



**REPUBLIQUE ISLAMIQUE DE MAURITANIE**  
**Honneur – Fraternité – Justice**

=====

**MINISTERE DE L'HYDRAULIQUE**

=====

***Société Nationale des Forages et Puits***

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES  
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016**

Avril 2017

## SOMMAIRE

	<u>PAGES</u>
<b>RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b>	<b>3</b>
<b>RAPPORT SPECIAL (ARTICLES 441 ET 442 DE LA LOI N° 2000-05 PORTANT CODE DE COMMERCE)</b>	<b>4</b>
<b>BILAN AU 31 DECEMBRE 2016</b>	<b>5-6</b>
<b>TABLEAUX DES RESULTATS ET DE FINANCEMENT POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016</b>	<b>7-10</b>
<b>PRESENTATION DE LA SOCIETE ET PRINCIPALES METHODES COMPTABLES</b>	<b>11-13</b>
<b>NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS</b>	<b>14-27</b>

*Mohamed El Moustapha*  
**MOHAMED MAHMOUD**

*Expert Comptable Commissaire aux*  
**Comptes**

Ilot A Lot 697 BP 5888 Tel 45 29 69 08

e-mail [afecrim@afecrim.com](mailto:afecrim@afecrim.com)

Nouakchott Mauritanie

**MOHAMED FALL OULD BAH**

*Expert Comptable Commissaire aux*  
**Comptes**

Monsieur Le Ministre de l'Economie et des Finances,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par la note de service du Secrétaire Général du Ministère des finances n° 00119/12 en date du 02 Avril 2012 et confirmée par arrêtés du Ministre des Finances, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les comptes annuels de la Société Nationale de Forages et Puits (SNFP) pour l'exercice allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2016

Il nous appartient, Sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces Etats financiers. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces Etats 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.

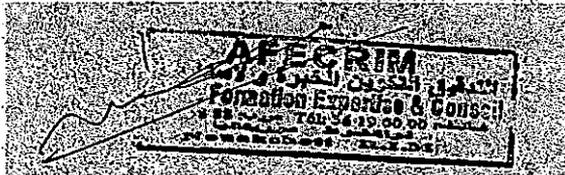
- 1) Par lettres N°336/SNFP en date du 30 décembre 2012 et Facture Surcout 93, la Direction Générale de la société a transmis au Ministère de l'Hydraulique et de l'Assainissement deux factures de respectivement 61 058 850 UM « concernant la différence entre le coût réel des forages exécutés dans le cadre du programme 2012 du Contrat-programme et celui facturé en zone normale et en zone difficile (Aoukar et Agane), et 92 415 257« concernant la même différence de coûts ». Ces factures ont été comptabilisées en « divers à régulariser » à l'actif du bilan.  
A ce jour, l'Administration n'ayant pas réagi à cette correspondance, cette régularisation n'est pas faite.

2) En conclusion de nos investigations, et sous réserve de l'incidence de l'observation ci-dessus, nous certifions que les Etats financiers de la SNFP au 31 décembre 2016, tels qu'ils figurent au présent rapport sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice concerné ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SNFP à la fin de cet exercice, conformément aux principes comptables généralement admis.

Nouakchott, le 09 Avril 2017

Les commissaires aux comptes

MOHAMED ELMOUSTAPHA MOHAMED



MOHAMED FALL OULD BAH



**Mohamed El Moustapha**  
**MOHAMED MAHMOUD**

**Expert Comptable Commissaire aux**  
**Comptes**

Ilot A Lot 697 BP 5888 Tel 45 29 69 08

e-mail [afecrim@afecrim.com](mailto:afecrim@afecrim.com)

Nouakchott Mauritanie

**MOHAMED FALL OULD BAH**

**Expert Comptable Commissaire aux**  
**Comptes**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE CLOS**  
**AU 31 DECEMBRE 2016**

Monsieur le Ministre de l'Economie et des Finances,

Conformément à l'article 12 de l'ordonnance 90-09 du 04/04/1990 qui précise que « sous réserve des règles spéciales prévues par la présente ordonnance, les sociétés à capitaux publics sont soumises aux règles du droit commercial », nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport spécial sur les conventions autorisées.

Selon les dispositions de l'article 441 de la loi n° 2000-05 modifié par le 441 nouveau de la loi 2015-032 portant Code de Commerce, toute convention intervenant entre une société anonyme et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux doit être soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration. Il en est de même des conventions auxquelles un administrateur ou directeur général est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à autorisation préalable du conseil d'administration, les conventions intervenant entre une société anonyme et une entreprise, si l'un des administrateurs ou directeur généraux de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur ou directeur général de l'entreprise.

Le président du conseil d'administration en avise le commissaire aux comptes dans un délai de 30 jours à compter de la date de conclusion.

