

**Centrale d'Achats des Médicaments Essentiels Matériels
et Consommables Médicaux
(CAMEC)**

Handwritten signature and date: 28/04/2015

Handwritten signature and date: 28/04/2015

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU
31/12/2014.**

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT

EXPERT- COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES

Rapport du Commissaire aux comptes
sur l'exercice clos au 31 Décembre 2014

INDEX

	<u>PAGE</u>
RAPPORT GENERAL	2
RAPPORT SPECIAL	3
LES ETATS FINANCIERS5 -	4-8
* Bilan Actif	
* Bilan Passif	
* Tableau des Résultats : Charges	
* Tableau des Résultats : Produits	
I. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUEES	9 -10
II. ACTIF DU BILAN	11- 19
III. PASSIF DU BILAN	20- 27
IV. COMPTES DE RESULTAT	28-33
4.1. LES CHARGES	28 - 30
4.2. LES PRODUITS	31

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Monsieur le Ministre des Finances
Nouakchott

Monsieur le Ministre,

En exécution de la mission de commissaire aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers de la Centrale d'Achat des Médicaments Essentiels Matériels et Consommables Médicaux (CAMEC) pour l'exercice clos au 31 Décembre 2014.

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 présentent :

- un total de bilan de : 4 223 940 051 UM
- un chiffre d'affaires de : 3 755 970 846 UM
- un résultat de l'exercice de : 58 487 736 UM

Notre examen a été mené conformément aux normes et diligences d'audit généralement admises et a ainsi comporté tous les contrôles que nous avons jugés nécessaires.

Cet examen a permis de relever les observations et réserves suivantes :

1. La Société détient dans ses avoirs bancaires un solde créditeur de 832 255 099 UM à la MAURISBANK, actuellement en liquidation judiciaire
2. La Société n'a pas souscrit de police d'assurance pour couvrir les risques d'incendie, de vol, d'inondations et autres liés aux stocks dont le montant brut est de 1 414 516 123 UM. Cette couverture manque à ce jour au niveau du dépôt central du siège et des dépôts de l'intérieur

A notre avis, et sous réserve de l'incidence des points 1 à 2 ci-dessus les états financiers annexés à ce rapport reflètent de façon sincère et régulière la situation financière de la CAMEC au 31/12/2014 ainsi que le résultat de ses opérations à cette même date.

Nouakchott, le 23 Avril 2015

Le Commissaire aux Comptes

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT



RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Monsieur le Ministre des Finances
Nouakchott

Monsieur le Ministre,

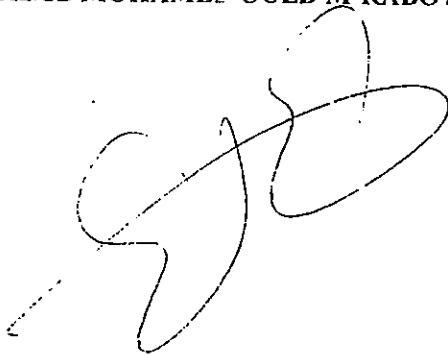
Selon les dispositions de l'article 439 de la loi 2000-05, portant code du commerce, toute convention passée entre la Société et l'un de ses administrateurs ou une autre Entreprise dont l'un de ses administrateurs est propriétaire, associé, gérant ou administrateur doit être soumise à l'autorisation du Conseil d'Administration qui doit en aviser le commissaire aux comptes.

Nous n'avons eu connaissance, au cours de l'exercice 2014 d'aucune convention susceptible d'entrer dans le cadre de cet article et comme telle devant être, ici rapportée.

Nouakchott, le 23 Avril 2015

Le Commissaire aux Comptes

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT



BILAN ACTIF AU 31/12/2014

Libellé	Montants bruts	Amortissement Provisions	Net 2 014	Net 2 013
ACTIFS IMMOBILISES				
Valeurs incorporelles immobil	53 973 250	32 884 018	21 089 232	5 576 666
Frais immobilisés	27 815 782	24 732 449	3 083 333	4 643 333
Logiciel sage	26 157 468	8 151 569	18 005 899	933 333
Valeurs corporelles immobilis	440 122 733	267 383 116	172 739 617	104 746 058
Constructions	84 781 930	47 505 179	37 276 752	41 515 848
Installations complexes speciali	23 182 785	17 631 392	5 551 393	5 551 393
Matériel de transport	98 859 020	41 531 916	57 327 104	7 372 500
Matériel de bureau et informati	55 568 433	42 534 740	13 033 693	9 554 190
Mobiliers de magasin				35 000
Mobiliers de bureau	48 079 098	31 765 642	16 313 456	13 201 364
Installations agencement et ame	93 904 681	63 058 396	30 846 285	17 787 334
Groupes electrogenes	21 130 886	9 901 740	11 229 146	7 017 667
Materiel d'extinction incendie	14 615 900	13 454 113	1 161 787	2 710 762
Immobilisations financières	1 700 000		1 700 000	5 688 939
Total actifs immobilises	495 795 988	300 267 134	195 528 849	116 011 663
Valeurs d'exploitation	1 414 516 123	49 076 659	1 365 439 464	1 373 517 412
Valeurs réalisables	701 543 759		701 543 759	828 007 587
* Fournisseurs débiteurs	75 200 873		75 200 873	67 770 347
* Clients et comptes rattachés	436 758 906		436 758 906	421 052 120
* Personnel & compt rattac	9 793		9 793	87 724
* Etat et collectivités publi				
* Sécurité sociales et autres				
* Asso Cap.souscrit appelé				338 680 000
* Débiteurs divers	189 574 187		189 574 187	417 396
Valeurs disponibles	1 929 885 197		1 929 885 197	733 894 704
* Banques	1 929 876 142		1 929 876 142	733 894 704
*Caisse	9 055		9 055	
Comptes de régularisation	31 542 782		31 542 782	58 998 797
* Charges constatées avance	400 000		400 000	6 974 950
* Differences de conversion-	31 142 782		31 142 782	52 023 847
Total actifs courants	4 077 487 861	49 076 659	4 028 411 202	2 994 418 500
TOTAL BILAN ACTIF	4 573 283 844	349 343 793	4 223 940 051	3 110 430 163

