

**YOUSSOUF AHMED EL YEDALY**

**Expert-Comptable, Commissaire aux Comptes**

**Rapport du Commissaire aux Comptes au  
titre de l'exercice 2017**

Mars 2018

C

**YOUSSOUF EL YEDALY**

**Commissaire aux Comptes**  
Nouakchott  
Mauritanie

Monsieur  
Le Président du Conseil d'Administration de la société des  
Chantiers Navals de Mauritanie

**Nouadhibou**, le 13 Mars 2017

Monsieur,

Dans le cadre du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par arrêté N° 0074/MEF/DTF en date du 21 décembre 2017, nous avons procédé à l'audit légal des comptes de la société des Chantiers Navals de Mauritanie (CNM) arrêtés au 31.12.2017. L'établissement de ces comptes relève de la responsabilité de la Direction Générale de l'entreprise.

**1/Déroulement de cette première intervention**

L'intervention sur les comptes arrêtés au 31.12.2017 a été organisée entre février et mars 2018.

L'identification des données clefs de ces états financiers est la suivante (en MRO) :

Actif net	<b>3 596 640 631</b>
Situation nette	<b>2 634 232 991</b>
Résultat de l'exercice	<b>-49 998 795</b>

Nous avons effectué notre audit selon les normes en usage dans la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences qui permettent d'obtenir l'assurance raisonnable que tous les problèmes pouvant avoir une incidence significative sur les Etats Financiers audités, ont été identifiés.

Les travaux d'audit comprennent également une évaluation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues par les dirigeants pour l'arrêtée de la situation finale et l'appréciation de sa présentation d'ensemble.

*Nous considérons que les diligences appliquées donnent une base raisonnable à notre opinion.*

**2/Observations et recommandations**

***2.1. comptabilisation du chiffre d'affaires***

L'approche comptable suivie par la société des Chantiers Navals de Mauritanie (CNM), consiste à considérer en produits la totalité des montants des location-ventes traduites dans les contrats signés avec les preneurs des bateaux construits par la société. Or, la nature juridique et l'aspect économique des contrats font que les bateaux construits restent la propriété de la CNM tant que le preneur n'a pas

EXPERT COMPTABLE, COMMISSAIRE AUX COMPTES

levé l'option définitive d'achat, ou tant que le transfert total des risques n'est effectué par la société au preneur qui deviendra par conséquence le propriétaire du bien. Nous recommandons de se conformer aux prescriptions du plan comptable Mauritanien pour ce qui est de la comptabilisation des ventes – location, et la constatation de la production de l'entreprise pour elle-même au niveau des produits sur la base des couts réels de fabrication, déterminés de facon analytique.

**2.2. Capital appelé et non encore entièrement libéré**

Les données de la comptabilité de la société CNM, font état d'un reliquat sur capital appelé a verser par les associés. La situation se détaille come suit :

- SMCP pour un montant total de 650 Millions de MRO ;
- PAN pour un montant total de 429 Millions de MRO.

Il est recommandé la libération du reliquat du capital appelé.

**2.3. Valeurs d'exploitation**

La société a mis en place un logiciel dynamique qui permet un suivi régulier des mouvements des éléments en stocks. Les données produites par ce logiciel doivent constituer une source d'information pour la comptabilité et pour les inventaires, ce qui n'est pas le cas aujourd'hui. Egalement, l'approche comptable suivie jusque la par la société devra etre changée. Ce changement de l'approche comptable dite "intermittente" a l'approche "permenante" sera facilitée par la mise en place d'une comptabilité analytique.

**2.4. Les immobilisations et inventaires physiques**

La Société des chantiers navals de Mauritanie a procédé à la réalisation d'un inventaire physique exhaustif des immobilisations et valeurs en stocks.

Il est fortement recommandé de compléter cette importante action par la mise en place d'un système de codification permettant de faire le lien entre le physique et la comptabilité.

Sous réserve de l'incidence des observations ci-dessus, nous certifions que les états financiers de la société CNM au 31 decembre 2017, arrêtés sous la responsabilité de la direction générale, sont sincères et reflètent l'image fidèle de la société a la date de l'arrêté comptable.

**Le Commissaire aux Comptes**  
*Youssef Ahmed El Yedaly*  
YOUSSEF AHMED EL YEDALY  
Expert Comptable,  
Membre de l'NECRIM  
Tél 2221 70 22 136 30 44 61

**VOLET 1 :**

**COMMENTAIRES SUR LES ETATS FINANCIERS**

- I. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS
- II. ACTIF
- III. PASSIF
- IV. COMPTE DE RESULTAT

NB : Tous les chiffres sont exprimés en MRO sauf précision contraire.

