d'étude est constituée des documents comptables et financiers de PAY NETWORK SARL.

L'unité d'analyse est donc l'entreprise elle-même, à travers ses états financiers et les informations comptables disponibles pour la période 2023-2024.

3.3. Techniques de collecte des données

Les données ont été recueillies principalement au moyen de :

- la technique documentaire ;
- l'exploitation des états financiers ;
- l'examen des notes annexes ;
- l'interview des responsables et agents du département comptable.

Le travail source précise que les documents comptables et états financiers de PAY NETWORK SARL ont été consultés et que des responsables du département comptable ont été interrogés.

3.4. Sources des données

Les principales données exploitées proviennent :

- des bilans ;
- des comptes de résultat ;
- des tableaux de flux de trésorerie ;
- des notes annexes ;
- des tableaux de retraitement ;
- des données relatives aux capitaux propres ;
- des informations relatives aux travaux de clôture.

3.5. Méthodes de traitement

Les données ont été soumises à :

1. une vérification arithmétique ;
2. une analyse horizontale des états financiers ;
3. une analyse verticale ;
4. un calcul des principaux ratios financiers ;
5. une comparaison des résultats avec les affirmations contenues dans le travail initial.

Cette démarche permet d'éviter de reproduire automatiquement les calculs du document source lorsqu'ils présentent des incohérences.

4. Présentation et analyse des résultats

4.1. Présentation des états financiers

L'examen du document montre que PAY NETWORK SARL présente un ensemble comprenant notamment le bilan, le tableau des flux de trésorerie, le compte de résultat et les informations annexes.

Cette structure correspond aux principales composantes du système normal du SYSCOHADA révisé. (OHADA, 2017)

Le travail source indique également que l'entreprise applique les principes du système comptable OHADA révisé dans l'élaboration et la publication de ses états financiers.

Toutefois, la conformité ne peut être déduite de la seule structure des documents. Elle nécessite également la vérification de la cohérence des montants et des traitements comptables.

4.2. Analyse du bilan

Tableau 1 : Évolution des principaux postes du bilan

Rubriques	2023 (CDF)	2024 (CDF)	Variation
Actif immobilisé net	164 202 265,66	793 952 980,22	+383,77 %
Actif circulant	1 965 299 577,27	20 411 786 892,11	+938,83 %
Trésorerie-actif	3 976 623 642,73	2 652 894 107,91	-33,28 %
Total actif	7 598 898 550,37	23 862 994 587,67	+214,03 %
Capitaux propres	1 064 176 777,83	15 550 169 715,94	+1 361,58 %
Passif circulant	6 156 823 631,69	6 276 580 087,46	+1,94 %
Résultat net	31 881 398,60	-1 457 753 651,81	Forte détérioration

Source : Nous-même à partir des états financiers de PAY NETWORK SARL.

Le total du bilan passe de 7,60 milliards de CDF en 2023 à 23,86 milliards de CDF en 2024, soit une progression de plus de 214 %. Cette augmentation est principalement imputable à la progression très importante de l'actif circulant, passé d'environ 1,97 milliard à 20,41 milliards de CDF.

Cette évolution traduit une modification profonde de la structure patrimoniale de l'entreprise. Les créances et emplois assimilés atteignent notamment 20,41 milliards de CDF en 2024, dont environ 16,99 milliards de CDF d'autres créances.

En parallèle, les capitaux propres connaissent une progression considérable, passant de 1,06 milliard à 15,55 milliards de CDF. Cette augmentation est largement liée à l'évolution du report à nouveau, qui atteint 16,90 milliards de CDF en 2024.

Cette évolution doit toutefois être interprétée avec prudence, car une augmentation importante des capitaux propres ne signifie pas nécessairement une amélioration simultanée de la performance. En effet, l'exercice 2024 se clôture par une perte nette de 1,46 milliard de CDF.

4.3. Correction d'une incohérence du bilan

Le document source présente pour 2024 un total d'actif immobilisé net de 93 952 980,22 CDF. Cette valeur est arithmétiquement incorrecte.

Le calcul correct est :

$$1\,975\,882\,894,27 - 1\,181\,929\,914,05 = 793\,952\,980,22 \text{ CDF.}$$

Le montant correct de l'actif immobilisé net 2024 est donc :

793 952 980,22 CDF.

Ce montant permet de retrouver l'égalité du bilan :

$$793\,952\,980,22 + 20\,411\,786\,892,11 + 2\,652\,894\,107,91 + 4\,360\,607,43 = 23\,862\,994\,587,67 \text{ CDF.}$$

Il s'agit d'une correction importante, car la valeur erronée aurait pour conséquence de fausser l'analyse de la structure de l'actif et les différents ratios financiers.

5. Analyse du compte de résultat

Les données disponibles montrent une évolution défavorable de la performance en 2024.

