

SIDI OULD ZEIN
Commissaire aux comptes

KANE ABDARRAHMANE
Commissaire aux comptes

SOMAGAZ

RAPPORT GENERAL ET RAPPORT SPECIAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS le 31 DECEMBRE 2014

Avril 2015

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos le 31 décembre 2014	2-4
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2014	7-12
BILAN	6-7
COMPTE DE RESULTAT	8-9
TABLEAU de FINANCEMENT	10-11
COMMENTAIRES SUR LES ETATS FINANCIERS	13-33
ETAT ANNEXE	35-36
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	38

SOMAGAZ

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2014

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Arrêté R 019/MF/DGDPE/DTF/2013 signé du Ministre des Finances et par la résolution n°6 de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de la SOMAGAZ en date du 10 juillet 2013 nous désignant commissaires aux comptes pour les exercices 2012 à 2014, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des états financiers de la SOMAGAZ ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

I. Opinion sur les états financiers annuels

Nous avons procédé à l'audit des états financiers annuels c'est-à-dire le Bilan, le Compte de résultat, le Tableau de financement de votre institution pour l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014. Ces états financiers ont été établis par la direction de la société. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers annuels.

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit généralement admises. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les états financiers. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

- (1) Nous avons transmis, par l'intermédiaire de la SOMAGAZ, des demandes de confirmation de solde aux tiers (clients, fournisseurs et banques) disposant de solde significatifs. A la date d'émission du présent rapport une seule réponse sur 15 nous est parvenue.
- (2) Au cours de l'exercice 2013, la SOMAGAZ a enregistré des produits exceptionnels d'un montant de 84 578 milliers d'ouguiya en contrepartie d'un compte débiteurs divers. Ce montant se décompose comme suit :
 - Extourne surestaries livraison GEOGAS cargaison février 2013 pour un montant de 59 799 milliers d'ouguiyas. Ce montant représente la part payée par la SOMAGAZ pour le compte des autres importateurs pour éviter la rupture de livraison de gaz et ce, sur instruction de la tutelle en concertation avec la Commission nationale des hydrocarbures (PV28/02/2013). La SOMAGAZ avait demandé le remboursement de ce montant sur le bilan différentiel du 4^{ème} trimestre 2013.
 - Reliquat de rétention opérée par GEOGAS sur le contrat 2011-2013 pour un montant de 24 749 milliers d'ouguiyas. GEOGAS avait dans une lettre du 06/08/2013 admis devoir la contre-valeur de ce montant soit 82 157,07 USD.

Sur l'exercice sous revue aucune évolution n'a été notée.

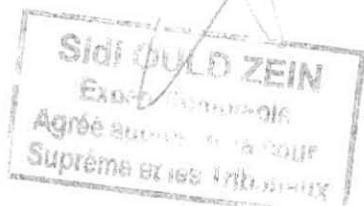
A notre avis, à l'exception de l'incidence des faits évoqués aux points (1) et (2) ci-dessus, les états financiers annexés aux pages 6 à 12 du présent rapport sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière et du patrimoine de la SOMAGAZ au 31 décembre 2014 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes et règles comptables édictés par le Plan Comptable Mauritanien.

II. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi 2000-005 relatif au droit des sociétés commerciales.

Nous n'avons pas obtenu le rapport de gestion du Conseil d'Administration et les textes de résolution à présenter à l'Assemblée générale des actionnaires devant statuer sur les comptes clos au 31/12/2014. Par conséquent, nous ne pouvons pas nous prononcer sur régularité et la sincérité des informations financières qu'ils contiennent.

SIDI OULD ZEIN
Commissaire aux comptes



KANE ABDARRAHMANE
Commissaire aux comptes

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "KANE ABDARRAHMANE".

ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2014

BILAN au 31 décembre 2014
ACTIF

	BRUT	AMORTIS. & PROVISIONS	NET AU 31/12/14	NET AU 31/12/13
ACTIF IMMOBILISE				
<i>Frais et valeurs Incorporelles Immobilisés</i>				
*Frais à étaler	262 495 375,05	262 160 626,00	334 749,05	766 249,05
*Fonds de commerce	17 410 192,00	250 000,00	17 160 192,00	17 160 192,00
<i>Immobilisations Corporelles</i>				
*Terrains	3 420 000,00		3 420 000,00	3 420 000,00
*Aménagement terrain	168 733 943,00	129 556 056,99	39 177 886,01	48 941 170,01
*Constructions	260 866 809,00	151 639 953,00	109 226 856,00	89 272 645,00
*Installations complexes spécialisées	1 737 918 132,00	899 313 439,60	838 604 692,40	966 290 940,40
*Matériel d'exploitation	1 089 315 770,93	820 821 731,70	268 494 039,23	146 231 711,86
*Matériel de transport	530 030 432,24	323 834 330,00	206 196 102,24	25 142 167,00
*Mobilier, Matériel de bureau & info.	71 959 870,00	58 553 024,00	13 406 846,00	10 686 373,00
*Autres Immobilisations corporelles	2 825 306 407,41	1 916 435 999,27	908 870 408,14	852 991 912,35
* Immobilisations en cours	29 091 776,36		29 091 776,36	98 197 321,63
<i>Immobilisations Financières</i>				
Prêt à long et moyen terme	2 493 029,00		2 493 029,00	7 979 976,00
Dépôts et cautionnements versés	32 110 574,59		32 110 574,59	2 013 491,00
Total	7 031 152 311,58	4 562 565 160,56	2 468 587 151,02	2 269 094 149,30
ACTIF CIRCULANT				
<i>Valeurs d'Exploitation</i>				
*Marchandise (Gaz Butane)	329 299 069,00		329 299 069,00	485 814 177,00
stock matière consommable	30 262 305,00		30 262 305,00	35 103 249,00
<i>Valeurs réalisables à court terme et disponibles</i>				
*Fournisseurs débiteurs	2 035 391,99		2 035 391,99	2 994 412,00
*Clients et comptes rattachés	165 511 397,20	129 342 966,59	36 168 430,61	49 814 564,90
*Personnel et compte rattachés	67 639 824,00		67 639 824,00	79 018 006,00
*Etat et collectivité Publique	3 375 824 419,63		3 375 824 419,63	2 917 144 486,92
*Débiteurs divers	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
Produits à recevoir	84 578 829,41		84 578 829,41	84 578 829,41
*Emprunt à CT	5 224 828,81		5 224 828,81	5 224 828,81
*Banques et institutions financières	441 477 587,15		441 477 587,15	2 291 387 381,27
*Caisses	2 806 469,71		2 806 469,71	2 416 666,06
*Régie d'avance et accréditif	510 311 994,52		510 311 994,52	1 716 006 720,69
Total	5 017 972 116,42	129 342 966,59	4 888 629 149,83	7 672 503 322,06
REGULARISATION				
<i>Comptes de régularisation et d'attente</i>				
Charges constatées d'avance	53 612 236,16		53 612 236,16	13 857 178,00
différence de conversion actif				18 185 647,00
Comptes d'attente	550 000,00		550 000,00	
	54 162 236,16		54 162 236,16	32 042 825,00
Total Général			7 411 378 537,01	9 973 640 296,36

BILAN au 31 décembre 2013**PASSIF**

	TOTAUX	NET AU 31/12/14	NET AU 31/12/13
CAPITAUX A LONG & MOYEN TERME			
Capital			
capital social	150 000 000,00	150 000 000,00	150 000 000,00
Ecart de Réévaluation	977 145 020,84	977 145 020,84	977 145 020,84
Réserves			
Réserves légales	15 000 000,00	15 000 000,00	15 000 000,00
Fonds développement Gaz	20 928 127,99	20 928 127,99	20 928 127,99
Réserves d'investissement	50 610 379,32	50 610 379,32	50 610 379,32
Résultats nets en attente d'affectation			
Report à nouveau	1 018 704 549,34	1 018 704 549,34	550 507 371,16
Résultat net de l'exercice	- 79 854 285,52	- 79 854 285,52	558 197 178,18
Total situation nette	2 152 533 791,97	2 152 533 791,97	2 322 388 077,49
Subvention d'équipement	409 261 553,96	409 261 553,96	419 967 763,96
Emprunt Etat et autres organismes			
Provision pour Litige	2 199 917,00	2 199 917,00	18 185 647,00
Total Capitaux Permanents	2 563 995 262,93	2 563 995 262,93	438 153 410,96
DETTES A COURT TERME:			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 065 610 651,81	1 065 610 651,81	3 690 760 240,03
Clients créditeurs	8 349 655,62	8 349 655,62	8 127 207,30
Clients emballages consignés	740 890 540,53	740 890 540,53	672 464 600,53
Personnel et comptes rattachés	37 976 705,00	37 976 705,00	94 918 606,00
Etat et autres collectivités publiques	93 433 072,00	93 433 072,00	58 307 471,00
Sécurité sociale et Cnam	12 893 612,00	12 893 612,00	13 378 555,00
Associés & c/c groupe	2 356 948 569,93	2 356 948 569,93	2 276 711 769,93
Créditeurs divers	1 431 014,54	1 431 014,54	1 431 014,54
Charges à payer	86 820 485,93	86 820 485,93	143 975 854,33
Banques/Découvert	442 948 914,72	442 948 914,72	253 023 489,25
Total des Dettes à Court Terme	4 847 303 222,08	4 847 303 222,08	7 213 098 807,91
COMPTE DE REGULARISAT° ET D'ATTENTE			
différence de conversion passif		-	-
Compte d'attente à régulariser	80 052,00	80 052,00	-
Total	80 052,00	80 052,00	-
Total Général	7 411 378 537,01	7 411 378 537,01	9 973 640 296,36

