



SOMELEC

SOCIETE MAURITANIEENNE D'ELECTRICITE

**RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DE
COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU
31/12/2018**

Juin 2019

-Copie-

*Verifié
Fin*

Elaboré par les commissaires aux comptes

Mohamedoune FALL

Expert-Comptable

Abdelaziz Moichine

Expert-Comptable

Table des Matières

- ❖ Rapport Général de Commissaires aux Comptes
- ❖ Rapport Spécial de Commissaires aux Comptes
- ❖ Notes aux Etats Financiers :
 - Présentation de la société et principes comptables
 - Analyse et commentaires sur les états financiers
- ❖ Documents de Synthèse
- ❖ ANNEXES

Abdel Aziz OULD MOICHINE
Expert Comptable

BP 3468-Nouakchott
Tél : 524 30 88

Mohamedoune FALL
Expert Comptable
BP 4991-Nouakchott
ZRA- 562 D-Nouakchott
Tél : 46 40 16 82

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

Société Mauritanienne d'Electricité (SOMELEC)
Société à Capitaux publics à caractère commercial
Capital social : MRU 6 634 331 590
- Nouakchott - Mauritanie

Messieurs les Administrateurs de Société Mauritanienne d'Electricité (SOMELEC),

1. Opinion :

En notre qualité de commissaires aux comptes, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Mauritanienne d'Electricité (SOMELEC) relatifs à la période allant du 1er Janvier au 31 décembre 2018, tels que joints au présent rapport, comprenant un bilan, un compte de résultat et des notes explicatives.

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section «Fondement de l'opinion» de notre rapport, les états financiers, ci-joints, sont sincères, réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable Mauritanien.

2. Fondement de l'opinion :

- Les immobilisations, figurant à l'actif du bilan de la société pour une valeur brute au 31 décembre 2018 de 25 657 956 072,9 MRU, n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique depuis 1996 ;
- défaut de justificatifs au titre d'une somme de 115 727 907,6 MRU apparaissant à l'actif du bilan comme une avance à la « filiale MIB-Société Mauritanienne de Produits Industriels », et absences d'états financiers auditées de cette filiale.
- La participation de la SOMELEC dans le capital de la SPEG, pour un montant de 60 000 000 MRU doit faire l'objet d'une substitution par le patrimoine de la SPEG conformément au procès-verbal de transfert à SOMELEC du patrimoine et des activités de la SPEG du 06 février 2015.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Mauritanie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

3. Observations-risque impôts

Nous attirons l'attention que la SOMELEC s'expose à des risques par rapport à sa situation fiscale antérieure à 2014 dans la mesure où elle a déclaré et n'a pas versé une partie des impôts et taxes (TVA, ITS, IRF et IMF). Cette situation découle du non apurement des dettes croisées ETAT-SOMELEC qui persiste à ce jour.

4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction générale est responsable de la préparation des états financiers dans le cadre de la réglementation de la Mauritanie, ainsi que du contrôle interne considéré comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, il incombe aux organes de gouvernance d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il y a une intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Ils leur incombent de surveiller le processus d'information financière de la société.

5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

6. Rapport sur les autres obligations légales et réglementaires

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et la réglementation en vigueur. Au terme de ces vérifications :

- Nous avons relevé que états financiers annuels au 31 décembre 2018 font apparaître une situation nette de 812 605 431 MRU qui est devenue inférieure au quart du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 571 de la loi 2005-05 portant code de commerce de la Mauritanie qui stipule que « si du fait des pertes constatées dans les états de synthèse, la situation nette devient inférieure au quart du capital social, le conseil d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale extraordinaire dans les trois mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, à l'effet de décider... ». On signale que le processus d'une augmentation du capital a été finalisé en 2019 et son niveau sera conforme au niveau légal requis.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers de synthèse des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les états financiers au 31 décembre 2018.

Nouakchott, le 03 juin 2019

Pour les Commissaires aux Comptes

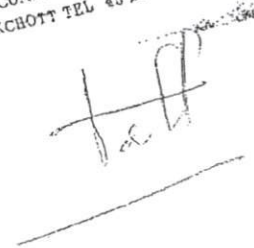
Abdel Aziz OULD MOICHINE

Expert comptable



Mohamedoune FALL

FALL MOUHAMEDOUNE
Expert comptable
EXPERT COMPTABLE COMMISSAIRE AUX COMPTES
B.P. 4 991 NOUAKCHOTT TEL 45 23 33 50



Abdel Aziz OULD MOICHINE
Expert Comptable

BP 3468-Nouakchott
Tél : 524 30 88

Mohamedoune FALL
Expert Comptable

BP 4991-Nouakchott
ZRA- 562 D-Nouakchott
Tél : 46 40 16 82

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE 439 DE LA LOI 2000-05
PORTANT CODE DE COMMERCE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

En notre qualité de Commissaire aux comptes de votre société et en application de l'article 441 de la loi 2000-058 portant Code de Commerce, nous vous présentons notre rapport sur les Conventions réglementées visées à l'article 439, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Il s'agit notamment :

- De toute convention entre la société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux ;
- De toute convention entre un administrateur ou directeur général est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée ;
- De toute convention intervenant entre une société anonyme et une entreprise, si l'un des administrateurs ou directeurs généraux de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur ou directeur général de l'entreprise.

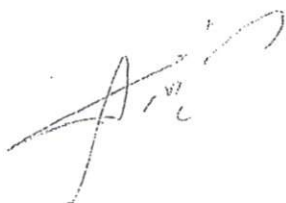
Nous n'avons pas eu connaissance de convention visée par l'article 439 de la loi 2000-05 portant Code de Commerce.

Nouakchott, le 03 Juin 2019

Pour les Commissaires aux Comptes

Abdel Aziz OULD MOICHINE

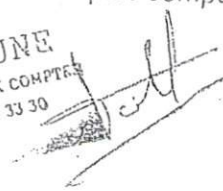
Expert-comptable



Mohamedoune FALL

Expert-comptable

FALL MOUHAMEDOUNE
EXPERT COMPTABLE COMMISSAIRE AUX COMPTES
BP 4991 NOUAKCHOTT TEL 45 25 33 30



PRESENTATION DE LA SOCIETE ET PRINCIPES COMPTABLES

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Mauritanienne d'Electricité, dénommée SOMELEC, est une société à Capitaux publics à caractère commercial créée par décret n°2001/88/PM en date du 29/07/2001 au sens où cette expression est entendue par l'ordonnance n°90.09 du 04 Avril 1990 relative aux établissements publics et aux sociétés à capitaux publics.

Elle a pour objet :

- La production, le transport, la distribution et la vente d'électricité.
- L'installation et l'exploitation des installations de production, de transport, de distribution et de vente d'Electricité.

Elle est habilitée à exercer, conformément à la réglementation en vigueur, toutes autres activités qui se rattachent directement ou indirectement à son objet.

2. PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes de la SOMELEC sont tenus et présentés conformément aux prescriptions du plan comptable mauritanien.

Les conventions comptables de base retenues pour la présentation des états financiers en fin d'exercice sont les suivantes :

- la continuité de l'exploitation
- la stabilité de l'unité monétaire
- la permanence des méthodes
- l'indépendance des exercices
- la prudence
- la non -compensation
- l'importance relative.

Les principales méthodes comptables appliquées pour l'enregistrement des opérations et la présentation des comptes sont les suivantes :

❖ Unité monétaire

- Les états financiers sont exprimés en MRU.
- Les transactions en monnaies étrangères sont constatées selon le cours d'utilisation
- Les créances et les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties au cours du jour de clôture de l'exercice.

❖ Immobilisations corporelles

- Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties suivant la méthode d'amortissement linéaire.
- L'amortissement commence à partir de la date de mise en service ou de la date d'acquisition en fonction de la durée de vie estimée du bien concerné.

Les amortissements retenus sont les suivantes :

Bâtiments	20 à 30ans
Agencements et installations	10ans
Installations techniques	15 à 30ans
Dont :	
✓ Groupes moteurs	15ans
✓ Transformateurs	25ans
✓ Appareils de coupure	25ans
Matériel d'exploitation	5 à 30ans
Matériel de transport	4ans
Matériel de bureau	3 à 10ans
Mobilier de bureau	10ans

❖ Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût historique. Lorsque la valeur d'inventaire de ces actifs devient inférieure à leur coût historique, une provision pour dépréciation est constituée.

