

SOCIETE MAURITANIENNE DES HYDROCARBURES ET DU PATRIMOINE MINIER (SMHPM)

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

(ARTICLE 469 DE LA LOI 2000-05 PORTANT CODE DE COMMERCE MODIFIEE ET COMPLETEE
PAR LA LOI 2015-032)

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

A2C - AUDIT, COMPTA & CONSEIL

B.P. 2861 Nouakchott

TEL/FAX: + 222 45 25 41 86

E-Mail: a2caudit@yahoo.fr

951, rue 26-004 Nouakchott

MEMBER

IMPACT

INTERNATIONAL ALLIANCE OF
PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

EXCO
CMA - MAURITANIE

Société d'Expertise Comptable | Audit
Commissariat aux Comptes | Conseil en
Organisation

80 Ilot ZRC | Rue 26-014 KSAR Ouest
BP 4897 NOUAKCHOTT - Mauritanie

Tél. : + 222 45 25 30 61

Fax : + 222 45 25 41 33

E-mail : bsdassociés@bsdassociés.net

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU CONSEIL
D'ADMINISTRATION SUR LES ETATS FINANCIERS
CLOS LE 31 DECEMBRE 2015



RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES ETATS FINANCIERS CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Présenté en application de l'article 469 de la loi 2000-05 portant code de commerce modifiée et complétée par la loi 2015-032.

Exercice clos le 31 décembre 2015

A l'attention de Monsieur le Président du Conseil d'Administration

Monsieur le Président,

Nous vous présentons notre rapport établi conformément aux dispositions de l'article 469 de la Loi n° 2000-05 portant Code de commerce et destiné à informer votre conseil des résultats des contrôles que nous avons effectués sur les états financiers annuels provisoires de la société des Hydrocarbures et de Patrimoine Minier (SMHPM), pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux dispositions du référentiel du Plan Comptable Mauritanien. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances. Votre responsabilité est de procéder à l'arrêté de ces états financiers.

Conformément aux dispositions de l'article 469, il nous appartient, sur la base de nos travaux, de vous présenter un rapport portant à votre connaissance :

- les contrôles et vérifications auxquels nous avons procédé et les différents sondages effectués ainsi que les résultats sur les comptes annuels tels qu'ils sont joints en annexe au présent rapport, avant leur arrêté par le Conseil d'Administration,
- les modifications devant être apportées aux comptes annuels, ainsi que les observations sur les méthodes d'évaluation utilisées pour l'élaboration des comptes,
- les irrégularités et inexactitudes relevées à l'issue de nos travaux,
- les conclusions auxquelles conduisent les observations et rectifications sur les résultats de l'exercice comparés à ceux du précédent exercice.

Nous avons obtenu des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2015 que nous avons audité, dégageant un résultat net négatif et dont les principales rubriques se présentent comme suit (en MRO):

	31/12/2015	31/12/2014
Capitaux propres	<12 831 880 473>	<8 495 113 821>
Total du bilan	17 710 490 108	19 136 967 625
Chiffre d'affaires	3 121 241 106	6 083 506 229
Résultat net	<4 336 766 652>	<3 647 166 392>

Il convient de signaler que la direction n' a pas porté sur ces états financiers les redressement proposés dans le journal en annexe, malgré son accord donné lors de la réunion de restitution de synthèse tenue dans les locaux de la société le 27 mai 2016.

En application de l'article 469 de la loi 2000-05 portant code de commerce, nous vous présentons ci-après, les principales observations et conclusions découlant de nos travaux.

Il vous appartient conformément à la loi, de prendre acte du présent rapport relatif à notre examen des états financiers provisoires de la société Mauritanienne des Hydrocarbures et de Patrimoine Minier (SMHPM) pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nouakchott, le 13 juin 2016

Pour les Commissaires aux Comptes

Yousoupha DIALLO
Expert comptable



EXCO GHA-MAURITANIE

Ahmed Cherif Ould CHEIKHNA
Expert comptable

A2C, AUDIT COMPTA & CONSEIL



Sommaire

1- POINTS RELEVANT DU CONTROLE INTERNE	5
2- POINTS RELEVANT DU CONTROLE DES COMPTES	6
3- POINTS RELEVANT DU RESPECT DES OBLIGATIONS LEGALES ET STATUAIRES	7
4- OPINION	8

1. POINTS RELEVANT DU CONTROLE INTERNE

1.1 SYSTEME D'INFORMATION ET DE GESTION

- Un projet de manuel de procédures administratives financières et comptables a été mis en place au cours de l'exercice 2015. Nous constatons toujours l'absence d'organigramme et des fiches descriptives des fonctions.
- SMHPM n'a pas de système de sauvegarde automatique, elle est faite manuellement sur des disques durs externes. La sauvegarde automatique permet de sauvegarder toutes vos données professionnelles sur des serveurs distants sécurisés. La sauvegarde en ligne est automatique, et, contrairement aux solutions sur bandes ou disques, elle ne nécessite aucune intervention humaine.
- SMHPM n'a pas mis en place des instructions d'inventaires physiques.

