

Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Adresse : 01 Colonel Amirouche Bordj El Kiffane BEZ/ Alger

Tel : + 213 (0) 549 415 187 Courriel : habieb.elmahdi@hotmail.com

RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015

SARL DERWENT SAND

Au Capital Social de **41 267 100.00 DA**

Siège social : lot Mohamed Boudiaf villa 172 ouled fayet
Alger- Algérie.



Mai 2016

*Recu le 28/06/2016
à 17 h 40*

Mr HABIIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

Objet : Commissariat aux Comptes – Exercice 2015

Monsieur le Président,
Messieurs les membres de l'Assemblée,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 14 octobre 2014, et conformément aux dispositions du code de commerce et la loi N°10-01 du 29/06/2010 relative aux professions d'expert-comptable, de commissaire aux comptes et de comptable agréé et du décret exécutif N°11-202 du 26/05/2011 fixant les normes des rapports du commissaire aux comptes, les modalités et délais de leur transmission, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport de commissariat aux comptes sur les états financiers de votre entreprise pour l'exercice clos, au 31/12/2015.

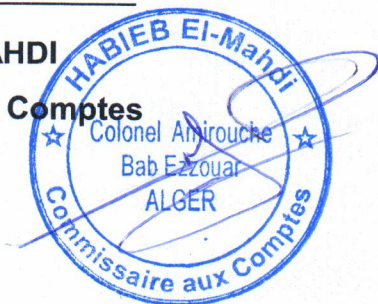
Ce rapport, qui consigne les résultats de notre mission, est composé des parties suivantes :

Partie I - Le rapport de certification des comptes;

Partie II -Les rapports spéciaux prévus par le code de commerce et la réglementation en vigueur ;

Demeurant à votre disposition, pour toute information que vous pourriez solliciter sur le contenu de ce rapport, nous vous prions de croire, Messieurs, en l'expression de notre parfaite considération.

Mr HABIIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Sommaire

Partie I-RAPPORT GENERAL	4
Partie II-RAPPORTS SPECIAUX.....	7
ANNEXE	14

Partie I-

RAPPORT GENERAL

(RAPPORT DE CERTIFICATION DES COMPTES)

Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes
Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes
Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

Objet : Rapport de certification des comptes de l'exercice clos au **31/12/2015**

Rappel de la mission :

Monsieur,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous avons l'honneur de vous rendre compte des résultats de nos travaux.

Les comptes annuels de l'exercice 2015 ont été établis et arrêtés par la gérance de la société.

Compte rendu de contrôle et opinion sur les comptes annuels :

Nous avons procédé à l'examen des comptes de la société **DERWENT SAND SARL** concernant la période allant du 01 janvier 2015 au 31 décembre 2015.

Les comptes sociaux sont présentés en conformité avec les dispositions du SCF et les règles d'évaluation et de présentation n'ont pas connu un changement par rapport à l'exercice précédent.

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**.

Dans le cadre des travaux de contrôle, nous avons effectué les vérifications d'audit que nous avons jugé utiles. Ainsi, nous avons examiné les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes, d'une part, les principes comptables suivis et la méthode de présentation des comptes définitifs, d'autre part.

Les comptes annuels de l'exercice **2015** ont été arrêtés avec :

- Un total net du bilan de.....**1 274 945 331.22 DA**
- Un résultat net déficitaire.....**-675 751 340.73 DA**

Nous avons vérifié la sincérité des informations, relatives à la situation financière et aux comptes, données par le gérant dans son rapport de gestion pour l'exercice 2015.

Nous vous confirmons les données d'ordre comptable et leur concordance avec les comptes annuels de l'exercice 2015.

Opinion sur les comptes :

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Algérie; 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 comptes. 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.

Nous émettons des réserves sur les points suivants :

- L'entreprise enregistré des marges négatives des ventes de 18% pour l'exercice 2015 **(vente à perte)**.

Selon les explications de la direction, ceci est due au coût d'importations élevés, l'entreprise doit se conformer à la réglementation en vigueur, **notamment l'article 19** de la loi des pratiques commerciales.

- L'entreprise doit se conformer à la réglementation en vigueur notamment l'article 10 du code de commerce concernant l'inventaire physique des stocks.

- Constatation des écarts en quantités des stocks. l'entreprise doit régulariser cette situation.

- La situation nette de l'entreprise est négative, soit – **631 820 330,34 DA**, ceci impacte directement **au principe de continuité d'exploitations** de l'entreprise, elle doit se conformer à la réglementation en vigueur, notamment l'article 589 du code du commerce ;

- La convention de prix de transfert qui nous a été remis ne réponds pas aux exigences de **l'article 169 des procédures fiscales, l'entreprise doit se conformer à la réglementation en vigueur.**

Formulation de l'opinion

Sous ces réserves nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables Algériens et la réglementation en vigueur réguliers et sincères.

