

*Mohammed Samir Hadj Ali*

Expert Comptable Diplômé

Commissaire aux Comptes

Rue HAMDANI LAHCENE. N 23

COOPERATIVE MOHAMED BOUDIAF

HYDRA. ALGER

Tel : 213 (0) 21 43 54 15/ 16 / 19 / Fax: 213 (0) 21 43 54 19

## **DERWENT SAND SARL**

**Etats Financiers Au 31 Décembre, 2012**

### **RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES**

*Mohammed Samir Hadj Ali*

Expert Comptable Diplômé

Commissaire aux Comptes

Rue HAMDANI LAHCENE. N 23

COOPERATIVE MOHAMED BOUDIAF

HYDRA. ALGER

Tel : 213 (0) 21 43 54 15/ 16 / 19 / Fax: 213 (0) 21 43 54 19

Alger, le 24 avril 2013  
AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE  
Derwent Sand SARL  
ALGER- ALGERIE

Pour l'exercice clos le 31 Décembre 2012

Nous avons audité les états financiers au 31 décembre 2012 de la société « Derwent Sand SARL », dont le total bilan est de 328 906 764 DZD et le compte de résultat correspondant à un résultat déficitaire de 109 442 131 DZD.

La responsabilité pour l'établissement de ces états financiers et annexes relève de la Direction de l'entreprise. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en conformité avec les normes d'audit généralement admises. Ces normes requièrent que nous planifions et que nous réalisons notre audit de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas affectés par des erreurs significatives.

L'audit inclut l'examen, par sondages, des justifications des montants et des informations rapportées dans les états financiers. L'audit inclut également l'appréciation des principes comptables utilisés et les estimations significatives faites par la direction, de même que l'évaluation de la présentation globale des états financiers.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les états financiers en référence représentent sincèrement, sous tous les aspects de matérialité, la situation financière de Derwent Sand SARL au 31 décembre 2012 et le résultat de ses opérations pour l'année clôturée à ladite date en conformité avec les principes du système comptable financier «SCF».

L'audit s'étend aussi aux vérifications spécifiques, notamment la vérification de la concordance des données du rapport annuel de gestion.

Le Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

  
محمّد سمير حاج علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ ALI  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

Expert Comptable Diplômé

Commissaire aux Comptes

Rue HAMDANI LAHCENE. N 23

COOPERATIVE MOHAMED BOUDIAF

HYDRA. ALGER

Tel : 213 (0) 21 43 54 15/ 16 / 19 / Fax: 213 (0) 21 43 54 19

Alger, le 24 avril 2013

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE  
Derwent Sand SARL  
ALGER- ALGERIE

**Rapport spécial sur les conventions réglementées**

En application des usages et pratiques d'audit statutaire, nonobstant l'absence de prescription du code de commerce algérien pour les SARL, nous avons procédé à la vérification de toutes les conventions entre la société et ses gérants, associés, soit directement, soit indirectement.

En application de ses pratiques, nous n'avons pas eu connaissance de conventions établies au cours de l'exercice clôturé en date du 31 décembre 2012.

Le Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

  
محمد سامير هادي علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ ALI  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

Expert Comptable Diplômé

Commissaire aux Comptes

Rue HAMDANI LAHCENE. N 23

COOPERATIVE MOHAMED BOUDIAF

HYDRA. ALGER

Tel : 213 (0) 21 43 54 15/ 16 / 19 / Fax: 213 (0) 21 43 54 19

Alger, le 24 avril 2013

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE  
Derwent Sand SARL  
ALGER- ALGERIE

**Rapport sur les rémunérations les plus élevées :**

En application des usages et pratiques d'audit statutaire, nonobstant l'absence de prescription du code de commerce algérien pour les SARL, nous avons procédé à la vérification du montant global des rémunérations brutes versées par Derwent Sand SARL aux cinq (05) personnes les mieux rémunérées pour la période du 1er janvier 2012 Au 31 décembre 2012 qui s'élève à :

« *Quatre millions sept cent cinquante huit mille deux cent trente et un dinars* »

Nom et Prénom	Fonction	Salaires bruts annuels
Mme MENIA Nabila	Directrice Commerciale	2 644 439
Mme SALHI née SIAM Djouher	Office Manager	972 700
Mr ATIF Zouhir	Commercial	404 490
Mr YOUSFI Mohamed	Responsable du stock	391 447
Mr MESSAOUR Kaci	Magasinier	345 156
<b>Total</b>		<b>4 758 231</b>

Le Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

  
 محمد سمير حاج علي  
 MOHAMMED SAMIR HADJ ALI  
 EXPERT COMPTABLE  
 DIPLOME  
 Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