1.2 JURIDIQUE ET FISCAL

- Le traitement de la fiscalité de la société SMHPM présente toujours des insuffisances pouvant l'exposer à des redressements fiscaux sur le BIC et l'ITS dans la mesure où la société prend en charge l'ITS et la cotisation du salarié à la CNAM. Ces prises en charge sont considérées comme des suppléments de salaire, ces charges ne sont pas déductibles de la base de calcul des bénéfices industriels et commerciaux (BIC).
- Il existe un risque fiscal sur les primes et gratifications, la main d'œuvre occasionnelle, les jetons de présence et les primes administratives qui ne sont ni déclarées et ni versées au trésor public.
- Lors de nos contrôles, nous avons constaté que la TVA collectée sur les prestations de services dépôt n'a été ni déclarée ni versée au trésor public.

1.3 GESTION DES IMMOBILISATIONS

- Les immobilisations ne sont toujours pas codifiées. Les commissaires aux comptes n'ont pas assisté à l'inventaire physique des immobilisations au 31 décembre 2015.
- Le procès-verbal de l'inventaire physique des immobilisations au 31 décembre 2015 ne permet pas de rapprocher les données de l'inventaire physique avec la comptabilité.

1.4 TRESORERIE

- Certains anciens suspens figurent dans l'état de rapprochement bancaire du compte BCM N°3001146. Ces suspens correspondent à des chèques remis à l'encaissement au trésor public.
- Les seuils d'approvisionnement de la caisse ne sont toujours pas fixés.
- Les dépenses de caisse ne sont pas plafonnées.

1.5 GESTION DES STOCKS

- Nous n'avons toujours pas assisté à l'inventaire physique des stocks.

1.6 ACHATS / FOURNISSEURS

- Un cumul de tâches au niveau du responsable des achats. En effet, il contacte les fournisseurs, établit les bons de commande, réceptionne les commandes vérifie la conformité et exprime les besoins pour certains achats. Nous avons également relevé les retards dans la transmission des factures fournisseurs à la comptabilité.

La direction n'a pas porté sur les états financiers qui vous sont présentés, les redressement proposés malgré son accord donné lors de la réunion de restitution de synthèse tenue dans les locaux de la société le 27 mai 2016.

Nous donnons en annexe, le journal de ces redressements.

Les contrôles réalisés dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de 2015 nous ont permis de constater l'existence de deux comptes créditeurs sous les intitulés Emprunt Sterling à LT et Emprunt Sterling à CT et ce en faveur du partenaire STERLING ENERGY PLC qui, de notre point de vue, n'ont pas leur raison d'être. Les soldes respectifs de ces deux comptes au 31/12/2015 sont les suivants :

Emprunt Sterling à LT	21 236 519 731,97
Emprunt Sterling à CT	1 015 377 473,00

En effet, le financement par STERLING ENERGY PLC relève du capital risque et lui ouvre droit à une part de la production en contrepartie de son obligation de financement.

L'importance de ces montants et leur caractère infondé, en plus de l'antériorité importante de leur début de composition qui remonte au-delà de la date de création de la société, nous conduisent à vous proposer la réalisation dans les meilleurs délais, d'une mission spécifique visant à :

- s'assurer de l'exactitude des chiffres concernés à partir des appels de fonds (cash-calls) et des droits des partenaires (entitlements) adressés par l'opérateur et des notifications de paiement par STERLING ENERGY PLC;
- proposer les écritures comptables d'ajustement de vos comptes au 31/12/2015, comme conséquence des rectifications qui s'imposent ;
- établir des schémas d'écritures comptables types pour l'enregistrement, à l'avenir, des opérations de financement par STERLING de la participation au champ Chinguitty.

De même, le compte 460100 Petronas créditeur au 31/12/2015 de 5 551 753 064,84 MRO comportant un montant de 4 250 482 413,74 MRO correspondant à la contrevaletur à cette date de 12 542 366 USD et représentant le reliquat des facturations par l'opérateur à titre de coûts passés a fait l'objet de réserves émises par l'auditeur interne de la société. Il devra faire l'objet d'un audit externe pour en établir la vérité. Le montant restant, soit 1 301 270 651,10 MRO représente le différentiel entre les appels de fonds (cash-calls) et les facturations (billings) et devra également faire l'objet de rapprochements en prenant attache avec l'opérateur à cet effet en vue de s'assurer qu'il n'a pas porté les régularisations d'une facturation sur l'autre.

