

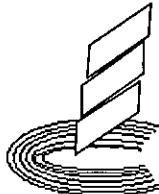
Société des Bacs de Mauritanie

(SBM)

Rapports général et
spécial du commissaire
aux comptes

Période du 01 janvier au
31 décembre 2015

Mars 2016



AUDITEX-Fiduciaire :
Extension Module B suite lot n° 301 TZ,
BP3585 Nouakchott -Mauritanie

S B M

**Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur les états financiers.
Exercice clos le 31 décembre 2015.**

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le ministère des finances, nous avons procédé à l'audit des états financiers de la société des Bacs de Mauritanie (S.B.M) pour la période allant du 01 janvier 2015 au 31 décembre 2015. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la SBM. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables et les estimations significatives retenues par la direction, ainsi que la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

■ *Limitation*

- ✓ Suite à l'absence de certains rapports et documents spécifiques notamment le rapport de gestion du conseil d'administration, il n'a pas été possible de vérifier la sincérité et la concordance, avec les états de synthèse, des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur le patrimoine de la société, sa situation financière et ses résultats conformément aux dispositions de l'article 466 du code de commerce.

Observations préalables à l'opinion émise

- ✓ La base de calcul de l'impôt minimum forfaitaire appliquée par l'entreprise est différente de celle préconisée par le CGI. En effet SBM applique 2,5% sur le chiffre d'affaire de l'exercice en cours au lieu de chiffre d'affaire de l'exercice précédent.

Cette situation a engendré un écart de 2.065.587 MRO qui pourra faire l'objet d'un redressement fiscal.

L'opinion émise :

A notre avis, les états financiers tels que présentés aux pages 6 à 9 du présent rapport sont réguliers et sincères dans tous leurs aspects significatifs, et donnent une image fidèle de la situation financière de la société des Bacs de Mauritanie au 31 décembre 2015, ainsi que des résultats de ses opérations pour la période close à cette date.

Nouakchott, le 14 Mars 2016

Moulaye Zein Ould Weddadi

Expert comptable
Commissaire aux Comptes

SBM

**Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes sur les états financiers.
Exercice clos le 31 décembre 2015.**

Messieurs,

Selon les dispositions des articles 439 et 441 de la Loi n° 2000-05 portant Code de commerce, toute convention intervenant entre une société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux, ou une autre entreprise soit directement ou par personnes interposées doit être soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration.

Le Président du conseil en avise le ou les commissaires aux comptes dans un délai de 30 jours à compter de la date de conclusion.

Au cours de l'exercice 2015, nous n'avons reçu aucun avis de cette nature.

Nouakchott, le 14 Mars 2016

Moulaye Zein Ould Weddadi

**Expert comptable
Commissaire aux Comptes**

S BM

Etats financiers
Exercice clos 31/12/2015

BILAN ACTIF AU 31 DECEMBRE 2015

LIBELLE	BRUT	AMORTIS OU PROV	NET AU 31/12/2015
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>			
Frais immobilisés	20 500 000	5 020 000	15 480 000
Logiciel Informatique	2 250 000	931 875	1 318 125
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>			
Terrains	10 000 000		10 000 000
Constructions	100 414 462	96 368 592	4 045 870
Installations Complexes Spécialisées	100 000 000	95 000 000	5 000 000
Matériels d'Exploitation	304 645 137	221 044 772	83 600 365
Matériels de Transport	51 411 583	30 675 828	20 735 755
Matériels de Bureau & Informatique	10 538 010	6 209 850	4 328 160
Matériels & Mobiliers de Bureau	9 597 300	7 144 802	2 452 498
Autres Immobilisations Corporelles	65 546 487	44 801 903	20 744 584
Immobilisations en cours	75 824 270		75 824 270
<u>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>			
Dépôts & Cautionnements versés	36 800		36 800
	750 764 049	507 197 622	243 566 427
<u>VALEURS D' EXPLOITATION</u>			
Stocks pièces de Rechange	40 614 492		40 614 492
Stocks Fournitures de Bureau	3 136 732		3 136 732
Stocks Produits Hygiène	91 580		91 580
Stocks Matériels & Mobiliers Divers	3 264 509		3 264 509
	47 107 313	-	47 107 313
<u>VALEURS REALISABLES A COURT TERME & DISPONIBLES</u>			
Fournisseurs & Comptes rattachés	25 685 924		25 685 924
Clients & Comptes rattachés	75 342 151		75 342 151
Avances & Acomptes au Personnel	4 138 242		4 138 242
Etat & autres collectivités publiques	-		-
Etat, TVA à récupérer	3 371 328		3 371 328
Créditeurs, Débiteurs divers	4 700 000		4 700 000
Comptes d'attente à régulariser	-		-
Disponibilités	72 772 952		72 772 952
	186 010 597	-	186 010 597
TOTAUX	983 881 959	507 197 622	476 684 337