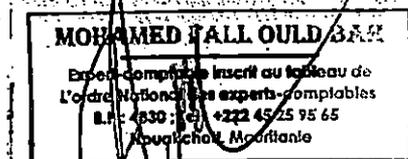
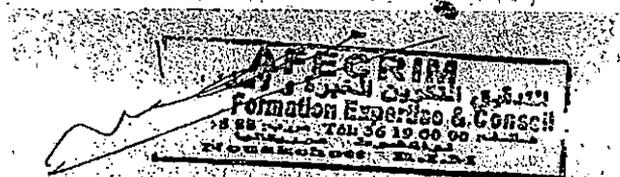
Au cours de l'exercice 2016, nous n'avons reçu aucun avis de cette nature.

Nouakchott, le 09 Avril 2017

Les commissaires aux comptes

MOHAMED ELMOUSTAPHA MOHAMED

MOHAMED FALL OULD BAH



## BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2016

ACTIF	BRUT	Amort et Provisions	NET AU 31/12/2016	NET AU 31/12/2015
<b>FRAIS ET VALEURS INCORPORELLES IMMOBILISEES</b>				
Frais immobilisés	16 559 000,00	15 334 000,00	1 225 000,00	2 000 000
<b>S/Total 1</b>	<b>16 559 000,00</b>	<b>15 334 000,00</b>	<b>1 225 000,00</b>	<b>2 000 000</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Mise en place prospection	68 723 619,00	34 680 649,25	34 042 969,75	4 075 458
Matériel d'exploitation	2 169 065 917,15	762 433 783,59	1 406 632 133,56	569 792 659
Matériel de transport	114 105 854,78	72 514 862,28	41 590 992,50	9 291 563
Matériel de bureau et informa	8 004 500,00	6 952 394,14	1 052 105,86	1 527 653
Mobilier de bureau et logeme	12 526 950,00	8 951 818,54	3 575 131,46	4 493 891
Agenc., amenag. et instal.	14 082 160,00	1 605 169,00	12 476 991,00	5 849 992
Autres immobilisations	922 640,00	264 264,00	658 376,00	185 417
<b>S/Total 2</b>	<b>2 387 431 640,93</b>	<b>887 402 940,80</b>	<b>1 500 028 700,13</b>	<b>595 216 633</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERE</b>				
Dépôts et cautionnements	31 300,00		31 300,00	31 300
<b>S/Total 3</b>	<b>31 300,00</b>		<b>31 300,00</b>	<b>31 300</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 404 021 940,93</b>	<b>902 736 940,80</b>	<b>1 501 285 000,13</b>	<b>597 247 933</b>
<b>VALEURS D'EXPLOITATION</b>				
Stock matériel et pièces détach	254 061 342,00		254 061 342,00	
	<b>254 061 342,00</b>	<b>0,00</b>	<b>254 061 342,00</b>	<b>143 193 806</b>
<b>VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES</b>				
Fournisseurs débiteurs	32 129 322,00	0,00	32 129 322,00	7 988 695
Clients et comptes rattachés	243 018 881,50	0,00	243 018 881,50	81 388 008
Personnel et comptes rattaché	81 000,00	0,00	81 000,00	216 768
Etat et autres collectivités pub	51 493 575,28	0,00	51 493 575,28	0
Débiteurs divers	115 968,00	0,00	115 968,00	0
Disponibilités	169 974 798,11	0,00	169 974 798,11	303 567 761
	<b>496 813 544,89</b>	<b>0,00</b>	<b>496 813 544,89</b>	<b>393 161 232</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>750 874 886,89</b>	<b>0,00</b>	<b>750 874 886,89</b>	<b>536 355 038</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Attente à régulariser	153 474 642,00		153 474 642,00	
	<b>153 474 642,00</b>		<b>153 474 642,00</b>	<b>154 867 262</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>3 308 371 469,82</b>	<b>902 736 940,80</b>	<b>2 405 634 529</b>	<b>1 288 470 233</b>

## BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2016

PASSIF	NET AU 31/12/2016	NET AU 31/12/2015
Capital Social	1 079 376 475,00	1 079 376 475
<b>RESERVES</b>		
Reserves légales	7 857 961,00	7 857 961
Report à Nouveau solde débiteur	-568 016 557,64	-441 853 706
<b>RESULTATS EN ATTENTE D'AFFECTATION</b>		
Résultat de l'exercice	-149 031 898,00	-126 162 852
<b>TOTAL SITUATION NETTE</b>	<b>370 185 980,36</b>	<b>519 217 878</b>
<b>DETTES A LONG ET MOYEN TERME</b>	<b>1 661 093 902,00</b>	
Subvention équipement (Mat KLR)	1 205 281 361,00	
Dettes à long et moyen terme (Budget)	328 586 524,00	284 342 597
Provision réglementée	100 000 000,00	100 000 000
Provision pour risques et charges	27 226 017,00	7 814 727
	<b>1 661 093 902,00</b>	<b>392 157 324</b>
<b>DETTES A COURT TERME</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	15 710 943,00	47 117 626
Clients créditeurs	15 243 046,00	15 243 046
Personnel et comptes rattachés	3 008 871,27	8 233 869
Etat et autres collectivités publiques	48 402 535,00	37 348 031
Sécurité sociale	12 692 634,00	12 859 545
CNAM	4 537 414,00	13 303 185
Créditeurs divers	3 455 448,00	559 488
Produits constatés d'avance	28 800 000,00	
Banques et institutions financières	39 147 150,45	39 073 636
<b>TOTAL DETTES A COURT TERME</b>	<b>170 998 041,72</b>	<b>173 738 426</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Attente à régulariser	203 356 605,00	203 356 605
<b>TOTAL COMPTES DE REGUL ET D'ATTENTE</b>	<b>203 356 605,00</b>	<b>203 356 605</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>2 405 634 529</b>	<b>1 288 470 233</b>

