

**SOCIETE MAURITANIENNE POUR LA
COMMERCIALISATION DE POISSON
(S.M.C.P. SEM)**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS AU 31/12/2015**

ABDEELLAHI OULD DEDY

Telephone: 36 31 96 51

&

IALEB MOHAMED OULD M. RABOTT

Fax: 4525 78 80 E-mail: tsomecompt@yahoo.fr

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Messieurs les Actionnaires de la Société Mauritanienne
de Commercialisation de Poissons (SMCP – sem)

Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers de la Société Mauritanienne de Commercialisation de Poissons (SMCP- sem) pour l'exercice clos au 31 Décembre 2015.

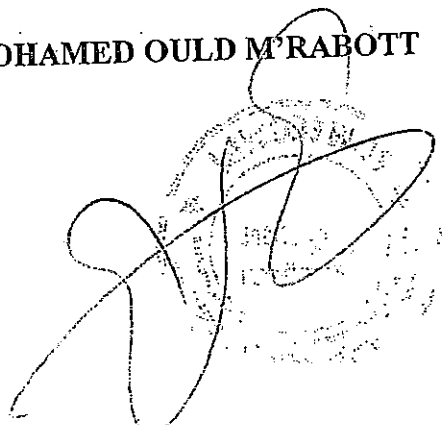
Notre examen a été mené conformément aux normes et diligences d'audit généralement admises et a ainsi comporté tous les contrôles que nous avons jugés nécessaires.

Notre avis les états financiers annexés au présent rapport reflètent de façon sincère et régulière la situation financière de la Société Mauritanienne de Commercialisation de Poissons (SMCP –sem) au 31 Décembre 2015 ainsi que les résultats de ses opérations à la même date.

Nouadhibou, le 16 Février 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT



ABDELLAHI OULD DEDY



RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**Messieurs les Actionnaires de la Société Mauritanienne
de Commercialisation de Poissons (SMCP-sem)**

Messieurs,

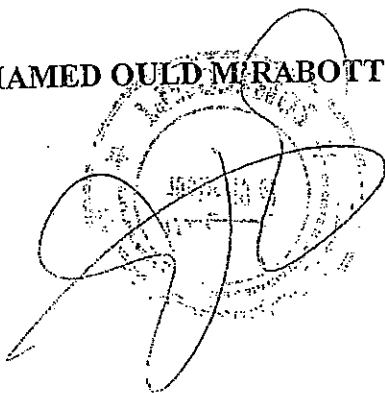
Selon les dispositions de l'article 439 de la loi 2000-05, portant code du commerce, toute convention passée entre la Société et l'un de ses administrateurs ou une autre Entreprise dont l'un de ses administrateurs est propriétaire, associé, gérant ou administrateur doit être soumise à l'autorisation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

Nous n'avons eu connaissance, au cours de l'exercice 2015 d'aucune convention susceptible d'entrer dans le cadre de cet article et comme telle devant être, ici rapportée.

Nouadhibou, le 16 Février 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALEB MOHAMED OULD MIRABOTT



ABDELLAHI OULD DEDY



BILAN AU 31/12/2015**ACTIF (Ouguiya)**

DESIGNATION	Montant brut 2015	Amortissements et Provisions	Totaux nets 2015	Totaux nets 2014
<u>Frais & valeurs immobilisés</u>	201 980 036,00	136 881 863,00	65 098 173,00	47 586 074,00
<u>Immobilisations Corporelles</u>	551 570 829,50	424 410 481,70	127 160 347,80	147 218 888,80
Terrains	18 181 580,00		18 181 580,00	18 181 580,00
Constructions	158 537 716,00	90 017 085,00	68 520 631,00	72 270 140,00
Bâtiment LPA	21 058 848,00	20 988 654,00	70 194,00	912 548,00
Matériel d'exploitation	48 232 961,00	42 550 762,00	5 682 199,00	11 364 399,00
Matériel de Transport	90 889 854,00	80 190 404,00	10 699 450,00	22 993 719,00
Matériel bureau et informatique	118 123 719,50	108 182 992,50	9 940 727,00	7 753 358,00
Mobilier de bureau	80 512 954,00	68 238 409,20	12 274 544,80	13 164 444,80
Mobilier & matériel logements	1 415 591,00	1 415 591,00	-	0,00
Installations Agenc Aménagement	14 617 606,00	12 826 584,00	1 791 022,00	578 700,00
Immobilisations Financières	106 992 997,00	0,00	106 992 997,00	106 992 997,00
Dépôts et cautionnements	1 992 997,00		1 992 997,00	1 992 997,00
Titres de participation	105 000 000,00		105 000 000,00	105 000 000,00
Total immobilisations	860 543 862,50	561 292 344,70	299 251 517,80	301 797 959,80
<u>Valeurs Réalisables CT et Dispo</u>	2 342 026 831,60	102 057 500,50	2 239 969 331,10	2 632 550 884,10
Fournisseurs débiteurs	109 073 511,50	102 057 500,50	7 016 011,00	18 629 429,00
Clients et Comptes rattachés	-	-	-	-
Personnel et Comptes rattachés	160 650 201,00	-	160 650 201,00	161 792 166,00
Etat et Collectivités Publiques	11 298 793,00	-	11 298 793,00	11 298 793,00
Débiteurs divers	-	-	-	0,00
Compte Transitoire	-	-	-	0,00
Chèques, effets, coupons à encaisser	-	-	-	0,00
Banques	2 061 009 145,10		2 061 009 145,10	2 440 563 092,10
Caisses	145 181,00		145 181,00	267 404,00
Régie d'avance			0	0
Comptes de Régul et d'attente	13 518 208,00	6 870 577,00	6 647 631,00	33 926 771,00
TOTAL GENERAL	3 216 238 902,10	670 220 422,20	2 546 018 479,90	2 968 275 614,90