BILAN PASSIF AU 31 DECEMBRE 2015

LIBELLE	MONTANTS NETS	TOTAUX PARTIELS
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		134 551 085
Fonds de dotation	70 000 000	
Réserves libres	64 551 085	
<u>RESULTATS NETS EN ATTENTE D'AFFECTAT°</u>		299 287 548
Résultats nets des Exercices Antérieurs ()	299 929 195	
Résultat net de l'exercice (Perte)	- 641 647	
<i>Sous - Total =</i>	433 838 633	433 838 633
<u>SUBVENTIONS D'EQUIPEMENTS</u>		15 750 000
Subventions d'équipement	315 000 000	
Quête parts inscrites aux comptes résultats	- 299 250 000	
	15 750 000	15 750 000
Ecarts de réévaluation	8 049 242	8 049 242
<u>DETTES A COURT TERME</u>		19 046 462
Fournisseurs & Comptes rattachés	2 446 317	
Clients Créditeurs	-	
Personnels & Comptes rattachés	-	
Etat & autres collectivités	14 643 091	
Etat, CNSS	258 603	
Etat, CNAM	33 564	
Charges à Payer	105 912	
Comptes d'attente à régulariser	1 558 975	
	19 046 462	27 095 704
<u>TOTAUX</u>	476 684 337	476 684 337

TABLEAU DES RESULTATS DEBIT
AU 31 DECEMBRE 2015

CHARGES	EXPLOITAT°	HORS EXPLOITAT°	TOTAL AU 31/12/2015
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION & H. EXPLOITATION</u>			
Achats d'approvisionnements non stockés	42 837 789	-	42 837 789
Variations des Stocks de Matières et Approvis	- 5 584	-	- 5 584
Charges externes liées à l'investissement	182	-	182
Charges externes liées à l'activité	5 586 692	-	5 586 692
	23 254 859	-	23 254 859
<u>Sous-Total 1 Consommation Intermédiaire :</u>	66 095 158	-	66 095 158
Charges & Pertes diverses	41 046 747	2 658 620	43 705 367
Frais de Personnel	200 655 223	-	200 655 223
Impôts & Taxes	16 778 425	- 9 043 606	7 734 819
Dotations aux Amortissements	35 151 714	-	35 151 714
<u>Sous-Total 2 Consommation Intermédiaire :</u>	293 632 109	- 6 384 986	287 247 123
<u>TOTAL CHARGES :</u>	359 727 267	- 6 384 986	353 342 281
<u>Solde Créditeur : Bénéfice</u>	- 1 090 267	9 492 226	8 401 959
<u>TOTAUX =</u>	358 637 000	3 107 240	361 744 240
<u>DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION DES ELEMENTS DE L'ACTIF</u>			
Valeurs des éléments cédés			4 400 000
<u>TOTAL</u>			4 400 000
<u>DETERMINATION DES RESULTATS NETS AVANT IMPOT</u>			
<u>Solde Créditeur : Bénéfice avant impôt</u>			8 401 959
<u>TOTAL</u>			8 401 959
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>			
Impôt sur le Résultat (IMF)			9 043 606
<u>TOTAL</u>			641 647

