



SOMELEC

SOCIETE MAURITANIENNE D'ELECTRICITE

**RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DE
COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU
31/12/2019**

COPIE

Juin 2020

Elaboré Par les Commissaires aux Comptes

Mohamedoune FALL

Expert-comptable

Abdelaziz Moichine

Expert-comptable Diplômé

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**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

Société Mauritanienne d'Electricité(SOMELEC)

Société à Capitaux publics à caractère commercial

Capital social : **14 736 416 591 MRU**

- 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 2019, 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, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2019, 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 2019 de **32 490 049 259 MRU**, n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique depuis 1996 ;

- défaut de justificatifs au titre d'une somme de 144 727 908 MRU apparaissant à l'actif du bilan comme une avance à la « filiale MIB-Société Mauritanienne de Produits Industriels », et absences d'états financiers audités de cette filiale.

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 avec réserve.

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

Le conseil d'administration et la direction générale sont responsables 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, c'est à ces deux organes de gouvernance qu'il incombe 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 leurs 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 bancaire. Au terme de ces vérifications, 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 2019.

Nouakchott, le 18 Juin 2020

Pour les Commissaires aux Comptes

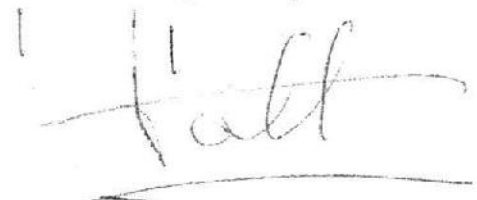
Abdel Aziz OULD MOICHINE

Expert comptable diplômé



Mohamedoune FALL

Expert comptable


FALL MOUHAMEDOUNE
EXPERT COMPTABLE COMMISSAIRE AUX COMPTES
R.P. 4 991 NOUAKCHOTT TEL. 45 25 33 30

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 2019

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 2019.

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 18 Juin 2020

Pour les Commissaires aux Comptes

Abdel Aziz OULD MOICHINE

Expert-comptable

FALL MOUHAMEDOUNE
EXPERT COMPTABLE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Mohamedoune FALL
NOUAKCHOTT TEL 46 40 16 82

Expert-comptable

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 durées d'amortissement retenues 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 cout 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 83 % des valeurs nettes du total du bilan, il est passé de 21 340 097 047 MRU au 31 décembre 2018 à 27 779 471 739 MRU au 31 décembre 2019, soit une progression annuelle de 6 439 374 692 MRU, détaillée ainsi comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Immobilisations corporelles	7 753 005 020	7 842 893 269	89 888 249	1%
Immobilisations en cours	18 084 951 053	24 647 155 990	6 562 204 937	36%
Montants bruts	25 657 956 072	32 490 049 259	6 832 093 186	27%
Immobilisations Financières	66 732 384	66 508 670	- 223 714	-0.3%
Amortissement des immobilisations	4 384 591 410	4 777 086 191	392 494 781	9%
Immobilisations nettes	21 340 097 047	27 779 471 739	6 439 374 692	30%

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 521 969 549 MRU au 31 décembre 2018 à 649 158 531 MRU au 31 décembre 2019, soit une augmentation annuelle de 127 188 982 MRU, ventilée dans le tableau qui suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	En %
PDR	310 119 498	379 497 125	69 377 627	22%
Gasoil	11 148 596	6 479 407	-4 669 189	-42%
Fuel	11 835 059	16 715	-11 818 345	-99.85%
Huile	8 866 517	6 982 677	-1 883 840	-21%
Matériels de distribution	321 858 807	388 101 787	66 242 981	21%
Valeurs Brutes	663 828 476	781 077 711	117 249 235	18%
Provision	141 858 926	131 919 180	-9 939 746	-7%
Valeurs Nettes	521 969 549	649 158 531	127 188 982	24%

1.3. Valeurs réalisables :

Elles sont passées de **5 290 993 971 MRU** au 31/12/2018 à **4 556 965 599 MRU** au 31/12/2019, soit une diminution de **734 028 372 MRU** et s'analyse comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Fournisseurs débiteurs.	2 010 159 681	1 951 132 499	-59 027 182	-3%
Clients et Comptes rattachés	3 872 325 822	3 154 795 552	-717 530 270	-19%
Personnel et comptes rattachés	67 204 073	94 926 198	27 722 125	41%
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	114 087 192	217 540 162	103 452 970	91%
Associés, comptes courant, groupe	115 727 908	144 727 908	29 000 000	25%
Débiteurs divers	1 461 480	1 461 480	0	0%
Valeurs Brutes	6 180 966 155	5 564 583 798	-616 382 357	-10%
Provision	889 972 184	1 007 618 199	117 646 015	13%
Valeurs Nettes	5 290 993 971	4 556 965 599	-734 028 372	-14%

1.3.1. Fournisseurs débiteurs :

Les fournisseurs débiteurs sont passés de **2 010 159 681 MRU** au 31 décembre 2018 à **1 951 132 499 MRU** au 31 décembre 2019, soit une diminution de **59 027 182 MRU**.

Ce compte comprend 2 sous - comptes, à savoir :

❖ Compte « Avances sur commandes d'exploitation »: **19 798 434 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 »: **1 931 334 064 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 **2 982 353 638 MRU** au 31 décembre 2018 à **2 147 177 353 MRU** au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de **835 176 285, soit -28 %**.

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
DOMESTIQUES BT PARTICUL	1 275 368 654	1 438 132 038	162 763 384	13%
GROUPES PARTICULIERS DC	736 247 459	660 193 637	-76 053 822	-10%
CLTS. CAUTIONNES	120 198 495	2 758 947	-117 439 548	-98%
CLIENT EXPORT EDM/SENELEC	633 523 185	325 927 994	-307 595 191	-49%
CLIENT CESSION ENRGI SNIM	10 771 543	10 779 156	7 613	0%
ARMEE SCE SECURITE GENDAR	21 824 092	12 642 440	-9 181 652	-42%
C.E.C.P. BUDGET AUTONOME	4 590 143	191 640	-4 398 503	-96%
SOCIETE D'ETAT ET ASSIMIL	169 113 680	172 276 651	3 162 971	2%
CLIENT SNDE	261 068 231	143 538 607	-117 529 623	-45%
AMBASSADES ORG INTERNAT	20 240 243	24 937 597	4 697 354	23%
ELEC EN COMPTEUR NON FACT	321 830 909	363 414 235	41 583 326	13%
C.C. RESILIES	2 610	2 610	0	0%
ADMINISTRAT BUDGET DC	154 191 744		-154 191 744	-100%
ECLAIRAGE PUBLIC	143 354 834		-143 354 834	-100%
Valeurs Brutes	3 872 325 822	3 154 795 552	-717 530 270	-19%
Provision	889 972 184	1 007 618 199	117 646 015	13%
Valeurs Nettes	2 982 353 638	2 147 177 353	-835 176 285	-28%

1.3.3. Personnel et comptes rattachés :

Ce compte est passé de **67 204 073 MRU** 31 décembre 2018 à **94 926 198 MRU** au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de **27 722 125 MRU, soit 41%**. La hausse enregistrée en 2019 est due principalement aux acomptes/salaires et aux avances fêtes.