Les états financiers annuels de SMHPM font toujours apparaitre des pertes cumulées des exercices précédents et celle de l'exercice 2015 pour un montant total de 15 378 061 112,50 MRO et une situation nette négative de 12 831 880,473 MRO.

Nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la continuité de l'exploitation et attendons pour ce faire, les résultats de l'audit recommandé en 2.1. ci-dessus.

Nous n'avons pas obtenu les réponses de confirmation des comptes clients dont le solde au 31 décembre 2015 s'élève à 752 814 600,34 MRO. Nous sommes dans l'impossibilité de mettre en œuvre les procédures alternatives dans la mesure où les opérations de l'exercice 2016 n'ont toujours pas été enregistrées dans la comptabilité, cette situation ne nous a pas permis de valider ces comptes clients.

Malgré notre lettre de planning d'inventaire physique adressée à la direction de SMHPM, nous n'avons pas assisté à l'inventaire physique des immobilisations (matériels de transport, matériels de bureau et informatiques et autres immobilisations corporelles) figurant à l'actif du bilan pour une valeur brute de 233 465 703,75 MRO. Le procès verbal de l'inventaire physique des immobilisations ne nous a pas permis de rapprocher les données de l'inventaire avec la comptabilité et nous n'avons pas pu nous assurer par d'autres moyens de la réalité et l'existence de ces immobilisations.

Lors de nos contrôles des comptes débiteurs divers, nous n'avons pas pu obtenir le justificatif relatif à l'opération d'ajustement sur la part de la société SMHPM enregistré en produit pour un montant de 70 597 666,47 MRO.

Dans notre rapport du 15 mars 2015 sur les comptes de l'exercice 2014, nous avons formulé une réserve sur un montant de 30 051 850 UM qui était un report de l'exercice 2012 relatif à une retenue par le trésor sur un virement reçu du Ministère de Tutelle en 2012. Cette retenue n'a toujours pas été appuyée par des pièces justificatives.

4. DOCUMENTS RELATIFS AU RESPECT DES OBLIGATIONS LEGALES ET STATUTAIRES

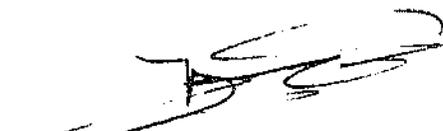
- Les Procès-verbaux des Assemblées Générales et des Conseils d'administration de l'exercice 2015 n'ont pas été mis à notre disposition. Selon les articles 511 et 435 de la loi 2000-05 portant Code de Commerce « les délibérations des Assemblées et des Conseils d'Administrations sont constatées par des procès-verbaux signés... »
- Nous n'avons pas pu disposer du rapport de gestion du Conseil d'Administration. De ce fait, nous n'avons pas pu vérifier la concordance des informations contenues dans le rapport de gestion avec les informations données dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers au 31 décembre 2015.
- La SMHPM a vu le champ de ses missions étendu par décret n° 2014-001 du 06/01/2014 et ses nouveaux statuts adoptés par décret n° 2014-132 du 02/09/2014. Cependant, à la date du 31/12/2014, le portefeuille de ses nouvelles participations dans les mines n'a toujours pas été évalué et comptabilisé. De même, la prise en main effective du dépôt public de Nouakchott n'a pas été réalisée à cette date.

En raison du caractère très probablement significatif des redressements dans les états financiers au 31/12/2015 qui auraient pu se révéler nécessaires si l'audit recommandé au point 2.1-Emprunts ci-dessus avait été réalisé, nous serons conduits à exprimer une opinion défavorable sur les comptes de la SMHPM.

Nous restons à votre disposition pour vous apporter toute information complémentaire que vous souhaiteriez obtenir, et vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de nos sentiments distingués.