		partiels 2014	
Capital social		1 370 250 000	1 370 250 000
Capital souscrit appelé mais non versé			338 680 000
Capital souscrit appelé versé	1 370 250 000		1 031 570 000
Réserves			
Réserves légales	6 429 295	6 429 295	
Réserves statutaires			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau (Solde débiteur ou créd)	122 156 611	122 156 611	16 422 890
Resultats nets en attente d'affectation	58 487 736	58 487 736	112 163 016
Résultat net de l'exercice 2013	58 487 736		
Subventions d'équipement	53 195 017	53 195 017	8 910 000
Dettes à LMT			
* Provision pour pertes latentes	31 142 782	31 142 782	52 023 847
Total	1 641 661 441	1 641 661 441	1 559 769 753
Dettes à court terme	2 499 840 176	2 499 840 176	1 511 766 374
* Fournisseurs et cptes rattachés	706 522 033		1 059 474 831
* Clients créditeurs	13 635 366		3 046 639
* Personnel et comptes rattachés	12 156 980		5 486 210
* Etat et autres collectivités publiques	37 853 282		6 098 413
* Sécurité sociales et autres organismes so	3 854 550		633 789
* Crédoiteurs divers	1 000 000		5 200 000
* Prêts à court terme			250 000 000
* Concours bancaire	1 724 817 965		181 826 492
Comptes de régularisation et d'attente	82 438 434	82 438 434	38 894 036
* Produits constatées d'avance			
* Différences de conversion	42 631 296		9 164 736
* Comptes d'attente à régulariser	39 807 138		29 729 300
Total	2 582 278 610	2 582 278 610	1 550 660 410
TOTAL BILAN - PASSIF	4 223 940 051	4 223 940 051	3 110 430 163

TABLEAU DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2014

Les Charges		Débit			
		Exploitation	hors expl	Total 2014	Total 2013
Détermination des résultats d'exploitation et hors exploitation (82 et 082)					
60 Coût d'achat des marchandises vendues	3 182 091 107		3 182 091 107		2 425 550
* Achats des produits pharmaceutiques	3 214 227 111		3 214 227 111		2 875 704
* Variation de stock des produits pharmaceutiques	-32 136 004		-32 136 004		-450 154
0-63 Consommation en provenance de tiers	125 623 822		125 623 822		123 984
Achats d'approvisionnements non stockés	39 369 759		39 369 759		20 951
Achats de sous-traitance					7
Charges externes liées à l'investissement	37 132 194		37 132 194		28 342
Charges externes liées à l'activité	49 121 869		49 121 869		74 690
Sous total	3 307 714 929		3 307 714 929		2 549 534
64 Charges et pertes diverses	34 593 689		34 593 689		10 640
65 Frais de personnel	246 056 417		246 056 417		168 724
66 Impôts et taxes	475 700		475 700		478
67 Charges financières	10 673 528		10 673 528		2 116
68 Dotations aux amortissements et provisions	106 703 367		106 703 367		86 828
Solde créditeur : Bénéfice	58 147 736		58 147 736		112 163
	3 764 065 366		3 764 065 366		2 980 586
Détermination des résultats sur cession d'éléments de l'actif					
34 valeurs des éléments cédés			42 493 740		
Frais annexes de cession transférés					
Solde créditeur : Plus value de cession			340 000		
			Total	42 833 740	
Détermination du résultat net avant impôts					
82 Résultat d'exploitation (solde débiteur)					
0.82 Résultat hors exploitation (Solde débiteur)					21 154
849 Moins values de cession					
Solde créditeur : Bénéfice avant im			58 487 736		112 163
			Total	58 487 736	133 317
Détermination du résultat net de période					
85 perte avant impôt					
86 Impôts sur le résultat					
Solde créditeur : Bénéfice net de la période (bénéfice)			58 487 736		112 163
			Total	58 487 736	112 163

TABLEAU DES RESULTATS DE L' EXERCICE 2014

Les Produits	Crédit			Total 2013
	Exploitation	Hors exploi	Total 2014	
Détermination des résultats d'exploitation et hors exploitation (82 et 082)				
70 Vente de marchandises et production vendue				2 927 305
* Ventes produits pharmaceutiques	3 755 970 846		3 755 970 846	2 927 305
Sous total	3 755 970 846		3 755 970 846	2 927 305
74 Produits et profits divers	6 729 062		6 729 062	144
76 Subventions d'exploitation et d'équilibre				7
77 Produits financiers	1 365 458		1 365 458	3 085
78 Reprises sur amortissement et provisions				
79 Frais à immobiliser ou à transférer				
Solde débiteur : Pertes				
Totaux	3 764 065 366		3 764 065 366	2 930 536
Détermination des résultats sur cession élément de l'actif				
84 Produits de cession des éléments de l'actif			340 000	0
Amortissement correspondants aux éléments cédés			42 493 740	3 317 64
Total			42 833 740	
Détermination du résultat net avant impôts				
82 Résultat d'exploitation (solde créditeur)			58 147 736	133 317 64
0.82 Résultat hors exploitation (Solde créditeur)				
849 Plus values de cession				
Solde créditeur : Bénéfice avant impôts			58 487 736	
Total			58 487 736	133 317 64
Détermination du résultat net de période				
85 Bénéfice avant impôt				112 168 01
86 Impôts sur le résultat			58 487 736	
Solde débiteur : Resultat net de la période (perte)				
Total			58 487 736	112 168 01

PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

I. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers ont été élaborés conformément aux dispositions du plan comptable mauritanien et suivant les normes de présentation dont il exige l'application comme reflétée dans les états financiers ci-joints. Les principes comptables retenus sont pour :

1) Les Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition. Elles sont amorties suivant la méthode linéaire.