Expert Comptable Diplômé

Commissaire aux Comptes

Rue HAMDANI LAHCENE. N 23

COOPERATIVE MOHAMED BOUDIAF

HYDRA. ALGER

Tel : 213 (0) 21 43 54 15/ 16 / 19 / Fax: 213 (0) 21 43 54 19

Alger, le 24 avril 2013

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE

Derwent Sand SARL

ALGER- ALGERIE


**Rapport portant sur les résultats antérieurs**

L'article 678.6 du décret législatif n° 93.08 du 25 avril 1993, modifiant et complétant l'ordonnance n°75.76 du 26 septembre 1975 portant code de commerce, prévoit la communication à l'Assemblée Générale Ordinaire par le Commissaire aux Comptes dans son rapport spécial des résultats des cinq (05) derniers exercices. Pour extrait ci-après:

- |                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| • 2008 - Bénéfice "PCN": | 3 883 603 DZD   |
| • 2009 - Déficit "PCN":  | -27 745 445DZD  |
| • 2010 - Bénéfice "SCF": | 56 676 753 DZD  |
| • 2011-Déficit "SCF" :   | -26 767 614 DZD |
| • 2012-Déficit "SCF" :   | -109 442 131DZD |

Le Commissaire aux Comptes

*Mohammed Samir Hadj Ali*

  
محمد سمير هادي علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ ALI  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

**Présentation des états financiers :****Bilan actif****DZD**

Désignation	Note	Brut 2012	Amort./Prov.	Net2012	Net 2011	Variation 2012-2011
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>						
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif						
Immobilisations incorporelles		90 000	90 000		11 500	-11 500
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Bâtiments						
Autres immobilisations corporelles		10 594 965	5 990 620	4 604 345	4 898 679	-294 335
Immobilisations en concession						
<b>Immobilisations encours</b>						
<b>Immobilisations financières</b>						
Titres mis en équivalence						
Autres participations et créances rattachées					469 548	-469 548
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres actifs financiers non courants		961 782		961 782	570 377	391 405
Impôts différés actif		85 200		85 200	85 200	
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>11 731 947</b>	<b>6 080 620</b>	<b>5 651 327</b>	<b>6 035 304</b>	<b>-383 977</b>
<b>ACTIF COURANT</b>						
Stocks et encours		157 183 724	10 875 973	146 307 752	249 350 356	-103 042 604
<b>Créances et emplois assimilés</b>						
Clients		164 446 521	40 896 439	123 550 082	12 444 590	111 105 492
Autres débiteurs		16 167 731		16 167 731	7 325 573	8 842 157
Impôts et assimilés		37 026 349		37 026 349	16 424 289	20 602 060
Autres créances et emplois assimilés						
<b>Disponibilités et assimilés</b>						
Placements et autres actifs financiers courants						
Trésorerie		203 534		203 534	194 343	9 192
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>375 027 859</b>	<b>51 772 411</b>	<b>323 255 447</b>	<b>285 739 150</b>	<b>37 516 297</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>386 759 806</b>	<b>57 853 031</b>	<b>328 906 774</b>	<b>291 774 454</b>	<b>37 132 320</b>

محمد سمير حاج علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ AII  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

## Bilan Passif

DZD

Désignation	Note	Solde au 31.12.2012	Solde au 31.12.2011	Variation 2012-2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital émis		26 650 000	26 650 000	-
Capital non appelé				
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)		2 665 000	2 665 000	-
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence (1)				
Résultat net - Résultat net du groupe (1)	-	109 447 131	26 767 614	82 679 517
Autres capitaux propres - Report à nouveau	-	20 878 613	5 889 000	26 767 614
<b>Part de la société consolidante (1)</b>				
<b>Part des minoritaires (1)</b>				
<b>TOTAL I</b>		<b>- 101 010 745</b>	<b>8 436 387</b>	<b>- 109 447 131</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>				
Emprunts et dettes financières				
Impôts (différés et provisionnés)				
Autres dettes non courantes				
Provisions et produits constatés d'avance				
<b>TOTAL II</b>				
<b>PASSIFS COURANTS:</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés		5 495 632	193 556 180	- 188 060 548
Impôts		799 994	223 220	576 774
Autres dettes		8 572 055	22 758 696	- 14 186 642
Trésorerie passif		415 049 839	66 799 972	348 249 866
<b>TOTAL III</b>		<b>429 917 519</b>	<b>283 338 068</b>	<b>146 579 451</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)</b>		<b>328 906 774</b>	<b>291 774 454</b>	<b>37 132 320</b>

محمد سمير حاج علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ Ali  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