C

**I. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

**Actif**

<b>LIBELLE</b>	<b>MONTANT</b>	<b>AMORTIS. &amp;</b>	<b>TOTAL AU</b>	<b>TOTAL AU</b>
	<b>BRUTS</b>	<b>PROVISIONS</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>FRAIS &amp; VALEURS IMMOBILISES</b>	<b>255 297 536</b>	<b>120 283 240</b>	<b>135 014 296</b>	<b>160 437 029</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 274 189 530</b>	<b>298 787 332</b>	<b>975 402 198</b>	<b>885 975 084</b>
HANGAR USINE	566 779 515	113 355 904	453 423 611	481 762 587
CONSTRUCTIONS	28 100 329	1 405 016	26 695 313	0
MATERIEL D'EXPLOITATION	78 364 577	9 114 610	69 249 967	11 503 368
EQUIPEMENT SUIVANT CCM	19 090 390	3 818 078	15 272 312	17 181 351
MATERIEL D'EXPLOITATION COMECA	210 238 357	84 095 343	126 143 014	168 339 918
MOULE 1	217 555 303	37 709 585	179 845 718	160 990 925
MOULE 2	79 373 719	6 879 056	72 494 663	0
MATERIEL DE TRANSPORT	34 950 000	17 475 000	17 475 000	26 212 500
MATERIEL DE TRANSPORT COMECA	21 307 340	21 307 340	0	5 326 835
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	8 333 500	1 467 900	6 865 600	5 710 950
MATERIEL INFORMATIQUE COMECA	303 000	121 200	181 800	212 100
MOBILIER DE BUREAU	7 947 300	1 589 460	6 357 840	7 152 570
MOBOLIER DE BUREAU COMECA	398 000	159 200	238 800	278 600
AGENCEMENT-INSTALLAT- AMENAGEMENT	1 448 200	289 640	1 158 560	1 303 380
<b>IMMOBILISATIONS EN COURS</b>	<b>41 027 173</b>	0	<b>41 027 173</b>	0
Immobilisations en cours	41 027 173		41 027 173	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>153 800</b>	0	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>
Dépôt de cautionnement	153 800	0	153 800	153 800
<b>TOTAL</b>	<b>1 570 668 039</b>	<b>419 070 572</b>	<b>1 151 597 467</b>	<b>1 046 565 913</b>
<b>VALEURS D'EXPLOITATION</b>				
Stock Marchandises	82 082 595		82 082 595	167 825 090
<b>TOTAL</b>	<b>82 082 595</b>	0	<b>82 082 595</b>	<b>167 825 090</b>
<b>VALEURS REALISABLES &amp; DISPONIBLES</b>				
Fournisseurs débiteurs	55 894 705		55 894 705	0
Clients & comptes rattachés	1 134 000 000		1 134 000 000	0
Personnel & comptes rattachés	2 286 210		2 286 210	225 455
Etat & autres collectivités publiques			0	259 758 923
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0
Associés comptes courants	1 079 000 000		1 079 000 000	1 689 000 000
Débiteurs divers			0	0
Banque	90 244 869		90 244 869	153 014 757
Caisse	286 998		286 998	154 184
DEPOSIT	1 247 787		1 247 787	24 347 908
<b>TOTAL</b>	<b>2 362 960 569</b>	0	<b>2 362 960 569</b>	<b>2 126 501 227</b>
<b>COMPTE D'ATTENTE &amp; DE REGUL.</b>				
Charges constatées d'avance	0		0	1 250 000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	0	0	<b>1 250 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 015 711 203</b>	<b>419 070 572</b>	<b>3 596 640 631</b>	<b>3 342 142 230</b>

## Passif

RUBRIQUE	VALEUR NETTE 31/12/2017	VALEUR NETTE 31/12/2016
<b>CAPITAL</b>	<b>3 000 000 000</b>	<b>3 000 000 000</b>
Capital	3 000 000 000	3 000 000 000
<b>RESERVES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Réserves légales		
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTION</b>		
RESULTAT ANTERIEUR	-315 768 214	
RESULTAT DE LA PERIODE	-49 998 795	-315 768 214
<b>TOTAL SITUATION NETTE</b>	<b>2 634 232 991</b>	<b>2 684 231 786</b>
<b>PROVISION POUR PERTE DE CHANGE</b>		
<b>TOTAL DETTES A LONG &amp; MOYEN TERME</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DETTES A COURT TERME</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	11 365 834	53 532 360
Clients créateurs	87 749 480	
Personnel et comptes rattachés	5 569 040	5 994 514
Etat et autres collectivité publiques	831 948 192	587 950 618
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14 182 791	8 018 652
Associés, comptes courants, groupe		
Créditeurs divers	11 592 303	2 414 300
Emprunts à court terme		
Concours bancaires		
<b>TOTAL</b>	<b>962 407 640</b>	<b>657 910 444</b>
<b>COMPTE D'ATTENTE &amp; DE REGULARISATION</b>		
Compte d'attente et à régulariser		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 596 640 631</b>	<b>3 342 142 230</b>

<b>Libellé</b>	<b>Solde au 31/12/2017</b>
<b>Produits d'exploitation</b>	
Vente de bateaux	1 388 000 000
variation de stock	-200 000 000
Vente de filtres	1 001 000
Ventes DAO	820 000
	<b>1 189 821 000</b>
<b>Produits hors exploitation</b>	
Produits et profits exceptionnels	625 455
Reprise sur amortissements et provisions	46 783 758
	<b>47 409 213</b>
<b>Total des produits</b>	
<b>Charges d'exploitation</b>	
Achat de matières premières et consommables	729 568 144
Variation des stocks de marchandises	85 742 495
Achats d'approvisionnements non stockés	15 209 286
Achats de sous-traitance	0
Charges externes liées à l'investissement	17 867 424
Charges externes liées à l'activité	123 372 465
<b>SOUS-TOTAL : CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES</b>	<b>971 759 814</b>
Charges et pertes diverses	9 041 000
Frais de personnel	116 180 395
Charges financières	1 126 898
<i>Dotation aux amortissements</i>	
<b>Charges hors exploitation</b>	<i>131 077 241</i>
Achat de matières premières et consommables	30 247 240
<b>Total des charges</b>	
Résultat de la période	<b>- 49 998 795</b>
<b>Impôt sur le CA</b>	<b>27 796 420</b>