Les Taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

- * 20% pour les frais immobilisés,
- * 5% pour les Constructions,
- * 10% pour les installations de complexe spécialisé
- * 25% pour le matériel de transport,
- * 20% pour le matériel de bureau et informatique
- * 10% pour le matériel et Mobilier,
- * 10% pour le groupe électrogène
- * 10% pour le matériel d'extinction d'incendie
- * 10% pour les agencements, aménagements et installations.

2) Stock de Matières Consommables

Le stock de médicaments est évalué Au prix de revient

3) Créances et dettes

Les créances et dettes en Ouguiyas sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances et dettes en devises sont actualisées au taux de change de le BCM au 31 Décembre de l'exercice.

4) Valeurs Disponibles

Les liquidités en caisse et banques sont évaluées à leur valeur nominale.

4) Personnel

Les droits de congés sont provisionnés annuellement.

6) Charges

En application du principe de la séparation des exercices les charges sont toujours comptabilisées lors de leur engagement.

7) Produits

Les règles d'exigibilité sur la base de la période encourue sont respectées dans la comptabilisation des produits générés par l'activité de la Société.

<i>ELEMENTS D'ACTIF</i>

II – ACTIF**2.1 - IMMOBILISATIONS****2.1-1 Immobilisations Incorporelles**

Le solde net des immobilisations incorporelles se chiffre au 31/12/2014 à **21 089 232 UM** contre **5 576 666 UM** en 2013. En 2014, la société a acquis deux logiciels (paie et courrier) et a procédé à la migration du logiciel comptable et commercial. Ces immobilisations se détaillent comme suit.

Désignation	Brut au 31/12/2013	Entrées 2014	Sorties 2014	Brut au 31/12/2014	Cumul Amort. 2014	Valeur Nette 2014	Valeur Nette 2013
Frais immob	27 815 782			27 815 782	24 732 449	3 083 333	4 643 333
Autr im incorp	6 983 800	19 173 668		26 157 468	8 151 569	18 005 899	933 333
Totaux	34 799 582	19 173 668		53 973 250	32 884 018	21 089 232	5 576 666

2.1-2 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles nettes se chiffrent au 31/12/2014 à **172 739 617 UM** contre **104 746 058 UM** en 2013 et se détaillent comme suit :

Désign	Brut au 31/12/13	Entrées 2014	Sorties 2014	Brut au 31/12/2014	Cumul Amort. 2014	Valeur Nette 2014	Valeur Nette 2013
Construc	84 781 930			84 781 930	47 505 179	37 276 752	41 315 3
ICS*	23 182 785			23 182 785	17 631 392	5 551 393	5 551
Mat transp	84 175 919	57 176 841	42 493 740	98 859 020	41 531 916	57 327 104	7 372
Mat bur info	48 263 533	7 304 900		55 568 433	42 534 740	13 033 693	9 554
Mat mang**	35 000	105 000	140 000	-		-	35 0
Mob bureau	42 253 098	5 826 000		48 079 098	31 765 641	16 313 457	13 201 3
AAI	76 776 941	17 127 740		93 904 681	63 058 396	30 846 285	17 787 3
Mat ext inc	16 373 886	4 757 000		21 130 886	9 901 740	11 229 146	7 017 6
Groupes elec	14 615 900			14 615 900	13 454 113	1 161 787	2 710 7
Totaux	390 458 992	92 297 481	42 633 740	440 122 733	267 383 116	172 739 617	104 746 0

* Un équipement neuf de la chambre froide d'une valeur de 5 551 393 UM, n'est pas mis en service depuis 2013, c'est pourquoi il n'est pas amorti.

** La CAMEC a acquis des chariots pour une valeur de 140 000 UM qu'elle a passée en charge compte tenu de la faiblesse du montant de leur valeur.

2.1.2.1 Acquisition d'immobilisations

Les acquisitions d'immobilisations au 31/12/2014 s'élèvent à **92 192 481 UM** et se détaillent comme suit :

• Acquisitions de véhicules	57 176 841
• Acquisition de matériel de bureau et informatique	7 304 900
• Acquisition de mobilier de bureau	5 826 000
• Acquisition de A A I	17 127 740
• Acquisition de matériel logistique et de sécurité	4 757 000

2.1.2.1.1 Matériel de Transport

Les acquisitions de matériel de transport s'élève à **57 176 841 UM** pour un camion équipé pour le transport de médicaments et d'un véhicule tout terrain.

2.1.2.1.2 Matériel de bureau et informatique

Le montant de ce poste s'élève à **7 304 900 UM** au 31/12/2014 décomposés comme suit :

	2014	2013
Equipement bureau et info	760 000	
Photocopieuse	780 000	1 119 500
Ordinateurs	4 207 400	
Scanner	102 000	
Ecran	95 000	
Imprimante	65 000	
Fax laser		270 000
Climatiseurs		1 140 000
Réfrigérateurs		650 000
Chariot		35 000
Onduleurs	1 105 500	
Autres imm	190 000	
	7 304 900	3 214 500

2.1.2.1.3 Mobilier de Bureau :

Le montant de ce poste s'élève à **5 826 000 UM** au 31/12/2014 détaillés comme suit :

	2014	2013
Tables	256 000	
Bureaux	1 930 000	330 000
Fauteuil		86 000
Climatiseurs	1 970 000	599 000
2 Armoires Métalliques	480 000	130 000
34 Étagères à casier		1 530 000
6 Étagères à réparation		1 096 000

6 Extincteurs		390 000
2 Chariots de 2.5 tonnes		500 000
4 Chariots PM		236 000
Parasoleil à vent pliable		399 000
réfrigérateurs	1 140 000	
4 Chaises visiteur avec accoudoir	50 000	100 000
Total	5 826 000	5 396 000