## TABLEAU DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2016 -DEBIT-

CHARGES	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL 31/12/2016	TOTAL 31/12/2015
<b>DETERMINATION RESULTAT D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION</b>				
<b>CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES</b>				
. Matières et fournitures consommables	67 069 304		67 069 304	97 557 773
. Achats d'approvisionnement non stockés	121 695 942	808 010	122 503 952	119 475 179
. Achats de sous traitances	38 046 685		38 046 685	11 001 200
. Variation de stock	-8 282 420		-8 282 420	-52 249 264
. Charges ext. Liées à l'investissement	43 283 411	194 000	43 477 411	43 539 936
. Charges ext. Liées à l'activité	76 655 181	223 590	76 878 771	62 031 423
<b>S/Total: Consommations intermedi.</b>	<b>338 468 103</b>	<b>1 225 600</b>	<b>339 693 703</b>	<b>281 356 246</b>
. Charges et pertes diverses	4 775 000		4 775 000	4 225 000
. Frais de personnel	164 363 143		164 363 143	158 446 243
. Impôts et taxes	3 010 768	6 708 638	9 719 406	32 145 776
. Dotation aux amortissements et provisions	217 249 331		217 249 331	160 682 173
. Résultat: Solde créditeur (Bénéfice)				
	<b>389 398 242</b>	<b>6 708 638</b>	<b>396 106 880</b>	<b>355 499 192</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>727 866 345</b>	<b>7 934 238</b>	<b>735 800 583</b>	<b>636 855 438</b>
<b>DETERMINATION RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIF</b>				
. Impôts et taxes				
. Dotation aux amortissements et provisions				
<b>S/Total</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DETERMINATION RESULTAT NET AVANT IMPOT</b>				
. Résultat d'exploitation: Solde débiteur			0	0
. Résultat hors exploitation: Solde débiteur			6 830 507	0
. Résultat sur cession d'éléments d'actif				
. Résultat avant impôt: Solde Créditeur				
<b>S/Total</b>			<b>6 830 507</b>	<b>0</b>
<b>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>				
. Résultat avant impôts (Perte)			134 014 848	113 068 170
. Impôts sur le résultat (IMF et BIC)			15 017 050	13 094 682
. Résultat Net de l'exercice (Bénéfice)				
<b>TOTAUX</b>			<b>149 031 898</b>	<b>126 162 852</b>

**TABLEAU DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2016 -CREDIT-**

PRODUITS	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL 31/12/2016	TOTAL 31/12/2015
<b>DETERMINATION RESULTAT D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION</b>				
. Travaux	600 682 004		600 682 004	523 787 269
. Produits activités annexes			0	0
<b>S/ Total</b>	<b>600 682 004</b>	<b>0</b>	<b>600 682 004</b>	<b>523 787 269</b>
<b>PRODUITS ET PROFITS DIVERS</b>				
. Produits et profits divers		1 103 731	1 103 731	
. Quote part des subventions virées au CR				
. Reprises sur amortissement et provisions				
. Résultat: Solde débiteur (Perte)	127 184 341	6 830 507	134 014 848	113 068 170
				113 068 170
<b>TOTAUX</b>	<b>727 866 345</b>	<b>7 934 238</b>	<b>735 800 583</b>	<b>636 855 439</b>
<b>DETERMINATION RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIF</b>				
. Produit de cession				
. Amortissement des éléments cédés				
. Moins value cession				
<b>S/Total</b>			0	0
<b>DETERMINATION RESULTAT NET AVANT IMPOT</b>				
. Résultat d'exploitation: Solde créditeur				
. Résultat hors exploitation: Solde créditeur				
. Résultat sur cession d'éléments d'actif				
. Résultat avant impôt: Solde Débiteur			134 014 848	113 068 170
<b>S/Total</b>			<b>134 014 848</b>	<b>113 068 170</b>
<b>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>				
. Résultat avant impôt (Bénéfice)				
. Résultat Net de l'exercice (Perte)			149 031 098	126 162 852
<b>TOTAUX</b>			<b>149 031 098</b>	<b>126 162 852</b>

## TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2016

## CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

Détermination de la Capacité d'Autofinancement		2016
* Résultat net de l'exercice		149 031 898
* Dotations aux amortissements et provisions		230 845 620
<b>TOTAL (I)</b>		<b>381 813 722</b>
<b>A Déduire</b>		
* Gain de change		
* Reprise sur amortissements & provisions		
* Plus value de cession		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Capacité d'Autofinancement (I)-(II)</b>		<b>381 813 722</b>

## TABLEAU DE FINANCEMENT (I)

Emplois fixes		2016	RESSOURCES DE FINANCEMENT		2016
<b>1- Intéressement du personnel</b>			<b>1- Capacité d'Autofinancement</b>		<b>381 813 722</b>
<b>2- Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé</b>			<b>2- Cession des éléments cédés de l'actif</b>		
- Frais et valeurs incorporelles immobilisé			- Cessions d'immobilisations		
- Immobilisations corporelles	1 155 474 298		<b>3- Subventions reçues</b>		<b>1 205 231 061</b>
- Immobilisations financières			<b>4- Encaissements sur prêts</b>		
- Immobilisations en cours			<b>5- Augmentations des capitaux propres</b>		<b>44 243 927</b>
<b>3- Apport en stock</b>	410 867 536		- Apport en espèces ou en nature		
<b>4- Remboursement des dettes à long et moyen terme</b>			<b>Solde Débitéur : Diminution fonds de roulement</b>		
<b>Solde Crédeur : Accroissement du fonds de rou</b>	105 000 176				
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>1 331 339 010</b>		<b>TOTAL DES RECETTES</b>		<b>1 331 339 010</b>

SNFP

TABLEAU-C  
( Suite )

## TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2016

## TABLEAU DE FINANCEMENT ( II )

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	2016		
	Debut de l'exercice (1)	Fin de l'exercice (2)	Variation (3)=(2)-(1)
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
<b>Actifs exploitables &amp; réalisables</b>	<b>39 539 000</b>	<b>72 683 317</b>	<b>33 144 317</b>
- Stocks et encours			
- Fournisseurs débiteurs	7 988 695	32 129 322	24 140 627
- Clients et comptes rattachés	81 388 008	243 018 882	161 630 872
- Autres débiteurs		51 609 643	51 609 643
- Personnel et comptes rattachés	216 768	81 000	-135 768
- Valeurs mobilières de placement			
- <u>Disponibilité</u>	<b>303 567 761</b>	<b>169 974 798</b>	<b>-133 592 963</b>
- <u>Compte de régularisation et d'attente</u>	154 867 262,00	153 474 642,00	-1 392 620
<b>TOTAL = FRBN, DU AG</b>	<b>549 000 000</b>	<b>460 232 559</b>	<b>-88 767 441</b>
<b>DETTES A COURT TERME</b>			
* Dettes d'Exploitation et Hors exploitation			
* Clients créditeurs	15 243 046	15 243 046	0
* Fournisseurs et comptes rattachés	47 117 626	15 710 943	-31 406 683
* Autres créanciers	111 377 754	140 044 053	28 666 299
* Compte d'attente et de régularisation	203 356 605	203 356 605	0
* Emprunt à cours terme			
* Provisions			
<b>TOTAL DETTES ACTUEL</b>	<b>377 095 031</b>	<b>379 354 652</b>	<b>2 259 621</b>
<b>Fonds de Roulement (FRN) (1)-(0)</b>	<b>171 904 969</b>	<b>80 877 907</b>	<b>-91 027 062</b>

**I. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET PRINCIPALES METHODES  
COMPTABLES**

### 1.1 Objet et activités de la Société :

La Société Nationale des Forages et Puits (SNFP) est un établissement public à caractère industriel et commercial placé sous la tutelle technique du Ministère de l'hydraulique.

La société a pour objet la réalisation de forages et de puits pour le compte de l'Etat, des collectivités publiques, des personnes physiques et morales publiques ou privées. Elle est habilitée, d'une manière générale, à réaliser tout les travaux techniques en rapport avec son objet et à valoriser son expertise technique et son expérience en effectuant des prestations rémunérées à des tiers.

Sur le plan administratif, le personnel de la société est régi par le code de travail et par la convention collective.

### 1.2 Principales méthodes comptables :

La comptabilité est tenue par la direction administrative et financière de la SNFP suivant les règles et dans les formes de la comptabilité commerciale telles que prévues par le Plan Comptable Mauritanien (PCM).

Les principes comptables de base retenus pour la présentation des états financiers sont les suivantes :

- La continuité de l'exploitation ;
- Le nominalisme monétaire ;
- La permanence des méthodes ;
- L'indépendance des exercices ;
- La prudence ;
- La non-compensation ;
- L'importance relative ;

Les états financiers sont exprimés en ouguiya.