## Comptes de résultats

DZD

Désignation	NOTE	Solde au 31.12.2012	Solde au 31.12.2011	Variation 2012-2011
Ventes et produits annexes		317 160 366	75 243 372	241 916 995
Variation stocks produits finis et en cours				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
<b>I-PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>317 160 366</b>	<b>75 243 372</b>	<b>241 916 995</b>
Achats consommés		- 346 901 523	- 70 099 284	- 276 802 239
Services extérieurs et autres consommations		- 27 656 001	- 16 145 861	- 11 510 139
<b>II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>		<b>- 374 557 524</b>	<b>- 86 245 146</b>	<b>- 288 312 378</b>
<b>III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I- II)</b>		<b>- 57 397 157</b>	<b>- 11 001 774</b>	<b>- 46 395 383</b>
Charges de personnel		- 8 952 234	- 8 323 756	- 628 477
Impôts, taxes et versements assimilés		- 4 760 595	- 1 275 953	- 3 484 642
<b>IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>- 71 109 986</b>	<b>- 20 601 483</b>	<b>- 50 508 503</b>
Autres produits opérationnels		1 227 606	266 295	961 310
Autres charges opérationnelles		- 3 637 672	- 1 053 209	- 2 584 463
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		- 14 517 211	- 1 575 325	- 12 941 886
Reprise sur pertes de valeur et provisions		1 309 005	921 466	387 539
<b>V- RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>- 86 728 258</b>	<b>- 22 042 256</b>	<b>- 64 686 003</b>
Produits financiers		4 695 233	130 998	4 564 235
Charges financières		- 27 409 105	- 4 857 470	- 22 551 635
<b>VI-RESULTAT FINANCIER</b>		<b>- 22 713 873</b>	<b>- 4 726 472</b>	<b>- 17 987 400</b>
<b>VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS ( V+VI)</b>		<b>- 109 442 131</b>	<b>- 26 768 728</b>	<b>- 82 673 403</b>
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		- 5 000		- 5 000
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires				-
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>324 392 209</b>	<b>76 562 130</b>	<b>247 830 079</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>- 433 834 340</b>	<b>- 103 330 858</b>	<b>- 330 503 482</b>
<b>VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>- 109 442 131</b>	<b>- 26 768 728</b>	<b>- 82 673 403</b>
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			1 279	- 1 279
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)		- 0	- 165	164
<b>IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE</b>		<b>- 0</b>	<b>1 114</b>	<b>- 1 114</b>
<b>X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>- 109 442 131</b>	<b>- 26 767 614</b>	<b>- 82 674 517</b>

محمد سمير حاج علي  
MOHAMMED SAMIR HADJ Ali  
EXPERT COMPTABLE  
DIPLOME  
Commissaire aux Comptes

## Tableau des flux de trésorerie

DZD

Désignation	Note	Solde au 31.12.2012	Solde au 31.12.2011	Variation 2012-2011
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>				
Encaissements reçus des clients		245 094 160	116 144 544	128 949 616
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 565 129 527	- 132 916 385	- 432 213 141
Intérêts et autres frais financiers payés		- 32 624 710	- 6 118 001	- 26 506 709
Impôts sur les résultats payés		- 5 000	- 3 372 192	3 367 192
Opérations en attente de classement (47)	R1	2 241 032	- 210 600	2 451 632
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		- 350 424 045	- 26 472 634	- 323 951 411
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		- 218 979	- 619 927	400 948
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)</b>		<b>- 350 643 024</b>	<b>- 27 092 561</b>	<b>- 323 550 463</b>
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>				
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 250 848	- 39 001	- 211 847
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles				
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		- 4 251 036	- 328 070	- 3 922 966
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		2 300 000	266 833	2 033 167
Intérêts encaissés sur placements financiers		4 604 233	130 998	4 473 235
Dividendes et quote-part de résultats reçus				
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)</b>		<b>2 402 349</b>	<b>30 760</b>	<b>2 371 588</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financements</b>				
Encaissements suite à l'émission d'actions				
Dividendes et autres distributions effectuées				
Encaissements provenant d'emprunts				
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées				
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>				
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi liquidités				
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		<b>- 348 240 675</b>	<b>- 27 061 801</b>	<b>- 321 178 874</b>
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 66 605 629	- 39 543 829	- 27 061 801
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 414 846 304	- 66 605 629	- 348 240 675
<b>Variation de la trésorerie de la période</b>		<b>- 348 240 675</b>	<b>- 27 061 801</b>	<b>- 321 178 874</b>
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>		<b>- 238 793 544</b>	<b>- 294 187</b>	<b>- 238 499 357</b>

## Tableau de variation des capitaux propres :

DZD

Désignation	NOTE	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et résultat
<b>Solde au 31 décembre 2010</b>		<b>26 650 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 894 800,43</b>
Changement méthode comptable 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs significatives 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	-340 800,00
Réévaluation des immobilisations 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes payés 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation de capital 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice 2011		0,00	0,00	0,00	0,00	-26 767 613,76
<b>Solde au 31 décembre 2011</b>		<b>26 650 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-18 213 613,33</b>
Changement méthode comptable 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correction d'erreurs significatives 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Réévaluation des immobilisations 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes payés 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation de capital 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice 2012		0,00	0,00	0,00	0,00	-109 447 131,18
<b>Solde au 31 décembre 2012</b>		<b>26 650 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-127 660 744,51</b>

محمد سامر هادي  
 MOHAMMED SAMIR HADJ AB  
 EXPERT COMPTABLE  
 DIPLOME  
 Certifié des Comptes

## 1. Présentation de la société

DERWENT SAND SARL est une société de droit algérien créée le 27 juillet 2005. Le siège de Derwent Sand lors de sa création était sis au 24 rue Abane Ramdane Cheraga, Alger. En septembre 2007, le siège de la société a été transféré au lotissement CITMIL Villa N°29 Dely Ibrahim Alger. Depuis 2009, le nouveau siège social est sis à la résidence 21ème siècle bâtiment 1 appartement 2 Dely Ibrahim.