TABLEAU DES RESULTATS CREDIT

AU 31 DECEMBRE 2015

PRODUITS	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL AU 31/12/2015
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION & H. EXPLOITATION</u>			
Prestations Bacs	342 887 000	3 107 240	345 994 240
Produits Activités Annexes (Locations & Divers)	-	-	-
<i>Sous-Total Productions :</i>	342 887 000	3 107 240	345 994 240
Subventions inscrites aux comptes de Résultats	15 750 000	-	15 750 000
TOTAUX =	358 637 000	3 107 240	361 744 240
<u>DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION DES ELEMENTS DE L'ACTIF</u>			
Amortissement correspondant à l'élément cédé			1 209 247
Solde Débiteur : Moins Value de Cession			3 190 753
TOTAL			4 400 000
<u>DETERMINATION DES RESULTATS NETS AVANT IMPOT</u>			
Résultat d'Exploitation (Solde Créditeur)			- 1 090 267
Résultat Hors Exploitation (Solde Créditeur)			9 492 226
TOTAL			8 401 959
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>			
Bénéfice avant Impôt			8 401 959
Solde Débiteur : Résultat Net de la Période (Perte)			- 641 647
TOTAL			- 641 647

Sommaire

1 Notes sur les principes comptables appliqués par la société	11
1.1 Application des principes dans le temps	11
1.1.1 Permanence des méthodes	11
1.1.2 Comparabilité des comptes	11
1.2 Principes comptables	11
1.2.1 Immobilisations corporelles	11
1.2.2 Stocks	11
1.2.3 Créances client et rattachés	11
1.2.4 Comptes de régularisation	11
1.2.5 Disponibilités	11
1.2.6 Subventions d'équipement	11
1.2.7 Fournisseurs et comptes rattachés	11
2 Notes explicatives sur les états financiers	13
2.1 Actif	13
Note 2. Immobilisations incorporelles	13
Note 3. Immobilisations corporelles	13
Note 4. Stocks	13
Note 5. Clients et comptes rattachés	14
Note 6. Personnel et comptes rattachés	14
2.2 Passif	15
Note 8. Capitaux à long et moyen terme	15
Note 9. Fournisseurs & Comptes Rattachés	15
Note 10. État et autres collectivités publiques	Erreur ! Signet non défini.

1.1 Application des principes dans le temps

1 Notes sur les principes comptables appliqués par la société

1.1.1 Permanence des méthodes

Les méthodes décrites ci-après sont appliquées de manière constante depuis plusieurs exercices.

1.1.2 Comparabilité des comptes

Toutes les données financières et comptables sont pleinement comparables d'un exercice à l'autre.

1.2 Principes comptables

Les principales méthodes appliquées sont les suivantes.

1.2.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées par principe à leur coût d'acquisition.

La société procède à un amortissement linéaire de ses immobilisations corporelles selon les durées suivantes, à compter de leur mise en service :

Bâtiments et ouvrages de génie civil	10 ans
Matériel d'exploitation	5 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau & informatique	10 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Mobilier de logement	10 ans
Installations Complexes	20 ans

1.2.2 Stocks

Les stocks de matières premières, de pièces détachées et de fournitures consommables sont évalués à leur coût historique, incluant des frais d'approche et de transport.

Ils sont en règle générale présentés dans la rubrique Stock des états financiers.

1.2.3 Créances client et rattachés

Les créances privées douteuses sont provisionnées à 100%. Les créances sur des clients inconnus ou sans références sont également dépréciées en totalité.

1.2.4 Comptes de régularisation

Ces comptes incluent pour l'essentiel des charges constatées d'avance habituelles (assurances, loyers...). Ils incluent aussi le contenu des productions en cours à la clôture.

1.2.5 Disponibilités

Le montant figurant en disponibilités est représentatif de sommes disponibles à tout moment dans des banques locales ou dans les caisses de la trésorerie de l'entreprise.

1.2.6 Subventions d'équipement

Les subventions d'investissement sont virées dans le poste subventions reçues puis amorties au même rythme que les biens subséquents dans le poste subventions inscrites au résultat.

1.2.7 Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs sont enregistrées au cours de change applicable au moment de l'achat. La différence de change éventuellement constatée au moment du paiement est enregistrée en charges financières.

SBM

Notes explicatives sur les états financiers
Exercice clos 31/12/2015

2.1 Actif

2 Notes explicatives sur les états financiers

Les états financiers reflètent les missions de la SBM pour la période du 01 janvier 2015 au 31 décembre 2015.

Ils sont établis en ouguiyas (UM).