BILAN AU 31/12/2015**PASSIF (En Ouguiya)**

DESIGNATION	Nets au 31/12/2015	Totaux Partiels au 31/12/2015	Nets 2014
Capital		238 340 000,00	238 340 000,00
Capital Social	238 340 000,00		
RESERVES		128 384 354,40	128 384 354,40
Réserves légales	23 834 000,00		
Autres Réserves	104 550 354,40		
Report à nouveau		631 228 219,20	631 228 219,20
	631 228 219,20		
Résultat en instance d'affectation		200 024 093,00	184 353 234,00
Bénéfice Net	200 024 093,00		
Sous Total	1 197 976 666,60	1 197 976 666,60	1 182 305 807,60
Provisions		53 250 888,00	88 750 888,00
Provision pour risques et charges	53 250 888,00		
Capitaux propres		1 251 227 554,60	1 271 056 695,60
Dettes à court terme		1 294 790 925,30	1 697 218 919,30
Fournisseurs et comptes Rattachés	4 929 194,00		7 503 243,00
Personnel et comptes Rattachés			28 289 322,00
Etat et Collectivités Publiques	115 217 125,70		136 875 443,70
Sécurité Sociale	6 138 373,00		5 367 510,00
Associés Compte Groupe	49 320 229,00		45 569 924,00
Créditeurs Divers	231 114 935,00		231 114 935,00
Cpte Transitoire (Opération Poisson)	888 071 068,60		1 242 209 350,60
Concours bancaire			289 191,00
Régie d'avance d'accréditif			0,00
Compte de régularisation et d'attente			
TOTAL GENERAL	2 546 018 479,90	2 546 018 479,90	2 968 275 614,90

TABLEAU DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2015**Charges**

	Débits 2015 en UM			Total net
	Exploitation	Hors Exploit	Total 2015	2014
Détermination résultats Exploitation et Hors Expl				
Consommations en provenance de tiers:				
Achat d'approvisionnements non stockés	31 845 588,00		31 845 588,00	34 095 456,00
Charges externes, liées à l'investissement	42 072 617,00		42 072 617,00	40 903 127,00
Charges externes liées à l'activité	337 019 177,00		337 019 177,00	282 802 223,00
Sous total consommations intermédiaires	411 137 382,00		411 137 382,00	357 800 806,00
Charges et pertes diverses	24 570 000,00		24 570 000,00	29 152 000,00
Frais du personnel	590 804 067,00		590 804 067,00	551 296 273,00
Impôts et taxes	19 215 028,00	3 502 558,00	22 717 586,00	24 648 409,00
Charges financières	1 269 496,00		1 269 496,00	286 736,00
Dotations amortissements et provisions	71 595 346,00		71 595 346,00	57 635 556,00
Solde Créditeur: Bénéfice	310 702 378,00		310 702 378,00	313 635 500,00
TOTAUX	1 429 293 697,00	3 502 558,00	1 432 796 255,00	1 334 455 280,00
Détermination du Résultat sur cessions éléments de l'actif (compte 84)				
Valeur des éléments cédés			0,00	0,00
TOTAL			0,00	0,00
Détermination du résultat net avant impôt (compte 85)				
Moins value de cession				
Résultat hors exploitations (solde débiteur)			3 502 558,00	8 958 161,00
Résultat d'exploitation (solde débiteur)				
Solde créditeur : Bénéfice avant impôt			303 697 262,00	304 677 339,00
TOTAL			307 199 820,00	313 635 500,00
Détermination du résultat net de la Période (compte 87)				
Perte avant impôt				
Impôt résultat			107 175 727,00	120 324 105,00
Solde créditeur : Résultat net de la période (Bénéfice)			200 024 093,00	176 578 254,00
TOTAL			307 199 820,00	304 677 339,00