Le capital de la société à la création était de 1 000 000 DZD divisé en 1 000 parts sociales d'une valeur nominale de 1 000 DZD réparti comme suit :

- 59% des parts étaient détenues par Stolshen holding limited soit un montant de 590 000DZD.
- 41% des parts étaient détenues par la société africaine des outillages pétroliers, soit 410 000DZD.

En avril 2007, la société africaine des outillages pétroliers a cédé 210 parts sociales à Stolshen holding limited pour 1 000DZD chacune, soit un total de 210 000DZD.

La dénomination de l'actionnaire majoritaire est devenue GREENRAY HOLDING LIMITED. En avril 2007 le capital de la société a été augmenté d'un montant de 23 000 000DZD. Cette augmentation a été effectuée par les deux associés comme suit :

- GREENRAY HOLDING LIMITED pour un montant de 18 400 000 DZD, soit 18 400 nouvelles parts à 1 000 DZD chacune ;
- La société africaine des outillages pétroliers pour un montant de 4 600 000DZD, soit 4 600 parts à 1 000 DZD chacune ;

Au 17 novembre 2008, une cession des parts sociales a été effectuée comme suit :

- Transfert de 4700 parts sociales de la société CAREP (La société africaine des outillages pétroliers) à l'associé GREENRAY HOLDING LIMITED pour une valeur nominale de 1000 DZD.
- Transfert de 100 parts sociales de la société CAREP (La société africaine des outillages pétroliers) à l'associé GREENRAY International LIMITED pour une valeur nominale de 1000 DZD.

En 2009, le capital social a connu une augmentation de 2 650 000 DZD par la création de 265 parts nouvelles de 10 000 DZD chacune, cette augmentation s'est faite par la contribution de l'associé principal GREENRAY HOLDING LIMITED avec un apport de 27 000 £ par virement bancaire via la banque ABC Bank suivant l'attestation 162 Réf 313/2009.

Suivant le procès verbal de l'assemblée générale extraordinaire, l'associé GREENRAY INTERNATIONAL LIMITED approuve l'augmentation du capital et renonce expressément au droit préférentiel de souscription à cette augmentation.

Le capital social s'élève à 26 650 000 DZD réparti entre les associés comme suit :

- GREENRAY HOLDING LIMITED 21 640 000 DZD soit 19 255 parts sociales
- GREENRAY INTERNATIONAL LIMITED 5 010 000 DZD soit 5 010 parts sociales

### **Activité de la société :**

L'activité de la société consiste en l'importation des équipements spécifiques aux secteurs pétrolier et de services publics de la distribution de l'eau, du gaz et de l'électricité.

En avril 2007, Derwent Sand a élargi son activité pour couvrir les domaines suivants:

- L'importation des équipements et outillages du secteur pétrolier ;
- L'importation des équipements et outillages du secteur d'énergie ;
- L'importation des outillages et matières du secteur de l'Hydraulique ;
- L'importation des outillages et matières du secteur des mines.

Les références de Derwent Sand en termes de clients sont :

- SEAAL
- ETHMB MAYOUF
- HYDRO AMENAGEMENT ROUIBA
- BRAKNI MILOUD :

Concernant l'approvisionnement, Derwent Sand compte un seul fournisseur, il s'agit de Greenray Limited.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au prix d'achat majoré des frais d'approche.

Durant l'exercice 2011, la société Derwent Sand a appliqué la méthode linéaire pour le calcul des amortissements et a utilisé les taux d'amortissements résumés dans le tableau ci-dessous :

Désignation	Taux
Logiciels	33,33%-20%
Matériel et Outillage	20%-10%
Agencements & installations	20%-10%
Matériel de transport	20%
Matériel de bureau	20%
Equipement informatique	33,33%-20%
Matériel téléphonique	33,33%-20%
Equipements de communication	33,33%-20%
Mobilier de bureau	20%-10%
Equipements sociaux	33,33%-20%

La durée de vie utile et la méthode d'amortissement sont revues périodiquement pour s'assurer que la méthode et la durée d'amortissement sont cohérentes avec les caractéristiques de l'investissement.

Pour les besoins de la fiscalité, les équipements sont amortis selon les taux mentionnés ci-dessus.

### **Stocks**

Tout comme les immobilisations, les stocks sont comptabilisés au coût d'achat majoré des frais d'approche.

La gestion des stocks est assurée par le logiciel PC Stock du cabinet comptable externe BENALI ; ce système n'est pas intégré au logiciel de la tenue comptable.

La gestion du stock est faite sur le logiciel PC Stock, après chaque livraison le comptable établit une fiche d'imputation de l'importation afin de ventiler proportionnellement les coûts accessoires liés à cette dernière.