## **II. ACTIF**

C

## 1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

### 1.1 Présentation des comptes

<b>Libellé</b>	<b>Solde 01/01/17</b>	<b>au</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Solde au 31/12/17</b>
FRAIS IMMobilISES	24 529 266				24 529 266
TRANSFERT DE TECHNOLOGIE	213 468 270				213 468 270
FRAIS AMEUBLEMENT	13 800 000		3 500 000		17 300 000
<b>TOTAL FRAIS IMMOBILISES</b>	<b>251 797 536</b>		<b>3 500 000</b>	<b>0</b>	<b>255 297 536</b>
HANGAR USINE	566 779 515				566 779 515
CONSTRUCTIONS	0		28 100 329		28 100 329
MATERIEL D'EXPLOITATION	12 781 520		65 583 057		78 364 577
EQUIPEMENT SUIVANT CCM	19 090 390				19 090 390
MATERIEL D'EXPLOITATION COMECA	240 485 597			30 247 240	210 238 357
MOULE 1	217 555 303				217 555 303
MOULE 2	0		79 373 719		79 373 719
MATERIEL DE TRANSPORT	34 950 000				34 950 000
MATERIEL DE TRANSPORT COMECA	21 307 340				21 307 340
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	6 345 500		1 988 000		8 333 500
MATERIEL INFORMATIQUE COMECA	303 000				303 000
MOBILIER DE BUREAU	7 947 300				7 947 300
MOBOLIER DE BUREAU COMECA	398 000				398 000
AGENCEMENT-INSTALLAT- AMENAGEMENT	1 448 200				1 448 200
<b>TOTAL CORPORELLES</b>	<b>IMMOBILISATIONS</b>	<b>1 129 391 665</b>	<b>175 045 105</b>	<b>30 247 240</b>	<b>1 274 189 530</b>
PROJET DU FUTUR BATEAU DE 19 M	0		41 027 173		41 027 173
<b>Total Brut</b>		<b>1 381 189 201</b>	<b>219 572 278</b>	<b>30 247 240</b>	<b>1 570 514 239</b>

### 1.2 Commentaires sur l'évolution des comptes

Les acquisitions de l'exercice s'élèvent à 219 millions de MRO. Elles sont constituées principalement d'investissements et matériel d'exploitation et surtout la construction du moule 2 pour un cout de 79 millions de MRO. Ces investissements sont de nature à faciliter le développement rapide des affaires de l'entreprise. On constate également le lancement du projet "bateau 19m" par l'engagement de dépenses en investissement de 41 millions de MRO.

Cette dynamique de développement et d'engagement du management de la société, les organes délibérants et la DG, nous amène à recommander la mise en place d'une gestion plus efficace des immobilisations, à travers la mise en place d'une comptabilité analytique permettant le calcul de couts de revient par rubriques d'immobilisations (installations complexes, bateaux ...). Le recourt aux rubriques telles que "les immobilisations en cours " est fortement recommandé afin de faciliter le recouplement entre le suivi technique et la comptabilité, et aussi pour traduire en comptabilité la réalité juridique et économique des contrats location – ventes.

## 2. AMORTISSEMENTS

### 2.1 Présentation des comptes

<b>Libellé</b>	<b>Solde 01/01/17</b>	<b>au</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Solde au 31/12/17</b>
FRAIS IMMOBILISES	24 529 266		0		24 529 266
TRANSFERT DE TECHNOLOGIE	64 040 481		21 346 827		85 387 308
FRAIS AMEUBLEMENT	2 790 760		7 575 907		10 366 667
<b>TOTAL FRAIS IMMOBILISES</b>	<b>91 360 507</b>		<b>28 922 734</b>	<b>0</b>	<b>120 283 241</b>
HANGAR USINE	85 016 927		28 338 976		113 355 903
CONSTRUCTIONS			1 405 016		1 405 016
MATERIEL D'EXPLOITATION	1 278 152		7 836 458		9 114 610
EQUIPEMENT SUIVANT CCM	1 909 039		1 909 039		3 818 078
MATERIEL D'EXPLOITATION COMECA	72 145 679		21 023 836	9 074 172	84 095 343
MOULE 1	56 564 379		18 854 793	37 709 586	37 709 586
MOULE 2	0		6 879 056		6 879 056
MATERIEL DE TRANSPORT	8 737 500		8 737 500		17 475 000
MATERIEL DE TRANSPORT COMECA	15 980 505		5 326 835		21 307 340
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	634 550		833 350		1 467 900
MATERIEL INFORMATIQUE COMECA	90 900		30 300		121 200
MOBILIER DE BUREAU	794 730		794 730		1 589 460
MOBOLIER DE BUREAU COMECA	119 400		39 800		159 200
AGENCEMENT-INSTALLAT- AMENAGEMENT		144 820	144 820		289 640
<b>TOTAL CORPORELLES</b>	<b>IMMOBILISATIONS</b>	<b>243 416 581</b>	<b>102 154 508</b>	<b>46 783 758</b>	<b>298 787 331</b>
PROJET DU FUTUR BATEAU DE 19 M					
<b>Total Amortissement</b>		<b>334 777 088</b>	<b>131 077 242</b>	<b>46 783 758</b>	<b>419 070 572</b>

## 2.2 Commentaires sur l'évolution des comptes :

Les dotations en amortissement s'élèvent à 131 millions, avec un solde d'ouverture 334 Millions. A la clôture de l'exercice, la société se retrouve à environ 30 % d'amortissement. A ce rythme d'amortissement, la société sera dans l'obligation, dans moins de deux années, de faire recourt aux techniques de réévaluation des immobilisations, afin de constater la réalité économique de ses installations. Il est recommandé de revoir l'approche d'amortissement, de réviser les plans de prendre en compte le rythme de production et de développement de la société.