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

- Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation (transport, droits de douane, frais d'installation et de montage,)
- Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la base de la durée de vie estimée des immobilisations. Les taux annuels appliqués sont les suivants :

- Constructions	20 ans	5%
- Installations spécialisées	10 ans	10%
- Matériel d'exploitation	5 ans	20%
- Matériel d'exploitation KLR	10 ans	10% (*)
- Matériel de transport	4 ans	25%
- Matériel de bureau et informatique	10 ans	10%
- Mobilier de bureau	10 ans	10%

(\*) La durée d'amortissement du matériel d'exploitation KLR (Indien) a été prolongée en raison des coûts et frais d'acquisition importants pouvant entraîner une annuité représentant plus de 50% des charges d'exploitation.

**II. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ÉLÉMENTS DE BILAN**

## I – ACTIFS

**NOTE 1 : FRAIS ET VALEURS INCORPORELLES IMMOBILISEES 1.225.000 UM**

Les frais et valeurs incorporelles immobilisés nets d'amortissements s'élèvent pour les exercices 2016 et 2015, respectivement, à 1.225.000 et 2.000.000 UM.

Le tableau suivant récapitule les frais et valeurs incorporelles immobilisés au 31 décembre 2016:

<i>Libellé</i>	<i>Valeur d'acquisition</i>	<i>Amortissement</i>	<i>VCN 31/12/2016</i>	<i>VCN 31/12/2015</i>
Frais d'ameubl. Directeurs 2006	6 500 000	6 500 000	0	0
Frais d'ameubl. Directeurs 2007	2 500 000	2 500 000	0	0
Frais de recherche et développem.	2 719 000	2 719 000	0	0
Logiciels	4 390 000	3 615 000	775 000	1 550 000
Fonds commercial	450 000		450 000	450 000
<b>Totaux</b>	<b>16 559 000</b>	<b>15 334 000</b>	<b>1 225 000</b>	<b>2 000 000</b>

**NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES 1.501.285.001 UM**

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent pour les exercices 2016 et 2015, respectivement, à 1.501.285.001 UM et 595.216.633 ce qui fait ressortir une augmentation importante au niveau des postes Mat exploit – Mat géophysique et Mat transport et ce en raison de la prise en compte de la cession partielle par l'Etat du matériel et équipements KRL objet du marché pour une valeur de 1.102.696.265UM

**2.1 Matériel de géophysique :**

Ce poste a connu une augmentation de 35 834 705UM correspondant à la réception de 1 Resistivimetre SYSCAL PRO 72 et accessoires et 1 appareil de Diagraphie. Son solde net s'élève au 31décembre 2016 à 34 042 969 UM contre 4 075 458UM pour l'exercice 2015.

**2.2 Matériel d'exploitation :**

Ce poste a connu une augmentation de 1 027 488 737UM correspondant la réception de 3 Foreuses+3camions équipés de compresseurs ELGI 25bars+3 camions grue+3camions citernes+3 unités de pompage sur camions 4x6+1unité de pompage sur véhicule 4x4+lots accessoires et Pvc. Son solde net s'élève au 31décembre 2016 à 1 406 632 134UM contre 569 792 659UM pour l'exercice 2015.

**2.3 Matériel de transport :**

Ce poste aussi a connu une augmentation de 39 372 823UM correspondant à la réception de 3 véhicules Toyota land cruiser pickup; son solde net s'élève au 31décembre 2016 à 41 590 992 UM contre 9 291 563 UM pour l'exercice précédent.

**2.4 Matériel informatique :**

Ce poste n'a pas connu de changement, son solde net s'élève au 31 décembre 2016 à 1 052 106 UM contre 1 527 653 UM par rapport à l'exercice précédent.

**2.5 Mobilier de bureau et logement :**

Ce poste n'a pas connu de changement, son solde net s'élève au 31 décembre 2016 à 3 575 131 UM contre 4 493 891 UM pour l'exercice 2015.

**2.6 Agencement et aménagement :**

Le solde net de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 12 476 991 UM contre 5 849 992 en 2015 soit une augmentation de 7 376 000 UM qui se décompose comme suit :

- Reliquat construction 2 bureaux parc 1 286 000 UM
- Construction 2 pièces + hangars parc 6 090 000 UM

**Total 7 376 000 UM**

**2.7 Autres immobilisations corporelles**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 658 376 UM contre 185 417 UM pour l'exercice 2015. Cette augmentation de 557 640 correspond à l'acquisition de 9 tentes et leurs accessoires.

**NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES: 31 300 UM**

Le solde de cette rubrique s'élève pour les exercices 2016 et 2015, à 31 300 UM; il n'a pas varié par rapport à l'exercice précédent

Libellé	Note	31-12-2016 (UM)	31-12-2015 (UM)
Dépôts et cautionnements SOMELEC et SNDE		31 300	31 300
<b>Total</b>		<b>31 300</b>	<b>31 300</b>

**NOTE 4 : VALEURS D'EXPLOITATION 254 061 342 UM**

Les valeurs d'exploitation nettes des provisions s'élèvent aux 31 décembre 2016 à 254 061 342 UM contre 143.193.806 UM en 2015 cette variation est due à la réception de produits consommables destinés au matériel d'exploitation et transport KLR pour un montant de 102 585 096 UM.