❖ Valeurs d'exploitation

La SOMELEC utilise la méthode de l'inventaire permanent dans la comptabilité analytique et l'intermittent dans la comptabilité générale pour évaluer les stocks. A cet effet, les entrées et les sorties sont comptabilisées au fur et à mesure de leur réalisation conformément aux directives du Plan Comptable Mauritanien, et sont valorisées au coût moyen pondéré.

❖ Valeurs Réalisables

Les valeurs réalisables sont comptabilisées à leur valeur nominale.
Une provision est constituée pour tenir compte des risques de non recouvrement.

❖ Dettes et créances d'exploitation en devises

Les dettes et les créances en devises souscrites par la société sont soumises au cours de change. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées au cours de la banque centrale de Mauritanie à la date de clôture. Les écarts de conversion résultant de cette évaluation sont provisionnés à 100%

I-Actif

1.1. -Immobilisations

L'actif immobilisé net représente 76,84% des valeurs nettes du total du bilan, il est passé de 18 972 765 897,1 MRU au 31 décembre 2017 à 21 340 097 046,7 MRU au 31 décembre 2018, soit une progression annuelle de 2 367 331 149,6 MRU détaillée ainsi qu'il suit.

Rubriques	31/12/2017	31/12/2018	Variation en valeur	Variation en %
Immobilisations corporelles	7 258 245 396	7 573 005 019,7	314 759 623,7	4,34%
Immobilisations en cours	15 688 853 001	18 084 951 053,2	2 396 098 052,2	15,27%
Montants bruts	22 947 098 397	25 657 956 072,9	2 710 857 675,9	11,81%
Immobilisations Financières	67 277 913	66 732 384,4	-545 528,6	-0,81%
Amortissement des immobilisations	4 041 610 413	4 384 591 410,6	342 980 997,6	8,49%
Immobilisations nettes	18 972 765 897	21 340 097 046,7	2 367 331 149,7	12,47%

Il est à rappeler que la SOMELEC suite à un appel d'offre international a recruté un consultant chargé de la réalisation de l'inventaire physique et la réévaluation de ces immobilisations au niveau des villes de Nouakchott et de Nouadhibou qui représentent près de 90% des immobilisations, ce qui permettra à l'entreprise de disposer d'un fichier comptable des immobilisations actualisé.

1.2. Stocks

Les valeurs nettes des stocks d'exploitation sont passées de 500 113 610 MRU au 31 décembre 2017 à 521 969 549 MRU au 31 décembre 2018; soit une augmentation annuelle de 21 855 939 MRU, ventilée dans le tableau qui suit :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2018	Variation en valeur	En %
PDR	360 795 123	310 119 497,60	-50 675 625,40	-14,05%
Gas oil	23 578 577	11 148 596,00	-12 429 981,00	-52,72%
Fuel	56 276 155	11 835 059,00	-44 441 096,00	-78,97%
Huile	6 585 360	8 866 516,50	2 281 156,50	34,64%
Matériels de distribution	178 949 575	321 858 806,50	142 909 231,50	79,86%
Valeurs Brutes	626 184 790	663 828 475,60	37 643 685,60	6,01%
Provision	126 071 180	141 858 926,20	15 787 746,20	12,52%
Valeurs Nettes	500 113 610	521 969 549,40	21 855 939,40	4,37%

1.3. Valeurs réalisables:

Elles sont passées de 3 224 429 327.5 MRU au 31/12/2017 à 5 290 993 971.2 MRU au 31/12/2018; soit une augmentation de 2 066 564 643.7 MRU, s'analysant comme suit :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2018	Variation	
			En Valeur	En %
Fournisseurs débiteurs	873 263 983	2 010 159 680,9	1 136 895 698	130,19%
Clients et Comptes rattachés	2 188 581 257,5	3 872 325 822,1	1 753 744 565	76,93%
Personnel et comptes rattachés	52 679 121	67 204 073,1	14 524 952	27,57%
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	31 655 355	114 087 191,7	82 431 837	260,40%
Associés, comptes courant, groupe	85 249 611	115 727 907,6	30 478 297	35,75%
Débiteurs divers	0	1 461 479,7	1 461 480	0,00
Valeurs Brutes	3 951 201 456	6 180 966 155,1	2 229 764 699	56,43%
Provision	726 772 128	889 972 183,9	163 200 056	22,46%
Valeurs Nettes	3 224 429 328	5 290 993 971,2	2 066 564 643	64,09%

1.3.1. Fournisseurs débiteurs:

Les fournisseurs débiteurs sont passés de 873 263 983.4 MRU au 31 décembre 2017 à 2 010 159 680.9 MRU au 31 décembre 2018, soit une augmentation de 1 136 895 698 MRU.

Ce compte comprend 2 sous comptes, à savoir :

- ❖ Compte « Avances sur commandes d'exploitation»: 603 018 614.50 MRU
Il est mouvementé des dépôts à l'occasion des ouvertures de crédit pour des opérations d'importations.
- ❖ Compte « Fournisseurs, factures à recevoir/ Crédits bancaires»: 1 407 141 066.40 MRU
Il comprend les règlements afférents aux crédits documentaires et avances aux fournisseurs avant réception des factures définitives.

1.3.2. Clients et comptes rattachés:

Ce compte est passé de 2 181 581 257.5 MRU au 31 décembre 2017 à 2 982 353 638 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une augmentation de 800 772 380 MRU.

Rubriques	31/12/2017	31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	en %
DOMESTIQUES BT PARTICULIERS	1 094 477 640	1 275 368 653,90	180 891 014	16,53%
GROUPES PARTICULIERS	514 189 937	736 247 459,30	222 057 522	43,19%
ELEC EN COMPTEUR NON FACTURE	291 147 945	321 830 909,20	30 682 964	10,54%
EXPORT ELECTRICITE	321 996 439	633 523 184,80	311 526 746	96,75%
SNIM	10 771 543	10 771 543,40	0	0,00%
SNDE	137 625 190	261 068 230,50	123 443 041	89,70%
SOCIETES D'ETAT ET ASSIMIL	121 903 435	169 113 680,40	47 210 245	38,73%
CLTS. CAUTIONNES	109 889 664	120 198 494,50	10 308 831	9,38%
ADMINISTRAT BUDGET DC	153 657 045	154 191 744,30	534 699	0,35%
ECLAIRAGE PUBLIC	114 093 882	143 354 833,60	29 260 952	25,65%
AMBASSADES ORG INTERNAT	17 123 234	20 240 243,10	3 117 009	18,20%
ARMEE SCE SECURITE GENDAR	17 449 863	21 824 092,10	4 374 229	25,07%
C.E.C.P. BUDGET AUTONOME	4 024 959	4 590 143,10	565 184	14,04%
AUTRES	2 610	2 609,90	0	0,00%
Valeurs Brutes	2 908 353 386	3 872 325 822	963 972 436	33,14%
Provision	726 772 128	889 972 183,9	163 200 056	22,46%
Valeurs Nettes	2 181 581 258	2 982 353 638	800 772 380	36,71%

1.3.3. Personnel et comptes rattachés:

Ce compte est passé de 52 679 121 MRU 31 décembre 2017 à 67 204 073.1 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une augmentation de 14 524 952 MRU soit 28%. La hausse enregistrée en 2018 est due principalement aux avances fêtes effectuées en fin d'année.

Les valeurs disponibles sont passées de 167 310 674,1 MRU à fin décembre 2017 à 131 863 741 MRU à fin décembre 2018, enregistrant ainsi une diminution de 35 446 933 MRU soit -21,19%.