## 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### 3.1 Présentation des comptes

Libellé	Solde au 01/01/17	Solde au 31/12/17
Dépôts et cautionnements	153 800	153 800
<b>Total net</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>

### 3.2 Commentaires sur l'évolution des comptes et points d'audit

Cette rubrique n'a pas enregistré une variation.

## 4. STOCKS VALEURS REALISABLES

### 4.1 Présentation des comptes

Libellé	Solde 01/01/17	au Solde 31/12/17	au
Valeurs en stocks	167 825 090	82 082 595	
<i>Sous total stock valorisé</i>			
Provision dépréciation stocks			
<b>Total</b>	<b>167 825 090</b>	<b>82 082 595</b>	

### 4.2 Commentaires sur l'évolution des comptes

La variation du stock correspond à l'annulation du stock de bateaux, constaté en 2016, et la constatation du nouveau stock constitué de matières premières et petits outillages.

### 4.3 Approche comptable suivie par l'entreprise

L'approche d'inventaire intermittent ne nous paraît pas l'idéale pour l'entreprise. Avec le changement recommandé au niveau de la constatation, en immobilisations en cours – productions de l'entreprise pour elle-même, nous recommandons vivement le changement de méthode vers l'inventaire permanent.

Il est également recommandé de maximiser l'utilisation du logiciel de gestion des stocks, suivi des commandes..., afin d'en faire une source pour la comptabilité et un moyen de contrôle interne de l'utilisation des éléments en stocks.

## 5. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

### 5.1 Présentation des comptes

Nº compte	de Libellés	Solde 01/01/17	au Solde 31/12/17	au Variation
410	Clients et comptes rattachés		1 134 000 000	1 134 000 000
<i>Total brut</i>				
4912	Provision dépréciation clients			
<b>Total net</b>			<b>1 134 000 000</b>	<b>1 134 000 000</b>

### 5.2 Commentaires sur l'évolution des comptes

Le solde du compte clients correspond à la totalité des ventes traduites dans les contrats location – ventes. Les créances clients ne représentent pas de risques, car le transfert de propriété n'est effectué qu'une fois la totalité du montant encaissé par la société. Cependant, nous estimons que cette approche de comptabilisation ne correspond pas à la réalité juridique et économique de ce type de contrats.

## 6. AUTRES CREANCES

### 6.1 Présentation des comptes

Nº compte	Libellés	Solde 01/01/17	au Solde 31/12/17	au Variation
	Fournisseurs débiteurs	0	55 894 705	55 894 705
	Personnel et comptes rattachés	225 455	2 286 210	2 060 755
	Etat et autres collectivités	259 758 923	0	- 259 758 923
	Associés et comptes courants	1 689 000 000	1 079 000 000	- 610 000 000
<b>Total net</b>		<b>1 948 984 378</b>	<b>1 137 180 915</b>	<b>- 811 803 463</b>

## 6.2 Commentaires sur l'évolution des comptes

Le solde des fournisseurs débiteurs correspond aux avances sur commandes. Il est constaté la régularisation, suivant les recommandations du conseil d'administration, du reliquat sur la COMECA de 259 Millions de MRO.

La variation sur le compte courant associés, correspond aux versements effectués par la SMCP et le PAN. Il est vivement recommandé de procéder, dans les plus brefs délais, à la libération du reliquat du capital. Lequel reliquat se détaille comme suit :

- La SMCP pour un reliquat de 650 Millions, et
- Le PAN pour un reliquat de 429 Millions.

## 7. DISPONIBILITES

### 7.1 Présentation des comptes

N° compte	Libellés	Solde 01/01/17	au Solde 31/12/17	au
	Banques	153 014 757	90 244 869	
	Caisses	154 184	286 998	
	<b>Total net</b>	<b>153 168 941</b>	<b>90 531 867</b>	

Les comptes bancaires ont fait l'objet de rapprochement à la fin de l'exercice. Les soldes rapprochés se détaillent comme suit :

- Compte tenu chez la BPM pour un solde rapproché de 784 086
- Compte tenu chez ORABANK pour un solde rapproché de 563 526,72
- Compte tenu chez la SGM pour un solde rapproché de 75 850 879,09
- Compte tenu chez ATTIJARI Banque pour un solde rapproché de 13 046 376,93

### **III. PASSIF**



## 1. CAPITAUX PROPRES

### 1.1 Présentation des comptes :

N° compte	Libellé	Mouvement 2003			Solde 01/01/17	au
		Solde 01/01/17	au	+ -		
	Capital	3 000 000 000			3 000 000 000	
	Résultat en attente	- 315 768 214		5 264 176	- 310 504 038	
	Résultat de l'exercice	- 49 998 795		-		
	<b>Total</b>	<b>2 634 232 991</b>			<b>2 689 495 962</b>	

### 1.2 Commentaires sur l'évolution des comptes :

Le résultat de l'exercice se chiffre à – 50 millions. Il enregistre une nette progression par rapport à 2016. Cette évolution positive traduit la volonté de la Direction Générale de la société à rentabiliser au maximum l'investissement et maîtriser davantage les couts de production.

Pour accompagner cette dynamique, nous recommandons vivement la mise en place d'une comptabilité analytique et budgétaire.

La variation entre le résultat de 2016 tel que certifié par le commissaire aux comptes, et celui inscrit dans les états financiers, est de 5 millions. il s'agit de régularisation portée directement sur le résultat. Cette pratique est à éviter dans le futur. Il existe des comptes hors exploitation pour régulariser des situations antérieures.