**NOTE 5 : VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES : 496 813 545 UM**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 496 813 545 UM contre 393.161.232UM au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Libellé	Notes	31/12/2016 UM	31/12/2015 UM
Clients et comptes rattachés	5.1	243 018 881,50	81 388 008
Fournisseurs débiteurs	5.2	7 988 695,00	7 988 695
Abces s/commandes		24 140 627,00	
Personnel et comptes rattachés	5.3	81 000,00	216 768
Etats & collectivités locales		51 493 575,28	
Débiteurs divers	5.4	115 968,00	
Disponibilités	5.5	169 974 798,11	303 567 761
<b>Totaux</b>		<b>496 813 544,89</b>	<b>393 161 232</b>

**5.1. Personnel et comptes rattachés : 81 000 UM**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 81 000 UM contre 216.768 UM au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2016 UM	31/12/2015 UM
Ewbeck o Abdi	13 500	24 000
Cheikh o Mohamed	13 500	22 768
Maata Mbareck	13 500	120 000
Isselmou o Jouelle	13 500	
Abdou Hamadi	13 500	50 000
Saleck o El Mane	13 500	
<b>Totaux</b>	<b>81 000</b>	<b>216 768</b>

**5. 2. Disponibilités 169 974 798UM**

Le solde de ce poste au 31/12/2016 se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2016 UM	31/12/2015 UM
Trésor Public	88 591 445	273 908 054
Trésor Public (PAC)	2 258 654	2 258 654
BPM	78 554 488	27 395 768
BCI		
Caisses	570 211	5 285
<b>Totaux</b>	<b>169 974 798</b>	<b>303 567 761</b>

**NOTE 6 : COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE ACTIF**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à **153 474 642 UM** contre **154.867.262 UM** pour 2015 et se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Avance sur achat pompe		1 750 000
Divers achats à payer en 2016		-356 728
Facture Etat 2013	61 058 850	61 058 850
Facture Etat 2014	92 415 792	92 415 792
<b>Totaux</b>	<b>153 474 642</b>	<b>154 867 914</b>

## II -PASSIF

**NOTE 7 : CAPITAL SOCIAL : 1 079 376 475 UM**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 1.079.376.475 UM contre 1.079.376.475 UM au 31/12/2015. Don c aucun changement.

**NOTE 8-SITUATION NETTE DE L'EXERCICE 370.185.980UM**

La situation nette s'établit au 31 décembre 2016 à 370 185.980UM contre 519.217.878 UM au terme de l'exercice 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Capital social	1 079 376 475	1 079 376 475
Réserves légales	7 857 961	7 857 961
Résultats nets exercices antérieurs	-568 016 558	-441 853 706
Résultats net de l'exercice	-149 031 898	-126 162 852
<b>Totaux</b>	<b>370 185 980</b>	<b>519 217 878</b>

- Les résultats nets des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

Résultat net excicice 2005	-13 447 529
Résultat net excicice 2006	-72 206 146
Résultat net excicice 2007	28 562 543
Résultat net excicice 2008	212 132
Résultat net excicice 2009	68 713 144
Résultat net excicice 2010	24 707 891
Résultat net excicice 2011	9 167 389
Résultat net excicice 2012	-114 371 208
Résultat net excicice 2013	-173 579 933
Résultat net excicice 2014	-199 611 988
Résultat net excicice 2015	-126 162 852
<b>Total</b>	<b>-568 016 558</b>

**NOTE 09: DETTES A LONG ET MOYEN TERME : 1 661 093 902 UM**

Les dettes à long terme s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1.661.093.902 UM contre 392.157.324 UM pour l'exercice 2015 ; cette variation correspond à 1 205 281 361 (Mat KLR), 44 243 927 (Budget) et 19 411 290 (Provisions).

• **NOTE 10 : DETTES A COURT TERME :** **170.998.042 UM**

Les dettes à court terme s'élèvent au 31 décembre 2016 à **170.998.042 UM** contre **173 738 426 UM** pour l'exercice 2015 ; soit une diminution de **2 740 385 UM** et s'analyse comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Notes</i>	<i>31/12/2016 UM</i>	<i>31/12/2015 UM</i>	<i>Variation</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	9.1	15 710 943	47 117 626	-31 406 683
Clients créditeurs	9.2	15 243 046	15 243 046	0
Personnel et comptes rattachés	9.3	3 008 872	8 233 869	-5 224 997
Etat et autres collectivités publiques	9.4	48 402 535	37 348 031	11 054 504
Sécurité et autres organismes	9.5	17 230 048	26 162 730	-8 932 682
Créditeurs divers	9.6	3 455 448	559 488	2 895 960
Produits constatés d'avance		28 800 000		28 800 000
Banques Inst financières et Crédit. Divers	9.7	39 147 150	39 073 636	73 514
<b>Totaux</b>		<b>170 998 042</b>	<b>173 738 426</b>	<b>-2 740 385</b>