Rubrique	31/12/2017	31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	en %
Chèques à l'encaissement	1 727 420	12 248 149,0	10 520 729	609%
Banques, institution. financ. et ass.	154 634 280	97 085 562,0	-57 548 718	-37%
Caisses	3 087 839	229 917,0	-2 857 922	-93%
Régie d'avance	2 569 887	3 401 052,0	831 165	32%
Virements de fonds	5 291 248	18 899 061,0	13 607 813	257%
Total	167 310 674	131 863 741,0	-35 446 933	-21,19%

1.5 Comptes de régularisation Actif :

Ces comptes sont passés de 370 934 469 MRU au 31 décembre 2017 à 483 902 136,40 MRU au 31 décembre 2018 ; soit une hausse 30,45% est due principalement à l'augmentation de stocks tampons des centrales électriques. Ils se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	en %
Combustibles, lubrifiants centrales	277 380 700	392 657 911,70	115 277 212	41,55%
Primes d'Assurances	12 766 297	12 766 297	0	0%
Différence de conversion-Actif	48 670 482	48 670 482,20	0	0%
Autres	32 116 990	29 807 446	-2 309 545	-7,19%
Total	370 934 469	483 902 136,40	112 967 667	30,45%

II-Passif

2.1. Situation Nette

La situation nette est passée de 856 528 949 MRU au 31 décembre 2017 à 812 605 431 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant une diminution de 43 923 518 MRU soit -5,13%. Cette diminution est due au résultat de l'exercice.

Rubrique	31/12/2017	31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRO	En Valeur MRU
Capital Social (fonds de dotation)	6 634 331 591	6 634 331 591	0	0%
Réserve légale	789 230	789 230	0	0%
Report à Nouveau	-5 806 064 015	-5 778 591 872	27 472 143	0%
Résultat de l'exercice	27 472 143	-43 923 518 10	-71 395 661	-260%
Total Situation Nette	856 528 949	812 605 431	-43 923 518	-5%

2.2. Subventions d'équipements:

Elles sont passées de 220 498 589,7 MRU au 31 décembre 2017 à 181 864 976,4 MRU au 31 décembre 2018 ; soit une baisse de 38 633 613,3 MRU.

3. 3. Dettes à long et moyen terme :

Les dettes à long et moyen terme, qui englobent les emprunts et avances sur consommations des abonnés sont passées de 15 435 855 527 MRU au 31 décembre 2017 contre 19 198 630 506 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une augmentation de 3 762 774 979 MRU. Cette hausse est due essentiellement aux mobilisations des financements FADES, BID, AFD et OFID, dans le cadre du programme d'investissement de la SOMELEC.

Elles se détaillent comme suit :

Rubrique	au 31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	En %
Emprunts	15 178 539 299	18 853 811 290	3 675 271 991	31%
Avances sur consommations	547 316 701	729 993 982	18 267 281	-98%
Remboursement Emprunt ETAT	290 000 472,5	385 174 767	95 174 294,5	0%
Total	15 435 855 527	19 198 630 506	3 762 774 979	29%

2.4. Provisions pour risques et charges:

Elles sont passées 226 064 234,2 MRU au 31 décembre 2017 à 229 779 650,4 MRU au 31 décembre 2018 soit une diminution de 1,64%.

2.5. Dettes à court terme :

Les dettes à court terme sont passées de 6 479 494 417,6 MRU au 31 décembre 2017 à 7 116 752 008,4 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une hausse de 637 257 590,6 MRU. Elles sont détaillées comme suit :

Rubrique	au 31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	En %
Clients créditeurs	18 375 633	17 159 415,9	-1 216 217	-7%
Fournisseurs et comptes rattachés	1 703 764 672	2 162 027 695,5	458 263 024	27%
Personnel et comptes rattachés	13 114 083	11 176 595,5	-1 937 488	-15%
Etat divers projets, Dettes fiscales	2 746 946 213	2 848 729 464,4	101 783 251	4%
Dettes sociales	102 328 018	134 038 176,8	31 710 159	31%
Créditeur divers	23 573 943	19 138 918,0	-4 435 025	-19%
Emprunt à CT (Mourabaha-ITFC)	1 186 230 167	191 950 887,2	-994 279 280	-84%
Banques, institutions financières et assimilées	683 998 799	1 718 976 324,7	1 034 977 526	151%
Virements de fonds	1 162 891	12 695 199,5	11 532 309	992%
Caisses	0	814 330,6	814 331	0%
Total	6 479 494 418	7 116 707 008,4	637 212 590	9,83%

2.6. Comptes de régularisation Passif

Ils sont passés de 17 112 260,3 MRU au 31 décembre 2017 à 229 193 872,2 MRU au 31 décembre 2018.

III- Tableau des résultats

A- Charges d'exploitation

- Achat des matières consommables:

Les achats des matières consommables et approvisionnements totalisent au 31 décembre 2018 un montant de **3 835 696 819 MRU**, contre **3 153 482 741 MRU** au 31 décembre 2017, enregistrant une augmentation de **682 214 078 MRU**, qui s'analyse comme suit :

Eléments	31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	En %
Hydrocarbures et lubrifiants	2 409 294 528	2 800 160 844	390 866 316	16,22%
Autres matière	203 268 919	109 445 384	-93 823 535	-54%
Achat énergie	527 845 748	921 650 495	393 804 747	74,61%
Achat hors exploitation	13 073 546	4 440 096	-8 633 450	-66,04%
Total	3 153 482 741	3 835 696 819	682 214 078	21%

- Charges externes liées à l'investissement:

Ce poste totalise au 31 décembre 2018 un montant de **197 489 542,2 MRU** contre **107 955 138,6 MRU** au 31 décembre 2017, enregistrant une diminution de **89 534 403,6 MRU**.

- Charges externes liées à l'activité:

Les charges externes liées à l'activité s'élèvent au 31 décembre 2018 à **569 453 499,5 MRU** contre **394 210 795 MRU**, au 31 décembre 2017, enregistrant ainsi une augmentation de **175 242 704,8 MRU**.
Ce poste s'analyse comme suit :

Rubrique	au 31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			en valeur	en %
Transports, déplacements missions et réceptions	36 213 951,20	39 633 684	3 419 733	9.4%
Frais postaux et télécommunications	3 805 850	5 871 909	2 066 059	58%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	302 381 558	453 563 217,0	151 181 659,0	50,00%
Publicité, publications et annonces	0,0	1 302 775	1 302 775	
Services bancaires	51 809 436	69 081 914,4	17 272 478	37%

- Charges et pertes diverses:

Les charges et pertes diverses se sont élevées au 31 décembre 2018 à **175 353 969,5 MRU** contre **104 601 382 MRU** au 31 décembre 2017, soit une hausse de **70 752 587,3 MRU**.

A.5 Charges du personnel :

es frais de personnel s'élèvent au 31 décembre 2018 à **333 852 035,4 MRU** contre **344 518 523,2 MRU**, au 31 décembre 2017, enregistrant ainsi une diminution de **10 666 487,8 MRU**.

A.6. Impôts et Taxes

Ce poste totalise au 31 décembre 2017 un montant de **39 855 684,4 MRU**, contre **40 406 891,9 MRU** au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation de **551 207,5 MRU**.

A.7. Charges financières

Les charges financières s'élèvent au 31 décembre 2017 à 130 487 752,2 MRU contre un montant de 227 026 258,6 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation 96 538 506,4 MRU soit 73,98%.

A.8. Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions totalisent au 31 décembre 2017 un montant de 529 896 400,3 MRU contre 534 532 755,6 MRU au 31 décembre 2018 enregistrant une augmentation de 4 636 355,5 soit 0,87%.