1.4 Valeurs disponibles :

Les valeurs disponibles sont passées de **131 863 741 MRU** à fin décembre 2018 à **425 546 901 MRU** à fin décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de **293 683 160 MRU, soit 223%**.

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Chèques à l'encaissement	12 248 149	50 557 388	38 309 239	313%
Banques, institution. financ. et ass.	97 085 562	344 717 253	247 631 691	255%
Caisses	229 917	92 199	-137 718	-60%
Régie d'avance	3 401 052	7 810 497	4 409 445	130%
Virements de fonds	18 899 061	22 369 564	3 470 503	18%
Total	131 863 741	425 546 901	293 683 160	223%

1.5 Comptes de régularisation Actif :

Ces comptes sont passés de 483 902 137 MRU au 31 décembre 2018 à 257 558 505 MRU au 31 décembre 2019, soit une diminution de 47%. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Combustibles, lubrifiants centrales	392 657 912	160 452 184	-232 205 727	-59%
Primes d'Assurances	12 766 297	12 766 297	0	0%
Différence de conversion-Actif	48 670 482	48 729 005	58 523	0,12 %
Autres	29 807 446	35 611 018	5 803 572	19%
Total	483 902 137	257 558 505	-226 343 632	-47%

II - Passif

2.1. Situation Nette

La situation nette est passée de 812 605 431 MRU au 31 décembre 2018 à 8 021 641 806 MRU au 31 décembre 2019, enregistrant augmentation de 7 209 036 375 MRU, soit 887%.

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Capital Social (fonds de dotation)	6 634 331 591	14 736 416 591	8 102 085 000	122%
Réserve légale	789 230	789 230	0	0%
Report à Nouveau	-5 778 591 872	-5 822 515 390	-43 923 518	1%
Résultat de l'exercice	-43 923 518	-893 048 626	-849 125 107	1933%
Total	812 605 431	8 021 641 806	7 209 036 375	887%

2.2. Subventions d'équipements :

Elles sont passées de 181 864 976 MRU au 31 décembre 2018 à 112 290 000 MRU au 31 décembre 2019, soit une baisse de 69 574 976 MRU.

2.3. 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 19 198 630 506 MRU au 31 décembre 2018 à 18 626 995 671 MRU au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 571 634 835 MRU. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Emprunts	18 853 811 290	18 162 877 935	-690 933 355	-4%
Avances sur consommations	729 993 983	832 406 847	102 412 864	14%
Remboursement Emprunt ETAT	-385 174 767	-368 289 112	16 885 655	-4%
Total	19 198 630 506	18 626 995 671	-571 634 835	-3%

2.4. Provisions pour risques et charges :

Elles sont passées 229 779 650 MRU au 31 décembre 2018 à 278 875 430 MRU au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 21%.

2.5. Dettes à court terme :

Les dettes à court terme sont passées de 7 116 752 008 MRU au 31 décembre 2018 à 6 393 276 224 MRU au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 723 475 784 MRU. Elles sont détaillées comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Clients créditeurs	17 159 416	63 379 979	46 220 563	269%
Fournisseurs et comptes rattachés	2 162 027 696	1 875 934 618	-286 093 078	-13%
Personnel et comptes rattachés	11 176 596	27 718 337	16 541 742	148%
Etat divers projets, Dettes fiscales	2 848 729 464	2 260 524 563	-588 204 901	-21%
Dettes sociales	134 038 177	171 221 370	37 183 193	28%
Créditeur divers	19 183 918	19 183 918	0	0%
Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	191 950 887	1 208 837 796	1 016 886 908	530%
Banques, institutions financières et assimilées	1 718 976 325	686 289 135	-1 032 687 190	-60%
Virements de fonds	12 695 200	69 525 102	56 829 903	448%
Caisses	814 331	10 661 406	9 847 076	1209%
Total	7 116 752 008	6 393 276 224	-723 475 784	-10%

2.6. Comptes de régularisation Passif

Ils sont passés de 229 193 872 MRU au 31 décembre 2018 à 235 622 143 MRU au 31 décembre 2019, enregistrant une hausse de 6 428 271 MRU.

A– Charges d'exploitation

A.1. Achat des matières consommables:

Les achats des matières consommables et approvisionnements totalisent au 31 décembre 2019 un montant de **4 324 793 553 MRU**, par rapport à **3 831 256 722 MRU** au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation de **493 536 831 MRU**, qui s'analyse comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Hydrocarbures	2 800 160 844	3 294 688 162	494 527 318	18%
Autres matière et lubrifiants	109 445 383	120 214 722	10 769 339	10%
Achat énergie	921 650 495	909 890 669	-11 759 826	-1%
Total	3 831 256 722	4 324 793 553	493 536 831	13%

A.2. Charges externes liées à l'investissement :

Ce poste totalise au 31 décembre 2019 un montant de **178 881 865 MRU** par rapport à **197 489 542 MRU** au 31 décembre 2018, enregistrant une diminution de **18 607 677 MRU**.

A.3. Charges externes liées à l'activité :

Les charges externes liées à l'activité s'élèvent au 31 décembre 2019 à **502 303 248 MRU** par rapport à **563 158 119 MRU**, au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une diminution de **60 854 872 MRU**.

Ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Transports, déplacements missions et réceptions	33 338 304	34 340 454	1 002 151	3%
Frais postaux et télécommunications	5 871 909	5 853 203	-18 706	0%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	453 563 217	412 515 680	-41 047 537	-9%
Publicité, publications et annonces	1 302 775	686 229	-616 546	-47%
Services bancaires	69 081 914	48 907 681	-20 174 233	-29%
Total	563 158 119	502 303 248	-60 854 872	-11%

A.4. Charges et pertes diverses :

Les charges et pertes diverses se sont élevées au 31 décembre 2019 à **3 839 136 MRU** par rapport à **2 857 977 MRU** au 31 décembre 2018, soit une hausse de **981 160**.