Une fois la fiche d'imputation établie, l'entrée en stock se fait sur le logiciel qui recalcule automatiquement le coût unitaire moyen pondéré de chacun des articles.

A chaque fois qu'une facture de vente est établie, le logiciel de gestion de stock procède à sa sortie.

Chaque fin de mois une seule écriture est passée qui concerne la sortie du stock, ce montant est extrait directement du logiciel.

Aucun suivi des mouvements de stock n'est effectué en parallèle contrairement aux années antérieures.

### **Créances et emplois assimilés**

Les créances sont présentées à la valeur en relation avec la transaction et des événements associés.

### **Disponibilités et équivalents**

Les disponibilités comprennent les caisses, les banques et les placements et autres actifs financiers courants.

### **Comptabilisation des produits**

Les produits d'exploitation sont comptabilisés à l'occasion de la livraison des produits, enregistrés en comptabilité à l'émission des factures.

Les revenus non facturés au 31 décembre 2012 sont provisionnés dans les comptes.

### **Comptabilisation des charges -**

Les coûts sont reconnus en charge dans la période de leur engagement. Ces charges sont enregistrées hors TVA.

### **Devises**

Les charges libellées en monnaie étrangère, provisionnées dans les comptes de dettes, doivent faire l'objet d'une actualisation au taux de clôture.

Le gain et /ou perte de change est enregistré en produits financiers ou en charges financières.

### **Impôts différés**

La rubrique « impôt sur le résultat » représente l'impôt exigible au titre de l'exercice et les variations d'impôts différés.

Les impôts différés sont déterminés ou revus à chaque clôture d'exercice sur la base de la réglementation fiscale en vigueur.

**(3) NOTES DETAILLES AUX ETATS FINANCIERS :****Comptes de l'actif :****- Actif Immobilisé (Non Courant)**

L'actif non courant de Derwent Sand SARL se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012	%
Immobilisations incorporelles	90 000	90 000	-	0,00%
Immobilisations corporelles	9 259 562	10 594 965	1 335 403	14,42%
Amortissement des immobilisations	- 4 439 382	- 6 080 620	- 1 641 238	36,97%
<b>Total</b>	<b>4 910 179</b>	<b>4 604 345</b>	<b>- 305 835</b>	<b>-6%</b>

**1. Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles à la fin 2012 s'élèvent à 90 000 DZD, il s'agit des frais d'acquisition du logiciel MEGASOFT, aucune acquisition n'a eu lieu durant l'exercice.

**2. Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles à la fin de l'exercice 2012 s'élèvent à 10 594 965 DZD, soit une variation de 14% par rapport à l'exercice 2011 et qui s'explique par les acquisitions suivantes :

- Une citerne de 2000L d'une valeur de 70 200DZD.
- Un véhicule de tourisme de marque Peugeot 206 d'un montant de 1 069 000,00 DZD
- Un PC portable LEONOVO G560, un PC DELL OPTILEX-EURL QUARTZ et un mini PC DELL pour une valeur de 134 741,88 DZD
- Un téléphone BLACK BERRY DJEZZY d'une valeur de 38 461,54 DZD
- Et un réfrigérateur ENIEM 240L pour un montant de 23 000,00 DZD justifié par un bon.

Nous avons obtenu un procès verbal d'inventaire, ce dernier n'est pas dûment signé.

**3. Amortissements :**

Les amortissements affichent à la clôture de l'exercice 2012 un montant de 6 080 620DZD.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

Désignation	Taux
Logiciels	33,33%-20%
Matériel et Outillage	20%-10%
Agencements & installations	20%-10%
Matériel de transport	20%
Matériel de bureau	20%
Equipement informatique	33,33%-20%
Matériel téléphonique	33,33%-20%
Equipements de communication	33,33%-20%
Mobilier de bureau	20%-10%
Equipements sociaux	33,33%-20%

#### 4. Immobilisations financières :

Au 31.12.2012, les immobilisations financières affichent le détail qui suit :

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012	%
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	469 548		- 469 548	-100%
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	570 377	961 782	391 405	69%
Impôts différés actif	85 200	85 200		
<b>TOTAL</b>	<b>1 125 125</b>	<b>1 046 982</b>	<b>- 78 143</b>	<b>-7%</b>

##### a. Prêts et autres actifs financiers non courants

La variation enregistrée dans ce compte s'élève à un montant de 391 405,44DA qui représente une retenue de garantie du client SEEAL, cette retenue lui sera restituée une fois le projet terminé.

Le solde reporté reprend principalement des cautions versées à la compagnie maritime.

Nous avons reçu des copies des chèques de caution seulement, aucun contrat qui stipule le remboursement de cette immobilisation financière une fois la prestation fournie n'est disponible.

##### b. Impôt différés actif :

Au 31.12.2012, le poste impôt différé actif affiche un montant de 85 200 DZD. La constatation de l'impôt différé actif n'est pas justifiée.

#### - Actif (Courant)

L'actif courant affiche au 31.12.2012 un solde de 323 646 853DZD, soit une hausse de 13% par rapport à l'exercice 2011.