B- Produits d'exploitation

B. 1. Le chiffre d'affaires

La production de l'exercice s'élève à 5 639 343 479 MRU au 31 décembre 2018 par rapport à 4 823 585 904 MRU au 31 décembre 2017, enregistrant ainsi une hausse de 815 757 575 MRU

Le tableau ci-dessous illustre la variation des composantes de cette production :

Rubrique	31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur	En %
Vente Energie MT	1 065 306 713	1 201 491 137	136 184 424	13%
Prime fixe MT	474 263 818	617 066 361	142 802 543	30,11%
Redevances de gestion MT	287 791	309 023	21 232	7,38%
Vente Energie BT	1 966 697 833	1 950 027 099	-16 670 734	-0,85%
Prime fixe BT	376 770 501	457 886 518	81 116 017	21,53%
Redevances de gestion BT	121 929 921	131 116 933	9 187 012	7,53%
Exportation d'Energie (Senelec /EDM)	638 828 770	1 058 115 348	419 286 578	65,63%
Travaux (Ext.RX, Branchements)	33 759 802	25 466 737	-8 293 065	-24,56%
Autres ventes	5 077 470	0	-5 077 470	-100,00%
Prestations de services (Petites Interv,Pose compteurs)	33 507 214	22 051 623	-11 455 591	-34,19%
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	26 287 526	30 682 964	4 395 438	16,72%
Production de l'Entreprise pour elle-même	80 868 546	145 129 737	64 261 191	79,46%
Total Production	4 823 585 904	5 639 343 479	815 757 575	17%

B.2. Produits et profits divers:

Ils passent de 90 722 701 MRU en 2017 à 131 537 324 MRU au 31 décembre 2018 : soit une hausse de 40 814 623 MRU.

C- Charges hors exploitation :

Elles ont enregistré une augmentation de 85 091 798 MRU, qui s'analyse ainsi qu'il suit :

Elements	31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	En %
Achats et prestations exercices antérieurs	13 073 546	22 565 175	9 491 629	73%
Créances irrécouvrables	-	-	-	0%
Charges et pertes exceptionnelles	104 491 602	172 495 993	68 004 391	65%
Pénalités & amendes fiscales	-	-	-	0%
Personnel	620 288	596 862	-23 426	-4%
Charges financières	727 410	140 000	-587 410	-81%
Dotation aux amortissements & provisions.	5 284 915	13 491 528	8 206 613	155%
Autres	-	-	-	0%
Total	124 197 760	209 289 558	85 091 798	69%

D-Produits hors exploitation

Les produits hors exploitation comprennent :

▪ les produits et profits divers	173 197 982 MRU
▪ Reprise sur provision	8 848 540 MRU

E-Résultats

Les Résultats de la période sont détaillés comme suit :

Elements	31/12/2017	au 31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRU	En %
RESULTAT D'EXPLOITATION	180 076 282	26 307 914	-153 768 368	-85%
RESULTAT HORS EXPLOITATION	-113 040 671	-27 243 036	85 797 636	-76%
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)	39 563 467	42 988 396	3 424 929	9%
RESULTAT NET DE LA PERIODE	27 472 143	-43 923 518	-71 395 661	-260%

IV – Tableau de financement:

Les principaux éléments du tableau de financement de l'exercice 2018 sont les suivants :

Elements	31/12/2017	31/12/2018	Variation	
			En Valeur MRO	En Valeur MRU
Valeur ajoutée	1 183 618 838,00	1 059 268 794,50	-124 350 043,50	-11%
Excédent brut d'exploitation	757 600 340,00	645 696 052,10	-111 904 287,90	-15%
Capacité d'autofinancement (CAF)	50 153 875,00	408 397 076,70	358 243 201,70	714%

V – Ratios significatifs:

RATIO	31/12/2017	31/12/2018
TAUX DE RENTABILITE : $\frac{\text{Résultat net d'exploitation}}{\frac{1}{2} (\text{Immo (n-1)} + \text{Immo n})}$	0%	0,00%
RATIO D'ENDETTEMENT : $\frac{\text{Dettes à longs et moyens termes}}{\text{Capitaux permanents}}$	92%	60,46%
RATIO DU SERVICE DE LA DETTE : $\frac{\text{CAF}}{\text{Service de la dette}}$	1,70%	17,98%

DOCUMENTS DE SYNTHESE

LE BILAN

BILAN ACTIF AU 31/12/ 2018

NIF n°30500075

Désignation de l'entrepriseSOMELEC

AdresseB,P,355 NOUAKCHOTT

Exercice clos le31/12/2018

	BRUT	AMORT. ET PROVISIONS	NET EN MRU 2018	NET EN MRU 2017
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 573 005 019,7	4 384 591 410,6	3 188 413 609,1	3 216 634 982,9
Terrains et aménagements	289 218 432,1	38 190 432,1	251 028 000,0	251 028 000,0
Constructions à usage industriel et commercial	339 537 358,2	149 902 376,0	189 634 982,2	172 631 177,4
Installations et matériels d'exploitation	6 568 567 894,0	3 919 281 321,7	2 649 286 572,3	2 706 314 972,2
Matériels de transport	231 663 814,2	165 856 248,9	65 807 565,3	55 466 953,3
Matériels de bureau et informatique	82 892 549,7	66 975 094,3	15 917 455,4	0,0
Autres immobilisations corporelles	61 124 971,5	44 385 937,6	16 739 033,9	13 254 003,3
IMMOBILISATIONS EN COURS	18 084 951 053,2		18 084 951 053,2	15 688 853 000,8
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	66 732 384,4		66 732 384,4	67 277 913,4
Prêts et autres créances à LMT	1 207 055,3		1 207 055,3	1 752 584,3
Participation et titres immobilisés	65 525 329,1		65 525 329,1	65 525 329,1
ACTIF CIRCULANT				
VALEURS D'EXPLOITATION				
Matières et fournitures consommables	663 828 474,8	141 858 926,2	521 969 548,6	500 113 610,4
VALEURS REALISABLES A COURT TERME	6 180 966 155,1		5 290 993 971,2	3 224 429 327,5
Fournisseurs débiteurs	2 010 159 680,9		2 010 159 680,9	873 263 983,4
Clients et Comptes rattachés	3 872 325 822,1	889 972 183,9	2 982 353 638,2	2 181 581 257,5
Personnel et comptes rattachés	67 204 073,1		67 204 073,1	52 679 120,7
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	114 087 191,7		114 087 191,7	31 655 355,3
Associés, comptes courant, groupe	115 727 907,6		115 727 907,6	85 249 610,6
Débiteurs divers	1 461 479,7		1 461 479,7	
VALEURS DISPONIBLES	131 863 741,0		131 863 741,0	167 310 674,1
Chèques à l'encaissement	12 248 149,0		12 248 149,0	1 727 420,2
Banques, institutions financières et assimilées	97 085 562,0		97 085 562,0	154 634 279,8
Caisses	229 917,0		229 917,0	3 087 839,4
AVANCE PERMANENTES	3 401 052,0		3 401 052,0	2 569 887,0
Virements de fonds	18 899 061,0		18 899 061,0	5 291 247,7
REGULARISATION	483 902 136,9		483 902 136,9	370 934 468,9
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	483 902 136,9		483 902 136,9	370 934 468,9
TOTAL ACTIF	33 185 248 965,1	5 416 422 520,7	27 768 826 444,4	23 235 553 978,0

20 011 124 650,5

BILAN PASSIF AU 31/12/ 2018

NIF n°30500075

Désignation de l'entreprise ,,,,,,,,,,SOMELEC

Adresse ,,,,,,,,,,B,P,355 NOUAKCHOTT

Exercice clos le ,,,,,,,,,,31/12/2018

BILAN PASSIF 12/2018

	NET EN MRU	NET EN MRU
CAPITAL		
Fonds de dotation	6 634 331 590,9	6 634 331 590,9
RESERVES		
Réserve légale	789 230,0	789 230,0
REPORT A NOUVEAU	-5 778 591 871,7	-5 806 064 014,7
RESULTATS NETS EN ATTENTE D'AFFECTATION	-43 923 518,1	27 472 143,0
TOTAL SITUATION NETTE	812 605 431,1	856 528 949,2
SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	181 864 976,4	220 498 589,7
Subventions d'équip.inscrites au compte de résultat	-464 026 710,8	-390 663 090,1
Subventions d'équip.reçues des abonnés	645 891 687,2	611 161 779,8
DETTES A LONG ET MOYEN TERME	19 198 630 506,0	15 435 855 526,8
Emprunts	19 574 134 161,0	15 178 539 298,6
Avances sur consommations	9 671 112,3	547 316 700,7
REBOUESEMENT EMPRUNT ETAT	-385 174 767,3	-290 000 472,5
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	229 779 650,4	226 064 234,2
TOTAL CAPITAUX A LONG ET MOYEN TERME	20 422 880 563,9	16 738 947 299,9
DETTE A COURT TERME	7 116 752 008,4	6 479 494 417,8
Fournisseurs et comptes rattachés	2 162 027 695,8	1 703 764 671,7
Clients créditeurs	17 159 415,9	18 375 633,3
Personnel et comptes rattachés	11 176 595,5	13 114 082,7
Etat divers projets,Dettes fiscales	2 848 729 464,4	2 746 946 212,6
Dettes sociales	134 038 176,8	102 328 017,6
Crediteur divers	19 183 918,0	23 573 943,3
Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	191 950 887,2	1 186 230 167,2
Banques,institutions financières et assimilées	1 718 976 324,7	683 998 798,7
Regies d avances		
Virements de fonds	12 695 199,5	1 162 890,7
CAISSES	814 330,6	
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	229 193 872,2	17 112 260,3
Produits constatés d'avance		
Différences de conversion - Passif		
Comptes d'attente et à régulariser		
TOTAL PASSIF	27 768 826 444,5	23 235 553 978,0