A.5 Charges du personnel :

Les frais de personnel s'élèvent au 31 décembre 2019 à **353 697 294 MRU** contre **333 255 173 MRU**, au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une augmentation de **20 442 121 MRU**.

A.6. Impôts et Taxes

Ce poste totalise au 31 décembre 2019 un montant de **40 206 583 MRU**, par rapport à **40 266 892 MRU** au décembre 2018, enregistrant une diminution de **60 309 MRU**.

A.7. Charges financières

Les charges financières s'élèvent au 31 décembre 2019 à **232 687 342 MRU** contre un montant de **227 026 259 MRU** au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation de **5 661 084 MRU**.

A.8. Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions totalisent au 31 décembre 2019 un montant de **608 735 558 MRU** contre **521 041 227 MRU** au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation de **87 694 331 MRU**.

B. 1. Le chiffre d'affaires

La production de l'exercice s'élève à 5 347 531 037 MRU au 31 décembre 2019 par rapport à 5 639 343 479 MRU au 31 décembre 2018, enregistrant ainsi une diminution de 291 812 442 MRU.

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

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Vente Energie MT	1 201 491 137	1 413 710 056	212 218 919	18%
Prime fixe MT	617 066 361	663 970 275	46 903 915	8%
Redevances de gestion MT	309 023	343 464	34 441	11%
Vente Energie BT	1 950 027 099	2 109 182 757	159 155 659	8%
Prime fixe BT	457 886 518	484 131 937	26 245 419	6%
Redevances de gestion BT	131 116 933	144 117 190	13 000 257	10%
Exportation d'Energie (Senelec /EDM)	1 058 115 348	283 537 759	-774 577 589	-73%
Travaux (Ext.RX, Branchements)	25 466 737	26 600 043	1 133 306	4%
Autres ventes				0%
Prestations de services (Petites Interv,Pose compteurs)	22 051 623	62 785 076	40 733 453	185%
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	30 682 964		-30 682 964	-100%
Production de l'entreprise pour elle-même	145 129 737	159 152 479	14 022 742	10%
Total	5 639 343 479	5 347 531 037	-291 812 442	-5%

B.2. Produits et profits divers :

Ils passent de 131 537 324 MRU en 2018 à 111 658 588 MRU au 31 décembre 2019 : soit une diminution de 19 878 735 MRU.

C- Charges hors exploitation :

Elles ont enregistré une diminution de 130 648 069 MRU, qui s'analyse comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
Achats et prestations exercices antérieurs	22 565 175	38 467 885	15 902 710	70%
Créances irrécouvrables			0	0%
Charges et pertes exceptionnelles	172 495 993	38 111 692	-134 384 302	-78%
Pénalités & amendes fiscales			0	0%
Personnel	596 862	621 853	24 991	4%
Charges financières	140 000		-140 000	-100%
Dotation aux amortissements & provisions.	13 491 528	1 440 060	-12 051 468	-89%
Total	209 289 558	78 641 489	-130 648 069	-62%

D-Produits hors exploitation

Les produits hors exploitation comprennent :

- produits et profits exceptionnels HE
- reprises sur provisions
- produits financiers (gains de change)

39 326 MRU
60 878 789 MRU
933 137 MRU

E-Résultats

Les Résultats de la période sont détaillés comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2019	Variation en valeur	Variation en %
RESULTAT D'EXPLOITATION	26 307 914	-827 302 167	-853 610 081	-3245%
RESULTAT HORS EXPLOITATION	-27 243 036	-17 723 375	9 519 661	-35%
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)	42 988 396	48 023 084	5 034 688	12%
RESULTAT NET DE LA PERIODE	-43 923 518	-893 048 626	-849 125 108	1933%

F- Ratios significatifs :

	31/12/2018	31/12/2019
TAUX DE RENTABILITE : Résultat net d'exploitation ½ (Immo (n-1) + immo n)	-1%	-27 %
RATIO D'ENDETTEMENT : Dettes à longs et moyens termes Capitaux permanents	94 %	69 %
RATIO DU SERVICE DE LA DETTE:CAF Service de la dette	1,16 %	-2.22 %

DOCUMENTS DE SYNTHESE

LE BILAN

	Brut	Net	Net	Net
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 842 893 269	4 717 086 191	3 125 807 078	3 188 413 6
Terrains et aménagements	289 218 432	38 190 432	251 028 000	251 028 0
Constructions à usage industriel et commercial	343 506 288	161 636 944	181 869 344	189 634 9
Installations et matériels d'exploitation	6 825 570 596	4 208 739 184	2 616 831 413	2 649 286 5
Matériels de transport	231 663 814	188 775 653	42 888 162	65 807 5
Matériels de bureau et informatique	88 543 090	72 354 651	16 188 439	15 917 4
Autres immobilisations corporelles	64 391 049	47 389 328	17 001 720	16 739 0
IMMOBILISATIONS EN COURS	24 647 155 990		24 647 155 990	18 084 951 0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	66 508 670	60 000 000	6 508 670	66 732 3
Prêts et autres créances à LMT	983 341		983 341	1 207 0
Participation et titres immobilisés	65 525 329	60 000 000	5 525 329	65 525 3
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	32 556 557 930	4 777 086 191	27 779 471 739	21 340 097 0
VALEURS D'EXPLOITATION	781 077 711	131 919 180	649 158 531	521 969 5
Matières et fournitures consommables	781 077 711	131 919 180	649 158 531	521 969 5
VALEURS REALISABLES A COURT TERME	5 564 583 798	1 007 618 199	4 556 965 599	5 290 993 9
Fournisseurs débiteurs	1 951 132 499		1 951 132 499	2 010 159 6
Clients et Comptes rattachés	3 154 795 552	1 007 618 199	2 147 177 353	2 982 353 6
Personnel et comptes rattachés	94 926 198		94 926 198	67 204 0
Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	217 540 162		217 540 162	114 087 1
Associés, comptes courant, groupe	144 727 908		144 727 908	115 727 9
Débiteurs divers	1 461 480		1 461 480	1 461 48
VALEURS DISPONIBLES	425 546 901	0	425 546 901	131 863 74
Chèques à l'encaissement	50 557 388		50 557 388	12 248 14
Banques, institutions financières et assimilées	344 717 253		344 717 253	97 085 56
Caisses	92 199		92 199	229 91
Régies d'avances	7 810 497		7 810 497	3 401 05
Virements de fonds	22 369 564		22 369 564	18 899 06
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 771 208 409	1 139 537 379	5 631 671 030	5 944 827 26
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	257 558 505	0	257 558 505	483 902 13
Charges constatées d'avance	109 399 698		109 399 698	
Différences de conversion - Actif	48 729 005		48 729 005	
Comptes d'attente et à régularier	99 429 801		99 429 801	
TOTAL REGULARISATION	257 558 505	0	257 558 505	483 902 13
TOTAL ACTIF	39 585 324 844	5 916 623 570	33 668 701 274	27 768 826 444