2.1.2.1.4 Installation Agencement Aménagement :

Le montant de ce solde s'élève à 17 127 740 UM au 31 /12 /2014 et se décompose comme suit :

	2014
Travaux des locaux d'Agence Adrar	2 537 500
Réhabilitation locaux Agence Trarza	3 692 500
Réhabilitation locaux Agence Tagant	2 787 500
Réhabilitation locaux Agence Assaba	3 340 000
Travaux locaux agence centrale	4 770 240
Total	17 127 740

2.1.2.1.5 Matériel logistique et de sécurité

Le montant de ce solde s'élève à 4 757 000 UM au 31 /12 /2014 et se décompose comme suit :

- ✓ Mise en place de deux systèmes vidéo surveillance 4 157 000
- ✓ Acquisition de 4 lots d'extincteurs pour les agences 600 000

2.1.2.2 -sorties d'immobilisations

Le montant des sorties d'immobilisations au 31/12/2014 s'élèvent à 42 633 740 UM et se décompose comme suit :

- ✓ Matériel de transport (montant brut et amortissements) 42 493 740
- ✓ Matériel de magasin (chariots montant brut) 140 000

2.1.3 Immobilisations Financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 31/12/2013 à 1 700 000 UM et se répartissent comme suit :

Désignation des bénéficiaires	Dette au 31/12/2013	Remboursé ou sorti 2014	Solde	Observations
Taleb o/Jeodda	540 000	220 000	320 000	
Sidi Mohamed O/Ahmedou	420 000	240 000	180 000	
Med ould Wedou	40 000	40 000	00	
Dr Mohamden ould Ghoulia	1 750 000	1 750 000	00	
Sidi ould Abeidallahi	1 477 656	1 477 656	00	
Moulaye ould Guig	1 461 283	1 461 283	00	
Ahmed O/Med Ahmed (1)	1 700 000	500 000	1 200 000	
TOTAL	7 388 939	5 688 939	1 700 000	

(1) Montant octroyé en 2014.

2.2 - VALEURS D'EXPLOITATION

Le solde des valeurs d'exploitation s'élève à **1 414 516 123 UM** provisionné à hauteur de **49 076 659 UM** au 31/12/2014 contre **1 382 380 120 UM** au 31/12/2013. Ce solde se détaille comme suit :

	2014	2013
Stocks Dépôt Central	1 296 394 831	1 297 612 176
Stocks Agence NDB	6 283 974	9 030 220
Stocks Agence Aioun	15 016 519	12 522 354
Stocks Agence Nema	21 300 707	22 448 113
Stocks Agence d'Aleg	18 917 227	21 484 459
Stocks Agence d'KAEDI	3 465 143	8 727 627
stock d'agence ATAR	12 056 000	
stock d'agence KIFFA	14 515 308	
stock d'agence TIDJIKJA	12 619 420	
Stocks Agence d'SELIBABY	13 946 995	10 555 171
Total	1 414 516 123	1 382 380 120
provisions	49 076 659	-8 862 708
Montant net	1 365 439 464	1 373 517 412

2.3- VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES

Le solde de cette rubrique se chiffre à **2 662 971 738 UM** au 31/12/2014 contre **1 620 901 088 UM** au 31/12/2013 et se détaille selon les rubriques suivantes :

	2014	2013
Fournisseurs débiteurs	75 200 873	67 770 347
Clients et Comptes Rattachés	436 758 906	421 052 120
Personnel et Comptes Rattachés	9 793	87 724
Débiteurs Divers	189 574 187	417 396
Associés capital souscrit appelé non versé	-	338 680 000
Valeurs disponibles	1 929 885 197	733 894 704
Compte de régularisation	31 542 782	58 998 797
Total	2 662 971 738	1 620 901 088

2.3-1- Fournisseurs débiteurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014 à **75 200 873 UM** contre **67 770 347 UM** en 31/12/2013. Ces soldes se décomposent comme suit :

Fournisseurs	2014	2013
- TRIDEM PHARMA	22 092 059	
- KING PHARMA	825 000	10 200 000
- BIO-RAD	3 736 005	
- MEDIS PUBLIC	2 996 356	12 385 536
- TERUMO EUROPE	219 785	
- CARESTREAM HEALTH		15 898 689
- SIDHAANT LIFE	8 661 233	4 886 207
- SERVYMED		
- DENK PHARMA PRIVEE		2 184 040
- ETS ELY KAZA	5 930	1 130
- EP DIS	11 074 067	16 210 488
- PHARMA CDI		
- C S E P		
- GALENTIC PHARMA	1 686 153	
- GUERBET	189 684	
- SANOFI Pasteur	1 689 621	1 833 764
- BAYER HEALTHCARE		497 245
- SOMELEC		728 248
- TMAS		
- ROB MEDICAL	3 492 757	
- ETHICON	2 015 397	
- MAURIMEDIS	2 811 000	
- SOMEDIB	3 021 000	
- SAHLAB	167 853	
- GSK PRIVEE	4 751 811	
- SPIREACT	868 497	
- PLANET PHARMA	13 063 066	
- BARD	116 103	
- MEDIS-SCIENCE	849 683	
- ZUVIS LIFESCIENCES	806 301	
- IBN EL BAYTAR	392 454	
- LAPHAL INDUSTRIE	1 151 335	
- BIO MAX	1 838 641	
- PHARMA CDI	113 691	
- LAFRAN	305 227	
- BIOSENSORSINTERNATIONAL	98 726	
- GEHS	380 505	
- KEDRIONBIOPHARMA	57 643	
- LABOREX RIM	5 810 584	
TOTAL	75 200 873	67 770 347

2. 3-2- Clients et comptes rattachés

Le solde net de ce poste s'élève au 31/12/2014 à **436 758 906 UM** contre **421 052 120 UM** au 31/12/2013. Il se décompose comme suit :