Pour les Commissaires aux Comptes

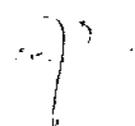
Youssoupha DIALLO
Expert comptable



EXCO GHA-MAURITANIE

Ahmed Cherif Ould CHEIKHNA
Expert comptable

A2C, AUDIT COMPTA & CONSEIL



JOURNAL DES REDRESSEMENTS PROPOSES

LE JOURNAL DES ECRITURES PROPOSEES A LA SMHPM 2015

N° des Comptes	Libellés	Débit	Crédit	Incidence sur le résultat
1	31/12/2015	9 107 793 935,01	9 107 793 935,01	102 681 690,12
280300	Amortissement frais à étaler	27 794 399,75		
280310	Amortissement frais d'exploitation	1 768 744 377,60		
280320	Amortissement frais d'évaluation	3 101 519 361,78		
280500	Amortissement frais d'acquisition	20 000 000,00		
280510	Amortissement brevets et licence	232 428 609,84		
200300	Frais exceptionnels à étaler		27 794 399,75	
200500	Frais d'acquisition des immo.		20 000 000,00	
203100	Frais d'exploitation		1 768 744 377,60	
203200	Frais d'évaluation		3 101 519 361,78	
205100	Concessions, brevets, licence		232 428 609,84	
2	Constatation de la sortie des frais immobilisés complètement amortis			
(0)648000	Perte diverses H.E	171 112 409,00		171 112 409,00
460200	Ajustement /Opex		171 112 409,00	
	Annulation de produit constaté à tort sur l'exercice 2013			

3	281501	Amortissement mat de transport	2 664 331,88		
	682150	Dotation aux amortissement mat de transport		2 664 331,88	2 664 331,88
		Réglu dotation aux amortissement 2015			
4	129000	Report à nouveau SD	3 647 166 391,69		
	139000	Résultat net		3 647 166 391,69	
		Affectation du résultat de 2014 s/ résolution de l'AGO			
5	468100	Charges à payer	65 766 387,00		
	(0)748000	Produits divers HE		65 766 387,00	65 766 387,00
		Reprise des provisions pour charges à payer des exercices antérieurs			
6	700001	Vente pétrole (C.O SMH)	70 597 666,47		
	(0)748000	Produits divers HE		70 597 666,47	
		Réglu Pn°58 JG (Ajustement SMH/STG)2015			
			9 107 793 935,01	9 107 793 935,01	102 681 690,12

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015
(Unité en MRO)

ACTIFS	Notes	31-Dec-15	31-Dec-14
<u>IMMOBILISATIONS</u>			
Immobilisations Incorporelles		0	5,000,000
Frais à étaler		27,794,400.00	27,794,400.00
Moins: amortissement		-27,794,400	-27,794,400.00
		0	0.00
Frais d'acquisition des immobilisations		20,000,000.00	20,000,000.00
<i>Moins : amortissements</i>		-20,000,000.00	-15,000,000.00
		0.00	5,000,000.00
Concession, Brevet, Licence	Note 1	232,428,610.00	232,428,610.00
<i>Moins : amortissements</i>		-232,428,609.84	-232,428,609.84
		0.16	0.16
Frais d'exploration et d'évaluation	Note 2	4,870,263,739.38	4,870,263,739.38
<i>Moins : amortissements</i>		-4,870,263,739.38	-4,870,263,739.38
		0.00	0.00
Frais d'exploration et évaluation en cours		0	0
Immobilisations Corporelles		15,293,279,554	17,347,027,454
Terrain	Note 1	760,000,000.00	760,000,000.00
		760,000,000.00	760,000,000.00
Batiment	Note 1	240,000,000.00	240,000,000.00
<i>Moins : amortissements</i>		-38,400,000.00	-28,800,000.00
		201,600,000.00	211,200,000.00
Matériels de transport	Note 1	88,003,388.07	70,951,664.00
<i>Moins : amortissements</i>		-70,733,335.15	-57,914,735.15
		17,270,052.92	13,036,928.85

Matériels de bureau et Informatique	Note 1	95,961,313.31	94,174,813.31
<i>Moins : amortissements</i>		-95,513,873.06	-91,725,356.64
		447,440.25	2,449,456.67
Autres Immobilisations	Note 1	124,560,013.75	123,550,013.75
<i>Moins : amortissements</i>		-57,963,943.30	-45,912,933.42
		66,596,070.45	77,637,080.33
Frais de développement	Note 2	33,405,228,480.74	33,405,228,480.74
<i>Moins : amortissements</i>		-19,157,862,490.86	-17,122,524,492.30
		14,247,365,989.88	16,282,703,988.44
Immobilisations en cours		0.00	0.00
Immobilisations financières		20,584,297.00	21,765,737.00
Prêt à long et moyen terme		20,584,297.00	21,765,737.00
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		15,313,863,851	17,373,793,191
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		0.00	0.00
Stock (Pétrole)	Note 11	1,050,535,278.00	1,031,797,976.00
Clients et comptes rattachés	Note 3	752,814,600.34	32,306,233.28
Personnel et comptes rattachés		5,778,132.00	636,589.00
Etat et autres collectivités publiques		2,728,275.93	0.00
Sécurité Sociale		0.00	0.00
Débiteurs Divers	Note 4	580,813,047.41	898,341,672.06
<i>Moins : provisions</i>		-303,934,591.94	-303,934,591.94
		2,088,734,741.74	1,659,147,878.40
Autres actifs courants		19,151,508.00	28,431,798.00
Liquidités et équivalents de liquidités	Note 5	288,740,007.20	75,594,757.20
Valeurs de placement		0.00	0.00
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		2,396,626,257	1,763,174,434
TOTAL DES ACTIFS		17,710,490,108	19,136,967,625