Note 2. Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31/12/2015 à 22 750 000 UM, il s'agit de logiciel acquis au cours de 2008 et des avantages d'ameublement en 2015.

Note 3. Immobilisations corporelles

Le solde brut des immobilisations corporelles s'élève aux 31 décembre 2015 et 2014 à 727 977 249 UM et 661 597 665 UM respectivement et s'analyse comme suit :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2015	2014
Terrains	10 000 000	10 000 000
Achats moteurs bacs	9 494 700	
Constructions	100 414 462	97 429 462
Installations Complexes Spécialisées	100 000 000	100 000 000
Matériels d'Exploitation	295 150 437	276 028 874
Matériels de Transport	55 811 583	38 811 583
Matériels de Bureau & Informatique	10 538 010	9 549 010
Matériels & Mobiliers de Bureau	9 597 300	9 597 300
Autres Immobilisations Corporelles	75 143 787	55 154 887
Immobilisations en cours	75 824 270	65 026 549
Total Brut	727 977 249	661 597 665
Amortissements	501 245 747	470 708 281
Total Net	226 731 502	190 889 384

Note 4. Stocks

Le solde de ce poste s'élève aux 31 décembre 2015 et 2014 à 47 107 313 UM et 41 523 131 UM respectivement et s'analyse comme suit :

VALEURS D'EXPLOITATION	2015	2014
Stocks pièces de Rechange	40 614 492	35 078 112
Stocks Fournitures de Bureau	3 136 732	3 085 526
Stocks Produits Hygiène	91 580	94 984
Stocks Matériels & Mobiliers Divers	3 264 509	3 264 509
Total	47 107 313	41 523 131
Provisions		
Total Net	47 107 313	41 523 131

Note 5.Clients et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2015 et 2014 à 75 340 150 UM et 64 958 771 UM et se détaille comme suit :

Désignation	2015	2014
Client Etat (Zierras)	66 759 450	53 717 451
Mauritel s.a	2 000 000	2 000 000
ANAIR	2 035 500	2 035 500
Divers	4 547 200	4 547 200
Clients douteux		2 658 620
TOTAL	75 340 150	64 958 771
Net	75 340 150	62 300 151

Note 6. Personnel et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève aux 31 décembre 2015 et 2014 à 4 138 242 UM et 3 789 570 UM respectivement et s'analyse comme suit :

Désignation	2015	2014
	31 décembre	31 décembre
Avance au personnel	4 138 242	3 789 570
Total	4 138 242	3 789 570

Note 7. Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2015 et 2014 à 72 844 234 UM et 187 288 412 UM respectivement et se détaille comme suit :

Désignation	2015	2014
	31-déc	31-déc
BNM Rosso	27 447 639,85	28 942 093,85
BCI Rosso	6 825 799,39	63 021 768,12
BEA Rosso	20 774 849,62	59 120 957,62
BMCI ROSSO	3 535 680,47	11 300 792,47
SGM ROSSO	10 979 203,53	10 387 055,66
BAMIS ROSSO	1 809 369,59	11 765 042,44
Caisse	1 471 692,00	2 750 702,00
Total	72 844 234	187 288 412

2.2 Passif

Note 8. Capitaux à long et moyen terme

Le solde de la rubrique des capitaux à LMT s'élève aux 31 décembre 2015 et 2014 à 756 887 875 UM et 808 327 278 UM respectivement. Le détail de cette rubrique s'analyse comme suit :

Désignation	2015		2014	
	31-déc		31-déc	
Fonds de Dotation		70 000 000		70 000 000
Report à nouveau		245 995 474		287 610 455,00
Réserves		64 551 085		64 551 085
Résultat net de l'exercice		- 641 647		63 116 496,00
Subventions d'équipement		315 000 000		315 000 000
Ecart de réévaluation		8 049 242		8 049 242
Total		756 887 875		808 327 278

Note 9. Fournisseurs & Comptes Rattachés

Le solde de ce poste s'élève aux 31 décembre 2015 et 2014 à 2 446 317 UM et 6 027 859 UM respectivement. Le détail de ce poste s'analyse comme suit :

Désignation	Notes	2015		2014	
		31 décembre		31 décembre	
Fournisseurs & comptes rattachés			2 446 317		6 027 859
Total			2 446 317		6 027 859