Tableau 2 : Évolution des principaux indicateurs de résultat

Indicateurs	2023	2024
Chiffre d'affaires	11 262 864 452,56	16 882 102 780,68
Résultat d'exploitation	-1 677 276 664,43	-2 988 885 864,07
Résultat financier	1 560 786 865,36	209 267 815,64
Résultat net	31 881 398,60	-1 457 753 651,81

Source : Nous-même à partir des états financiers de PAY NETWORK SARL.

Le chiffre d'affaires augmente fortement, passant de 11,26 milliards de CDF en 2023 à 16,88 milliards de CDF en 2024, soit une progression d'environ 49,89 %.

Cependant, cette croissance du chiffre d'affaires ne s'accompagne pas d'une amélioration du résultat d'exploitation. Celui-ci demeure négatif et se détériore, passant de -1,68 milliard à -2,99 milliards de CDF.

Cette situation constitue un élément important de l'analyse : l'augmentation du chiffre d'affaires n'a pas été suffisante pour absorber l'ensemble des charges d'exploitation.

Les charges de personnel atteignent notamment 16,30 milliards de CDF en 2024, tandis que les services extérieurs représentent environ 3,05 milliards de CDF.

6. Correction de la rentabilité économique

Le travail initial présente comme « rentabilité économique » le rapport entre le résultat d'exploitation et le chiffre d'affaires. Cette formule correspond plutôt à une marge d'exploitation, et non à une rentabilité économique au sens strict.

La rentabilité économique peut être mesurée, dans une approche simplifiée, par :

$$\text{ROA} = \text{Résultat d'exploitation} / \text{Total actif} \times 100$$

Tableau 3 : Rentabilité économique corrigée

Année	Résultat d'exploitation (CDF)	Total actif (CDF)	ROA corrigé
2023	-1 677 276 664,43	7 598 898 550,37	-22,07 %
2024	-2 988 885 864,07	23 862 994 587,67	-12,53 %

Source : Nous-même à partir des états financiers de PAY NETWORK SARL.

Les résultats montrent que la rentabilité économique demeure négative sur les deux exercices étudiés.

En 2023, 100 CDF investis dans l'actif ont généré une perte d'exploitation d'environ 22,07 CDF selon cet indicateur. En 2024, la perte d'exploitation rapportée aux actifs représente environ 12,53 CDF pour 100 CDF d'actifs.

La situation reste donc préoccupante, mais l'indicateur s'améliore relativement entre 2023 et 2024 en raison de la forte augmentation du total des actifs.

7. Marge nette : correction terminologique

Le rapport entre le résultat net et le chiffre d'affaires permet de déterminer la marge nette.

Tableau 4 : Marge nette

Année	Résultat net	Chiffre d'affaires	Marge nette
2023	31 881 398,60	11 262 864 452,56	0,28 %
2024	-1 457 753 651,81	16 882 102 780,68	-8,64 %

Source : Nous-même à partir des états financiers de PAY NETWORK SARL.

Le résultat initial de 0,28 % pour 2023 et -8,63 % pour 2024 correspond donc approximativement à la marge nette, et non à la rentabilité économique.

Cette correction améliore considérablement la rigueur scientifique de l'article.

8. Analyse de la rentabilité financière

La rentabilité financière mesure le rendement obtenu par rapport aux capitaux propres.

La formule retenue est :

$$\text{ROE} = \text{Résultat net} / \text{Capitaux propres} \times 100$$

Tableau 5 : Rentabilité financière corrigée

Année	Résultat net (CDF)	Capitaux propres (CDF)	ROE
2023	31 881 398,60	1 064 176 777,83	3,00 %
2024	-1 457 753 651,81	15 550 169 715,94	-9,37 %

Source : Nous-même à partir des états financiers de PAY NETWORK SARL.

En 2023, la société réalise une rentabilité financière positive mais faible, de l'ordre de 3 %.

En 2024, la situation s'inverse : le ROE devient négatif et atteint -9,37 %. Cette évolution traduit une destruction de valeur comptable au niveau de l'exercice, puisque l'entreprise enregistre une perte nette importante.

9. Analyse de la trésorerie

La trésorerie-actif s'élève à 3,98 milliards de CDF en 2023 contre 2,65 milliards de CDF en 2024. Elle diminue donc d'environ 33,28 %.

Parallèlement, l'entreprise présente en 2024 une trésorerie-passif de 950,12 millions de CDF.

La trésorerie nette simplifiée peut être déterminée comme suit :

Trésorerie nette = Trésorerie-actif – Trésorerie-passif

En 2024 :

$2\,652\,894\,107,91 - 950\,119\,767,61 = 1\,702\,774\,340,30$ CDF.

