

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

**SOCIETE MAURITANIENNE POUR LA
COMMERCIALISATION DE POISSON
(SMCP-SEM)**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS AU 31/12/2016**

ABDELLAHI OULD DEDY

Telephone: 36 39 96 51

TAJER MOHAMED OULD MIRABOIT
Fax: 36 25 83 80 E-mail: tajercompt@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 2016.

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.

1 La SMCP a reçu au début de l'exercice 2017 un redressement fiscal d'un montant de 16 038 694 UM. Ce redressement que la société n'a pas provisionné se rapporte à l'exercice 2015 et porte sur l'estimation faite par les impôts de l'ITS du personnel.

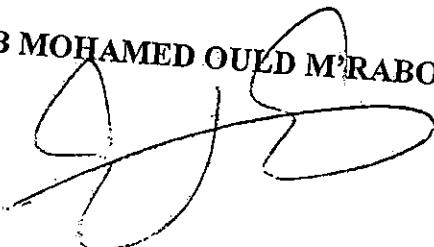
2 La SMCP a procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations pour l'exercice 2016. Cet inventaire n'a pas été rapproché avec le fichier comptable des immobilisations.

A notre avis et sous réserve des points 1 et 2 ci-dessus 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 2016 ainsi que les résultats de ses opérations à la même date.

Nouadhibou, le 03 Mars 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT



ABDELLAHI OULD DEDY



SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

Messieurs,

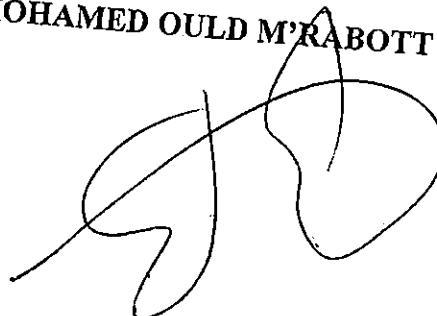
Selon les dispositions de l'article 439 de la loi 2000-05, portant code du commerce, toute convention passée entre la Société et l'un de ses administrateurs ou une autre Entreprise dont l'un de ses administrateurs est propriétaire, associé, gérant ou administrateur doit être soumis à l'autorisation du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

Nous n'avons eu connaissance, au cours de l'exercice 2016 d'aucune convention susceptible d'entrer dans le cadre de cet article et comme telle devant être, ici rapportée.

Nouadhibou, le 03 Mars 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALEB MOHAMED OULD M'RABOTT



ABDELLAHI OULD DEDY



SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

BILAN AU 31/12/2016

ACTIF (Ouguiya)

DESIGNATION	Montant brut 2016	Amortissements et Provisions	Totaux nets 2016 en UM	Totaux nets 2015 en KUM
Frais & valeurs immobilisés				
Immobilisations Corporelles				
Terrains	178 504 547	160 268 136	18 236 411	65 098 173,00
Constructions	583 129 567,50	457 546 742,70	125 582 824,80	127 160 347,80
Bâtiment LPA	18 181 580		18 181 580	18 181 580,00
Matériel d'exploitation	162 377 716	96 512 194	65 865 522	68 520 631,00
Matériel de Transport	21 058 848	21 058 848		70 194,00
Matériel bureau et informatique	57 006 650	48 964 102	8 042 548	5 682 199,00
Mobilier de bureau	103 619 903	90 020 592	13 599 311	10 699 450,00
Mobilier & matériel logements	122 333 719,50	114 449 099,50	7 884 620	9 940 727,00
Installations Agenc Aménagement	82 517 954	70 638 709,20	11 879 244,80	12 274 544,80
	1 415 591	1 415 591		
	14 617 606	14 487 607	129 999	1 791 022,00
Immobilisations Financières	486 992 997,00		486 992 997,00	106 993
Dépôts et cautionnements	1 992 997		1 992 997	1 993,00
Titres de participation	485 000 000		485 000 000	105 000,00
Total immobilisations	1 248 627 111,50	617 814 878,70	630 812 232,80	299 251 517,80
Valeurs Réalisables CT et Dispo	2 740 035 596,60	108 428 077,50	2 631 607 519,10	2 239 969 331,10
Fournisseurs débiteurs	107 000 154,50	101 557 500,50	5 542 654,00	7 016 011,00
Clients et Comptes rattachés	132 670 841,00		132 670 841,00	160 650 201,00
Personnel et Comptes rattachés				11 298 793,00
Etat et Collectivités Publiques				
Débiteurs divers				
Compte Transitoire				
Chèques, effets, coupons à encaisser				
Banques	2 486 201 683,10		2 486 201 683,10	2 061 009 145,10
Caisses	260 804,00		260 804,00	145 181,00
Comptes de Régul et d'attente	13 902 114,00	6 870 577,00	7 031 537,10	6 647 631,00
TOTAL GENERAL	3 988 662 708,10	726 242 956,20	3 262 419 751,90	2 546 018 479,90

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

BILAN AU 31/12/2016

PASSIF (En Ouguiya)