TABLEAU DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2015**Produits**

	Crédits 2015 en UM			Total net
	Exploitation	Hors Exploit	Total 2015	2014
Détermination des résultats Exploitation et Hors Expl.				
Ventes marchandises et Services: Commission de Commercialisation Produits des activités annexes (location LPA)	1 313 460 957,00		1 313 460 957,00	1 235 716 795,00
Sous total production	1 313 460 957,00	0,00	1 313 460 957,00	1 235 716 795,00
Produits et profits divers	31 760 741,00		31 760 741,00	28 706 159,00
Produits financiers	46 619 983,00		46 619 983,00	61 074 165,00
Reprise S/Provisions	37 452 016,00		37 452 016,00	0,00
Solde Débiteur (Perte)		3 502 558,00	3 502 558,00	8 958 161,00
TOTAUX	1 429 293 697,00	3 502 558,00	1 432 796 255,00	1 334 455 280,00
Détermination Résultats sur cessions éléments de l'actif (compte 84)				
Produits de cession d'éléments d'Actif				
Amortissements des éléments cédés				
Plus value de cession			0,00	0,00
Détermination du résultat net avant impôt (compte 85)				
Résultat hors exploitations (solde créditeur)			307 199 820,00	313 635 500,00
Résultat d'exploitation (solde créditeur)			-	-
Plus value de cession			0,00	0,00
Solde Débiteur: Perte avant impôt			307 199 820,00	313 635 500,00
Détermination du résultat net de la Période (compte 87)				
Bénéfice avant impôt			307 199 820,00	304 677 339,00
Solde débiteur : Résultat net de la période : (Perte)			-	-
TOTAL			307 199 820,00	304 677 339,00

Société Mauritanienne de Commercialisation de Poissons

SMCP-SA

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 / 12 / 2015

Rubriques	Valeurs au 31/12/2014	Acquisitions 2015	Sorties 2015	Valeurs au 31/12/2015	Amort cumulé au 31/12/2014	Dotation Amort. 2015	Sortie amort 2015	Amor cumulés au 31/12/2015	Valeur nette au 31/12/2015
Frais & valeurs immobilisés	179 076 111,00	38 522 962	15 619 035	201 980 038,00	115 871 000,00	21 010 863,00		136 881 863,00	65 098 175,00
Terrains	18 181 580,00			18 181 580,00	0,00			0,00	18 181 580,00
Constructions en Rl/m	155 945 716,00	2 592 000		158 537 716,00	83 675 576,00	6 341 509,00		90 017 085,00	68 520 631,00
Bâtiment LPA	21 058 848,00			21 058 848,00	20 146 300,00	842 354,00		20 988 654,00	70 194,00
Mat. d'exploitation	48 232 961,00			48 232 961,00	36 868 562,00	5 682 200,00		42 550 762,00	5 682 199,00
Mat. de transport	90 889 854,00			90 889 854,00	67 896 135,00	12 294 269,00		80 190 404,00	10 699 450,00
Mat.bureau et informatique	111 609 719,50	6 514 000		118 123 719,50	103 856 361,50	4 326 631,00		108 182 992,50	9 940 727,00
Mobilier de bureau	79 215 954,00	1 297 000		80 512 954,00	66 051 509,20	2 186 900,00		68 238 409,20	12 274 544,80
Mob logements LPA	1 415 591,00			1 415 591,00	1 415 591,00			1 415 591,00	0,00
Instal Agencem. Aménag	11 333 511,00	3 284 095		14 617 606,00	10 754 811,00	2 071 773,00		12 826 584,00	1 791 022,00
dépôts & cautionnement	1 992 997,00			1 992 997,00	0,00			0,00	1 992 997,00
Titres de participation	105 000 000,00			105 000 000,00	0,00			0,00	105 000 000,00
Totaux	823 952 842,50	52 210 057,00	15 619 035,00	860 543 864,50	506 535 845,70	54 756 499,00	0,00	561 292 344,70	299 251 519,80

DETERMINATION BIC ET IMF

	Année 2015
Bénéfice Comptable avant Impôt (A)	307 199 820
+ Intégration (3.502.558 + 24.570 000)	28 072 588
Sous total résultat avant impôt	335 272 378
- Déduction (3% des dons et libéralités)	10.058.171
Base imposable (I)	325 214 207
BIC Calculé : 25% du Bénéfice imposable (B)	81 303 55
Redressement fiscal sur 2014 (C)	25 872 175
Chiffre d'Affaires réalisé 2015 (II)	1 313 460.957
IMF : 2,5% du Chiffre d'Affaires 2015	32.362.524
Résultat Net de l'Exercice (A) – (B)- (C)	200.024.093

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**(Au 31/12/2015)**

Eléments	Montants
Résultat Net au 31/12/2015	200 024 093
Dotation aux Amortissements et Provisions	54 756 499
Dotation aux amortissements des frais de départs volontaires	-
Reprise de provisions	- 37 452 016
Sous -Total	217 328 576
Plus value de cession	-
Reprise de provisions	-
TOTAL	217 338 576