Clients	2014	2013
- C H N	20 422 310	21 321 273
- HOPITAL CHEIKH ZAID	15 408 970	
- HOPITAL ZOUERATT	456 404	327 433
- FONDATION BOUAMATOU	31 251	
- MINISTERE SANTE	200 005 857	240 663 220
- CS ATAR	395 349	
- CNO	34 502 703	52 293 592
- CENTRE NAT.CARDIOLOGIE	45 942 171	37 146 380
- HOPITAL DE L'AMITIE	10 951 333	14 241 908
- CS R'KIZ	572	
- CS KEUR MACEN	700	700
- HOPITAL ROSSO	3 912 232	2 458 904
- HOPITAL KIFFA		6 231 812
- HOPITAL HAMAD BEN KHAI IFA		2 816 372
- CLIENT AGENCE AIOUN	8 945 005	9 057 471
- CLIENT AGENCE NDB	6 095 848	5 297 321
- CLIENT AGENCE NEMA	10 663 404	10 742 244
- CLIENT AGENCE ALEG	14 387 942	14 921 083
- CLIENT AGENCE SEILIBABY	2 401 061	3 370 931
- CLIENT AGENCE KAEDI	12 789 357	151 458
- DPR BRAKNA	3 000	
- ENSP	579 644	
- FNUAP	956 110	
- CS ROSSO	3	
- LABREXMAURITANIA	7 197 066	
- PS NEBGHIYA	17	
- FORFAIT ALEG	124	
- PS AJOUER	1	
- EL EMEL PHARMA	3 380 953	
- CAB ABDEL MENNIH	2	
- PS BOULGHOUBANE	23	
- CABINET DR NDARY	2	
- COGEPHARMA	178	
- BARAKAT MEDICAL	60 527	
- INVH	5 100 370	
- CLINIQUE DIVERS	1 319 397	
- CH NEMA	1 669 391	
- CNTS	28 560 142	
TOTAL	436 758 906	421 052 120

2.3.3- Personnel et comptes rattachés

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2014 à **9 793 UM** contre **87 724 UM** au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

LIBELLE	2014	2013
- Remuneration dues	0	77 931
- Avance Houssein O/ El Hadj	9 793	9 793
- Congés payés	0	0
TOTAL	9 793	87 724

2.3.5 Débiteurs divers :

Le solde de ce poste s'élève à **189 574 187 UM** 31 Décembre 2014 Contre **417 396 UM** au 31 Décembre 2013 à la charge du Ministère de la Santé.

2.3.6- Disponibilités

Les valeurs disponibles s'élèvent et à **1 929 885 197 UM** au 31/12/2014 contre **733 894 704 UM** au 31/12/2013. Elles se décomposent comme suit :

B.N.M	7 493 217	5 547 409
B.M.C.I	22 686 183	10 951 868
ORABANK	77 341 345	43 173
BAMIS	1 512 996	20 951 352
MAURISBANK	832 255 099	38 239 235
Société Général Mie	7 779 492	1 912 751
BPM	538 835 614	279 522 265
BADH	3 480 550	320 179
CCP	1 397 977	25 750 493
B.C.I.	31 227 213	7 712 592
Trésor Public de la RIM	213 631 028	342 943 388
NBM	151 998 057	
BMS	40 237 371	
caisse	9 055	
Total	1 929 885 197	733 894 704

2.3.7 Comptes d'attente et de régularisation

Le solde du compte de régularisation s'élève à **31 542 782 UM** au 31 Décembre 2014 contre **58 998 797 UM** et se détaille comme suit :

	2014	2013
- Charges constatées d'avance	400 000	6 974 950
- Différences de conversion-actif	31 142 782	52 023 847

TOTAL	31 542 782	58 998 797
-------	------------	------------

ELEMENTS DU PASSIF

III - PASSIF**3.1- Capitaux permanents**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2014 à 1 641 661 441 UM contre 1 559 769 753 UM au 31/12/2013 et se compose de :

	2014	2013
Capital souscrit appelé non Versé		338 680 000
Capital souscrit Versé	1 370 250 000	1 031 570 000
Sous - TOTAL	1 370 250 000	1 370 250 000
Réserves légale	6 429 295	-
Report à nouveau	122 156 611	16 422 890
Résultat de l'exercice	58 487 736	112 163 015
Subventions d'équipement	53 195 017	8 410 000
Provisions pour risques et charges (change)	31 142 782	52 028 847
Total Général	1 641 661 441	1 559 769 753

3.2- Dettes à court terme

Le solde de cette rubrique s'élève à 2 499 840 176 UM en 2014 contre 1 511 766 374 UM en 2013 et se détaille comme suit :

	2014	2013
Clients créditeurs	13 635 366	3 046 639
Fournisseurs et comptes rattachés	706 522 033	1 059 474 832
Personnel et comptes rattachés	12 156 980	5 486 209
Etat et autres collectivités publiques	37 853 282	16 098 413
Sécurité Sociale	3 854 550	2 683 789
Charges à payer	1 000 000	15 200 000
Prêts à court terme		250 000 000
Concours bancaire	1 724 817 965	181 826 492
TOTAL	2 499 840 176	1 511 766 374

3.2.1- Clients créditeurs

Le solde de cette rubrique s'élève à 13 635 366 UM en 2014 contre 3 046 639 UM en 2013 et se détaille comme suit :