##### 1. Stocks et en cours :

Les stocks détenus par Derwent Sand se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2012-2011	%
Marchandises	107 834 513	157 003 950	49 169 437	46%
Matières et fournitures	116 850	179 774	62 924	54%
Stocks à l'extérieur	141 398 992	-	-141 398 992	-100%
Provision pour depreciation des stocks	-	-10 875 973	-10 875 973	100%
<b>TOTAL</b>	<b>249 350 356</b>	<b>146 307 752</b>	<b>-103 042 604</b>	<b>-41%</b>

Cette rubrique a connu au 31 décembre 2012 baisse de 41% soit -103 042 603,78DZD par rapport à l'exercice précédent.

Nous avons participé à l'opération d'inventaire qui a fait ressortir les constats suivants :

- Absence de procédure et de programme d'inventaire.
- Le gestionnaire de stock avait participé au comptage des articles.
- La liste des articles fournie par les comptables ne correspondait pas à celle tenue par le gestionnaire de stocks.

#### **a. Marchandises :**

Le stock de marchandises s'élève au 31.12.2012 à 157 003 950,47DZD.

Nous avons obtenu un état extra comptable des stocks et rapproché aux états des inventaires physiques effectués par la société à la date de 31.12.2012.

Au cours de l'année 2012, Derwent Sand a procédé à des achats de marchandises d'un montant de 397 088 681,73DZD détaillés comme suit :

Designation	Montant
JINDAL SAW INDIA	390 023 602,03
Hanniche H-Système	395 600,00
VIKING JOHNSON	6 103 476,69
Régule écart de stock au 31-12-2012	566 003,01
<b>TOTAL</b>	<b>397 088 681,73</b>

Nous avons effectué des tests de conformité sur les achats de l'exercice 2012 pour lesquels nous avons obtenu l'ensemble des justificatifs.

#### **b. Matières et fournitures :**

Au 31.12.2012, le compte affiche un solde de 179 773,95DZD, il reprend principalement les bons de carburants.

#### **c. Provisions pour dépréciation de stock :**

Une provision a été constituée d'une valeur de 10 875 972,64DZD dans le but de couvrir la différence entre le prix d'achat et le prix vente.

Un comparatif des prix d'achat aux prix de vente nous a été fourni qui fait apparaitre une marge négative de 28 888 175,09DZD.

Des articles ont été vendus à perte, la société n'a pas été en mesure de nous fournir suffisamment d'éléments pour nous permettre d'estimer la vente à perte totale.

Il existe un risque d'amande de la part de la direction de contrôle des prix cependant, aucune provision et aucune action n'ont été entreprise afin de minimiser ce risque et se mettre en conformité avec la législation régissant les règles de la concurrence.

Il existe également un risque fiscal pour reconsidérer les marges et de ce fait rehausser le chiffre d'affaires et appliquer les taxes et les pénalités.

## 2. Créances et emplois assimilés :

### a. Clients :

Au 31.12.2012, le solde de ce compte est de 123 550 082 DZD, soit une augmentation significative de 893% par rapport à l'exercice précédent. Ce solde se détaille par client comme suit :

Clients	Solde au 31.12.2012
TAREK CHAOULA	71 137 001,99
HYDRO TRANSFERT	20 534 839,65
HYDROGAZ AMOURA	12 150 637,20
SARL HYBACO	4 774 553,55
HYDRO JEUNE	4 353 225,80
SARL HYDRO PLUS	3 499 353,00
ARROUCHE	3 086 547,75
DJAGHDALI NOUREDDINE	2 196 698,40
BRAKNI MOULOUD	423 499,60
SEAAL	341 690,59
BEGT HYD	268 398,00
N H HYDRAULIQUE	238 527,80
BOUHSSIDA	214 282,30
ETHA SEMMA	176 412,60
HYDRO MILBRA BRAKRNI	154 673,60
HYDRO 3	7 078,50
HYDRO STYLE	-7 338,24
<b>Total créances clients</b>	<b>123 550 082,09</b>

### Créances litigieuses

La créance litigieuse est de 40 896 439 DZD et concerne le client SARL Somic suite à un défaut de paiement.

Des actions en justice ont été engagées afin de récupérer cette créance. L'affaire est toujours en cours.

### Provision pour dépréciation des créances

Une provision de 40 896 439 DZD a été constatée et concerne la créance litigieuse du client SARL Somic.

**b. Autres débiteurs**

Les autres débiteurs sont détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012
Avances aux fournisseurs	4 519 704	13 163 299	8 643 595
Avances sur services	475 776	475 776	0,00
Avances au personnel	900	147 948	147 048
Dépenses en attente	210 600	210 600	0,00
Frais comptabilise d'avances	1 831 978	1 961 659	129 681
Autres charges payées	208 448	208 448	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>7 247 406</b>	<b>16 167 731</b>	<b>8 920 324</b>

**Avances aux fournisseurs**

Au 31.12.2012 ce compte enregistre un solde de 13 163 299,26 DZD, soit une variation positive de 8 643 595,00 DZD par rapport à l'exercice 2011.