TABLEAU DE FINANCEMENT**(Au 31/12/2015)**

EMPLOIS	RESSOURCES
Dividendes mis en paiement 184 353 234	Capacité d'Autofinancement 217 328 576
Acquisit° éléments d'actif immobilisés 52 210 057	Cession d'Immobilisations -
Titres de participation immobilisés -	Annulation Caution LPA -
Total Emplois 236 563 291	Total Ressources 217 328 576
Variation du fonds de roulement -	Variation Fonds de Roulement 19 234 715
TOTAL 236 563 291	TOTAL 236 563 291

TABLEAU DE FINANCEMENT II
(au 31/12/2015)

Evolution du Fonds de Roulement	Début d'Exercice (1)	Fin d'exercice (2)	Variation (2)-(1)
<u>ACTIF CIRCULANT</u>			
Fournisseurs	122 638 945,50	109 073 511,50	
Clients	-	-	
Personnel	161 792 166,00	160 650 201,00	
Etat et Collectivités Publiques	11.298.793,00	11.298.793,00	
Divers Débiteurs	-	-	
Cpte Régularisation et d'attente	40 797 348,00	13 518 208,00	
Disponibilités	2 440 830 496,10	2 061 154 326,10	
Total (I)	2 777 357 748,60	2 355 695 039,60	- 421 662 709,00
<u>DETTES A COURT TERME</u>			
Fournisseurs	7 503 243,00	4 929 194,00	
Personnel	28 289 322,00	-	
Etat	136 875 443,70	115 217 125,70	
CNSS	5 367 510,00	6 138 373,00	
Associés Compte Courant Groupe	45 569 924,00	49 320 229,00	
Créditeurs Divers	231 114 935,00	231 114 935,00	
Crédocs/Tiers	1 242 209 350,60	888 071 068,60	
Concours bancaire	289 191,00	-	
Total (II)	1.697 218.919,30	1.294 790 925,30	- 402 427 994,00
TOTAL (I) - (II) = (Variation FR)	1,080 138 829,30	1,060 904 114,30	- 19 234 715,00

NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

1 – Structure et Activité de la Société

La Société Mauritanienne de Commercialisation de Poisson (SMCP) est une Société d'économie mixte ayant pour objet :

- La commercialisation des produits halieutiques
- La valorisation et promotion de ces produits
- Le prélèvement des droits et taxes liés à l'activité halieutique
- Tout autre objet annexe

2 – Politiques Comptables

Les Comptes annuels sont élaborés conformément au Plan Comptable Mauritanien (PCM) et les principes comptables suivants :

2-1 Immobilisations

- Les Immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition.
- Les amortissements sont calculés suivant la méthode linéaire.
- Les dotations d'ameublement des cadres sont comptabilisées en frais immobilisés et amorties sur cinq ans.

2-2 Créances et dettes

- Les créances et dettes sont évaluées à leurs valeurs nominales.
- Les créances douteuses sont provisionnées.

2-3 Disponibilité

- Les disponibilités en caisses et banques sont enregistrées à leurs valeurs nominales.

2-4 Conversion des comptes en devise

Les comptes en devise sont convertis en ouguiya au cours du jour de la transaction, et sont actualisés en fin d'exercice au taux de la BCM au 31 Décembre de l'exercice.

3- Immobilisations

3-1 Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles au 31/12/2015 s'élève à 201.980 036 UM contre 163.457.074 UM en 2014. Ces immobilisations sont amorties à hauteur de 136.881.863 UM au 31/12/2015, ce qui leur confère une valeur nette comptable de 65.098.173 UM.

Les acquisitions dans ce domaine se chiffrent à 38 552 962 UM en 2015 et se détaillent comme suit :

- Frais de restructuration -	18 197 727
- Frais départs volontaires	4 575 235
- Dotation d'ameublement à amortir	15 750 000

3-2 Immobilisations corporelles

De 2014 à 2015 la valeur brute des immobilisations corporelles est passée de 537.883.734,50 UM à 551.570.829,50 UM et leur net de 147 218 888,80 UM à 127.160.347,80 UM.

Elles se répartissent entre les rubriques portées au tableau suivant:

	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015
Terrains	18 181 580,00	-	18 181 580,00
Constructions	158 537 716,00	90 017 085,00	68 520 631,00
Bâtiment LPA	21 058 848,00	20 988 654,00	70 194,00
Matériel d'exploitation	48 232 961,00	42 550 762,00	5 682 199,00
Matériel de Transport	90 889 854,00	80 190 404,00	10 699 450,00
Matériel bureau et informatique	118 123 719,50	108 182 992,50	9 940 727,00
Mobilier de bureau	80 512 954,00	68 238 409,20	12 274 544,80
Mobilier & matériel logements	1 415 591,00	1 415 591,00	0,00
Installations Agencement Aménagement	14 617 606,00	12 826 584,00	1 791 022,00
Totaux	551 570 829,50	424 410 481,70	127 160 347,80