TABLEAU DE RESULTATS

DEBIT

CHARGES	EXPLOITAT°	HORS EXPLOI.	AU 31/12/14	AU 31/12/13
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION & HORS EXPLOITAT°				
Achat Gaz	2 721 915 123,07	120 660 826,18	2 842 575 949,25	2 070 470 315,38
Variation du stock	156 515 108,00		156 515 108,00	217 536 725,00
Autres Matières & fourm. consommables	53 553 362,21		53 553 362,21	16 559 800,82
Approvisionnements non stockés	154 598 867,00		154 598 867,00	122 309 858,00
Charges externes liées à l'investissement	71 318 130,42	1 795 000,00	73 113 130,42	84 319 247,58
Charges externes liées à l'activité	418 598 923,69	13 788 520,00	432 387 443,69	442 747 355,74
Sous total: consom° intermédiaires	3 576 499 514,39	136 244 346,18	3 712 743 860,57	2 953 943 302,52
Charges et pertes diverses	122 938 218,96		122 938 218,96	119 812 396,90
Frais du personnel	644 091 165,00		644 091 165,00	729 532 639,60
Impôt et taxes	14 690 622,00	41 840 620,00	56 531 242,00	75 507 505,00
Charges financières	30 237 473,75		30 237 473,75	19 939 296,48
Dotations aux amort. et aux provisions	433 513 052,00		433 513 052,00	455 415 150,00
Solde Créditeur : Bénéfice	123 604 939,84		123 604 939,84	827 810 023,18
	4 945 574 985,94	178 084 966,18	5 123 659 952,12	5 181 960 313,68
DETERMINATION DES RESULTATS SUR CESSION 4ELEMENTS DE L'ACTIF (84)				
Valeur des éléments cédés				1 200 000,00
Plus value de Cession				
Total			-	-
DETERMINATION DES RESULTATS AVANT IMPOT (85)				
Resultat d'exploitation Solde débiteur			80 573 289,36	-
Résultat hors exploitation (Solde débiteur)				827 810 023,18
Solde Créditeur : Bénéfice Avant Impot				
Totaux			80 573 289,36	827 810 023,18
DÉTERMINATION DU RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE (87)				
IMF			122 885 936,00	119 555 857,00
BIC			-	151 256 988,00
				558 197 178,18
Totaux			122 885 936,00	829 010 023,18

TABLEAU DES RESULTATS

CREDIT

PRODUITS	EXPLOITATION	H.EXPLOIT.	AU 31/12/14	AU 31/12/13
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT°				
VENTE DE MARCHANDISE PRODUCT° VENDUE :				
Vente de Gaz	4 915 437 467,94		4 915 437 467,94	4 864 786 527,70
Vente autres produits accessoires	762 800,00		762 800,00	3 280 200,00
TOTAUX	4 916 200 267,94	-	4 916 200 267,94	4 868 066 727,70
Production autoconsommée	17 909 208,00		17 909 208,00	14 832 736,00
Quote part subvent°	10 706 210,00		10 706 210,00	18 213 509,00
Autres produits excepte	509 300,00	79 326 029,82	79 835 329,82	244 372 199,20
Produits financiers			-	18 088 070,78
Reprise s/amort et prov		18 185 647,00	18 185 647,00	18 387 071,00
Frais à immobiliser ou à transférer	250 000,00		250 000,00	-
Charges imputables aux tiers			-	-
Solde Débiteur : Perte		80 573 289,36	80 573 289,36	-
Totaux	4 945 574 985,94	178 084 966,18	5 123 659 952,12	5 181 960 313,68
DETERMINAT° DES RESULTATS / CESSIION D'ELEMENTS DE L'ACTIF (84)				
Produits de Cession des éléments de l'actif				1 200 000,00
Totaux			-	
DETERMINATION DES RESULTATS AVANT IMPOT (85)				
Résultat d' exploitation (Solde Créditeur)			123 604 939,84	649 310 221,11
Solde Débiteur Perte avant Impot				178 499 802,07
Totaux			123 604 939,84	827 810 023,18
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE (87)				
Bénéfice avant Impot			43 031 650,48	829 010 023,18
Solde Débiteur Resultat net de la Periode : Perte			79 854 285,52	
Totaux			122 885 936,00	829 010 023,18