Clients créditeurs	31/12/2014	31/12/2013
CS OUADANE	675	349
AMBASSAD France	36	36
HOPITAL CHEIKH ZAID		5546
DPR ASSABA	300	
DPR TIRZEMOUR	5 975	5 975
DPR TAGANT	35 160	2 420
DPR TRARZA	696	
ENSP		8 515
HOPITAL MILITAIRE	29 922	30 104
ASSOC MAIRES NORD		
CHS	840 348	782 322
FORFAIT GORGOL		26 199
FONDATION BOUAMATOU		53 514
ORIGINE PHARMA	188	181
CLINIQUE ES SAVA	1 321	1 281
FONDATION MAZ	6 048	659 742
CLINIQUE EL HAYATT	2 051	1 036
LABOREX MAURITANIE		2 642
CHIVA MEDICA	571 931	1 391 2
SOMAPHAR	135 036	12 893
FORFIAT OUAD NAGA	40	40
GROUPE GC PHARMA	982 980	28 218
SOCIETE ESSALAMA		529
DAWA PHARMA	3 330	1 357
LIGUE MIEHYGIENE MENTAL	165	34
CLUB JUM VILLE D'ARLES	36	
INFIRMERIE GARDE NATIONAL	74	
CAB FAB CHERIF	1 207	1 281
CS AKJOUJT	52	5
FNUAP		12 100
INFIRMERIE BB	636 600	1
CHME	281	579 906
ONG ROSE DES VENTS	31	73 873
PS N'TIZIT	115	80
ONG ANSDFEH	125	113
CAB SISSOGHO	741	193
CABINET GUERISON	160	16
FORFAIT ROSSO	83 524	57 124
HOPITAL D'AKJOUJT	405	11
CS MEDERDRA	729	
CS TIGUINT	1 037	
CABINET DU DR AYE	344	12
CABINET DR A BOUBAKAR	195	
MEDICUSMUNDI	25 245	15
CS KEUR MECEN	40	
ASSOC ENFT D'ADRAR	49	
CLIN ESSALAMA	14 957	14 570
SOUMEYA PHARMA	6 766	308

LEILA PHARMA	312	158
EL EMEL PHARMA		1 857
CAB PR SIDI ALY	120	90
CNTS		270 273
CLINIQUE IMAN TVZ	116	3 320
STE ESSALAMA	619	
PS DAR ESSALAM	407	164
MAURIPHARM		48 570
EL MINA PHARMA	494	34 924
POLICE INFER	27	
CLINQUES ET DIVERS		132 672
CH DE NEMA		133 123
CH D'AIOUN	59 575	
COGEPHARM		785
CH D'ALEG	1 165	1 165
TARGET PHARMA	285	255
MEDICOS DEL MUNDO	47	
CLINIQUE KISSI		56 434
CH D'ATAR		9 747
CENTRE IMAGERIE	1 233	937
ONG AMAMI	73	
HOPITAL CHINGUITTY	842	
Forfait OBS NKT	535	
INRSP	270 000	
CS BOUTILMITT	454	
KINGPHARMA	942	
CSOUADNAGA	16	
ECOLE OWJEI T	61	
PS BIRETT	146	
PS BOMBRI	34	
PS PK 53	54	
PS ACRICHE	18	
PS ARAFATT	15	
PS ELB ADERS	66	
PS EL VOURATT BOUTILMITT	34	
FORFAIT BOUTILMITT	7	
PS AREF	3	
SODIMEDIC	65 262	
WOLD VISION	50 775	
PS BENICHAAB	75	
PS IJNAWEN BT	86	
PS EL GHIZLANE	19	
CABINET OUDAA	818	
FORFAIT TIDJIKJA	74	
AMANA PHARMA	73 215	
FORFAIT RKIZ	425	
CABINET RAHMA	3	
MAURIMEDIS	30	
MAURI-MED	120	

WPHARMA	50	
PS NKERMODI	1 310	
P E V	5	
LAPHARMA	8	
AMLCD	44	
HOPITAL HAMAD BEN KHALIFA	18 886	
CLINIQUE EL QUODS	82	
CLINIQUE IBN SINNA	1 385	
ONG NAITRE ET GANDIR	180	
CLINIQUE CHIVA	2 806	
CLINIQUE KISSI	43 864	
FORFAIT GORGOL	26 199	
CLINIQUE ENEJAH	155	
AGENCE ATAR	557 656	
AGENCE KIFFA	9 065 220	
TOTAL	13 635 366	3 046 639

3.2.2- Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève à **706 522 033 UM** en 2014 contre **1 059 474 832 UM** en 2013 et se détaille comme suit :

Fournisseurs	2014	2013
IDA FOUNDATION	4 746 777	19 731 712
ETS EL KHEIR		234 860
MISSION PHARMA	23 450 063	49 530 182
TRIDEM PHARMA		16 305 926
BOTTU	105 522 319	11 688 692
SNDE	3 560	
MAURIMEDIS B	2 811 000	
STERIFIL		15 719 586
ROBE MEDICAL		8 509 903
ADHE-ELS	25 162 322	7 710 360
CSEP	94 199 642	10 693 235
GALENTIC PHARMA		30 029 263
TMAS	14 704	739 320
SVIZERA	21 990 625	
GUERBET		65 138
GSK PUBLIC	10 421 396	38 388 308
SIDHAANT LIFE		
SOTHEMA	50 485 758	39 312 880
BARD		386 759
PHILCO PHARMA		12 658 652
DENK PHARMA PRIVEE	23 735 495	
MEDICEF PRIVE	10 322 842	21 939 194
BAILLY- CREAT PRIVE	907 144	15 938 993
PFEIZER PRIVEE	9 559 697	17 447 194
PIEX PRIVEE	6 296 199	104 592 403

SANOFI - WINTHROP- privé	163 039 297	344 925 537
MEDIS PRIVE	11 055 264	12 555 930
BIOMAX	27 000	2 605 800
SANOFI-WINTHOP-Public	40 119 322	66 983 596
GSK PRIVEE		117 905 162
SAHLAB		821 662
MAQUET		336 759
EP DIS PRIVE	12 403 150	67 158 425
GALENICA AL MAGHREB		8 203 452
HVS		411 940
LEADER		1 715 333
IBN AL BAYTAR		5 442 075
SYDEL SA	8 345 370	8 345 370
FOURNISSEURS DIVERS		441 231
SODIPHARM	700	
GROUP CHING PHARMA	2 199 620	
LABOREX RIM	1 548 950	
BAYER HELCARD	5 163 476	
SOMELEC	3 079	
MENUISERIE NEJAH	4	
EST MED ABDALLAHI	2 577 955	
MAURITEL SA	210 828	
ORIGINE PHARMA	61 070	
EMEL SERVICE	600	
BOUCHARRA	43 140 550	
PHARMA 5	20 865 434	
WAFRIMEX	3 898 857	
TOTAL	706 522 033	1 059 474 832