CAPITAL	/ 14 736 416 591	6 634 331 591
Fonds de dotation	14 736 416 591	6 634 331 591
RESERVES	789 230	789 230
Réserve légale	789 230	789 230
REPORT A NOUVEAU	-5 822 515 390	-5 778 591 872
RESULTATS NETS EN ATTENTE D'AFFECTATION	-893 048 626	-43 923 518
TOTAL SITUATION NETTE	8 021 641 805	812 605 431
SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	/ 112 290 000	181 864 976
Subventions d'équip.reçues des abonnés	686 818 230	645 891 687
Subventions d'équip.inscrites au compte de résultat	/ -574 528 230	-464 026 711
DETTES A LONG ET MOYEN TERME	/ 18 626 995 671	19 198 630 506
Emprunts	/ 18 162 877 935	19 574 134 161
Avances sur consommations	/ 832 406 847	9 671 112
REBOUESEMENT EMPRUNT ETAT	/ -368 289 112	-385 174 767,3
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	/ 278 875 430	229 779 650
TOTAL CAPITAUX A LONG ET MOYEN TERME	/ 27 039 802 907	20 422 880 564
Clients créditeurs	\ 63 379 980	17 159 416
Fournisseurs et comptes rattachés	\ 1 875 934 618	2 162 027 696
Personnel et comptes rattachés	\ 27 718 337	11 176 596
Etat divers projets,Dettes fiscales	\ 2 260 524 563	2 848 729 464
Dettes sociales	\ 171 221 370	134 038 177
Crediteur divers	\ 19 183 918	19 183 918
Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	\ 1 208 837 796	191 950 887
Banques,institutions financières et assimilées	\ 696 265 908	1 718 976 325
Caisses	\ 684 633	814 331
Virements de fonds	\ 69 525 102	12 695 200
TOTAL CAPITAUX A COURT TERME	6 393 276 224	7 116 752 008
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	/ 235 622 143	229 193 872
Produits constatés d'avance	0	
Différences de conversion - Passif	269 426	
Comptes d'attente et à régulariser	235 352 717	
TOTAL REGULARISATION	235 622 143	229 193 872
TOTAL PASSIF	33 668 701 274	27 768 826 444

TABLEAU DES RESULTATS

Achats et variations de stocks	4 324 793 553	35 561 035	4 360 354 588	3 835 696 81
Achats matières et fourn.consomposables, approv.	4 324 793 553	35 561 035	4 360 354 588	3 835 696 81
Charges externes liées à l'investissement	178 881 865	732 000	179 613 865	197 489 54
Locations et charges locatives	39 591 826		39 591 826	79 139 68
Tvx d'entretien et de réparation	99 395 797		99 395 797	106 734 57
Primes d'assurance	39 894 242		39 894 242	11 615 28
Autres Ch.Externe liées à l'investissement		732 000	732 000	
Charges externes liées à l'activité	502 303 248	2 174 850	504 478 098	569 453 50
Transports, déplacements missions et réceptions	34 340 454		34 340 454	39 633 68
Frais postaux et télécommunications	5 853 203		5 853 203	5 871 90
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	412 515 680		412 515 680	453 563 21
Publicité, publications et annonces	686 229		686 229	1 302 77
Services bancaires	48 907 681		48 907 681	69 081 91
Autres Ch.Externe liées à l'activité		2 174 850	2 174 850	
SOUS-TOTAL CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES	5 005 978 666	38 467 885	5 044 446 551	4 602 639 86
Charges et pertes diverses	3 839 136	38 111 692	41 950 828	175 353 97
Rémunération du personnel (Sal,Hs,Congé,Primes et Indem.)	353 697 294	621 853	354 319 147	333 852 03
Charges Sociales (cotisations CNSS,CNAM)	25 090 318		25 090 318	24 353 52
Autres ch.sociales,formation profes.Av en natures	17 190 032		17 190 032	15 697 15
Impôts, taxes et versements assimilés	40 206 583		40 206 583	40 406 89
Charges financières	232 687 342		232 687 342	227 026 25
Dotations aux comptes d'amort. et provisions	608 735 558	1 440 060	610 175 618	534 532 75
BENEFICE				26 307 914
TOTAL	6 287 424 930	78 641 489	6 366 066 419	5 980 170 361
RESULTAT D'EXPLOITATION			-827 302 167	26 307 914
RESULTAT HORS EXPLOITATION			-17 723 375	-27 243 035
IMPÔTS SUR LE RESULTAT (IMF)			48 023 084	42 988 396
RESULTAT NET DE LA PERIODE			-893 048 626	-43 923 518

Production vendue (Tvx, Prestations de Sces)	5 146 795 232	0	5 146 795 232	5 645 577 302
Ventes d'électricité . Energie MT	1 413 710 056		1 413 710 056	1 383 537 660
. Prime fixe MT	663 970 275		663 970 275	617 066 361
. Redevances gestion MT	343 464		343 464	309 023
Ventes d'électricité . Energie BT	2 064 601 699		2 064 601 699	1 950 027 099
. Prime fixe BT	501 223 989		501 223 989	457 886 518
. Redevances gestion BT	171 606 197		171 606 197	131 116 933
Exportation d'Energie	283 537 759		283 537 759	1 058 115 348
Travaux (Ext.RX, Branchements)	26 600 043		26 600 043	25 466 737
Prestations de services (Petites Interv, Pose compteurs)	21 201 751		21 201 751	22 051 623
Autres ventes	0		0	
Production stockée (énergie en compteurs-variation)	41 583 326		41 583 326	30 682 964
Production de l'entreprise pour elle-même	159 152 479		159 152 479	145 129 737
Production immobilisée	159 152 479		159 152 479	145 129 737
SOUS-TOTAL PRODUCTIONS	5 347 531 037	0	5 347 531 037	5 821 390 002
Produits et profits divers	111 658 589	39 326	111 697 915	46 155 556
Subvention d'exploitation (et d'équilibre)	0		0	73 363 621
Produits financiers (Gains de change)	933 137		933 137	12 018 148
Reprises sur Amortissements et Provisions	0	60 878 789	60 878 789	
PERTE	827 302 167	17 723 375	845 025 542	27 243 036
TOTAL	6 287 424 930	78 641 489	6 366 066 419	5 980 170 362