## 2. PASSIF A COURT TERME

### 2.1 Présentation des comptes

N° compte	de Libellé	Solde 01/01/17	au Solde 31/12/17	au
	Fournisseurs et comptes rattachés	53 337 558	11 365 834	
	Clients créateurs		87 749 480	
	Personnel et comptes rattachés	5 994 514	5 569 040	
	Etat et autres collectivités	587 944 540	831 948 192	
	CNSS	2 955 356	14 182 791	
	Créditeurs divers	2 414 300	11 592 303	
	<b>Total</b>	<b>652 646 268</b>	<b>962 407 640</b>	

## 2.2 Commentaires sur l'évolution des comptes

Le niveau des dettes fournisseurs témoigne d'une certaine maîtrise des commandes et gestion de transactions bancaires.

Le poste "clients créditeurs" enregistre les avances reçues ou acomptes reçus des clients – preneurs des bateaux, sur la base des contrats de location – ventes signés avec la DG de la société. L'approche comptable suivie, n'est pas à notre avis l'idéale pour le cas de la société des chantiers navals.

Le solde "Etat et autres collectivités" correspond à la convention signée avec la société. Le reliquat à rembourser se chiffre à 780 Millions de MRD.

Le solde "créditeurs divers" enregistre une évolution négative dans le sens de dettes. Il convient de l'apurer.

---

*Note sur les méthodes comptables suivies par la Société CNM  
et recommandations pour l'arrêté des comptes de 2017.*

*Note intérimaire de janvier 2018*

---



# **YOUSSOUF EL YEDALY**

Expert Comptable, Commissaire aux Comptes

---

Mission de Commissariat aux Comptes

Société des Chantiers Navals de Mauritanie

Prise de contact et revue intérimaire

Date : du 8 au 9 janvier 2018.

Monsieur le Directeur Général

Monsieur le Directeur Administratif et Financier

Conformément aux termes de l'arrêté 0074/MEF/DTF, en date du 21 décembre 2017, et aux textes en vigueur régissant le mandat de commissariat aux comptes, nous avons réalisé une première mission d'intérim – poste finale, dans les bureaux de la société des Chantiers Navals à Nouadhibou du 8 janvier au 9 janvier 2018.

Nous tenons à remercier le DAF et l'ensemble des personnes rencontrées pour la qualité des discussions et l'accueil qui nous a été réservé. Cette première mission s'est déroulée dans de bonnes conditions.

## **1. Objectif de la mission :**

La mission avait pour objectifs, comme annoncé dans les échanges que nous avions eues avec le DG et le DAF, de :

- a) Prendre contact avec les responsables de la société des Chantiers navals de Mauritanie ;
- b) Collecter les informations de base ;
- c) Visiter les lieux de production de la société ; et
- d) Assister aux inventaires physiques.

Ce dernier objectif n'a pu être atteint, car les inventaires physiques sont en cours de préparation.

## **2. Premiers constats et recommandations de la mission**

Les discussions ont porté sur :

- les options d'arrêtés de comptes ;
- les conclusions du rapport du commissaire aux comptes au titre de 2016 ;
- le niveau de préparation des inventaires physiques de fin d'année ; et
- le calendrier des prochaines interventions.

La mission a permis de visiter les lieux de production des bateaux et de s'informer sur le processus de production.



# **YOUSSOUF EL YEDALY**

Expert Comptable, Commissaire aux Comptes

---

## 2.1. Options d'arrêtés des comptes au titre de l'exercice 2017

### a) **Gestion des valeurs d'exploitation – inventaire**

La Société des Chantiers Navals de Mauritanie, applique la méthode d'inventaire intermittent. Cette approche impliquerait la réalisation d'un inventaire physique de fin d'année et la valorisation des éléments en stocks.

Pour le cas de la société, il nous semble que cette approche présente un risque quant à la sincérité et fiabilité de l'information financière et comptable.

En effet, le listing qui nous a été remis par les responsables du magasin, fait état de l'existence d'articles sans prix unitaires correspond. La valorisation de ces articles se fera à travers l'analyse des charges engagées pour leur acquisition. Un travail supplémentaire de nature à retarder la réalisation d'un inventaire physique des éléments en stockas et sa comptabilisation par l'approche intermittente.

Il est fortement recommandé le changement de l'approche comptable par l'adoption de la méthode dite pérennante pour la comptabilisation des produits en stocks, la réalisation des inventaires trimestriels, et la mise en place d'un système informatisé permettant le suivi et la valorisation des éléments en stock.

Le poste "Achats de Matières Premières et Autres" affiche un solde provisoire de 732 Millions de MRO au 31 décembre 2017.

Pour l'arrêté de 2017, il est recommandé de procéder dans l'immédiat à la réalisation de l'inventaire physique et valorisation des éléments en stocks. Les règles d'usage sont à prendre en compte pour garantir la qualité des inventaires physiques.

### b) **Comptabilisation des produits et créances clients**

La Société des Chantiers Navals de Mauritanie met en place une politique de vente par crédit – bail aux clients intéressés. Elle a enregistré en 2017, la vente de 17 bateaux dont une vente directe à 38 million de MRO et 16 en location – vente à 45 millions l'unité. Un chiffre d'affaire comptabilisé à hauteur de 758 Millions de MRO.

Les avances contractuelles sont comptabilisées au crédit du compte du client, au même titre que les redevances mensuelles.