Acquisitions 2015 :

Les immobilisations corporelles acquises en 2015 se chiffrent à 13 687 095 UM et se détaillent comme suit :

- Matériel Vidéo	370.000
- Extincteur	280 000
- Confection de grille métallique	918 000
- Achat chaises	44 000
- Achat 4 climatiseurs	590 000
- Achat divers matériel	650 000
- Achat logiciels	1 824 000
- Achat photocopieuse	175 000
- Achat 10 Ordinateurs et accessoires	3 727 000
- Achat 1 micro ordinateur HP	273.000
- Achat Imprimante multifonctions	165 000
- Achat antivirus	350.000
- Achat bureau + fauteuil	129.000
- Achat 1 Salon et table basse	130 000

SOCIETE MAURITANIENNT DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

- Achat 10 chaises visiteurs	250 000
- Mobilier bureau DG + moquette et fauteuil	788 000
- Construction garage avec cloison aluminium	2 610 845
- Réfection de mur	413 250

Nous n'avons pas disposé de l'inventaire physique des immobilisations corporelles au 31/12/2015, qu'une commission désignée à cet effet par le Directeur Général devait établir, en présence si possible des Commissaires aux Comptes.

Nous recommandons vivement que cette formalité soit systématiquement appliquée à la clôture de chaque exercice.

Immobilisations Financières :

Le solde de ce compte est de 1.992.997 UM au 31/12/2015, comme en 2014

4- Fournisseurs Débiteurs

Le solde brut de ce poste se chiffre au 31/12/2015 à 109.073.511,50 UM, contre 122.638.945,50 UM en 2014. La déduction des provisions constituées qui se chiffrent à 102.057.500,50 UM ramène le solde net de cette rubrique à 7.016.011 UM suivant le détail ci-après :

Fournisseurs	Montant avances	Provision constituée
Hamadi O/ Baba O/ Hamadi	6 000 000,00	6 000 000,00
SOCOMP	5 119 465,00	5 119 465,00
Ethmane O/ Dmeiss	2 000 000,00	2 000 000,00
Ets Ely et Frères	1 293 600,00	1 293 600,00
Bahaida o/ CheikhSaad Bouh	3 626 009,00	3 626 009,00
Mohamed Mahmoud O/ Ledhem	1 000 000,00	1 000 000,00
Agence Zeine O/ Mohamed Lemine	2 038 025,00	2 038 025,00
Ely O/ Denebja	17 057 797,00	17 057 797,00
El Vowz	661 845,00	661 845,00
SMAIP	989 778,00	989 778,00
SPCI	516 380,00	516 380,00
Ets Bechir O/ Ahmed Labeid	6 845 154,00	6 845 154,00
Maître Aly	2 942 400,00	2 942 400,00
SRMPEX	7 000 000,00	7 000 000
Ets Inara (Md Mactar)	300 000,00	300 000,00
CIPA	10.168.135,00	10.168.135,00
Helly Ducros	13 632 492,00	13 632 492,00
SNAP	3 188 984,00	3 188 984,00
Agence Zein Mohamed Lemine	2 204 921,00	2 204 921,00
SPIM	15 472.515,00	15 472.515,50
DMP	(248 000)	-
DAH Oul EIDA	500 000,00	-
Ets Tiris	400 000,00	-
SEHMI	3 100 000,00	-
Taiba Pêche	3 042 654,00	-
Hôtel Halima	21 350,00	-
My Computer	7,00	-
Totaux	109.073.511,50	102.057.500,50

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

5- Personnel et Comptes rattachés

Le solde de ce poste qui s'élève au 31/12/2015 à 160.650.201 UM, contre 161.792.166 UM en 2014, se compose de :

- Avances au personnel	107 160 102
- Prêts aux cadres pour achat véhicules	53 490 099
	<hr/>
	160 650 201 UM

6- Etat et Collectivités Publiques

Le solde net de ce poste est de 11.298.793 UM au 31/12/2015 comme en 2014 et se détaille comme suit:

- TVA déductibles, sur biens et services	7.664.020
- Montant réclamé au Trésor sur espèces juvéniles	3.634.773
	<hr/>
Total	11.298.793 UM

7- Disponibilités

Les disponibilités s'élèvent à 2 061.154 326.10 UM au 31/12/2015, contre 2 446.330 496.10 UM en 2014; Elles se répartissent comme suit :

- Comptes en Ouguiya	678.755.656,10
- Banques Comptes Euros (1 087 602,89 €)	410.164.192,00
- Banques Comptes Dollars (2 875 663,52 US \$)	972.089.297,00
- Caisses Siège	143.300,00
- Caisses LPA	1.881,00