Le solde de ce compte est essentiellement constitué d'avances accordées à la compagnie maritime CMA CGM.

**Frais comptabilise d'avances**

Au 31.12.2012, les charges constatées d'avance se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation 2011/2012
Frais comptabilise d'avances	1 831 977,92	1 961 659,15	129 681,23
Charge payée d'avance assurance	78 166,74	0,00	-78 166,74
Autres charges payées d'avance	208 448,10	208 448,10	0,00
<b>Total</b>	<b>2 118 592,76</b>	<b>2 170 107,25</b>	<b>51 514,49</b>

Le poste des frais comptabilisés d'avance comprend ce qui suit :

Désignation	Montant
Location air de stockage	1 029 081,07
Location du siège social	600 000,00
Hôtel PHOENIX	205 295,00
ADSL DJAWEB	37 618,51
Assurance véhicule RENAULT	34 595,35
Assurance véhicule FIAT	28 983,63
Assurance véhicule GEELY	26 085,59
<b>Solde au 31.12.2012</b>	<b>1 961 659,15</b>

Il est à noter que la facture en relation avec l'hôtel phoenix n'a pas été reçue à la clôture de l'exercice. La provision en relation avec la prestation d'hébergement n'a pas été enregistrée.

**c. Impôts et taxes :**

La rubrique des impôts et taxes est constituée de ce qui suit :

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012	%
Avances sur impôts et taxes	16 300	16 300	0,00	0%
TVA récupérables/achats	994 720	368 006	-626 714	-63%
Précompte	15 412 762	36 642 043	21 229 281	138%
<b>TOTAL</b>	<b>16 423 782</b>	<b>37 026 349</b>	<b>20 602 567</b>	<b>125%</b>

**3. Disponibilités et assimilés**

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012
Banque HSBC	78 940	78 940	0,00
Caisse	115 403	124 594	9 192
<b>TOTAL</b>	<b>194 343</b>	<b>203 534</b>	<b>9 192</b>

**a. Banque :**

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011/2012
BANQUE HSBC	78 940,00	78 940,00	0,00

L'état de rapprochement bancaire et le relevé bancaire de la banque HSBC ne nous ont pas été remis.

**b. Caisse :**

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011/2012
Caisse	115 402	124 594	9 192

La caisse affiche au 31.12.2012, un montant de 124 594DZD.

Le rapprochement entre le procès verbal de la caisse et la comptabilité n'affiche aucun écart.

**4. Comptes du passif :****a. Capitaux propres :**

Au 31.12.2012, les capitaux propres totalisent un montant de 101 010 745DZD.

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011-2012	%
Capital émis (ou compte de l'exploitant)	26 650 000	26 650 000	-	0%
Primes et réserves (Réserves consolidées)	2 665 000	2 665 000	-	0%
Résultat net (Résultat part du groupe)	-26 767 614	-109 447 131	-82 679 517	309%
Autres capitaux propres-Report à nouveau	5 889 000	-20 878 613	-26 767 613	-455%
<b>TOTAL</b>	<b>8 436 386</b>	<b>-101 010 745</b>	<b>-109 447 131</b>	<b>-1297%</b>

La situation nette est déficitaire d'un montant de 101 010 745 DZD.

Selon l'article 589 du code de commerce « La société à responsabilité limitée n'est point dissoute par l'interdiction, la faillite, ou la mort d'un des associés, sauf en ce dernier cas, stipulation contraire des statuts.

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. A 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 ».

- **Résultat net** : Le solde de ce compte représente le montant du résultat déficitaire de l'exercice de 2012 soit 109 447 131DZD.

- **Autres capitaux propres-Report à nouveau** : La variation enregistrée qui s'élève à un montant de 26 767 614DZD concerne l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice 2011 en report à nouveau conformément aux résolutions de l'AGO tenue en 2012.

**a. Passifs non courants :**

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation	%
Fournisseurs et comptes rattachés	193 556 180	5 495 632	- 188 060 548	806%
Impôts	223 220	799 994	576 774	-94%
Autres dettes	22 758 696	8 572 055	- 14 186 642	251%
Trésorerie Passif	66 799 972	415 049 839	348 249 866	68%
<b>TOTAL</b>	<b>283 338 068</b>	<b>429 917 519</b>	<b>146 579 451</b>	<b>52%</b>

- **Fournisseurs et comptes rattachés :**

- Le fournisseur CMA CGM pour un montant de 1 841 701,26DA qui reprend des factures de transport maritime.
- Les honoraires du cabinet Ben Ali Othmane pour un montant de 1 181 700,00DA.

**Autres dettes :**

Les autres dettes sont constituées principalement de ce qui suit :

- Compte courants des associés pour un montant de 4 934 399DZD, soit une variation de 469 548DZD par rapport à l'exercice 2011. La variation de ce compte s'explique par des dépenses payées pour le compte des missionnaires du groupe (billetterie et restauration). L'analyse détaillée de ce compte n'est pas disponible.