La trésorerie nette demeure donc positive, malgré l'apparition d'un financement bancaire à court terme.

Cette situation montre qu'il convient de distinguer la rentabilité de la liquidité : une entreprise peut disposer d'une trésorerie positive tout en enregistrant une perte comptable.

10. Analyse du tableau des flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie constitue un élément important du système normal du SYSCOHADA révisé. Il permet d'apprécier la formation et l'évolution de la trésorerie à travers les différentes catégories de flux.

Le document de PAY NETWORK présente notamment une capacité d'autofinancement globale de :

- -1 289 828 268,76 CDF en 2024 ;
- 199 410 582,19 CDF en 2023.

Cette évolution confirme la dégradation de la capacité interne de l'entreprise à générer des ressources à partir de son activité.

La situation est particulièrement préoccupante en 2024 puisque la capacité d'autofinancement globale devient négative.

11. Discussion des résultats

Les résultats obtenus permettent de distinguer deux dimensions de la conformité des états financiers.

La première est formelle. Sur ce plan, PAY NETWORK SARL présente les principaux documents constitutifs du système normal : bilan, compte de résultat, tableau des flux de trésorerie et notes annexes.

Cette structure est cohérente avec le SYSCOHADA révisé, dont le système normal comprend ces états financiers. (OHADA, 2017)

La deuxième dimension est qualitative et substantielle. Elle concerne la cohérence des données, la correcte application des méthodes comptables, la justification des soldes et l'exactitude des calculs financiers.

À ce niveau, l'analyse a mis en évidence certaines corrections nécessaires.

La première concerne le montant de l'actif immobilisé net 2024. Le montant de 93,95 millions de CDF indiqué dans le document initial est incompatible avec les montants brut et des amortissements/provisions. Le calcul correct donne 793,95 millions de CDF.

La deuxième concerne l'interprétation des indicateurs de rentabilité. Le document initial assimile au concept de rentabilité économique un rapport entre résultat et chiffre d'affaires. Or ce ratio correspond à une marge. La distinction est essentielle dans un article scientifique, car les deux indicateurs ne mesurent pas la même réalité.

La troisième concerne la performance économique. Malgré une croissance du chiffre d'affaires de près de 50 % en 2024, le résultat d'exploitation demeure fortement négatif. L'accroissement de l'activité n'a donc pas entraîné une amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Enfin, la forte augmentation du total du bilan en 2024 doit être interprétée avec prudence. Elle résulte principalement de l'augmentation de l'actif circulant et notamment des créances. Une augmentation du volume des actifs ne constitue pas nécessairement un signe de bonne performance si elle ne génère pas suffisamment de rentabilité ou de liquidité.

Ces résultats conduisent à nuancer l'hypothèse initiale. Il est possible de retenir que PAY NETWORK SARL présente globalement une structure d'états financiers compatible avec le SYSCOHADA révisé, mais il n'est scientifiquement pas possible, sur la seule base des éléments disponibles, d'affirmer une conformité absolue de tous les traitements comptables.

12. Validation de l'hypothèse

L'hypothèse de recherche stipulait que PAY NETWORK SARL produirait globalement ses états financiers conformément au SYSCOHADA révisé.

L'examen des documents disponibles permet de constater que l'entreprise présente les principaux états financiers requis et qu'elle se réfère au SYSCOHADA révisé dans l'élaboration de ses comptes.

L'hypothèse est donc globalement retenue sur le plan de la conformité structurelle.

Toutefois, cette validation doit être nuancée. Les incohérences relevées dans certains calculs et certaines interprétations montrent qu'une conformité formelle des documents ne permet pas automatiquement de conclure à une qualité parfaite de l'information financière.

13. Recommandations

Au regard des résultats obtenus, plusieurs recommandations peuvent être formulées.

13.1. Renforcer le contrôle interne comptable

PAY NETWORK SARL devrait renforcer les procédures de contrôle et de rapprochement des données avant l'arrêté définitif des comptes.

Chaque état financier devrait faire l'objet d'un contrôle arithmétique systématique afin d'éviter les erreurs de totalisation ou de report.

13.2. Améliorer le contrôle des indicateurs financiers

Les indicateurs utilisés dans les analyses doivent être définis avec précision.

Il convient notamment de distinguer :

- la marge nette ;
- la marge d'exploitation ;
- la rentabilité économique ;
- la rentabilité financière ;
- la liquidité ;
- la solvabilité.

Cette distinction permet d'éviter des conclusions erronées.

13.3. Renforcer l'analyse des créances

L'explosion des créances en 2024 constitue un point d'attention majeur. Les responsables devraient procéder à un suivi plus rigoureux de leur recouvrement, notamment des autres créances qui représentent une part importante de l'actif circulant.