**10.1 Fournisseurs et comptes rattachés :**

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **15 710 943 UM** et s'analyse comme suite :

<b>Fournisseurs</b>	<b>Montants</b>	<b>Fournisseurs</b>	<b>Montants</b>
Ets.ECCG Chinguitty	225 693	Cheikhna O Jedou	41 000
Ets CIM	236 300	Garage Oumar	50 000
Ets El Jala	45 740	Somecompt	275 000
Chinguitel SA	4 448 395	Mauritel	72 207
El Wava Engineering	680 000	Ets Med Yahya O Ne	135 864
MHMAI	1 033 334	TMH	1 059 540
Braem	1 240 711	Ets DADI	1 306 600
BUMEFORAC	42 000	SNIM	3 886 059
Snde	126 000	Quotidien Horizons	100 000
		ETS ECAME	706 500
		<b>Total Général</b>	<b>15 710 943</b>

**10.2 Clients et comptes rattachés :**

Le solde de ce compte qui n'a pas subi de changement s'élève au 31/12/2016 à **15.243.046 UM** contre 15.243.046 UM au 31/12/2015 et s'analyse comme suite :

Avance contrat programme 2014	14.843.046 UM
Avance Client NDB 13/3/2014	400.000 UM
<b>TOTAL</b>	<b>15.243.046 UM</b>

**10.3 Personnel et comptes rattachés :**

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **3 008 872UM** contre 8.233.869 UM au 31 décembre 2015 et se compose comme suit :

Rémunérations personnel		5 999 563
Congés personnel 2015 nonprovisionnés	-235 664	
Provision congé personnel	3 244 536	2 234 306
<b>Totaux</b>	<b>3 008 872</b>	<b>8 233 869</b>

**10.4 Sécurité Sociale et autres organismes :**

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **17 230 048 UM** contre **26.162.730 UM** au 31 décembre 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
CNSS	12 692 634	12 859 545
CNAM	4 537 414	13 303 185
<b>Totaux</b>	<b>17 230 048</b>	<b>26 162 730</b>

**10.5 Crédoeurs divers :**

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à 3 455.448 UM contre 559.488 UM au 31 décembre 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
SMH	438 688	438 688
Med Abdallah Taleb		29 000
Dede Ould Sidi Abdalla		21 800
Charges à payer	3 016 760	70 000
<b>Totaux</b>	<b>3 455 448</b>	<b>559 488</b>

**10.6 Banques et Institutions financières:**

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à 39 147 151 UM contre 39.073.636 UM au 31 décembre 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Trésor Public		
BAMIS	39 057 233	39 057 233
SOCIETE GENERALE MAURITANIE	34 483	11 490
BCI	55 435	4 914
<b>Totaux</b>	<b>39 147 151</b>	<b>39 073 636</b>

Aucun enregistrement n'a été effectué sur le compte BAMIS présentant un solde négatif de plus de 39 millions à la fin de l'exercice précédent. Pour couvrir ce risque de charge, il a été constitué une provision de 5815000 UM.

**NOTE 11. COMPTE DE REGUL. ET D'ATTENTE - PASSIF 203.356.605 UM**

Le solde de ce compte s'élève à 203.356.605 UM contre 203.356.605 UM à l'issue de l'exercice précédent donc pas de changement.

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Avance sur contrat programme 2014	131 585 565	131 585 565
Reliquat refinancement Etat	22 324 034	22 324 034
Avance Budget	49 447 006	49 447 006
<b>Totaux</b>	<b>203 356 605</b>	<b>203 356 605</b>

## III-CHARGES

## NOTE 11. CHARGES

727.866.345 UM

Les Charges s'établissent au 31 décembre 2016 à 727 866 345 UM contre 636.855.438 UM en 2015 ; soit une augmentation de 26.149.152 UM. Ces charges se détaillent comme suit :

Libellé	Notes	31/12/2016 UM	31/12/2015 UM	Variation
Achats	1,1	67 069 304	97 557 773	-30 488 469
Variation des stocks		-8 282 420	-52 249 264	43 966 844
Achats approvisionnements non stockés	11,2	121 695 942	119 475 179	2 220 763
Achats de sous traitance		38 046 685	11 001 200	27 045 485
Charges externes liées à l'investissement	11,3	43 283 411	43 539 936	-256 525
Charges externes liées à l'activité	11,4	76 655 181	62 031 423	14 623 759
Charges et pertes diverses	11,5	4 775 000	4 225 000	550 000
Frais du personnel	11,6	164 363 143	158 446 243	5 916 900
Impôts, taxes et versements assimilés	11,7	3 010 768	32 145 776	-29 135 008
Dotations aux amortissements et provisions	11,8	217 249 331	160 682 173	56 567 158
<b>Totaux</b>		<b>727 866 345</b>	<b>636 855 438</b>	<b>91 010 907</b>