TABLEAU DES RESULTATS

Désignation de l'entrepriseSOMELEC
 AdresseB,P,355 NOUAKCHOTT
 Exercice clos le.....31/12/2018

COMPTE DE RESULTAT au 31 / 12 / 2018

DEBIT

En MRO	31 décembre 2018			TOTAL NET 2017 MT EN N-UM
	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL	
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPL				
Achats et variations de stocks				
Achats matières et fourn.consomposables, approv.	3 831 256 721,9	4 440 096,0	3 835 696 817,9	3 153 482
Charges externes liées à l'investissement				
Locations et charges locatives	185 659 843,2	11 829 699,0	197 489 542,2	107 955 1
Tvx d'entretien et de réparation	67 309 985,7		67 309 985,7	41 209 5
Primes d'assurance	106 734 571,6		106 734 571,6	48 048 5
Autres Ch.Externe liées à l'investissement	11 615 285,9		11 615 285,9	17 567 0
		11 829 699	11 829 699,0	15 0
Charges externes liées à l'activité				
Transports, déplacements missions et réceptions	563 158 119,4	6 295 380,1	569 453 499,5	394 210 7
Frais postaux et télécommunications	33 338 303,6		33 338 303,6	36 213 9
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	5 871 909,4		5 871 909,4	3 805 8
Publicité, publications et annonces	453 563 216,6		453 563 216,6	302 381 5
Services bancaires	1 302 775,0		1 302 775,0	
Autres Ch.Externe liées à l'activité	69 081 914,8		69 081 914,8	312 89
		6 295 380,1	6 295 380,1	50 091 23
SOUS-TOTAL CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES	4 580 074 684,5	22 565 175,1	4 602 639 859,6	3 655 648 67
Charges et pertes diverses	2 857 976,8	172 495 992,7	175 353 969,5	104 601 38
Rémunération du personnel (Sal,Hs,Congé,Primes et Indem.	333 255 173,4	596 862,0	333 852 035,4	344 518 52
Charges Sociales (cotisations CNSS,CNAM)	24 353 525,7		24 353 525,7	24 484 48
Autres ch.sociales,formation profes.Av en natures	15 697 151,4		15 697 151,4	17 780 08
Impôts, taxes et versements assimilés	40 266 891,9	140 000,0	40 406 891,9	39 855 68
Charges financières	227 026 258,6		227 026 258,6	130 487 75
Dotations aux comptes d'amort. et provisions	521 041 227,4	13 491 528,2	534 532 755,6	529 896 40
BENEFICE	26 307 913,6		26 307 913,6	180 076 281
TOTAL	5 770 880 803,3	209 289 558,0	5 980 170 361,3	5 027 349 276
RESULTAT D'EXPLOITATION	26 307 913,6			180 076 281
RESULTAT HORS EXPLOITATION	-27 243 035,5			-113 040 671
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)	42 988 396,2			39 563 467
RESULTAT NET DE LA PERIODE	-43 923 518,1			27 472 143

RESULTAT CREDIT AU 31 /12/2018

NIF n°30500075

Désignation de l'entrepriseSOMELEC

AdresseB,P,355 NOUAKCHOTT

Exercice clos le.....31/12/2018

ETAT FINANCIER
COMPTE DE RESULTAT au 31/12 /2018

CREDIT

	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL MRU	31/12/2017 TOTAL MRU
Production vendue (Txv, Prestations de Sces)	5 463 530 777,6		5 645 577 300,1	4 716 429 832,5
Ventes d'élect. Energie MT	1 201 491 137,2	182 046 522,5	1 383 537 659,7	1 539 858 321,6
. Prime fixe MT	617 066 360,6		617 066 360,6	1 539 570 531,0
. Redevances gestion MT	309 022,7		309 022,7	287 790,6
Ventes d'élect. Energie BT	1 950 027 098,7		1 950 027 098,7	2 465 790 338,6
. Prime fixe BT	457 886 517,7		457 886 517,7	2 343 860 417,6
. Redevances gestion BT	131 116 932,6		131 116 932,6	121 929 921,0
Exportation d'Energie	1 058 115 348,2		1 058 115 348,2	638 828 770,3
Travaux (Ext. RX, Branchements)	25 466 736,7		25 466 736,7	33 759 802,0
Prestations de services (Petites Interv. Pose compteurs)	22 051 623,2		22 051 623,2	33 507 214,0
Autres ventes				5 077 470,2
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	30 682 964,1		30 682 964,1	26 287 525,8
Production de l'entreprise pour elle-même	145 129 737,3		145 129 737,3	80 868 545,7
Production immobilisée				
SOUS-TOTAL PRODUCTIONS	5 639 343 479,0		5 821 390 001,5	4 823 585 904,0
Produits et profits divers	46 155 555,8		46 155 555,8	10 572 933,7
Subvention d'exploitation (et d'équilibre)	73 363 620,7		73 363 620,7	46 161 070,1
Produits financiers (Gains de change)	12 018 147,8		12 018 147,8	25 174 475,3
Reprises sur Amortissements et Provisions				8 814 222,0
PERTE		27 243 035,5	27 243 035,5	-113 040 671,3
TOTAL	5 770 880 803,3	209 289 558,0	5 980 170 361,3	5 027 349 276,4

TABLEAU DE FINANCEMENT

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE 2018

PREMIERE APPROCHE

Production totale (vendue, stockée ou immobilisée)		
Consommations Intermédiaires	+	5 639 343 479,00
VALEUR AJOUTEE (VA)	-	4 580 074 684,50
Frais du personnel		1 059 268 794,50
Impôts et Taxes	-	373 305 850,50
Subvention d'exploitation	-	40 266 891,90
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	+	
Produits d'exploitation encaissables		645 696 052,10
Charges d'exploitation décaissables	+	58 173 703,60
Produits Hors exploitation encaissables	-	229 884 235,40
Charges Hors exploitation décaissables	+	173 197 982,40
Impôts sur le résultat	-	195 798 029,80
	-	42 988 396,20

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)

408 397 076,70

DEUXIEME APPROCHE

Resultat Net	-43 923	
Dotations aux Amortissements et provisions	+ 518,10	
Q.P. Subventions Equipements virées au	+	534 532 755,60
Resultat		
Reprises sur provisions	-	73 363 620,70
Plus value de cession	-	8 848 540,20
Moins value de cession	-	
	+	

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)

408 397 076,60

6. TABLEAU DE FINANCEMENT (I)					
EMPLOIS FIXES		MONTANT		RESSOURCES DE FINANCEMENT	
Dividende et tantième versés					
Personnel				Capacité d'Autofinancement	408 397 076,60
Acquisition élément Actif Immob.		2 710 857 676,10		Augmentation capital	
Frais et valeurs incorporelles				Augmentation report à nouveau	27 472 143,00
Terrain et aménagement				Augmentation subventions	34 730 007,40
Construction				Augmentation des DLMT	3 857 949 274,00
Matériel de Transport				Cession de l'élément de l'Actif	
Mobilier Bureau Informatiques				Remboursement DLMT personnel	545 529,00
DIFF		0,70			
Autres Immobilisations Corporelles					
Immobilisations Financières					
Remboursement D.L.M.T.		95 174 294,80			
Variation fonds de roulement (s.debiteur)		1 523 062 058,40		Variation fonds de roulement (s.créditeur)	
TOTAL		4 329 094 030,00		TOTAL	4 329 094 030,00