Cependant, les entrées dans le patrimoine des bateaux ainsi vendus ne sont pas constatées. Un suivi rigoureux des opérations et du processus de production nécessiterait la mise en place d'une comptabilité analytique et le recourt aux techniques comptables et de constations des "Produits en cours". Cette approche est de nature à permettre à la société de connaître le coût de production réel et de mieux rattacher les charges et produits à leurs exercices de réalisation.

Il est fortement recommandé de suivre les productions à travers ces comptes de valeurs d'exploitation et mettre en place un système de comptabilité analytique permettant la maîtrise et l'analyse des coûts.

  
Pour l'arrêté comptable de 2017, il est recommandé de procéder dans l'immédiat à l'inventaire et à la valorisation des produits – bateaux – en cours de production et de constater le résultat dans la comptabilité.

## **YOUSSOUF EL YEDALY**

Expert Comptable, Commissaire aux Comptes

---

### **c) Actif immobilisé – inventaire**

La Société des Chantiers Navals de Mauritanie a reçu des biens immobilisés et des installations techniques dont la construction était suivie et exécutée sous le contrôle d'une autre entité.

Les inventaires physiques sont en cours de préparation. Le résultat de ces inventaires physique est à constater dans la comptabilité de la société.

Il est fortement recommandé de procéder le plus rapidement possible à la réalisation de cet inventaire physique.

Egalement, nous recommandons le recourt aux comptes "immobilisations en cours" pour la gestion des constructions et installations non encore achevées ou non encore reçues au 31 décembre 2017.

### **d) Comptes tiers**

#### a. Associés comptes courants

Il est fortement recommandé de procéder à une analyse du compte courant associés, et de développer le solde par actionnaire.

La nature de la créance et son degré de réalisation sont des éléments déterminants pour le sort de la créance, et la constatation éventuelle d'une provision.

#### b. Etat et autres collectivités

Ce type de compte est destiné à recevoir les opérations réalisées avec l'Etat et autres collectivités publiques et locales, pour la comptabilisation des fonds de dotation, impôts, taxes ...

Il est fortement recommandé une analyse approfondie du solde et de le ventiler, le cas échéant, en soldes débiteurs et soldes créditeurs.

## **2.2. Soldes d'ouverture de 2017 et comptes certifiés par le Commissaire aux comptes**

Les soldes à nouveau doivent correspondre aux montants publiés dans le rapport du commissaire aux comptes, sauf en cas de divergence.

Il est fortement recommandé de procéder à un rapprochement afin de s'assurer de cette correspondance. Il y'a lieu de s'assurer de l'utilisation de comptes appropriés du PCN de 1996.

## **2.3. Les conclusions du rapport du commissaire aux comptes au titre de 2016**

Il est recommandé de mettre en application les recommandations du commissaire aux comptes, si non les commenter en cas de désaccord et de précisions à faire.

## **2.4. Préparation des inventaires physiques de fin d'année 2017**

Planning de l'inventaire, du suivi et du contrôle

Elaboration et diffusion du planning

Le DAF en concertation avec les services techniques doit établir un planning annuel d'inventaire et de contrôle couvrant l'ensemble des biens de la société.

## **YOUSSOUF EL YEDALY**

Expert Comptable, Commissaire aux Comptes

---

Le planning ainsi arrêté doit comporter :

- ☞ Les dates d'inventaire ;
- ☞ La composition des équipes chargées de l'inventaire ;
- ☞ L'édition à partir du fichier comptable existant d'un état préparatoire d'inventaire par poste comptable (immobilisations, stocks, production...).
- ☞ La diffusion du planning et de l'état préparatoire doit se faire immédiatement.

### Réalisation de l'inventaire

La réalisation de l'inventaire devra être pilotée par le DAF. Son exécution est fonction de la catégorisation d'immobilisations et autres biens à inventorier.

Pour éviter les doubles prises d'inventaire, les agents chargés de cette opération doivent marquer un signe sur chaque immobilisation ou bien recensé. Un code est à donner à chaque bien inventorié permettant son suivi physique et comptable.

### **2.5. Calendrier des prochaines étapes – clôture de l'exercice 2017 et réalisation de l'audit financier**

Après discussions, il a été arrêté ce qui suit :

- Réalisation des inventaires physiques entre le 13 et le 21 janvier 2017, selon la nature des biens inventoriés et la disponibilité des équipes ;
- Edition d'une balance comptable après inventaire le 31 janvier 2018 ;
- Transmission des états financiers de 2017 au commissaire aux comptes au plus tard le 11 février 2018 ;
- Intervention finale sur les comptes à partir du 19 février 2018.

Le Commissaire aux Comptes

Youssouf El Yedaly

---

*Balance Générale des Comptes au 31 décembre 2017.  
Source : Comptabilité de la société après audit*