3.2.3- Personnel et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se chiffre à **12 156 980 UM** en 2014 contre **5 486 209 UM** en 2013 et se détaille comme suit :

	2014	2013
Provisions pour congés à payer	12 156 980	5 486 209
Total	12 156 980	5 486 209

3.2.4- Etat et Collectivités publiques

Le solde de ce compte s'élève à **37 853 282 UM** au 31/12/2014 contre **6 098 413 UM** au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

	2014	2013
IMF précompté	23 627 745	3 570 518
ITS	4 225 817	15 095
Contribution foncière	2 220 320	1 116 800
IRF	1 379 400	
Douanes et autre charges à payer	6 400 000	1 396 000
Total	37 853 282	6 098 413

3.2.5- Sécurité sociale

Le solde de ce poste s'élève à **3 854 550 UM** au 31/12/2014 contre **633 789 UM** au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

	2014	2013
- CNSS	1 412 614	172 870
- CNAM	2 441 936	460 819
TOTAL	3 854 550	633 789

3.2.6- charges à payer

Le solde de ce compte s'élève à **1 000 000 UM** au 31/12/2014 contre **5 200 000 UM** au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

Libelle	2014	2013
Dirassatinet consulting		3 200 000
Somecompt	1 000 000	1 000 000
Bailleurs		1 000 000
Total	1 000 000	5 200 000

3.2.7- concours bancaires

Le solde de ce compte s'élève à **1 724 817 965 UM** au 31/12/2014 contre **181 826 492 UM** au 31/12/2013. Ce montant correspond aux avances de trésorerie accordées par le Trésor Public à la CAMEC.

3.3. Compte d'Attente et de régularisation

Le solde de ce compte s'élève à **82 438 434 UM** au 31/12/2014 contre **29 729 300 UM** au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

Rubriques	2014	2013
Virement Emel reçu à tort	29 000 000	29 000 000
Virement non identifié	80 000	80 000
4 virements reçus BMCI non identifiés	649 300	649 300
Virement reçu 2014	10 077 838	
Différence de conversion passif	42 631 296	
Total	82 438 434	29 729 300

<i>COMPTES DE RESULTAT</i>

IV - COMPTES DE RESULTAT**4.1- LES CHARGES**

Les charges s'élèvent au 31/12/2014 à 3 705 917 630 UM contre 2 818 373 394 UM au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

	2014	2013
Achats Produits pharmaceutiques	3 214 227 111	2 875 704
Variation de stock	-32 136 004	-450 154
Mat.et fournitures.consom non stockées	39 369 759	20 951
Charges extr.liées à l'investissement	37 132 194	28 342
Charges extr.liées à l'activité	49 121 869	74 690
Charges et pertes diverses	34 593 689	10 640
Autres Charges	363 609 012	258 198
TOTAL	3 705 917 630	2 818 373

4.1.1- Achats Produits pharmaceutiques

Le Solde de ce poste s'élève au 31/12/2014 à 3 214 227 111 UM contre 2 875 704 968 UM au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

	2014	2013
Achat locaux pdts pharm	242 324 109	31 770 897
Achat hors RIM	1 140 781 277	1 223 420 308
Achat hors Exploitation		21 154 633
Achat Privés pdts pharm	1 831 121 725	1 599 359 130
TOTAL	3 214 227 111	2 875 704 968

4.1.2- Variation de stock

Le Solde de ce compte s'élève au 31/12/2013 à 32 136 004 UM contre 450 154 875 UM au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

	2014	2013
VARIATION STOCK DEPOT CENTRAL	- 1 217 345	439 681 299
VARIATION STOCK NDB	- 2 746 246	-677 932
VARIATION STOCK AIOUN	2 494 165	-10 257 455
VARIATION STOCK NEMA	- 1 147 405	2 215 485
VARIATION STOCK ALEG	- 2 567 232	-89 320
VARIATION STOCK KAEDI	- 5 262 484	8 727 627
VARIATION STOCK SELIBABY	3 391 823	10 555 171
VARIATION STOCK ATAR	12 056 000	
VARIATION STOCK KIFFA	14 515 308	
VARIATION STOCK TAGANT	12 619 420	
TOTAL	32 136 004	450 154 875

4.1.3- Matières et fournitures consommables

Le Solde de ce poste s'élève à **39 369 759 UM** au 31/12/2014 contre **20 951 270 UM** au 31/12/2013 et s'analyse comme suit :

Eau et électricité gaz	7 008 165	5 634 391
Carburant et lubrifiant	11 431 394	8 014 200
Produit d'entretien	1 288 300	456 000
Fournitures de bureau	15 582 200	6 153 885
Vêtements de Travail	2 664 500	244 794
Autres matières et fournitures	1 395 200	448 000
TOTAL	39 369 759	20 951 270

4.1.4-Charges externes liées à l'investissement

Le Solde de cette rubrique s'élève à **37 132 194 UM** au 31/12/2014 contre **28 342 872 UM** au 31/12/2013 et s'analyse comme suit

Loyers et charges Locatives	16 704 000	13 960 000
Locations et charges locatives,autres	417 396	130 000
Entretien et Reparation	17 179 507	13 610 033
Prime d'assurance	331 291	207 839
Frais des colloques et séminaires	2 500 000	435 000
TOTAL	37 132 194	28 342 872

4.1.5- Charges externes liées à l'activité

Le Solde de ce poste s'élève a **49 121 869 UM** au 31/12/2014 contre **74 690 058 UM** au 31/12/2013 et s'analyse comme suit :