TABLEAU DE FINANCEMENT

CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE 2019

(en MRU)

PREMIERE APPROCHE

Production totale (vendue, stockée ou immobilisée)	5 347 531 037
Consommations Intermédiaires	5 005 978 666

VALEUR AJOUTEE (VA) 341 552 371

Frais du personnel 395 977 644

Impôts et Taxes 40 206 583

Subvention d'exploitation 0

EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION -94 631 857

Produits d'exploitation encaissables 2 090 207

Charges d'exploitation décaissables 236 526 478

Produits Hors exploitation encaissables 39 326

Charges Hors exploitation décaissables 77 201 429

Impôts sur le résultat 48 023 084

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	-454 253 315
---	---------------------

DEUXIEME APPROCHE

Résultat Net comptable -893 048 626

Dotations aux Amortissements et provisions 610 175 618

Moins values de cession

Total (I) -282 873 007

Q.P. Subventions d'équipements virées au Résultat 110 501 519

Reprises sur Amortissements et provisions 60 878 789

Plus values de cession

Total (II) 171 380 307

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (I-II)	-454 253 315
--	---------------------

TABLEAU DE FINANCEMENT (I)			
EMPLOIS FIXES	MONTANT	RESSOURCES DE FINANCEMENT	MONTANT
1. Dividendes et tantièmes versés en cours d'exercice	0	1. Capacité d'autofinancement	-454 253 315
2. Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	6 832 093 186	2. Cessions ou réductions de l'actif immobilisé	223 714
-Frais et valeurs incorporelles immobilisées	0	-Cessions d'immobilisation	0
-Immobilisations corporelles	6 832 093 186	-Encaissements sur prêts et dépôts à LMT	223 714
-Immobilisations financières	0		
		3. Augmentation des capitaux propres	8 143 011 543
3. Réductions des capitaux propres	0	-Apports en espèces ou en nature	8 102 085 000
		-Subventions d'équipement	40 926 543
4. Remboursement des dettes à LMT	7 570 596 248		
		4. Augmentation des dettes à LMT	6 998 961 413
TOTAL DES EMPLOIS	14 402 689 434	TOTAL DES RESSOURCES	14 687 943 354
Variation fonds de roulement (Solde créditeur)	285 253 920	Variation fonds de roulement (Solde débiteur)	
TOTAL	14 687 943 354	TOTAL	14 687 943 354

TABEAU DE FINANCEMENT (II)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	12/31/2018	12/31/2019	VARIATIONS
	(1)	(2)	(3)= (2)-(1)
ACTIF CIRCULANT			
Actif d'exploitation et réalisables	6 844 794 630	6 345 661 509	-499 133 121
- Stocks et encours	663 828 475	781 077 711	117 249 236
-Fournisseurs débiteurs	2 010 159 681	1 951 132 499	-59 027 182
-Clients et Comptes rattachés	3 872 325 822	3 154 795 552	-717 530 270
-Personnel et comptes rattachés	67 204 073	94 926 198	27 722 125
-Autres créances (Etat, Organismes sociaux)	114 087 192	217 540 162	103 452 970
-Associés, comptes courant, groupe	115 727 908	144 727 908	29 000 000
-Débiteurs divers	1 461 480	1 461 480	0
Disponibles	131 863 741	425 546 901	293 683 160
-Chèques à l'encaissement	12 248 149	50 557 388	38 309 239
-Banques, institutions financières et assimilées	97 085 562	344 717 253	247 631 691
-Caisses	229 917	92 199	-137 718
-Régies d'avances	3 401 052	7 810 497	
-Virements de fonds	18 899 061	22 369 564	3 470 503
Comptes de régularisation et d'attente	483 902 137	257 558 505	-226 343 632
TOTAL ACTIF CIRCULANT (I)	7 460 560 508	7 028 766 914	-431 793 593
DETTES A COURT TERME			
Dettes d'exploitation et hors exploitation	7 116 752 008	6 393 276 224	-723 475 785
-Clients créditeurs	17 159 416	63 379 980	46 220 564
-Fournisseurs et comptes rattachés	2 162 027 696	1 875 934 618	-286 093 078
-Personnel et comptes rattachés	11 176 596	27 718 337	16 541 741
-Autres créanciers (Etat, Organismes sociaux)	3 001 951 559	2 450 929 851	-551 021 708
-Emprunt à CT (Mourabaha ITFC)	191 950 887	1 208 837 796	1 016 886 908
-Banques, institutions financières et assimilées	1 718 976 325	696 265 908	-1 022 710 417
-Virements de fonds	13 509 530	70 209 736	56 700 206
Comptes de régularisation et d'attente	229 193 872	235 622 143	6 428 271
TOTAL DETTES A COURT TERME (II)	7 345 945 880	6 628 898 367	-717 047 513
FONDS DE ROULEMENT FRN = (I) - (II)	114 614 628	399 868 547	285 253 920

ÉTATS ANNEXES

1) TABLEAU DE L'ACTIF IMMOBILISE

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	7 573 005 019.7	269 888 249.2		7 842 893 268.9
Immobilisations en cours	18 084 951 053.2	6 842 406 383.0	280 201 445.9	24 647 155 990.3
Immobilisations financières				
Participation MEPP	65 525 329		0.0	65 525 329
Prêt et avance au Personnel	1 207 055.3		223 714.0	983 341.3

2) TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Figurant au bilan à la date du 31 décembre 2019

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
Immobilisations corporelles	4 384 591 410.6	383 187 853.5	50 693 073.0	4 717 086 191.1
	4 384 591 410.6	383 187 853.5	50 693 073.0	4 717 086 191.1