Mr HABIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Partie II-

RAPPORTS SPECIAUX

Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

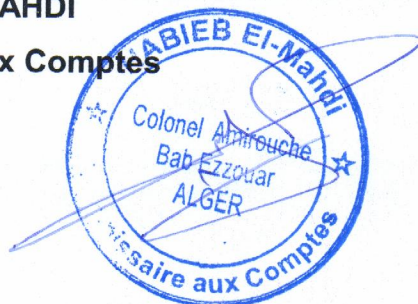
Objet : Rapport spécial sur les conventions règlementées.

Réf : (Article 628 du décret législatif N° 93-08 du 25/04/1993, modifiant et complétant l'ordonnance N° 75-59 du 26 septembre 1975 portant code de commerce et l'article 25 de la loi N°10-01 du 29/06/2010 et l'article 2 du Décret exécutif N°11-202 du 26/05/2011).

Messieurs,

En application des dispositions citées en référence, nous avons l'honneur de vous informer, que lors de nos contrôles, nous n'avons pas eu connaissance de conventions visées au dit article. Le gérant de l'entreprise ne nous a signalé, pour sa part, aucune convention qui rentre dans ce cadre.

Mr HABIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

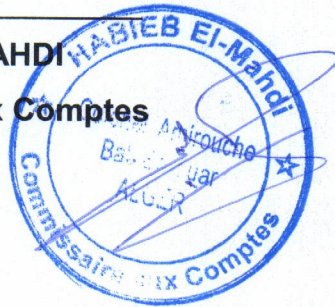
Objet : Normes sur les procédures de contrôle interne

Réf : (Décret exécutif n°11-202 du 26 Mai 2011, fixant les normes des rapports du commissaire aux comptes et les délais de leur transmission)

En application des dispositions citées en référence, nous donnons ci-après nos appréciations sur le dispositif du contrôle interne mis en place par la Société :

Nous soulignons que l'environnement général du contrôle interne au sein de la société **DERWENT SAND SARL** assure une sécurité suffisante conformément aux informations données par l'organe de gestion.

Mr HABIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Mr HABIÉB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société SARL DERWENT SAND

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

Objet : Rapport spécial sur la rémunération et sur les avantages en numéraires et en nature octroyés aux cinq principaux cadres de la société.

Réf : (Article 680-3° et 819-D du décret législatif n°93-08 du 25 Avril 1993 modifiant et complétant l'ordonnance 75-59 du 26 Décembre 1975 portant Code de Commerce, article 25 de la loi N°10-01 du 29/06/2010 et l'article 2 du Décret exécutif N°11-202 du 26/05/2011)

En application des dispositions citées en référence, nous portons à la connaissance des associés les informations suivantes relatives à la rémunération des personnes citées en objet :

Nous certifions tel qu'il en résulte de nos contrôles et tel que détaillé sur l'état ci-après que ces rémunérations figurant sur les livres de paie s'établissent bien en brut à la somme de : **treize millions quatre-vingt-trois mille neuf cent cinquante-deux dinars (13 083 952 DA)** et en Net à la somme de : **neuf millions cent soixante-neuf mille trois cent quarante-huit dinars (9 169 348 DA)**.

NOM	PRENOM	Fonction	Salaire de Base	Salaire Net
KHALED	MEKERRI	DIRECTEUR DES FINANCES & COMPT	3 608 085	2 895 007
MESKOURI	SOFIAN	RESPONSABLE COMMERCIALE	2 644 428	1 819 547
BELKADI	HASSAN	RESPONSABLE COMMERCIALE	2 644 428	1 814 663
SAIDI	ABDELHAKIM	DIRECTEUR DE LA LOGISTIQUE	2 424 059	1 599 808
MENIA	NABILA	DIRECTRICE COMMERCIALE	1 762 952	1 040 323
TOTAL			13 083 952	9 169 348

Mr HABIÉB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

Objet : Informations spécifiques – Résultats des cinq derniers exercices et du résultat par part sociale ;

Réf : (Article 585-alinéa 2 du code de commerce, article 25 de la loi N°10-01 du 29/06/2010 et l'article 2 du décret exécutif N°11-202 du 26/05/2011)

En application des dispositions citées en référence, nous donnons ci-après les résultats de la société pour les cinq (05) derniers exercices :