---

C

BALANCE GENERALE CNM MAURITANIE - 2017

N° COMPTE S	LIBELLES LIBELLE	MOUVEMENTS		SOLDES	
		DEBITS	CREDITS	SOLDES DEBITEURS	SOLDES CREDITEURS
				SOLDE DEBIT	SOLDE CREDIT
00000	CAPITAL		3 000 000 000		3 000 000 000
139000	RESULTAT -PERTE	315 768 214		315 768 214	
100000	FRAIS IMMOBILISES	24 529 266		24 529 266	
10001	TRANSFERT DE TECHNOLOGIE	213 468 270		213 468 270	
10100	FRAIS AMEUBLEMENT	17 300 000		17 300 000	
212000	HANGAR USINE	566 779 515		566 779 515	
12001	MOSQUEE	3 020 000		3 020 000	
12002	CONSTRUCTIONS	25 848 929	768 600	25 080 329	
14000	MATERIEL D'EXPLOITATION	78 364 577		78 364 577	
14001	INVESTISSEMENT CCM	19 090 390		19 090 390	
4002	MATERIEL D'EXPL COMECA	240 485 597	30 247 240	210 238 357	
4003	MOULE 1	217 555 303		217 555 303	
214004	MOULE 2	79 373 719		79 373 719	
15000	MATERIEL DE TRANSPORT	34 950 000		34 950 000	
5001	MATERIEL DE TRANSPORT COMECA	21 307 340		21 307 340	
6000	MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	8 333 500		8 333 500	
216001	MATERIEL INFORM COMECA	303 000		303 000	
18000	MOBILIER DE BUREAU	7 947 300		7 947 300	
8001	MOBILIER DE BUREAU COMECA	398 000		398 000	
8200	AGENCEMENT INSTALATION AMENAGEM	1 448 200		1 448 200	
230000	PROJET FUTUR BATEAU 19 M	41 027 173		41 027 173	
5000	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	153 800		153 800	
0000	AMORTISSEMENT FRAIS IMMOBILISES		24 529 266		24 529 266
200001	AMORTISSEMENT TRANSFERT TECHNOLOGIE		85 387 307		85 387 307
180100	AMORTISSEMENT AMEUBLEMENT		10 366 667		10 366 667
1200	AMORTISSEMENT USINE-HANGAR		113 355 904		113 355 904
1201	AUTRES CONSTRUCTIONS		1 405 016		1 405 016
281400	AMORTISSEMENT MATERIEL D'EXPLOITATI		9 114 610		9 114 610
101401	AMORTISSEMENT INVESTISST CCM		3 818 078		3 818 078
1402	AMORTISSEMENT MAT EXPOL COMECA	9 074 172	93 169 515	84 095 343	
1403	AMORTISSEMENT MOULE 1		37 709 585		37 709 585
281404	AMORTISSEMENT MOULE 2		6 879 056		6 879 056
1500	AMORTISSEMENT MATERIEL TRANSPORT		17 475 000		17 475 000
1501	AMORTISS MAT TRANSP COMECA		21 307 340		21 307 340
201600	AMORTISST MBI		1 467 900		1 467 900
181601	AMORTISST MBI COMECA		121 200		121 200
1800	AMORTISST MOB BUREAU		1 589 460		1 589 460
1801	AMORTISST MOB BUR COMECA		159 200		159 200
281820	AMORTISST INSTAL AGENT AMENAGT		289 640		289 640
101000	STOCK MP ET MCNS	249 907 685	167 825 090	82 082 595	
0000	STOCK EMBARCATIONS CNM	200 000 000	200 000 000		
0000	FOURNISSEURS LOCAUX	53 242 267	60 398 748		7 156 481
400001	FORNISSEURS ETRANGERS	44 596 632	48 805 986		4 209 353
9000	FOURNISSEURS AVANCES	55 894 705		55 894 705	
0000	CLIENTS	758 000 000	341 749 480	416 250 520	
18000	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	630 000 000		630 000 000	
120001	USINE-REMUNERATION PERSONNEL	13 552 127	13 552 127		
0002	SIEGE- REMUNERAT DUE AU PERSONNEL	29 994 961	29 994 961		
0003	FORFAIT PERSONNEL	26 436 166	26 436 166		
425000	AVANCES ET ACOMPTES AU PERSONNEL	4 656 785	2 370 575	2 286 210	
128000	DETTES PROV CONGES A PAYER	5 982 514	11 551 554		5 569 040
2200	IMF SUR FOURNISSEUR	27 500	5 962 038		5 934 538
2210	IMF SUR INVESTISSEMENT	23 058	1 035 287		1 012 229
433000	IRF-IMPOTS RECOUVRABLES-IRF		2 829 960		2 829 960