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 31/12/2019

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT	VALEUR NETTE COMPTABLE
Terrains	11 028 000.0		11 028 000.0
Aménagement des terrains	278 190 432.1	38 190 432.1	240 000 000.0
S/TOTAL TERRAINS ET AMENAGEMENTS	289 218 432.1	38 190 432.1	251 028 000.0
Constructions			
Aménagement des constructions	343 506 288.2	161 636 943.9	181 869 344.3
S/TOTAL CONSTRUCTIONS A USAGE INDUSTRIEL ET COMMERCIAL	343 506 288.2	161 636 943.9	181 869 344.3
Installations et complexes spécialisés	6 825 570 596.2	4 208 739 183.5	2 616 831 412.7
Réseaux et branchements (regards, poteaux, postes compteurs)			
S/TOTAL INSTALLATIONS ET MATERIELS D'EXPLOITATION	6 825 570 596.2	4 208 739 183.5	2 616 831 412.7
MATERIELS DE TRANSPORT.....	231 663 814.2	188 775 652.7	42 888 161.5
MATERIELS DE BUREAU ET INFORMATIQUE.....	88 543 089.7	72 354 650.7	16 188 439.0
MOBILIERS ET AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	64 391 048.5	47 389 328.2	17 001 720.3
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 842 893 268.9	4 717 086 191.1	3 125 807 077.8

IMMOBILISATIONS EN COURS AU 31/12/2019

DFC/SC IMMOBILISATIONS EN COURS AU 31 . 12 . 2019

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	47 053 340.0
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	476 876 015.5
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
011	090	PRJ DEVL SYST ELEC Z E MARCHÉ N1 2013	81 911 643.0
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	SYSTÈME 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	490 986 509.1
040	090	INSTALLATION RESEAUX	267 453 338.5
043	090	CONSTRUCTION LIGNE	130 250 954.3
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	499 900 442.1
056	090	PRJ DE SYST ENERGIE CTRAL HYBR NEMA	314 591 245.0
060	090	CONST CTLE PHOT VOLTAIQUE 50MW	552 264 749.2
061	090	PRJS DEVELOP Z EST LOT2 AOUN	277 091 768.4
062	090	PRJS DEVELOP Z EST LOT 4	139 652 125.0
064	090	REABILITATION LIGNE 90KM BOGHE ALEG	384 456 807.0
065	090	REABIL LIGNE 33 ALEG BOGHE	79 180 274.8
066	090	SUIVI TRAVEAUX LIGNE NKC ZOUEATT	428 485 394.0
068	080	NOUVEL VILLE BENCHAB	4 500 999.9
068	090	MARCHE 04 CONCEPTION CTRALE DUAL	31 827 080.2
072	090	PREST INGIN 100MW BOULNOIR	44 725 610.0

073	090	CONSTRUCT CTRALE EOLIENNE A BLN	1 896 685 803.0
075	090	PREST ING SUIVI DAO M07 2017	15 570 902.0
076	090	REALIST LIGNE 225 NKC NDB	3 456 380 838.8
077	090	CONSEPT LIGNE 33 KVA	22 530 459.0
078	090	PRJ ELECT LIGNE 225 MARCHE 002 2018	46 367 416.0
081	090	PREST ING CONST P 225 KVA NKC ZOUERATT	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	23 967 237 747.3
		AUTRES PROJETS NON CLOTURES 2019	679 918 243.0
		TOTAL GENERAL	24 647 155 990.3

INVENTAIRES DES STOCKS AU 31/12/2019

NUMERO COMPTES	LIBELLES	Valeurs au 31/12/2019			NETTES 2018
		BRUTES	PROVISIONS	NETTES 2019	
COMPTABLES					
	Moteurs (Matériel de production)	379 497 125	106 382 724	273 114 401	220 889 254
3121200	Moteurs diesel	71 928 962			72 044 428
3121201	Moteurs diesel	2 943 457			2 943 492
3121202	Moteurs diesel	324 561			324 561
3121203	Moteurs diesel	953 900			953 900
3121210	Alternateurs	6 590 751			6 663 235
3121215	Transformateur puissance	1 120			1 120
3121216	Transformateur puissance	10 360			10 360
3121217	Transformateur puissance	871 360			871 360
3121219	Transformateur puissance	120			120
3121220	Inst graissage	22 424 264			5 660 093
3121221	Inst graissage	1 806 148			1 876 791
3121222	Inst graissage	1 096 985			1 096 985
3121223	Inst graissage	190 768			190 768
3121224	Inst graissage	4 612			4 612
3121225	Inst graissage	420 143			420 143
3121226	Inst graissage	432 403			432 403
3121227	Inst graissage	83 236			83 236
3121228	Inst graissage	223 642			223 642
3121229	Inst graissage	719 012			719 012
3121230	Inst combustible	4 629 522			4 596 017
3121231	Inst combustible	2 893 625			2 893 625

3121232	Inst combustible	68 411			68 411
3121233	Inst combustible	216 911			216 911
3121234	Inst combustible	90 013			90 013
3121235	Inst combustible	87 151			87 151
3121236	Inst combustible	1 190 639			1 190 639
3121237	Inst combustible	44 330			44 330
3121240	Inst combustible	431 734			435 870
3121247	Inst combustible	99 595			99 595
3121248	Inst combustible	89 358			89 358
3121249	Inst combustible	38 886			70 306
3121250	Installation de refroidissement	524 380			524 380
3121251	Installation de refroidissement	66 102			66 102
3121252	Installation de refroidissement	62 412			62 412
3121254	Installation de refroidissement	58 128			58 128
3121255	Installation de refroidissement	20 557			20 557
3121256	Installation de refroidissement	162 460			168 482
3121258	Installation de refroidissement	442 832			442 832
3121259	Installation de refroidissement	57 817			57 817
3121260	Air combustible et Gaz	111 262			111 262
3121261	Air combustible et Gaz	125 458			125 458
3121266	Air combustible et Gaz	73 541			73 541
3121268	Air combustible et Gaz	1 706 805			1 706 805
3121269	Air combustible et Gaz	592 340			592 340
3121270	Production Eau chaude	3 111 793			3 105 375