Année	Résultat Brut	Impôt s/ Bénéfice	Résultat Net	Nbre / Part sociale	Résultat/Part sociale
2010	177 434 225	19 070 482	158 363 743	26 650	5 942
2011	- 26 767 613	5 000	- 26 772 613	26 650	- 1 005
2012	-109 442 130	5 000	-109 447 130	26 650	-4 107
2013	-112 828 295	5 000	-112 833 295	26 650	-4 234
2014	-285 771 280	6 000	-285 777 280	26 650	-10 723

Mr HABIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société SARL DERWENT SAND

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

Objet : Rapport spécial sur les prises de participations et sur les filiales de la SARL

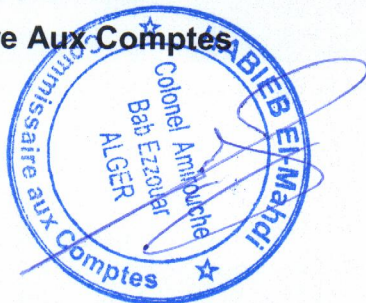
Réf : (Article 2 du Décret exécutif N°11-202 du 26/05/2011 et l'article 5 du Décret exécutif N°06-354 du 09/10/2006)

En application des dispositions citées en référence, nous portons à la connaissance des associés que nous n'avons relevé, à travers l'examen des comptes **2015** de la société, aucune prise de participation dans le capital social d'autres sociétés, et le gérant de son côté ne nous a signalé aucune action dans ce domaine.

Par ailleurs, la société ne dispose d'aucune filiale.

Mr HABIEB EL MAHDI

Commissaire Aux Comptes



Mr HABIEB EL MAHDI - Commissaire Aux Comptes

Agrément N° : 3920 du 23/12/2010, N° d'inscription au Tableau CNCC : 1671 du 27/03/2016

Mandaté et agissant en qualité de
Commissaire Aux Comptes
de la Société **SARL DERWENT SAND**

Alger le, 07/05/2015

A Monsieur le Président,
A Messieurs les membres de l'Assemblée Générale Ordinaire
de la Société DERWENT SAND SARL

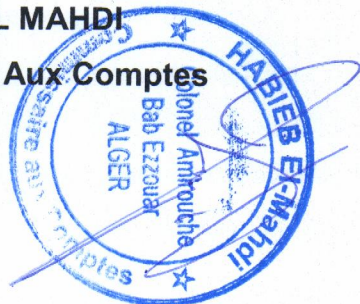
Objet : Rapport spécial sur la continuité d'activité

Réf : Article **589** du décret législatif N° **93-08** du **25/04/1993**, modifiant et complétant l'ordonnance N° **75-59** du **26** septembre **1975** portant code de commerce et l'article **2** du Décret exécutif N°**11-202** du **26/05/2011** et l'article **5** du Décret exécutif N°**06-354** du **09/10/2006**)

Messieurs,

Nous vous informons que la situation nette de l'entreprise est négative, soit – **631 820 330.34 DA** les déficits enregistrés jusqu'au **31/12/2015** ont dépassé les $\frac{3}{4}$ du capital social, de ce fait l'entreprise doit se conformer aux dispositions de l'article **589** du code de commerce qui stipule : «**En cas de perte des trois-quarts du capital social, les gérants sont tenus de consulter les associés à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société. La décision des associés est dans tous les cas, publiée dans un journal habilité à recevoir les annonces légales de la wilaya du siège social déposée au greffe du tribunal du lieu de ce siège et inscrite au registre du commerce. À défaut, par les gérants, de consulter les associés comme dans le cas où ceux-ci n'auraient pu délibérer régulièrement, tout intéressé peut demander la dissolution de la société devant les tribunaux.**».

Mr HABIEB EL MAHDI
Commissaire Aux Comptes



ANNEXE

DERWENT SAND SARL

**BILAN
au 31.12.2015**

BILAN (ACTIF)					
LIBELLE	NOTE	BRUT	AMO/PROV	NET 2015	NET 2014
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		281 000,00	112 283,34	168 716,66	187 816,66
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments					
Autres immobilisations corporelles	B1	15 523 712,60	11 181 791,93	4 341 920,67	7 199 968,40
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours					
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants	C1	3 062 842,02		3 062 842,02	3 062 842,02
Impôts différés actif		85 200,00		85 200,00	85 200,00
TOTAL ACTIF NON COURANT		18 952 754,62	11 294 075,27	7 658 679,35	10 535 827,08
ACTIF COURANT					
Stocks et encours	A3	17 946 427,64	1 099 199,55	16 847 228,09	1 068 159 499,51
Créances et emplois assimilés					
Clients		1 171 570 396,53	73 282 820,32	1 098 287 576,21	354 821 087,30
Autres débiteurs	B6	44 681 311,02		44 681 311,02	95 859 309,78
Impôts et assimilés	A6	107 183 736,67		107 183 736,67	179 254 921,23
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		286 799,88		286 799,88	58 749 529,86
TOTAL ACTIF COURANT		1 341 668 671,74	74 382 019,87	1 267 286 651,87	1 756 844 347,68
TOTAL GENERAL ACTIF		1 360 621 426,36	85 676 095,14	1 274 945 331,22	1 767 380 174,76