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015
(Unité en MRO)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	12/31/2015	12/31/2014
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		1,322,000,000.00	1,322,000,000.00
Reserves legales		61,209,032.00	61,209,032.00
Report a nouveau SC		1,162,971,607.03	1,162,971,607.03
Report a nouveau SD		-7,394,128,068.81	-7,394,128,068.81
Résultat en attente d'affectation SC		0.00	0.00
Résultat en attente d'affectation SD		-3,647,166,391.69	0.00
Résultat de l'exercice		-4,336,766,652	-3,647,166,392
TOTAL CAPITAUX PROPRES		-12,831,880,473	-8,495,113,821
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
-			
Subvention d'équipement		0.00	0.00
Emprunts	Note 6	21,736,519,731.97	19,700,118,582.57
Provisions		0.00	0.00
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		21,736,519,732	19,700,118,583
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 7	90,484,634.00	90,484,634.00
Créditeurs Divers(Petronas)	Note 8	5,551,753,064.84	5,359,546,469.28
Etat et autres collectivités publiques		58,553,818.26	1,195,820.00
Autres passifs courants		1,407,036,593.60	1,398,505,538.02
Autres passifs financiers(Sterling CT)	Note 6	1,015,377,473.20	1,064,445,408.35
Sécurité Sociale		14,967,230.00	0.00
Personnel et comptes rattachés		50,964,612.00	17,784,994.00
Produits perçus d'avance		0.00	0
Concours bancaires courant		0	0
Compte d'attente	Note 16	616,713,423	0
TOTAL PASSIFS COURANTS		8,805,850,849	7,931,962,864
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		17,710,490,108	19,136,967,625

RESULTATS
PERIODE DU 01 JANVIER 2015 AU 31 DECEMBRE 2015
 (Unité en MRO)

	Notes	Période du 01/01/15 au 31/12/15	Période du 01/01/14 au 31/12/14
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Productions vendues	Note 9	2,487,248,883.34	6,026,389,576.23
Frais à Immobiliser ou à transférer		0.00	0.00
Production stockée	Note 11	149,530,875.00	-97,337,584.00
Prestation de services - Depot	Note 15	592,690,471.00	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		3,229,470,229	5,929,051,992
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats & charges externes	Note 12	3,797,807,136.76	4,120,524,339.46
Salaires & Traitements		696,328,554.00	682,086,029.00
Frais de formation		29,489,648.00	37,092,677.06
Dotations aux amortissements	Note 2	2,078,596,124.86	2,077,639,023.15
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		6,602,221,464	6,917,342,069
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3,372,751,234	-988,290,076
<u>PRODUITS HORS EXPLOITATION</u>			
Subvention d'exploitation		0.00	0.00
Plus value de cession		0.00	0.00
Produits et profit divers	Note 10	126,326,977.40	250,335,524.63
Produits des Prestations Pétrolières		1,896,323,161.00	326,885.00
TOTAL DES PRODUITS HORS EXPLOITATION		2,022,650,138	250,662,410
<u>CHARGES HORS EXPLOITATION</u>			
Moins value de cession		0.00	0.00
Pertes diverses		24,241,265.00	29,057,063.00
Charges des Prestations Pétolières		0.00	0.00
TOTAL DES CHARGES HORS		24,241,265	29,057,063

EXPLOITATION

PRODUITS FINANCIERS

Produits financiers	Note 13	30,932,040.26	54,783,513.55
---------------------	------------	---------------	---------------

TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		30,932,040	54,783,514
--------------------------------------	--	-------------------	-------------------

CHARGES FINANCIERES

Charges financières nettes	Note 14	2,993,356,331.00	2,935,265,175.43
----------------------------	------------	------------------	------------------

TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		2,993,356,331	2,935,265,175
--------------------------------------	--	----------------------	----------------------

Impôt sur le résultat		0.00	0.00
-----------------------	--	------	------

RESULTAT DE LA PERIODE		-4,336,766,651.62	-3,647,166,392
-------------------------------	--	--------------------------	-----------------------