2.061.154 326.10 UM

9- Compte d'Attente à régulariser

Le solde de ce poste est passé à 13.518 208 UM au 31/12/2015 contre 40 797 348 UM en 2014 et se décompose comme suit :

- Charges constatées d'avance	6.647.631,00
- Ordonnance /Affaire Md Abderrahmanne Oumar	6.870.577,00
	<hr/>
	13.518.208,00 UM

Les 6.647 631UM de charges constatées d'avance se composent des éléments suivants :

- 1.497 500 d'avance sur un contrat de publicité qui rentre en vigueur en 2016
- 5 150 131 de prime d'assurance du stock de produits relative à l'exercice 2016

11- Capital et Comptes rattachés

11- 1 Capital Social

Le Capital social est de 238.340.000 UM depuis Décembre 2010. La part de l'Etat représente 70% contre 30% pour les actionnaires privés

11- 2 Réserves

Les réserves se chiffrent à 128 384 354,40 UM comme en 2014 et se composent des rubriques suivantes :

- Réserves légales	23.834.000,00
- Autres réserves	104.550.354,40
	128 384.354,40 UM

11- 3 Report à Nouveau

Le solde de ce poste est resté identique à celui de 2014. Il est constitué des éléments suivants:

- Solde au 31/12/1996	117.675.382,20
- Affectation résultat de 1997 à 2010	31 869 969,00
- Affectation résultat 2011 et 2012	361 318 227,00
- Affectation du Résultat de 2013	120 364 641,00
	631 228 219,20 UM

11- 4 Résultat en Attente d'Affectation

Au 31 Décembre 2015 le solde de ce poste est de 200.024.093 UM, contre de 184 353 234 UM en 2014.

12- Provision pour risques et charges

Cette provision se chiffre au 31/12/2015 à 53 250 888 UM, contre 88.750.888 UM en 2014. Sa diminution résulte de la suppression de l'annulation des 35.500.000 UM de provision pour risques

Ces 53.250.888 UM constituent une Provision pour couvrir les risques liés au litige avec le fisc suite à l'AMR du 6 Décembre 2010, qui est maintenue en attendant que le Ministère des Finances se prononce sur le dégrèvement de son montant.

13- Fournisseurs & comptes rattachés

Le solde de ce poste au 31/12/2015 est de 4.929.194 UM contre 7.503.243 UM en 2014. Il est constitué des factures à recevoir ci-après énumérées :

- Hôtel Résidence Nour Houda	88.335,00
- Hôtel Sahel	360 699,00
- Agence VORAC	1 715 751,00
- SOMELEC	562 867,00

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

- Ex Mauritanie	146 400,00
- Top Clean	672 000,00
- UPS	880,00
- Divers	1 382 262,00

14 - Etat et Collectivités Publiques

Le solde de ce poste est de 115.217.126 UM au 31/12/2015 contre 136 875 443,70 UM en 2014.
Il se compose des montants suivants:

- Etat excédent versé pour augmentation Capital	60.000,00
- Impôt recouvré pour retraite	124.992,00
- Droits de douane /Tiers	297.036,00
- ITS Décembre 2014	10 341 128,00
- Pension retraite	33 600,00
- TVA à décaisser	12 790 330,00
- IRF collecté	90 000,00
- TPS collectée	357.836,00
- IMF collecté	2 406 743,00
- Droit de 1%	54 000,00
- IF	72 000,00
- IRCM	797 325,00
- Patente	2 000 000,00
- Taxe d'apprentissage	3 544 824,00
- IMF sur Honoraires	943.760,00
- IMF sur Commission de commercialisation	32 836 524,00
- BIC 2015	48 467 028,00
	<hr/>
	115.217.126,00 UM

15 - Caisse nationale de Sécurité Sociale et CNAM

Au 31/12/2015 le solde de ce poste se chiffre à 6.138.373 UM, dont 3.990.656 UM pour la CNSS et 2.147.717 UM pour la CNAM, contre à 5.367.510 UM en 2014.

16 - Associés Compte Courant

Il s'agit des dividendes non payés aux Actionnaires dont le montant au 31/12/2015 est de 49.320.229 UM contre 45.569.924 UM en 2014. Il découle du décompte suivant :

- Solde au 31/12/2014	45.569.924,00
- Dividendes 2014	126.726.382,00
- Paiements effectués en 2015	(122.976.077,00)
	<hr/>
	49.320.229,00 UM

17 - Créditeurs Divers

Le solde de ce compte à la date du 31/12/2015 se chiffre à 231 114 935 UM comme en 2014 composé des éléments suivants :

- Charges à payer (Commissaires aux comptes)	2 400 000,00
- Créiteur divers Ahmed O/ Horma	354 000,00
- Cumul des gains de change au 31/12/2005	227.877.512,00
- Recette produits vendus MPEM/FMP	483 423,00

231 114 935,00 UM

18 - Comptes Transitoires – crédit- (Opérations Poissons)