## 11.1 Achats Marchandises :

Rubriques	31/12/2016 (UM)	31/12/2015 (UM)
Fournitures Ateliers et magasins	67 069 304	97 557 773
<b>Totaux</b>	<b>67 069 304</b>	<b>97 557 773</b>

## 11.2 Achats et Approvisionnements non stockés :

Rubriques	31/12/2016 UM	31/12/2015 UM
Carburant et lubrifiants	116 213 768	105 983 103
Fournitures et matériel entretien	3 387 352	9 043 370
Autres Achats	2 094 822	4 448 706
<b>Total Exploitation</b>	<b>121 695 942</b>	<b>119 475 179</b>
<b>Hors exploitation</b>	<b>1 002 010</b>	
<b>TOTAUX</b>	<b>122 697 952</b>	

## 11.3 Achats de sous traitance :

Rubrique	31/12/2016	31/12/2015
Achats sous traitance	38 046 685	11 001 200

**11.4 Charges externes liées à l'investissement :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 43.283.411 UM contre 43.539.936 UM pour l'exercice précédent et s'analyse comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Loyers et charges locatives	6 000 000	6 582 000
Location Matériel	1 078 000	1 721 000
Entretien et réparation	35 883 001	35 036 990
Primes d'assurance	322 410	199 946
<b>Total Exploitation</b>	<b>43 283 411</b>	<b>43 539 936</b>
<i>Hors exploitation</i>	<i>223 590</i>	
<b>TOTAUX</b>	<b>43 507 001</b>	

**11.5 Charges externes liées à l'activité :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 76 655 181 UM contre 62.031.423 UM pour l'exercice précédent et s'analyse comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Déplacements, missions et réceptions	36 263 440	27 632 610
Frais de transport	1 084 570	2 248 700
Frais de poste et télécom	2 865 993	3 009 729
Rémunération intermédiaire	3 100 000	5 550 000
Frais de transit	3 232 748	4 536 421
Frais magasinage	50 000	
Frais de formations	22 542 333	12 843 750
Indemnités PCA	4 800 000	4 013 334
Publicité, promotion et propagande	1 040 000	1 453 600
Frais bancaires	1 612 707	674 989
Frais photocopie et divers	63 390	68 290
<b>Totaux</b>	<b>76 655 181</b>	<b>62 031 423</b>

**11.5 Charges et pertes diverses :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à 4.775.000 UM contre 4.225.000 UM en 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Jetons de présence	4 545 000	2 625 000
Dons et pourboire	230 000	1 600 000
<b>Totaux</b>	<b>4 775 000</b>	<b>4 225 000</b>

**11.6 Frais personnel :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à **164.363.143 UM** contre **158.446.243 UM** en 2015 et s'analyse comme suit :

Salaires et appointements	116 438 164	108 228 705
Main-d'œuvre occasionnelle	9 642 511	12 236 739
Droits de congé	11 516 095	9 383 652
Charges patronales	8 483 947	7 197 024
Heures supplémentaires		18 914
CNAM	7 222 357	5 196 890
Médecin de travail	1 305 224	1 100 774
Indemnités et avantages	9 711 545	7 720 890
Indemnités de licenciement		2 135 655
Primes et gratification		727 000
Indemnités ameublement		4 500 000
Soins médicaux	43 300	
<b>Totaux</b>	<b>164 363 143</b>	<b>158 446 243</b>

**11.7 Impôts, taxes et versements assimilés :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à **3.010.768 UM** contre **32.145.776UM** en 2015 et s'analyse comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Patente	1 500 000	1 000 000
Taxe d'apprentissage	909 160	936 524
Taxe sur véhicules	194 025	182 440
Pénalités fiscales		30 026 812
Taxes et Infractions	60 000	
Enregistrements & Timbres	347 583	
<b>Total Exploitation</b>	<b>3 010 768</b>	<b>32 145 776</b>
<b>Total Hors Exploitation (Penalités)</b>	<b>6 708 638</b>	
<b>TOTAUX</b>	<b>9 719 406</b>	

## IV. PRODUITS

## NOTE 12 : PRODUITS

600.682.004 UM

Les Produits s'élèvent au 31 décembre 2016 à 600.682.004 UM contre 523.787.269 UM en 2015 et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i> <i>UM</i>	<i>31/12/2015</i> <i>UM</i>
Produit des travaux	600.682.004	523.787.269
<b>Totaux</b>	<b>600.682.004</b>	<b>523.787.269</b>

### **III. ETENDUE DES TRAVAUX D'AUDIT**

Comme mentionné dans le Paragraphe trois de notre rapport, notre audit a été effectué selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nous n'avons pas assisté aux inventaires et arrêtés physiques au 31 décembre 2016.

Il n'a pas été procédé à l'inventaire physique des immobilisations au 31/12/2016.

Nous avons examiné les éléments probants justifiant les données contenues dans ces Etats Financiers.

Nous avons également apprécié les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et apprécié leur présentation d'ensemble.