3121271	Production Eau chaude	67 243			67 243
3121272	Production Eau chaude	159 264			159 264
3121273	Production Eau chaude	10 695			10 695
3121274	Production Eau chaude	111 790			111 790
3121275	Production Eau chaude	180 071			180 071
3121276	Installation air combustible	448 839			448 839
3121277	Installation air combustible	1 514 650			1 516 643
3121278	Installation air combustible	7 397			7 397
3121279	Installation air combustible	12 800	1		12 800
3121280	Accessoires méc	2 649 188			1 126 441
3121281	Equipement armoires	2 257 435			2 257 435
3121282	Equipement armoires	3 931 912			3 931 912
3121283	Equipement armoires	174 183			174 183
3121285	Evacuation energie	6 500			6 500
3121287	Ventilation et réfrigération	2 500		1	2 500
3121300	Moteurs diesel	32 576 755			32 833 746
3121301	Moteurs diesel	884 314			884 314
3121321	Inst de graissage	1 327 236			1 327 236
3121324	Inst de graissage	823 440			823 440
3121331	Inst combustible	933 115			933 115
3121340	Inst combustible	28 420			28 420
3121350	Installation de refroidissement	2 205 694			2 205 694

3121350	Installation de refroidissement	2 205 694			2 205 694
3121351	Installation de refroidissement	296 405			296 405
3121355	Installation de refroidissement	311 409			311 409
3121357	Installation de refroidissement	1 878 819			1 878 819
3121360	Inst air combustible	1 848 496			1 848 496
3121362	Air combustible et gaz	15 179			15 179
3121370	Production Eau chaude	723 975			723 975
3121371	Production Eau chaude	17 013			17 013
3121372	Production Eau chaude	237 934			237 934
3121373	Production Eau chaude	101 324			101 324
3121374	Production Eau chaude	360 243			360 243
3121380	Accessoires mécanique	183 810			183 810
3121382	Equipement armoires courant	2 302 545			3 284 715
3121383	Armoire de courant (commande)	1 048 725			1 048 725
3121470	Alternateur	106 701			106 701
3121385	Evacuation énergie	1 276 941			1 276 941
3121391	Auxiliaires et divers	1 514 393			1 514 393
3121400	Moteurs diesel	8 595 675			8 595 675
3121482	Equipement armoires com	317 896			482 641
3121500	Moteurs diesel principaux	5 457 414			5 457 414
3121700	Huile de graissage	20 377 740			6 948 110

3122100	PDR MOTEUR DIESEL	2 030 630			2 375 587
3122101	PDR MOTEUR DIESEL	712 658			712 658
3122102	PDR MOTEUR DIESEL	303 059			442 998
3122103	INSTALLATION COMB	867 209			957 260
3122110	PDR MOTEUR DIESEL	44 820			44 820
3122130	EQUIPMT ARMOIRE	582 185			582 185
3122140	PDR MOTEUR DIESEL	438 800			245 270
3122200	PDR MOTEUR DIESEL	710 750			577 357
3122201	PDR MOTEUR DIESEL	1 519 962			1 084 582
3122300	PDR MOTEUR DIESEL	3 031 557			2 319 195
3122301	PDR MOTEUR DIESEL	222 349			252 059
3122360	OUTILLAGE	460 728			460 728
3122380	PDR MOTEUR DIESEL	3 389 401			3 496 696
3122500	PDR MOTEUR DIESEL	4 544 798			3 811 749
3122520	PDR MOTOR CUMMINS	23 503			23 503

3122530	PDR MOTOR CUMMINS C	101 826			101 826
3122540	PDR MOTOR CUMMINS	566 651			566 651
3122550	PDR MOTOR CUMMINS C	6 036			6 036
3123500	PDR MOTEUR DIESEL	730 076			730 076
3125100	ACCESSOIRE VEH	4 530 276			1 610 031
3121900	ENSEMBLE MOTEUR DIES	1 888 652			0
3121901	VILEBEQUIN, VOLANT BIE	1 853 880			0
3121902	ENSEMBLE MOTEUR DIES	5 735 110			0
3121904	ENSEMBLE MOTEUR DIES	595 441			0
3121909	CIRCUIT D'ADMISSION	286 409			0
3121906	INSTALLATION COMBUSTIB	4 012 626			0
3121908	INSTALLATION CIRCUIT GR	2 186 814			0
3121909	INSTALLATION CIRCUIT EA	801 707			0
3121909	CIRCUIT DES GAZ D'ECHA	4 599 142			0
3121912	REGULATEUR CHARGE MO	178 441			0
3121913	INSTRUMENTATION	46 397			0
3121915	TUYAUTERIES	1 366 778			0
3121917	CIRCUIT DE REFROIDISSE	389 324			0
3121918	EQUIPEMENT ELECTRIQUE	904 439			0
3121920	CIRCUIT D'AIR COMPRIME	820 558			0

3121923	CIRCUIT D'HUILE DE LUBRI	1 253 070			0
3121926	CONTRÔLE COMMANDE IN	117 484			0
3121932	CIRCUIT DE COMBUSTIBLE	819 129			0
3121933	ARTICLES EN VRAC	474 355			0
3121934	TURBOCOMPRESSEUR	272 751			0
31250	PDR CTRL NDB	100 769 400			94 460 659
	Carburant et lubrifiants	13 478 799	0	13 478 799	31 850 171
3129001	Gas - oil	6 479 407			11 148 596
3129002	Fuel	16 715			11 835 059
3129003	Huiles	6 982 677			8 866 516
	Matériel dist. Elec.	388 101 787	25 536 457	362 565 330	269 230 123
3129109	COMPTEURS	41 187 576			41 313 665
3129110	Transfo appareils mesures	15 533 524			23 941 272
3129111	COMPTEURS	38 786			38 786
3129120	Matériel transport dist Elec	316 410 649			241 492 827
3129153	PROTECTION RESEAUX ET	1 375 917			1 380 009
3129301	OUTILLAGE DIVERS	195 879			198 223
3129302	Cordages et élingues	115 441			403 534
3129304	MATERAUX BRUT	34 717			38 262
3129305	PEINTURES ET DILUANTS	101 063			101 064
3129306	MATERIEL DISTRIBUTION	266 830			76 138

3129307	ALLIAGES	816 641			884 350
3129308	CAOUTCHOUC	978			978
3129311	PRODUITS ENTRETIEN	430 004			290 811
3129312	BOULONNERIES ET VISSE	692 192			698 192
3129313	SERRURERIES ET DIVERS	312 995			312 995
3129314	FOURNITURES DE BUREAUX	893 005			839 899
3129315	IMPRIMES FOURNIT INFOR	5 968 782			5 333 422
3129316	Signalisation et sécurité	1 875 268			2 355 912
3129317	TENUE DE TRAVAIL	1 851 176			2 158 104
3129318	PRODUITS CHIMIQUE	364			364
	TOTAL	781 077 711	131 919 181	649 158 530	521 969 548