13.4. Maîtriser les charges d'exploitation

La croissance du chiffre d'affaires ne s'est pas traduite par une amélioration du résultat d'exploitation. La direction devrait donc analyser la structure des charges, particulièrement les charges de personnel et les services extérieurs.

13.5. Renforcer la qualité des notes annexes

Les notes annexes devraient permettre au lecteur de comprendre les principales méthodes comptables, les mouvements des postes significatifs et les éléments susceptibles d'affecter l'interprétation des états financiers.

13.6. Mettre en place une revue comptable avant publication

Une revue finale devrait être réalisée par le responsable comptable ou par un professionnel indépendant avant la validation des comptes. Cette revue devrait porter simultanément sur :

- la cohérence arithmétique ;
- la cohérence entre les différents états ;
- la conformité aux modèles du SYSCOHADA révisé ;
- la correcte utilisation des ratios ;
- la cohérence des commentaires avec les données chiffrées.

Conclusion

La présente étude avait pour objectif d'analyser la conformité des états financiers de PAY NETWORK SARL au SYSCOHADA révisé et d'apprécier l'évolution de sa situation financière au cours de la période 2023-2024.

L'analyse montre que l'entreprise présente les principaux états financiers prévus par le système normal du référentiel OHADA révisé, notamment le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les informations annexes. Cette structure est compatible avec les exigences générales du SYSCOHADA révisé.

Cependant, l'étude a également permis d'identifier plusieurs incohérences dans les calculs et dans l'interprétation des indicateurs financiers. La plus importante concerne le montant de l'actif immobilisé net de 2024, qui doit être corrigé de 93 952 980,22 CDF à 793 952 980,22 CDF.

L'analyse financière corrigée fait apparaître une situation contrastée. Le chiffre d'affaires progresse fortement, passant de 11,26 milliards de CDF en 2023 à 16,88 milliards de CDF en 2024. Toutefois, cette progression ne permet pas d'améliorer le résultat d'exploitation, qui reste fortement déficitaire.

La marge nette passe de 0,28 % en 2023 à -8,64 % en 2024. La rentabilité financière passe quant à elle de 3,00 % à -9,37 %. Ces indicateurs montrent une détérioration importante de la performance au cours de l'exercice 2024.

L'étude conduit donc à retenir l'hypothèse selon laquelle PAY NETWORK SARL présente globalement une structure d'états financiers conforme au référentiel SYSCOHADA révisé, tout en soulignant que cette conformité structurelle doit être distinguée de la qualité substantielle de l'information financière.

En définitive, la conformité comptable ne doit pas être réduite à la présence matérielle des différents états financiers. Elle implique également l'exactitude des calculs, la cohérence entre les états, la pertinence des méthodes comptables et la qualité des informations fournies aux utilisateurs. L'amélioration de ces différents éléments constitue une condition essentielle pour renforcer la fiabilité de l'information financière produite par PAY NETWORK SARL.

Références bibliographiques

1. APOTHELOZ, B., & SION, A. (2008). Maîtriser l'information comptable. Presses polytechniques et universitaires romandes.
2. BARNETTO, P. (2009). Comptabilité et audit bancaire (2e éd.). Dunod.
3. BASHI, B., & MICHEL, S. (2009). Analyse financière des comptes consolidés : Normes IFRS (2e éd.). Dunod.
4. CHORAY, A., & MBANGALA, M. A. (2015). Fondement de gestion financière. Atelier des Presses Universitaires.
5. DEFOSSE, G. (2011). La gestion financière de l'entreprise (3e éd.). Presses Universitaires de France.
6. JENSEN, M. C., & MECKLING, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
7. OHADA. (2017). Acte uniforme relatif au droit comptable et à l'information financière (AUDCIF). Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires.
8. OHADA. (2017). Système comptable OHADA révisé (SYSCOHADA). Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires.
9. PAY NETWORK SARL. (2026). États financiers et notes aux états financiers des exercices 2023-2024. Département de comptabilité.
10. Note méthodologique sur les données
11. BAKENGE MUNGU CHIRUZA, P. (2023). Effect of Accounting Information System on Quality of Financial Reporting in Selected Microfinance Institutions in Democratic Republic of Congo. *Revue Internationale du Chercheur*, 4(4).
12. ONATUYEH, E. A., ANIEFOR, S. J., & ORIFE, C. O. (2024). Financial reporting quality and the performance of firms in Sub-Sahara Africa: The mediating role of firms' characteristics. *International Journal of Public Policy and Administration Research*, 11(1), 1-13. <https://doi.org/10.18488/74.v11i1.3659>.
13. PORTO, A. M. B., et al. (2024). Factors influencing the quality of financial information: A systematic literature review. *South African Journal of Accounting Research*, 39(2), 149-176. <https://doi.org/10.1080/10291954.2024.2366169>.