Le solde de ce compte au 31/12/2014 se chiffre à 888.071.068,60 UM, contre 1.242.209.350,60 UM en 2013

- Taxe statistique	38 034 971,00
- Taxe municipale	17 347 652,00
- Droit de pêche	12 872 941,00
-IMF Affrètements	8.939.377,00
- CREDOCS PC Tiers \$	972.089.297,00
- CREDOC PC Tiers €	401 629 995,00
- Subvention artisans	805 415,00
- Subvention artisans Nouakchott	158 807,00
- Subvention Marche de poisson	8.571 931,00
- Autorité de Régulation Transport	1 601 6542,00
- Commission ENEMP	25 164 012,00
- SAMMA	207 594,00
- MANUPORT SA	5 078 680,00
- Débours PACOM	2 467 234,00
- SOMESPA	1.537 750,00
- Débours SMEF	11 284 312,00
- SIPECO - Débours	1 298 471,00
- PMM – Frigo	695 764,00
- COFRIMA	206 828,00
- COMACOP	544 694,00
- SMCI Pêche	3 743 318,00
- SOMASCIR Frigo	4 900 143,00
- AGMACO Frigo	5 074 593,00
- ETM	583 820,00
- SOGECO	2.001,00
- Taxe portuaire (PAN)	6 251 675,00
- Droit d'accès	128 693.554,00
- Subvention Marche EPBR	45 788 682,00
- MAERSK	- 41.909,00
- CREDOC PC Tiers UM	- 817.462.187,40

888.071.068,60 UM

EXPLICATIONS RELATIVES AUX COMPTES DE RESULTAT**A - LES CHARGES DE L'EXERCICE 2015**

Les charges de l'exercice 2015 se chiffrent à 1.122.093 877 UM, contre 1.020.829.780 UM en 2014. Leur détail est donné dans les rubriques suivantes :

1. Consommations en provenance des tiers

Cette rubrique regroupe les charges relatives aux achats d'approvisionnement non stockés, celles liées à l'investissement et à l'activité de l'Entreprise qui totalisent 411.137.382 UM en 2015 contre 357 800 806 UM en 2014, que nous développons ci-après :

1.1 Achats d'Approvisionnements non stockés

Ces achats qui se chiffrent à 31 845 588 UM en 2014, contre 51 486 710 UM en 2013 et ont évolué comme indiqué ci-après :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Eau et énergie	7 452 214	5 945 798
- Carburant	12 241 527	11 694 708
- Fournitures d'entretien	610 300	438 225
- Petit outillage	241 600	365 500
- Fournitures de bureau	9 201 106	11 622 864
- Vêtement de travail	1 575 000	1 225 000
- Autres matières et fournitures	523 841	2 803 361
Total	31 845 588 UM	34 095 456 UM

1.2 Charges Externes liées à l'Investissement

Les charges liées à l'Investissement sont passés à 42 072 617 UM au 31/12/2015 contre 40 903 127 UM en 2014. Leur détail est donné ci-après :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Loyer	8 431 033	8 679 663
- Entretien et réparations	15 412 306	17 241 562
- Assurances voitures	292 200	151 592
- Assurance stock	11 052 196	9 181 695
- Assurance Bureaux	200 857	206 707
- Documentation, séminaires, colloque	6 684 025	5 441 908
Total	42 072 617 UM	40 903 127 UM

SOCIETE MAURITANIENNT DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

1.3 Charges Externes liées à l'Activité

Les charges liées à l'Activité de la Société se chiffrent au 31/12/2015 à 337 019 177 UM contre 282 802 223 UM, en 2014 et se composent des éléments suivants :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Transport entre établissements	648 000	543 686
- Taxe port	324 000	331 000
- TS Douane	31 300 000	29 400 000
- Voyages et déplacements	33 098 564	19 630 126
- Missions	42.930.229	49 436 547,
- Réceptions	18 873 775	20 703 336
- Location de voitures	1 756 000	4 727 000
- Frais postaux	8 294 755	8 179 944
- Frais DHL	784 342	412 745
- Honoraires	27 068 400	18 148 600
- Frais de stockage et divers	3.652.260	3 041 057
- Publicité propagande	13 905 900	9 005 000
- Promo valorisation Prés RIM	54 686 524	35 538 795
- Promo commercialisation, poisson	30 000 361	29 999 995
- Charges promotionnelles de poisson	67 470 150	51 848 201
- Frais Services bancaires	1 128 460	1 005 529
- Divers Frais (buvette)	1 097 457	850 662
Total	337 019 177 UM	282 802 223 UM

2 - Les autres charges

Les charges autres que celles liées aux consommations intermédiaires se chiffrent à 710.956.495 UM en 2014, contre 584 334 552 UM en 2013 et se répartissent entre les rubriques suivantes :