SITUATION DES EMPRUNTS AU 31/12/2019

Prêts	Solde 31/12/2018 en MRU	Mobilisation	Remboursement / Reclassement	Solde 31/12/2019 en MRU
C/R3015 CENTRALE HYBRIDE	96 259 204	297 801	0	96 557 005
AFD CMR 1134 01 Y PRET	513 106 778	442 717	0	513 549 495
AFD SUBVCMR 1134 02 Z	118 005 386	0	0	118 005 386
EMPRUNT BNM	0	152 347 052	0	152 347 052
EMPRUNT FADES 408/01	143 205 682	0	38 304 559	104 901 123
EMPRUNT FADES 468/04 NDB	843 387 407	0	0	843 387 407
FADES 481/05	512 099 905	0	196 348 000	315 751 905
FADES 523/07	653 601 106	0	568 611 000	84 990 106
FADES 535	556 320 993	0	496 799 000	59 521 993
FADES 547	986 101 976	0	986 102 000	-24
EMPRUNT FADES 569/2011	2 921 758 253	49 478 087	2 775 497 353	195 738 987
EMPRENT FADES 590/2012	1 605 075 806	4 285 407	1 458 817 000	150 544 213
EMPRUNT FADES 610/2014	2 761 637 873	262 571 901	538 215 176	2 485 994 598
EMP FADES 629	1 052 660 514	1 114 631 724	246 119 274	1 921 172 964
FADES 625	0	773 004 852	0	773 004 852
FADES 632	0	846 694 946	0	846 694 946
FADES 645	0	10 409 104	0	10 409 104
EMPRUNT BID EXT NLLE CLE	226 328 580	0	0	226 328 580
EMPRUNT BID 107	479 736 295	0	0	479 736 295
EMPRUNT BID MAU 140/2011	3 600 000 000	0	0	3 600 000 000
EMPRUNT BID 156/2012	1 058 760 965	46 993 644	0	1 105 754 609
BID 141	0	6 371 102	0	6 371 102
BID 142	0	7 569 196	0	7 569 196
IDA PDU	144 386 263	0	0	144 386 263
EMPRUNT BCI	371 905 323	360 000 000	192 327 958	539 577 365
EMPRUNT BADH	0	0	12 687 493	-12 687 493
EMP OFID 1606P	209 472 982	33 075 173	3 281 630	239 266 525
OFID 12876P	0	4 170 565	0	4 170 565
EXIMBANK	0	3 149 833 817	0	3 149 833 817
Totaux	18 853 811 290	6 822 177 088	7 513 110 443	18 162 877 935

ANNEXE 6**FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES AU 31/12/2019**

(en MRU)

FOURNISSEUR LOCAUX	912 822 289
TRANSPORTEURS HYDROCARBURES	2 495 533
STAR OIL	16 300 836
MEEP	55 266 838
SNIM	171 994 644
SOMIR	34 283 923
AUTRES FOURNISSEURS LOCAUX	632 480 515

FOURNISSEUR ETRANGERS	354 350 086
------------------------------	--------------------

PRODUITS PETROLIERS

ADDAX-ENERGIE	-8 922 865
---------------	------------

ACHAT ENERGIE

ESKOM/SEMAF	328 689 037
SOGEM	6 599 900

PIECES DE RECHANGE ET AUTRES

MAN DIESEL HAMBURG	8 728 775
MAN DIESEL SE	8 233 655
TECHNITAL	12 690 574
AUTRES FRNS ETRANGERS	-1 668 990

FOURNISSEURS FACTURES A RECEVOIR	-1 342 370 256
---	-----------------------

TOTAL	-75 197 881
--------------	--------------------

ANNEXE 7

VALEURS DISPONIBLE AU 31/12/2019

540	CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	49 828 162.90
541	EFFETS A L'ENCAISSEMENT	729 224.60
54	VALEUR A L'ENCAISSEMENT	50 557 387.50
502	ITFC/IDBG	-1 208 837 795.50
5500113	BNM NKTT	-3 694 327.30
5500201	ATTIJARI BANK MAURITANIE	1 142 032.10
5500213	CHINGUETTY BANK	-4 703 964.60
5500313	BMCi NKTT	-21 044 644.10
5500413	BAMIS NKTT	93 777 906.50
5500513	SOCIETE GLE MNIE NKC	-3 867 876.40
5500602	GBM ARRIERES ESKOM	2 121 018.70
5500606	FACILITE SPECIFIQUE (GBM)	3 387 067.30
5500613	BCI NKC	-144 966 106.80
5500621	BCI MOURABAHA	201 200.00
5500700	BANQUE POPULAIRE DE MNIE	43 107 565.20
5500713	BANQUE EL AMANA (BEA)	-25 991 322.70
5500813	BIM COMPTE 100948	4 753 096.10
5500814	BCI ROSSO	-154 500.00
5500913	ORABANK MAURITANIE	12 123 145.00
5501100	MAURITANIEN ISLAMIC BANK	5 305 792.90
5501200	BANQUE BMS	76 409 514.80
5501300	NBM NLLE BQUE MNIE	10 517 884.90
5501400	BMI NOUAKCHOTT	33 334 864.90
5501500	Banq Financement Islamiq	9 674 312.20
5501600	IBM NKTT	28 379 945.80
5540	CCP COMPTE N° 246	-3 374 541.10
5550	TRESOR COMPTE N° 43038	-73 161 214.80
5551	TRESOR COMPTE 430300553	-405 330 637.40
5552	TRESOR SOMELEC/ITFC	20 481 907.00
5553	TRESOR AVANCE WARTSILA	-9 976 773.00
55	BANQUES ET INSTITUTIONS FINANCIERES ASSIMILEES	-1 560 386 450.30
5620012	CAISSE CENTRE AKJOUIT	-373 599.40
5620053	CAISSE CENTRE NDB NORD	-211 033.90
5620057	CAISSE CENTRE KANKOSSA	-100 000.00
5621021	CAISSE CENTRE NEMA	0.3
5621045	CAISSE CENTRE ARAFATT	66 981.80
5621053	CAISSE CENTRE NDB NORD	25 215.90
5621075	CAISSE CENTRE AMOURI	0.6
56	CAISSES	-592 434.70
570	AVANCE PERMANENTES SIEGE	7 810 496.90
58	VIREMENT DE FONDS	22 369 564.20
	TOTAL DISPONIBLE	-1 480 241 436.40