3100	ZFN -REDEVANCE D'ADMINISTRATION		27 796 420		27 796 420
4000	ETAT ITS A PAYER	5 825 269	19 226 750		13 401 481
436000	ETAT MONTANT A RECLAMER SNIM	259 758 923	259 758 923		
36100	ETAT FONDS MIS A LA DISPOSITION	625 455	781 599 019		780 973 564
0000	SECURITE SOCIALE	403 200	1 937 600		1 534 400
2000	AUTRES ORGANISMES SOCIAUX CNAM	761 545	13 409 936		12 648 391
450000	ASSOCIES COMPTES D'APPORT	1 800 000 000	721 000 000	1 079 000 000	
0000	DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	39 205 663	39 743 913		538 250
3000	CHARGES A PAYER	1 691 412	12 745 465		11 054 053
0000	CHARGES PAYEES D AVANCE	6 750 000	6 750 000		
550000	ATTIJARI BANK DE MAURITANIE-ABM	1 351 736 675	1 338 690 298	13 046 377	
0001	BANQUE POPULAIRE DE MAURITANIE- BP	30 891 580	30 107 494	784 086	
0002	ORABANK	303 768 497	303 204 970	563 527	
0003	SOCIETE GENERALE DE MAURITANIE-SGM	314 749 480	238 898 601	75 850 879	
560001	CAISSE AMINATA	14 562 844	14 359 846	202 998	
0002	CAISSE AHMED SEYIDINA OMAR	15 220	15 220		
0003	CAISSE PUBLICITE	1 500 000	1 500 000		
560706	CAISSE RECETTES FILTRES	707 000	623 000	84 000	
2000	DEPOSIT	415 630 020	414 382 233	1 247 787	
0000	VIREMENT DE FONDS	13 044 520	13 044 520		
0003	VIREMENT DE FONDS C CAMPAGNE	1 765 360	1 765 360		
580100	VIREMENTS INTER BANQUES	221 000 000	221 000 000		
3706	VIREMENT CAISSE FILTRES	623 000	623 000		
1000	ACHATS MAT PREM ET AUTRES FOURNIT	646 238 152		646 238 152	
1001	ACHATS LOCAUX	83 329 992		83 329 992	
501999	ACHATS HORS EXPLOITATION	30 247 240		30 247 240	
3000	VARIATION DE STOCK MP ET CONSOMM	167 825 090	82 082 595	85 742 495	
6000	AUTRE EAU QUE SNDE	672 800		672 800	
606001	ELECTRICITE SOMELEC	3 962 853		3 962 853	
606002	EAU SNDE	172 440		172 440	
6100	CARBURANT ET LUBRIFIENS	7 033 193		7 033 193	
6200	MATERIEL ET PRODUITS D'ENTRETIEN	304 560		304 560	
606500	PRODUITS D'ENTRETIEN	55 100		55 100	
5600	FOURNITURES DE BUREAU ET ADMINISTR	758 960		758 960	
5700	VETEMENT DU TRAVAIL	2 249 380		2 249 380	
0010	LOYER SIEGE CNM	6 000 000		6 000 000	
620020	LOYER DOMICILE DG	1 000 000		1 000 000	
0100	LOCATION VOITURE	953 000		953 000	
1000	ENTRET& REP BATIMENTS	1 012 500		1 012 500	
021100	ENTR& REP MAT TRANSPORT	1 057 531		1 057 531	
121200	ENTRET& REP MAT DE BUREAU	31 800		31 800	
1300	ENTRET& REP MAT D'EXPLOITATIO	3 613 630		3 613 630	
1400	DECHETS TOXIQUES	2 800 000		2 800 000	
623000	PRIME D'ASSURANCE	293 393		293 393	
15000	DOCUMENTATION TECHNIQUE	1 105 570		1 105 570	
1000	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	6 888 943	617210	6 271 733	
1500	FRAIS DE MISSIONS	5 927 390		5 927 390	
631700	RECEPTIONS	1 497 279		1 497 279	
1701	CASSE-CROUTE	215 000		215 000	
1800	FRAIS HEBERGEMENT	5 612 237		5 612 237	
022000	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIO	3 442 203		3 442 203	
532100	COURRIERS	2 500		2 500	
3001	PRESTATIONS TACHERONAT	45 241 766		45 241 766	
3002	PRESTATIONS EMINE	22 823 344		22 823 344	
633004	PRESTATIONS MES	5 070 000		5 070 000	
123100	PRESTATION FALL ABDOUL	5 120 000		5 120 000	
3102	HONORAIRE-COMPTABLE	2 850 000		2 850 000	
3103	HONORAIRE TRADUCTION	117 000		117 000	
633104	COMMISSAIRE AUX COMPTES	1 300 000		1 300 000	

3105	ASSISTANCE FISCALE TAR TALEB MED	1 500 000		1 500 000	
3108	ASSISTANCE AUDITEUR BURED	2 275 500		2 275 500	
633109	REMUNERATIONS PCA	7 450 000		7 450 000	
133400	FRAIS TRANSIT	12 988 227	10 988 227	2 000 000	
3800	PRESTATIONS DES SERVICES	100 000		100 000	
4000	PUBLICITE ET PROPAGENDE	1 013 500		1 013 500	
634003	CAMPAGNE PUBLICITAIRE	2 104 640		2 104 640	
15000	FRAIS BANCAIRES	96 045		96 045	
8000	CHARGES DIVERSES	1 342 328		1 342 328	
2701	FRAIS MISE A L'EAU BATEAUX	4 801 000		4 801 000	
643000	JETONS DE PRESENCE	4 240 000		4 240 000	
0000	SALAIRS	65 769 514		65 769 514	
0008	INDEMNITE LOGEMENT	2 390 000		2 390 000	
00010	REMBOURSEMENT ITS	1 039 501		1 039 501	
950090	FORFAIT PERSONNEL	28 255 002		28 255 002	
0099	REGULARISATIONS DES SALAIRES	48 959	29 496	19 463	
0500	CONGES A PAYER	5 569 040	2 396 542	3 172 498	
650600	GRATIFICATIONS	9 999 259		9 999 259	
12000	CHARGES SOCIALES	1 246 700		1 246 700	
5100	MEDECINE DU TRAVAIL	191 800		191 800	
5200	SOINS MEDICAUX ET PHARMACIE	3 646 658		3 646 658	
656000	FRAIS RECYCLAGE ET DE FORMATION	450 000		450 000	
3000	INTERET BANC/OPER DE FINANCEMENT	1 314 783	187 885	1 126 898	
0000	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	131 077 242		131 077 242	
1000	PRODUCTION VENDUE-BATEAUX		1 388 000 000		1 388 000 000
706000	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES		1 001 000		1 001 000
6100	REVENUS DAO		820 000		820 000
5000	PRODUCTION NSTOCKEE	200 000 000		200 000 000	
748 999	PRODUITS EXCEPT HORS EXPLOITATION		625 455		625 455
780 999	REPRISES HORS EXPLOITATION		46 783 758		46 783 758
0 000	IMPOT SUR LE RESULTAT	27 796 420		27 796 420	
		10 367 387 291,54	10 367 387 291,54	5 730 958 945,26	5 730 958 945,26