DETERMINATION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

Designation	Montant
Résultat net de l'exercice	- 79 854 285,52
Dotations aux amortissements et provisions	433 513 052,00
TOTAUX	353 658 766,48

à déduire

Reprise s/ amort et prov	18 185 647,00
Quote part des subvent d'equipt	10 706 210,00
Plus value de cession	
TOTAUX	28 891 857,00
capacité d'autofinancement	324 766 909,48

TABLEAU DE FINANCEMENT (1)

EMPLOIS FIXES	MONTANT	RESSOURCE DE FINAN.	MONTANT
Dividendes et tantiemes	90 000 000,00	Capacite autofinancement	324 766 909,48
1-Acquisition de l'actif immobilisé		Cession ou Reduction de l'actif immob	
* Immobilisations incorporelles		* Cessions d'immobilisation	
* Immobilisations corporelles	675 301 545,40	* Encaissements sur prêts et dépôt à L&MT	5 486 947,00
* Immobilisations Financières	30 097 083,59	Augmentation des capitaux propres	
* Immobilisations en cours	- 69 105 545,27	Subvention d'Equipement	
2*Remboursrment des dettes à L&MT		Augmentat° des dettes à LMT	
*Remboursement prêt Etat		Prêt Leasing Bank	
*Remboursement prêt BEI			
*Remboursement prêt Leasing		Prelevement du fonds de roulement net	396 039 227,24
TOTAL EMPLOIS	726 293 083,72	TOTAL RESSOURCES	726 293 083,72

TABLEAU DE FINANCEMENT II

EVOLUTION DU FOND DE ROULEMENT

	DEBUT EXERCICE (1.)	FIN EXERCICE (2.)	VARIATION (3.)=(2)-(1.)
ACTIF CIRCULANT			
<u>STOCK</u>	520 917 426,00	359 561 374,00	- 161 356 052,00
CLIENTS	179 157 531,49	165 511 397,20	- 13 646 134,29
FOURNISSEURS	2 994 412,00	2 035 391,99	- 959 020,01
AUTRES DEBITEURS (42,43,44,45,46)	3 083 741 322,33	3 531 043 073,04	447 301 750,71
DISPONIBLE			-
BANQUES, CAISSE ET REGIE D'AVANCE	4 015 035 596,83	959 820 880,19	- 3 055 214 716,64
COMPTE DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	32 042 825,00	54 162 236,16	22 119 411,16
TOTAL : FRB OU ACTIF CIRCULANTS	7 833 889 113,65	5 072 134 352,58	- 2 761 754 761,07
DETTES A COURT TERME			
DETTE D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION			
<u>FOURNISSEURS</u>	3 690 760 240,03	1 065 610 651,81	- 2 625 149 588,22
<u>CLIENTS EMBALLAGES CONSIGNES</u>	680 591 807,83	749 240 196,15	68 648 388,32
AUTRES CREANCIERS (42,43,44,45, et 46)	2 588 723 270,80	2 589 503 459,40	780 188,60
EMPRUNT & CONCOURS BANCAIRE	253 023 489,25	442 948 914,72	189 925 425,47
COMPTE DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	-	80 052,00	80 052,00
TOTAL DETTES A COURT TERME	7 213 098 807,91	4 847 383 274,08	- 2 365 715 533,83
FOND DE ROULEMENT NET			- 396 039 227,24

Rapport Spécial

SOMAGAZ

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE 441 DE LA LOI 2000 - 005 PORTANT DROIT DES SOCIETES COMMERCIALES Exercice clos le 31 décembre 2014

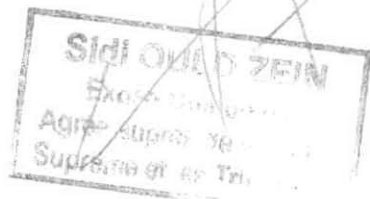
En application de l'article 441 de la loi 2000 - 005 sur le droit des sociétés commerciales, nous vous présentons le rapport spécial sur les conventions réglementées, visées aux articles 439 et 440 de ladite loi.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée aux articles 439 et 440 de loi 2000 - 005 portant sur le Droit des Sociétés sur l'exercice 2014.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

SIDI OULD ZEIN
Commissaire aux comptes



KANE ABDARRAHMANE
Commissaire aux comptes