TABLEAU DE FINANCEMENT (II) AU 31/12/2018 18/2018

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	31/12/2017	31/12/2018	VARIATIONS
	1	2	(1) - (2)
ACTIF CIRCULANT	5 109 500 587,10	7 460 560 507,10	-2 351 059 920,00
Actif d'exploitation et réalisable	4 577 386 246,20	6 844 794 629,10	2 267 408 382,90
Stocks et encours	626 184 790,30	663 828 474,00	-37 643 683,70
Fournisseur débiteurs	873 263 983,40	2 010 159 680,90	-1 136 895 697,50
Clients et comptes rattachés	2 908 353 385,90	3 872 325 822,10	-963 972 436,20
Personnel	52 679 120,70	67 204 073,10	-14 524 952,40
Etat	31 655 355,30	114 087 191,70	-82 431 836,40
Sécurité social et autres			0,00
Av. Filiale MIB	85 249 610,60	115 727 907,60	-30 478 297,00
Débiteurs divers		1 461 479,70	1 461 479,70
Disponible	167 310 674,10	131 863 741,10	35 446 933,00
Valeurs à l'encaissement	1 727 420,20	12 248 149,00	-10 520 728,80
Banques	154 634 279,80	97 085 562,00	57 548 717,80
Caisses	3 087 839,40	229 917,00	2 857 922,40
Régies d'avance	2 569 887,00	3 401 052,00	-831 165,00
Virement de fonds	5 291 247,70	18 899 061,10	-13 607 813,40
Compte de régularisation et d'attente	364 803 666,80	483 902 136,90	-119 098 470,10
TOTAL ACTIF CIRCULANT (I)	5 109 500 587,10	7 460 560 507,10	-2 351 059 920,00
DETTES A COURT TERME	6 517 948 019,00	7 345 945 880,60	-827 997 861,60
Clients créditeurs	18 375 633,30	17 159 415,90	1 216 217,40
Fournisseurs et comptes rattachés	1 703 764 671,70	2 162 027 695,80	-458 263 024,10
Personnel et comptes rattachés	13 114 082,70	11 176 595,50	1 937 487,20
Etat	2 746 946 212,60	2 848 729 464,40	-101 783 251,80
CNSS	102 328 017,60	134 038 176,80	-31 710 159,20
Créditeurs divers	23 573 943,30	19 183 918,00	4 390 025,30
ITFC	1 186 230 167,20	191 950 887,20	994 279 280,00
Valeurs à l'encaissement			
Banques créditrices et caisses	683 998 798,70	1 719 790 655,30	-1 035 791 856,60
Régies d'avance			0,00
Virements de fonds	1 162 890,70	12 695 199,50	-11 532 308,80
Compte d'attente à régulariser	38 453 601,20	229 193 872,20	-190 740 271,00
TOTAL DETTES A COURT TERME (II)	6 517 948 019,00	7 345 945 880,60	-827 997 861,60
VARIATION FRN (I) - (II)	1 408 447 431,90	114 614 626,50	-1 523 062 058,40

ÉTATS ANNEXES

ANNEXE 1

1) TABLEAU DE L'ACTIF IMMOBILISE

Bilan à la date du 31 décembre 2018

ANNEXE 1	ANNEXES BILAN 2018			
SITUATION ET MOUVEMENTS	(A)	(B)	(C)	(D) = (A) + (B) - (C)
RUBRIQUES	Valeur brute à la fin de l'exercice précédent	Acquisition de l'exercice	Retrait de l'exercice	valeur brute à la clôture de l'exercice
Immobilisations corporelles	7 258 245 396,0	314 759 623,7		7 573 005 019,7
Immobilisations en cours	15 688 853 000,8	2 710 927 676,1	314 829 623,7	18 084 951 053,2
Immobilisations financières				
Participation MEPP	655 253 291,0		0,0	655 253 291,0
Prêt et avance au Personnel	1 752 584,3		545 529,0	1 207 055,3

2) TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Figurant au bilan à la date du 31 décembre 2018

SITUATION ET MOUVEMENTS	(A)	(B)	(C)	(D) = (A) + (B) - (C)
RUBRIQUES	Montant des amortissements cumulés à la fin de l'exercice précédent	Dotation de l'exercice	Amortissement sur immob. Sortie au cours de l'exercice	Montant des amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisation corporelles	4 041 610 413,1	601 053 780,6	258 072 783,1	4 384 591 410,6
	4 041 610 413,1	601 053 780,6	258 072 783,1	4 384 591 410,6

ANNEXE 2

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 31/12/2018

SITUATION ET MOUVEMENTS	(A)	(B)	(C)	(D) = (A) + (B) - (C)
RUBRIQUES	Valeur brute à la fin	Acquisition de	Retrait de	valeur brute à la
	de l'exercice précédent	l'exercice	l'exercice	clôture
				de l'exercice
Immobilisations corporelles	7 258 245 396,0	314 759 623,7		7 573 005 019,7
Immobilisations en cours	15 688 853 000,8	2 710 927 676,1	314 829 623,7	18 084 951 053,2
Immobilisations financières				
Participation MEPP	655 253 291,0		0,0	655 253 291,0
Prêt et avance au Personnel	1 752 584,3		545 529,0	1 207 055,3

ANNEXE 3

IMMOBILISATIONS EN COURS AU 31/12/2018

PRJ	UR	DESIGNATION	MONTANT REALISE
003	080	LIGNE 225KVA NOUACHOTT/NOUADHIBOU	352 833 439,6
003	090	CENTRALE DUALE 120 MW	5 302 953 095,9
004	032	INSTALLATION EXT EP AXE NKC	7 521 709,2
005	080	ENERGIE SOLAIRE STREET LIGHT/	193 901 775,8
005	080	ELECTRIFICATION VILLE CHAMI	64 776 418,1
005	090	PRJS DEV SYST ELEC NEMA	195 372 469,6
007	080/90	CENTRALE 36 MW	1 893 772 910,6
008	090	EXTENSION CENTRALES INTERIEURES	209 073 661,2
010	080	PEREN 1 ET 2	426 036 743,9
001	032	RACCORD POSTE GUERROU	4 670 422,8
012	080	SIX VILLES PHASE (DEUX)	108 363 225,6
013	090	REALISATION CENTRALE 31,5MW	1 708 132 217,0
013	080	PRJ ELECTRIF 360 AXE BOGHE KAEDI	32 124 702,2
017	080	EXTENSION CENTRALE NDB	724 937 071,9
017	090	EXTENTION 60 MW	1 383 363 138,0
018	080	ELECTRIFICATION MISE EN VALEUR FLEUVE	106 225 074,0
020	080/090	ELECTRIFICATION NDB PEREN	49 402 817,3
027	090	ETUDE SYSTEM ENERGIE PRODUCTION	12 746 939,2
027	080	ALIMENTATION ENERGIE NOUVEAU AERPORT	72 423 948,4
028	090	CONSTRUCTION CTRALE DUALE	34 463 246,7
029	032	RDT POSTE ROUTE AERPORT OUM TOUNSSY	6 115 827,2
030	090	SYSTEME EVACUATION	110 523 393,5
030	080/90	LOGEMENT CENTRALE 36 MW	51 080 510,2
038	080	EXTENTION RES ATAR (OUED)	87 076 273,6
039	090	CONSTRUCTION CTRALE HYBRIDE	424 687 179,8
040	090	INSTALLATION RESEAUX	267 453 338,5
043	090	CONSTRUCTION LIGNE	83 257 310,3
047	090	CONSTRUCTION LIGNE NKC NDB DAO	227 776 205,1
052	090	REABIL CTRALE HYBRIDE DE KIFFA	5 041 551,0
053	090	CENTRE NATIONALE DE CONDUITE	418 049 733,1
056	090	PRJ DE SYST ENERGIE CTRAL HYBR NEMA	204 551 535,0
060	090	CONST CTLE PHOT VOLTAIQUE 50MW	323 788 013,0
061	090	PRJS DEVELOP Z EST LOT2 AIOUN	206 348 720,4
062	090	PRJS DEVELOP Z EST LOT 4	52 737 774,0
064	090	REABILITATION LIGNE 90KM BOGHE ALEG	212 572 956,5
065	090	REABIL LIGNE 33 ALEG BOGHE	34 201 479,0
068	080	NOUVEL VILLE BENCHAB	4 500 999,9
068	090	MARCHE 04 CONCEPTION CTRALE DUAL	31 827 080,2
073	090	CONSTRUCT CTRALE EOLIENNE A BLN	697 941 309,0
075	090	PREST ING SUIVI DAO M07 2017	15 570 902,0
076	090	REALIST LIGNE 225 NKC NDB	294 665 787,0
077	090	CONSEPT LIGNE 33 KVA	22 530 459,0
081	090	PREST ING CONST P 225 KVA NKC ZOUEATT	29 956 941,0
097	080	RENFORC SECURISE V NEMA	17 455 628,1
002/18	090	DEVELOPPEMENT VOLET 120 MW	424 899 979,7
027/033	090	EVACUATION ENERGIE PARC PRODUCTION	638 366 874,9
		SOUS TOTAL I	17 776 072 788,0
		AUTRES PROJETS NON CLOTURES 2018	308 878 265