BILAN
au 31.12.2015

BILAN (PASSIF)			
LIBELLE	NOTE	2015	2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		41 267 100,00	40 150 390,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)		2 665 000,00	2 665 000,00
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		-675 751 340,73	-285 777 279,69
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-1 089,61	180 971 000,08
Part de la société consolidant (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		-631 820 330,34	-61 990 889,61
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
TOTAL II			
PASSIFS COURANTS :			
Fournisseurs et comptes rattachés	D7	168 958 455,31	727 031 072,19
Impôts	B7	285 965,92	1 397 575,92
Autres dettes	C7	27 689 402,48	11 407 011,97
Trésorerie passif		1 709 831 837,85	1 089 535 404,29
TOTAL III		1 906 765 661,56	1 829 371 064,37
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		1 274 945 331,22	1 767 380 174,76

COMPTE DU RESULTAT
au 31.12.2015

COMPTE DE RESULTATS			
LIBELLE	NOTE	2015	2014
Ventes et produits annexes		1 145 306 529,41	755 030 127,07
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		1 145 306 529,41	755 030 127,07
Achats consommés		-1 361 567 489,88	-711 532 438,61
Services extérieurs et autres consommations		-89 864 377,33	-112 480 849,86
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-1 451 431 867,21	-824 013 288,47
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-306 125 337,80	-68 983 161,40
Charges de personnel		-22 214 124,67	-18 309 956,29
Impôts, taxes et versements assimilés		-17 532 145,85	-12 797 306,40
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-345 871 608,32	-100 090 424,09
Autres produits opérationnels		20 007,39	89 947,43
Autres charges opérationnelles		-32 675 539,62	-54 337 504,54
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-65 447 440,96	-41 891 587,91
Reprise sur pertes de valeur et provisions		27 869 007,31	1 886 709,76
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-416 105 574,20	-194 342 859,35
Produits financiers		15 446,03	824 556,99
Charges financières		-259 661 212,56	-92 277 933,82
VI-RESULTAT FINANCIER		-259 645 766,53	-91 453 376,83
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-675 751 340,73	-285 796 236,18
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			-6 000,00
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 173 210 990,14	757 831 341,25
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 848 962 330,87	-1 043 633 577,43
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-675 751 340,73	-285 802 236,18
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			24 956,49
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			24 956,49
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-675 751 340,73	-285 777 279,69

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2015**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE			
LIBELLE	NOTE	2015	2014
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		574 804 024,14	732 879 707,34
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-1 090 478 827,87	-1 126 074 479,26
Intérêts et autres frais financiers payés		-268 281 936,44	-105 909 119,11
Impôts sur les résultats payés		-13 000,00	-10 500,00
Opérations en attente de classement (47) !!!!			-4 705 451,44
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-783 969 740,17	-503 819 842,47
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		-575 993,08	-366 568,79
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-784 545 733,25	-504 186 411,26
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			-5 294 475,46
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		250 000,00	
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-1 200 000,00	-48 600 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		1 200 000,00	6 000 000,00
Intérêts encaissés sur placements financiers		15 446,03	824 556,99
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		265 446,03	-47 069 918,47
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		105 521 123,68	255 538 636,40
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		105 521 123,68	255 538 636,40
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-678 759 163,54	-295 717 693,33
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		-1 030 785 874,43	-735 068 181,10
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		-1 709 545 037,97	-1 030 785 874,43
Variation de la trésorerie de la période		-678 759 163,54	-295 717 693,33
Rapprochement avec le résultat comptable		-3 007 822,81	-13 008 267,13