2.1 Charges et Pertes diverses

Ces frais et charges se chiffrent à 24 570 000 UM pour l'exercice 2015 contre à 29 152 000 UM en 2014 dont le détail par rubrique est le suivant :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Jetons de présence	6 620 000	11.530.000
- Dons & subventions	17 950 000	17.622.000
Total	24 570 000 UM	29 152 000 UM

2.2 Frais du Personnel

Les frais du personnel pour l'exercice 2015 sont passés à 590.804.067 UM contre à 551.296.273 UM en 2014. Ils se composent des éléments suivants :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Rémunération due au personnel	128 908 210	126 627 040
- Main d'œuvre occasionnelle	16 142 433	18 551 291
- Heures supplémentaires	18 814 588	13 720 635
- Charge de congés Echus en 215	16 921.578	39 255 848
- Primes et gratifications	19 649 342	19 812 295
- Indemnités de logement	35 301 000	35 637 002
- Indemnités de transport	40 009 000	30 799 000
- Indemnité de responsabilité	12 135 000	10 142 000
- Indemnité de sujétion	4 800 000	4 060 000
- Eau & Electricité	5 370 000	4 974 000
- Autres indemnités	31 258 355	19 859 709
- Indemnité de fonction	46.893 000	4 0 668 000
- Prime pèlerinage	-	5 755 490
- Cotisation patronale	12 330 260	10 961 151
- Intégration personnel LPA	25 635 422	28 411 636
- Médecine du Travail	1 886 624	1 665 654
- Frais médicaux	6 779 258	2 024 536
- Assurance maladie	26 745 757	23 410 939
- Frais de recyclage	3.192 614	10 153 500
- Départs volontaires	741.862	-
- Prime de bilan cadres DF	2 401 398	2.550.397
- Prime de rendement	26 440 502	25 299 431
- Primes de fête	108 447 864	76 956 719
Total	590 804 067 UM	551 296 273 UM

2.3 Impôts et Taxes

Ces charges sont de 22.717.586 UM 2015 contre 24 648 409 UM en 2014 :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Impôts régionaux et vignettes	844 450	119.700
- Impôt foncier	2 327 000	2.327.000
- Redevance informatique	7 350 000	4.539.003
- Impôt à l'étranger	2 868 754	2 127 767
- Patente NKTT et NDB	2 000 000	2 000 000
- Taxe d'apprentissage	3 544 824	3 307 778
- Taxe enseigne	-	1 200 000
- Droit d'enregistrement Marché	-	69 000
- Droit de douane	280 000	-
- Pénalités, amendes	3 502 558	8 958 161
Total	22 717 586 UM	24 648 409 UM

2.4 Frais Financiers

Ces frais qui se chiffrent 2015 à 1.269 496 UM contre 286 736 UM en 2014. Ils sont constitués d'agios bancaires

2.4 Dotation aux Amortissement & Provisions

La Dotation aux amortissements et Provisions se chiffre à 71.595 346 UM en 2015 contre 57 635 556 UM en 2014. Elle se détaille comme suit :

- Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	21.010.863
- Dotation aux Amortissements des bâtiments	7.183.863
- Dotation aux Amortissements mat de transport	12.294.269
- Dotation aux amortissements du mat d'exploitation	5 682 200
- Dotation aux Amortissement matériel de bureau et informatique	4.326.631
- Dotation aux Amortissements du mobilier de bureau	2.186.900
- Dotation aux Amortissements Installation aménagements	2.071.773
- Dotation aux provisions départs volontaires	16.838.847

En page 8 nous avons produit un tableau récapitulatif des immobilisations précisant leur valeur d'acquisition, les amortissements pratiqués et les valeurs nettes comptable au 31 Décembre 2015.

B – LES PRODUITS DE L'EXERCICE 2015

Les produits de l'Exercice 2015 se chiffrent à 1.429.293.697 UM, contre 1.325.497.119 UM en 2014 UM et se composent de :

- Commission de commercialisation	1 313 460 957
- Produits et profits divers	31 760 741
- Gain de change	46 619 983
- Frais immobilisés à transférer	1 952 016
- Reprise de provision	35 500 000

1.429.293.697 UM

C – RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

Le Résultat avant impôt de l'Exercice 2015 est un bénéfice de 307 199 820 UM.

Le BIC de l'exercice étant de 107.175.727 UM le résultat net de l'exercice 2015 est de 200.024.093 UM contre 184.353.234 UM en 2014, compte tenu des 25.872.175 UM de redressement fiscal sur le BIC de l'exercice précédent.

Le résultat Net est obtenu à partir des éléments indiqués ci-après :

	Exploitation	Hors Exploitation	Total
Total des Produits	1.429.293.697		1 429 293 697
Total des Charges	1 118 591 319	3 502 558	1 122 093 877
Résultat avant impôt	310 702 378	(3 502.558)	307 199 820
BIC 2015 + pénalité sur BIC 2014			107 175 727
Résultat Net de l'Exercice 2015			200 024 093