- Provision pour risques et charges d'une valeur de 2 000 000,00DZD constituée en raison des pénalités de retard exigées par l'entreprise Hydro transfert SPA sur le marché de fourniture.

- **Trésorerie Passif**

Désignation	Solde au 31.12.2011	Solde au 31.12.2012	Variation 2011/2012
BANQUE ABC	-66 799 972	-415 049 839	-348 249 866

Le contrat de facilité de caisse avec la banque ABC ne nous a pas été transmis.

**Commentaires sur les comptes de résultats :**

**Production de l'exercice :**

Au 31.12.2012, les ventes de marchandises totalisent un solde de 317 160 366DZD, soit une augmentation significative 241 916 995 de rapport à l'exercice 2011.

La ventilation des ventes de DERWENT SAND SARL par clients jusqu'au 31.12.2012 est donnée comme suit :

Désignation	Montant
TAREK CHAOULA	102 185 365,00
ENTREPRISE AKHROUF E.A.T.A.H	81 900 000,00
SARL HYDROGAZ AMOURA	37 055 672,95
DJAGHDALI NOUREDDINE	22 031 160,00
SARL H TRANSFERT	11 960 355,00
ARROUCHE	7 943 375,00
SARL HYBACO	7 943 375,00
HYDRO TRANSFERT	7 632 950,00
SARL HYDROPLUS	4 789 400,00
HANNICHE HYDRO SYSTEMS	4 470 630,00
GTH	4 319 700,00
EURL WATER RAY SETIF	4 029 740,00
HYDRO MILBRA BRAKNI	3 888 520,00
DHCO EURL	3 059 365,46
EURL RIGHA TRAVAUX PUBLICS	2 987 775,00
ETTH HIRECHE	2 014 320,00
ETHPB BELKHIR AHMED	2 000 735,00
SARL SGTM	1 774 740,00
SIDI EL KEBIR A.I	1 197 900,00
ETPH LAIDOUNI	989 175,00
ETBPH BENDJENNAH TOUMI	480 480,00
SARL EL CHAHID MULTI SERVICE	454 575,00
N H HYDRAULIQUE	454 350,00
SNC CPHD HADJI ET CIE	388 960,00
HYDRO CH	267 960,00
SARL ALGEX	255 000,00

Désignation	Montant
CPH CONSTANTINE	155 000,00
EURL ECE	122 000,00
SARL ETUB BOUYAHIAOUI MOHAMED	101 700,28
SARL EGREKIMA	98 240,00
GROUPEMENT KEANGNAM	91 947,60
BOUHSSIDA	89 000,00
EGTP BOUMIA	13 900,00
HABICHE HYDRO SYSTEMS	13 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>317 160 366,29</b>

### Consommation de l'exercice :

Les consommations affichent un montant de 374 557 524 DZD, soit une augmentation de 276 802 239 DA par rapport à l'exercice 2011.

#### Achats consommés :

#### Services extérieurs et autres consommations :

Le solde de ce poste s'élève à 27 656 001DA soit une augmentation de 42% par rapport à l'exercice précédent.

### **Marge brute :**

La marge brute est passée de 5 144 087DZD en 2011 à - 28 888 175DA en 2012.

Désignation	Montant
Ventes et produits annexes	317 160 366
Marchandises consommées	346 048 541
<b>Marge brute</b>	<b>-28 888 175</b>

Des articles ont été vendus à perte, Derwent Sand n'a pas été en mesure de nous fournir assez d'éléments afin de calculer la vente à perte totale.

Il existe un risque d'amande de la part de la direction de contrôle des prix cependant, aucune provision et aucune action n'ont été entreprise afin de minimiser ce risque et se mettre en conformité avec la législation régissant les règles de la concurrence.

Il existe également un risque fiscal pour reconsidérer les marges et de ce fait rehausser le chiffre d'affaires et appliquer les taxes et les pénalités.

### Charges de personnel:

Au 31.12.2012, les charges du personnel affichent un montant de 8 952 234DZD.

**Impôts, taxes et versements assimilés:**

Ce poste enregistre un montant de 4 760 59 DZD, relatif principalement à la taxe sur l'activité professionnelle, la taxe d'apprentissage et une taxe de domiciliation.

**Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs :**

- Les dotations aux amortissements affichent un montant de 1 641 238DZD.
- Les provisions totalisent un montant de 12 875 973DZD, elles abritent la provision sur dépréciation de stock pour une valeur de 10 875 973 DZD, et une provision pour risques et charges d'une valeur de 2 000 000 DZD ;

**Reprises sur pertes de valeur et provisions :**

Ce poste reprend les annulations de provisions sur congés payés, provision pour pertes de change et une annulation de provision pour honoraires pour un total de 1 309 005DA.

**Résultat net de l'exercice :**

A la clôture de l'exercice 2012, le résultat est déficitaire de 109 442 131 DZD, soit une augmentation du déficit de 309% par rapport à l'exercice 2011.