DERWENT SAND SARL

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
AU 31/12/2015**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES					
LIBELLE	Capital	Prime	Ecart	Ecart de	Réserves
	social	d'émission	d'évaluation	réévaluation	et résultat
Solde au 31 décembre 2013	26 650 000,00	0,00	0,00	0,00	-240 486 039,92
Changement méthode comptable 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs significatives 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Réévaluation des immobilisations 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes payés 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation de capital 2014	13 500 390,00	0,00	0,00	0,00	424 122 040,00
Résultat net de l'exercice 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	-285 777 279,69
Solde au 31 décembre 2014	40 150 390,00	0,00	0,00	0,00	-102 141 279,61
Changement méthode comptable 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs significatives 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Réévaluation des immobilisations 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes payés 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation de capital 2015	1 116 710,00	0,00	0,00	0,00	104 805 190,00
Résultat net de l'exercice 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	-675 751 340,73
Solde au 31 décembre 2015	41 267 100,00	0,00	0,00	0,00	-673 087 430,34

ANNEXE BILAN EXERCICE

EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Rubriques et postes	Notes	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles		281 000,00			281 000,00
Immobilisations corporelles	B1	17 059 910,46	36 752,14	1 572 950,00	15 523 712,60
Participations					
Immobilisations en cours					
Autres actifs financiers non courants	C1	3 062 842,02			3 062 842,02

B1-La variation enregistrée est relative aux nouvelles acquisitions pour la période d'exploitation ainsi que les cessions,

C1-Représente des cautions pour soumission et les cautions de garantie auprès des sociétés maritimes

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Rubriques et postes	Notes	Amortissements cumulés en début d'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions éléments sortis	Amortissements cumulés en fin d'exercice
Goodwill					
Immobilisations incorporelles	A2	93 183,34	19 100,00		112 283,34
Immobilisations corporelles	B2	9 859 942,06	2 234 678,21	912 828,34	11 181 791,93
Participations					
Autres actifs financiers non courants					

B2-Représente les amortissements du matériel automobile, mobilier et matériel de bureau, matériel informatique et le matériel de télécommunication.

Méthode d'amortissements appliqués (linéaire).

AUTRES APPROVISIONNEMENTS

Rubriques et postes	Notes	STOCKS DEBUT DE PERIODE	MVT DEBIT	MVT CREDIT	STOCK FIN DE PERIODE
Stocks	A3	1 068 159 499,51	729 551 554,26	1 779 764 626,13	17 946 427,64

A3-Représente la valeur des Marchandises

Méthode appliquée inventaire permanent.

TABLEAU DES PROVISIONS

Rubriques et postes	Notes	Dotations de l'exercice	Reprises sur l'exercice
PROVISIONS SUR ECART DES INVESTISSEMENTS		2 912 905,90	
Provisions pour les clients douteux		21 636 252,93	
PROVISIONS SUR TRANSIT EL ALAMIA		17 000 000,00	
Provisions pour perte de change	A4	20 173 974,75	
Autres provisions liées au personnel	A5	470 529,17	
Provisions pour CAC 2014		1 000 000,00	
TOTAL		63 193 662,75	0,00

A4-Représente les déférences des paiements sur les dossiers d'importations 2014 payé en 2015

A5-Représente la provision des congés à payer.

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Rubriques et postes	Notes	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	Total
CREANCES					
Prêts Clients					107 183
Impôts	A6	72 071 184,56	35 112 552,11		736,67
Autres débiteurs	B6	1 447 716,98	43 233 594,04		44 681 311,02
TOTAL		73 518 901,54	78 346 146,15	0,00	151 865 047,69
DETTES					
Emprunts					
Autres dettes	B7	5 696 947,10	21 992 455,38		27 689 402,48
Impôts	C7	285 965,92			285 965,92
Fournisseurs et comptes rattachés	D7	910 095,07	168 048 360,24		168 958 455,31
TOTAL		6 893 008,09	190 040 815,62	0,00	196 933 823,71

A6-Cet item regroupe TVA payée sur achats et sévices (2 520 223,63) et le précompte pour une valeur de (104 630 713 DA) et acomptes IBS d'un montant de 32 800 DA.

B6-Le solde est constitué des avances sur salaires (166 115,70) , des avances sur services (20 229 607,04) , des avances sur fournisseurs (22 216 086,97),dépense en attente (579 451,93), et les frais comptabilisés d'avances (1 281 601,28).

C7-Représente l'impôt TAP du mois de décembre et taxe d'apprentissage et timbres sur ventes de décembre 2015 et l'IBS.

B7-Représente les salaires et les retenues sécurité sociale et IRG sur salaires, les acomptes clients et le comptes courants des associés 5 529 629,55

D7-Regroupe les fournisseurs, charges à payer, frais divers et les factures à recevoir

Engagement hors bilan

L'entreprise mère a donné une caution de garantie pour la banque de Derwent Sand pour un montant de 14 Million dollars afin de financer son découvert,