	2014	2013
Frais de Transport	233 000	8 000
Voyages et déplacements	189 300	2 777 830
Frais Missions	5 887 997	9 298 568
Frais de Réception	1 599 800	1 166 250
Frais postaux et Télécommunications	3 094 616	2 061 132
Frais postaux HE		
Honoraires	26 429 846	11 554 149
Honoraires CAC	1 000 000	2 000 000
Publicité et propagande	5 146 300	2 463 800
Frais de transit Public	1 240 723	19 379 653
Frais de transit Privé	4 706 495	23 159 866
Frais Bancaires	593 792	620 809
TOTAL	49 121 869	74 690 058

4.1.6- Charges et pertes diverses

Le solde de ce poste s'élève **34 593 689 UM** au 31/12/2014 contre s'élève **10 640 794 UM** au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

	2014	2013
Jetons de présence	14 610 000	900 000
Rémunération PCA	10 400 000	6 300 000
Dons pourboires et subvention	3 875 000	2 820 000
Dons à l' ACAME	979 750	620 794
pertes sur actifs immobilisés	4 728 939	
TOTAL	34 593 689	10 640 794

4.1.7 Autre Charges

Le solde de ce poste s'élève à **363 609 011 UM** au 31/12/2014 contre **258 198 306 UM** au 31/12/2013. Il s'analyse comme suit :

	2014	2013
Frais du personnel	246 056 417	168 774 169
Impôts et Taxes	475 701	478 700
Charges financières	10 373 528	2 116 541
Dotations aux amortissements et provisions	106 703 367	86 828 896
TOTAL	363 609 012	258 198 306

4.1.7.1- Frais de Personnel

Les charges du personnel s'élèvent à **246 056 417 UM** au 31/12/2014 contre **168 774 169 UM** au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

	2014	2013
Salaires et appointements	88 218 973	56 888 958
Mains d'œuvres occasionnelles	2 457 000	2 198 300
Heures supplémentaires	1 516 750	541 000
Heures supplémentaires HE		90 000
Congés payés	7 352 565	10 965 743
Primes et gratifications	19 912 050	10 864 017
Primes annuelles d'ameublement (av en nature)	7 500 000	4 400 000
Indemnités de préavis et licenciements	1 399 799	577 486
Indemnités et avantages en espèces	100 296 536	72 063 762
Charges sociales	7 596 117	4 921 495
Assurances maladie	6 300 880	3 353 284
Médecine du travail	1 168 633	757 152
Frais de formations professionnelles	2 337 114	1 152 971
TOTAL	246 056 417	168 774 169

4.1.7.2- Impôt et Taxes

Le solde de ce poste à 475 700 UM au 31/12/2014 et se détaille comme suit :

	2013	2013
Taxes Communales	300 000	300 000
Taxes sur Véhicules	175 700	175 700
Pénalités et Amendes fiscales		3 000
Autres Impôts		
TOTAL	475 700	478 700

4.1.7.3- Charges financières

Le solde de ce compte qui est relative aux pertes de change sur règlement des fournisseurs, s'élève à 10 373 528 UM au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

✓ ETHICON	2 015 397
✓ MEDISPUB	2 996 356
✓ TERUMO	219 785
✓ GUERBET	189 684
✓ SPINREACT	868 497
✓ BARD	116 103
✓ MEDISCIENCE	849 683
✓ SAHLAB	167 853
✓ ZUIVIS	806 301
✓ TOUCOUMEX	1 838 641
✓ LAFRAN	305 227

4.1.7.4 - Dotations aux amortissements et provisions

Le solde de ce compte s'élève à 106 703 367 UM au 31/12/2014 contre 86 828 896 UM au 31/12/2013 et s'analyse comme suit :

	2014	2013
Dotation amortissement Frais immo.	1 560 000	2 376 667
Dotation amortissement immo. Incorporelles	2 101 102	
Dotation amortissement immo. construction	4 239 097	4 239 097
Dotation amortiss. Matériel de transport	7 222 237	3 115 246
Dotation amortiss. Matériel de bureau	3 825 397	3 022 853
Dotation amortiss. Mobilier de bureau	2 713 908	4 017 168
Dotation amortiss. Agencement Aménagement	4 068 789	7 473 185
Dotation amortiss. Mat. Incendie	545 521	149 150
Dotation amortiss. Groupes électrogènes	1 548 975	1 548 975
Provision pour dépréciations Stock	47 735 560	8 862 708
Provision sur pertes latentes fournisseurs	31 142 781	52 023 847
TOTAL	106 703 367	86 828 896

4-2- LES PRODUITS

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2014 à 3 764 065 366 UM contre 2 930 536 409 UM au 31/12/2013. Ces produits se détaillent comme suit :

	2014	2013
Ventes des produits équipements	42 799 941	
Ventes aux DPR	149 032 616	18 427 001
Ventes aux Hopitaux et Centres	755 589 484	673 066 006
Ventes aux grossistes privés	2 115 965 370	1 290 937 659
Ventes aux ONG et Associations	126 567 398	97 999 915
Ventes aux Organismes		12 658 192
Autres Ventes		353 899
Ventes Agence AIOUN	62 865 858	57 008 082
Ventes Agence Noudhibou	84 081 647	71 190 593
Ventes Agence Néma	51 593 816	52 572 406
Ventes au MSAS	182 406 909	369 585 934
Ventes agence Guidimagha	50 081 378	15 316 400
Ventes Agence Aleg	59 075 975	52 578 837
Agence Kaedi	36 613 552	15 610 760
Agence ATAR	6 038 187	
Ventes Agence KIFFA	26 510 584	
VENTES AGENCE TIDJIKJA	6 947 531	
total des ventes	3 755 970 846	
Quot-parts virées au résultat	6 491 824	
produits et profits exceptionnels	237 238	3 085 896
Produits et profits divers	6 729 062	144 770
Différences de changes (gains)	1 365 456	
Total produits d'exploitation	3 764 065 366	2 930 536 409