NUMERO COMPTES	LIBELLES			
COMPTABLES		Brutes	PROVISION	NET
	Moteurs (matériel de production)		89 230 243	
3121470	TURBO COMPRESSEUR	106 701	0	106 701
3121200	Moteurs diesel	72 044 428	0	72 044 428
01	Moteurs diesel	2 943 492	0	2 943 492
02	Moteurs diesel	324 561	0	324 561
03	Moteurs diesel	953 900	0	953 900
210	Alternateurs	6 663 235	0	6 663 235
15	Transformateur puissance	1 120	0	1 120
16	Transformateur puissance	10 360	0	10 360
17	Transformateur puissance	871 360	0	871 360
19	Transformateur puissance	120	0	120
20	Inst graissage	5 660 093	0	5 660 093
21	Inst graissage	1 876 791	0	1 876 791
22	Inst graissage	1 096 985	0	1 096 985
23	Inst graissage	190 768	0	190 768
24	Inst graissage	4 612	0	4 612
25	Inst graissage	420 143	0	420 143
26	Inst graissage	432 403	0	432 403
27	Inst graissage	83 236	0	83 236
28	Inst graissage	223 642	0	223 642
29	Inst graissage	719 012	0	719 012
30	Inst combustible	4 596 017	0	4 596 017
31	Inst combustible	2 893 625	0	2 893 625
32	Inst combustible	68 411	0	68 411
33	Inst combustible	216 911	0	216 911
34	Inst combustible	90 013	0	90 013
35	Inst combustible	87 151	0	87 151
36	Inst combustible	1 190 639	0	1 190 639
37	Inst combustible	44 330	0	44 330
40	Inst combustible	435 870	0	435 870
47	Inst combustible	99 595	0	99 595
48	Inst combustible	89 358	0	89 358
49	Inst combustible	70 306	0	70 306
3121250	Installation de refroidissem	524 380	0	524 380
51	Installation de refroidissem	66 102	0	66 102
52	Installation de refroidissem	62 412	0	62 412
54	Installation de refroidissem	58 128	0	58 128
55	Installation de refroidissem	20 557	0	20 557
56	Installation de refroidissem	168 482	0	168 482
58	Installation de refroidissem	442 832	0	442 832
59	Installation de refroidissem	57 817	0	57 817
60	Air combustible et Gaz	111 262	0	111 262
61	Air combustible et Gaz	125 458	0	125 458
66	Air combustible et Gaz	73 541	0	73 541
68	Air combustible et Gaz	1 706 805	0	1 706 805
69	Air combustible et Gaz	592 340	0	592 340
70	Production Eau chaude	3 105 375	0	3 105 375
71	Production Eau chaude	67 243	0	67 243
72	Production Eau chaude	159 264	0	159 264
73	Production Eau chaude	10 695	0	10 695
74	Production Eau chaude	111 790	0	111 790
75	Production Eau chaude	180 071	0	180 071
76	Installation air combustible	448 839	0	448 839
77	Installation air combustible	1 516 643	0	1 516 643
78	Installation air combustible	7 397	0	7 397
79	Installation air combustible	12 800	0	12 800
80	Accessoires méc	1 126 441	0	1 126 441
81	Equipement armoires	2 257 435	0	2 257 435
82	Equipement armoires	3 931 912	0	3 931 912

83	Equipement armoires	174 183	0	174 183
85	Evacuation energie	6 500	0	6 500
87	Ventilation et réfrigération	2 500	0	2 500
3121300	Moteurs diesel	32 833 746	0	32 833 746
01	Moteurs diesel	884 314	0	884 314
21	Inst de graissage	1 327 236	0	1 327 236
24	Inst de graissage	823 440	0	823 440
31	Inst combustible	933 115	0	933 115
40	Inst combustible	28 420	0	28 420
50	Installation de refroidisse	2 205 694	0	2 205 694
51	Installation de refroidisse	296 405	0	296 405
55	Installation de refroidisse	311 409	0	311 409
57	Installation de refroidisse	1 878 819	0	1 878 819
60	Inst air combustible	1 848 496	0	1 848 496
62	Air combustible et gaz	15 179	0	15 179
70	Production Eau chaude	723 975	0	723 975
71	Production Eau chaude	17 013	0	17 013
72	Production Eau chaude	237 934	0	237 934
73	Production Eau chaude	101 324	0	101 324
74	Production Eau chaude	360 243	0	360 243
80	Accessoires mécanique	183 810	0	183 810
82	Equipement armoires cou	3 284 715	0	3 284 715
83	Armoire de courant (con	1 048 725	0	1 048 725
85	Evacuation énergie	1 276 941	0	1 276 941
91	Auxiliaires et divers	1 514 393	0	1 514 393
400	Moteurs diesel	8 595 675	0	8 595 675
482	Equipement armoires com	482 641	0	482 641
500	Moteurs diesel principaux	5 457 414	0	5 457 414
700	Huile de graissage	6 948 110	0	6 948 110
3122100	PDR MOTEUR DIESEL	2 375 587	0	2 375 587
101	PDR MOTEUR DIESEL	712 658	0	712 658
102	PDR MOTEUR DIESEL	442 998	0	442 998
103	INSTALLATION COMB	957 260	0	957 260
110	PDR MOTEUR DIESEL	44 820	0	44 820
130	EQUIPMT ARMOIRE	582 185	0	582 185
140	PDR MOTEUR DIESEL	245 270	0	245 270
200	PDR MOTEUR DIESEL	577 357	0	577 357
201	PDR MOTEUR DIESEL	1 084 582	0	1 084 582
300	PDR MOTEUR DIESEL	2 319 195	0	2 319 195
301	PDR MOTEUR DIESEL	252 059	0	252 059
360	OUTILLAGE	460 728	0	460 728
380	PDR MOTEUR DIESEL	3 496 696	0	3 496 696
500	PDR MOTEUR DIESEL	3 811 749	0	3 811 749
520	PDR MOTOR CUMMIN	23 503	0	23 503
530	PDR MOTOR CUMMIN	101 826	0	101 826
540	PDR MOTOR CUMMIN	566 651	0	566 651
550	PDR MOTOR CUMMIN	6 036	0	6 036
3123500	PDR MOTEUR DIESEL	730 076	0	730 076
31250	PDR CTRL E NDB	94 460 659	0	94 460 659
3125100	ACCESSOIRE VEH	1 610 031	0	1 610 031
	carburant et lubrifiants			
3129001	Gas - oil	11 148 596	0	11 148 596
3129002	Fuel	11 835 059	0	11 835 059
3129003	Huiles	8 866 517	0	8 866 517
	Matériel dist. Elec.		52 628 683	
3129109	Compteurs électriques	41 313 665	0	41 313 665
3129110	Transfo appareils mesure	23 941 272	0	23 941 272
3129111	Compteurs électriques res	38 786	0	38 786
3129120	Matériel transport dist El	241 492 827	0	241 492 827
3129153	Protection réseaux et mac	1 380 009	0	1 380 009
3129301	Outillages divers	198 223	0	198 223

3129302	Cordages et élingues	403 534	0	403 534
3129304	Matériaux bruts	38 262	0	38 262
3129305	Peintures et diluants	101 064	0	101 064
3129306	Aciers profilés (matériel d	76 138	0	76 138
3129307	Alliages	884 350	0	884 350
3129308	Caoutchouc	978	0	978
3129311	Produits d'entretien	290 811	0	290 811
3129312	Boulonneries et visseries	698 192	0	698 192
3129313	Serrureries et divers	312 995	0	312 995
3129314	Fournitures de bureaux	839 899	0	839 899
3129315	Fournitures informatique	5 333 422	0	5 333 422
3129316	Signalisation et sécurité	2 355 912	0	2 355 912
3129317	Tenues travail et accessoi	2 158 104	0	2 158 104
3129318	Gaz et autres produits chi	364	0	364
	TOTAL	663 828 475	141 858 926	521 969 549

SITUATION DES EMPRUNTS AU 31/12/2018

Prêts	Solde 31/12/2017 en UM	Mobilisation	Remboursemen t	Solde 31/12/2018 en UM	Devises
CFD 53 256 21 010 OS (*)	17 687 253,5	14 976,30	17 702 229,80	0,0	416 376,41 Eur
C/R3015 CENTRALE HYBRIDE	96 259 204,4			96 259 204,4	
AFD CMR 1134 01 Y PRÊT	438 728 532,6	74 378 245,40		513 106 778,0	
AFD SUBVCMR 1134 02 Z	118 005 385,7			118 005 385,7	
FADES 408/01	104 901 123,1	38 304 559,00		143 205 682,1	
FADES 468/04	843 387 407,3			843 387 407,3	
FADES 481/05	512 099 904,5			512 099 904,5	
FADES 523/05	583 564 458,5	70 036 647,00		653 601 105,5	
FADES 535/08	550 979 610,7	5 341 382,00		556 320 992,7	
FADES 547/09	986 101 975,7			986 101 975,7	
FADES 569/11	2 829 173 147,7	92 585 105,00		2 921 758 252,7	
FADES 590/12	1 459 808 556,7	145 267 249,30		1 605 075 806,0	
FADES 610	405 354 545,9	2 356 283 327,40		2 761 637 873,3	
FADES 629	245 620 901,5	807 039 612,90		1 052 660 514,4	
BID 106	226 328 580,4			226 328 580,4	
BID 107	479 736 295,1			479 736 295,1	
BID 140/2011	3 600 000 000,0			3 600 000 000,0	
BID 156	1 058 760 965,0			1 058 760 965,0	
PDU 3574	144 386 262,9			144 386 262,9	
EMPRUNT BCI	305 702 374,2	400 000 000,00	333 797 051,40	371 905 322,8	
EMPRUNT OFID	171 952 813,2	37 520 168,60		209 472 981,8	
REMB ETAT	290 000 000,0	94 900 000,0		-384 900 000,0	
Totaux	15 468 539 298,6	4 121 656 296,6	351 499 281,2	18 468 911 290,3	

(*) N.B : Différence de conversion au
31/12/2018

donc FADES au 12 035 849
31/12/2018 : 514,20

: BID au 5 364 825 840,50

: AFD au 631 112 163,70

604 461 077,50

=14335215*42,4 -3352038,5

42,4 au
(cours de L'Euro 31/12/2018)

ANNEXE 6**FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES AU 31/12/2018**

(en MRU)

FOURNISSEUR LOCAUX		174 875 589
TRANSPORTEURS HYDROCARBURES		
STAR OIL		2 495 533
MEEP		0
SNIM		55 266 838
SOMIR		65 895 197
AUTRES FOURNISSEURS LOCAUX		22 305 345
		28 912 676
FOURNISSEUR ETRANGERS		0
PRODUITS PETROLIERS		
GUNVOR		
FAL OIL		0
		0
ACHAT ENERGIE		
ESKOM/SEMAF		656 339 154
SOGEM		6 599 900
PIECES DE RECHANGE ET AUTRES		
MAN DIESEL HAMBURG		8 728 775
MAN DIESEL SE		8 233 655
TECHNITAL		0
AUTRES FRNS ETRANGERS		24 649 745
ADDAX-ENERGIE		1 282 600 877,30
FOURNISSEURS FACTURES A RECEVOIR		1 987 152 107
TOTAL		2 162 027 696

VALEURS DISPONIBLE AU 31/12/2018

VALEUR A L'ENCAISSEMENT		
540	CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	12 248 149,00
541	EFFETS A L'ENCAISSEMENT	11 518 924,40
BANQUES ET INSTITUTIONS FINANCIERES ASSIMILEES		729 224,60
502	ITFC/IDBG	-1 813 841 649,90
5500113	BNM NKTT	-191 950 887,20
5500201	ATTIJARI BANK MAURITANIE	-96 176 191,20
5500213	CHINGUETTY BANK	3 169 528,80
5500313	BMCI NKTT	-162 265 915,60
5500413	BAMIS NKTT	-23 153 244,90
5500513	SOCIETE GLE MNIE NKC	24 970 705,70
5500602	GBM ARRIERES ESKOM	-570 415,80
5500606	FACILITE SPECIFIQUE (GBM)	2 121 018,70
5500613	BCI NKC	1 889 773,30
5500621	BCI MOURABAHA	-141 091 890,70
5500700	BANQUE POPULAIRE DE MNIE	201 200,00
5500713	BANQUE EL AMANA (BEA)	-21 392 680,90
5500813	BIM COMPTE 100948	-16 193 862,20
5500814	BCI ROSSO	648 238,80
5500913	ORABANK MAURITANIE	-10 154 500,00
5501100	MAURITANIEN ISLAMIC BANK	4 379 867,70
5501200	BANQUE BMS	5 305 792,90
5501300	NBM NLE BQUE MNIE	8 170 785,10
5501400	BMI NOUAKCHOTT	11 317 986,90
5501500	Banq Financement Islamiq	17 351 811,00
5501600	IBM NKTT	10 114 834,90
5540	CCP COMPTE N° 246	7 444 018,20
5550	TRESOR COMPTE N° 43038	-3 601 480,60
5551	TRESOR COMPTE 430300553	-125 297 340,70
5552	TRESOR SOMELEC/ITFC	-405 330 637,40
5553	TRESOR AVANCE WARTSILA	-703 771 391,70
CAISSES		-9 976 773,00
5620012	CAISSE CENTRE AKJOUJT	-584 413,60
5620053	CAISSE CENTRE NDB NORD	-373 599,40
5620057	CAISSE CENTRE KANKOSSA	-211 033,90
5621021	CAISSE CENTRE NEMA	-100 000,00
5621023	CAISSE CENTRE KIFFA	2,7
5621029	CAISSE CENTRE TINTANE	43 259,60
5621041	CAISSE CENTRE TVZ	180
5621042	CAISSE CENTRE CAPITALE	-5
5621044	CAISSE CENTRE EL MINA	0,7
5621047	CAISSE CENTRE TEYARETT	-0,7
5621048	CAISSE CENTRE TOUJOUNINE	-1 571,20
5621049	CAISSE CENTRE RIYAD	-14,8
5621050	CAISSE CENTRE DAR-NAIM	-1 784,40
5621051	CAISSE CENTRE ARAFATT 2	-989,5
5621060	CAISSE CENTRE CHINGUITTY	-125 331,70
5621065	CAISSE CENTRE KEUR-MACEN	1 925,00
5621074	CAISSE CENTRE M'BAGNE	3,8
5621080	CAISSE CENTRE CHAMI	42,4
5621083	CAISSE CENTRE TERMESSE	184500
5621086	CAISSE CENTRE BIRETTE	0,8
570	AVANCES PERMANENTES SIEGE	2,00
58	VIREMENTS DE FONDS	-3 401 052,00
TOTAL DISPONIBLE		6 203 861,60
		1 792 573 000,90