DESIGNATION	Nets au 31/12/2016	Totaux Partiels au 31/12/2016	Nets 2015 en KUM
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	795 825 565,20	795 825 565,20	631 228 219,20
Résultat en instance d'affectation			
Bénéfice Net	531 102 786,00	531 102 786,00	200 024 093,00
Sous Total	1 693 652 705,60	1 693 652 705,60	1 197 976 666,60
Provisions			
53 250 888,00	53 250 888,00	53 250 888,00	
Provision pour risques et charges	53 250 888,00		
Capitaux propres		1 746 903 593,60	1 251 227 554,60
Dettes à court terme		1 515 516 158,30	1 294 790 925,30
Fournisseurs et comptes Rattachés	6 649 917,00		4 929 194,00
Personnel et comptes Rattachés	1 348 601,00		
Etat et Collectivités Publiques	223 576 720,70		115 217 125,70
Sécurité Sociale	12 161 938,00		6 138 373,00
Associés Compte Groupe	44 379 784,00		49 320 229,00
Créditeurs Divers	231 114 935,00		231 114 935,00
Cpte Transitoire (Opération Poisson)	996 284 262,60		888 071 068,60
Concours bancaire			
Régie d'avance d'accréditif			
Compte de régularisation et d'attente			
TOTAL GENERAL	3 262 171 751,90	3 262 419 751,90	2 546 018 479,90

TABLEAU DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2016

Charges

	Débits 2016 en UM			Total net 2016
	Exploitation	Hors Exploit	Total 2016	
<u>Détermination résultats Exploitation et Hors Expl</u>				
Consommations en provenance de tiers:				
Achat d'approvisionnements non stockés	30 719 735,00		30 719 735,00	31 845 588,00
Charges externes liées à l'investissement	37 593 303,00		37 593 303,00	42 072 617,00
Charges externes liées à l'activité	258 262 731,00		258 262 731,00	337 019 177,00
Sous total consommations intermédiaires	326 575 769,00		326 575 769,00	411 137 382,00
Charges et pertes diverses				
Frais du personnel	11 160 000,00	11 362 055,00	22 522 055,00	24 570 000,00
Impôts et taxes	613 715 348,00		613 715 348,00	590 804 067,00
Charges financières	21 095 899,00		21 095 899,00,00	22 717 586,00
Dotations amortissements et provisions0	94 237 843,00		94 237 843,00	1 269 496,00
Solde Créditeur: Bénéfice	733 323 593,00		733 323 593,00	71 595 346,00
TOTAUX	1 800 108 452,00	11 362 055,00	1 811 470 507,00	1 432 796 255,00
<u>Détermination du Résultat sur cessions éléments de l'actif (compte 84)</u>				
Valeur des éléments cédés			105 000 000,00	
		TOTAL	105 000 000,00	0,00
<u>Détermination du résultat net avant Impôt (compte 85)</u>				
Moins value de cession				
Résultat hors exploitations (solde débiteur)			10 862 055,00	3 502 558,00
Résultat d'exploitation (solde débiteur)			722 461 538,00	303 697 262,00
Solde créditeur : Bénéfice avant impôt				
		TOTAL	733 323 593,00	
<u>Détermination du résultat net de la Période (compte 87)</u>				
Perte avant impôt			10 700 231,00	
Impôt résultat			180 658 521,00	107 176,00
Solde créditeur : Résultat net de la période (Bénéfice)			531 102 786,00	200 024 093,00
		TOTAL	722 461 538,00	307 199 820,00

TABLEAU DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2016

Produits

	Crédits 2016 en UM			Total.net 2015 en KUM
	Exploitation	Hors Expl	Total 2016	
<u>Détermination des résultats Exploitation et Hors Expl.</u>				
Ventes marchandises et Services: Commission de Commercialisation Produits des activités annexes (location LPA)	1 565 763 957,00		1 565 763 957,00	1 313 461,00
Sous total production	1 565 763 957,00		1 565 763 957,00	1 313 461,00
Produits et profits divers Produits financiers Reprise S/Provisions	2 054 587,00 232 289 908,00 500 000,00		2 054 587,00 232 289 908,00 500 000,00	31 760,00 46 619 983,00 37 452 016,00
Solde Débiteur (Perte)		10 862 055,00	10 862 055,00	3 503,00
TOTAUX	1 800 108 452,00	11 362 055,00	1 811 470 507,00	1 432 796,00
<u>Détermination Résultats sur cessions éléments de l'actif (compte 84)</u>				
Produits de cession d'éléments d'Actif Amortissements des éléments cédés Plus value de cession			94 299 769,00 10 700 231,00 105 000 000,00	
TOTAL			0,00	
<u>Détermination du résultat net avant impôt (compte 85)</u>				
Résultat hors exploitations (solde créiteur) Résultat d'exploitation (solde créiteur) Plus value de cession Solde Débiteur: Perte avant impôt			733 323 593,00 0	307 199 820,00
TOTAL			733 323 593,00	307 199 820,00
<u>Détermination du résultat net de la Période (compte 87)</u>				
Bénéfice avant impôt Solde débiteur : Résultat net de la période : (Perte)			722 461 538,00	307 199 820,00
TOTAL			722 461 538,00	307 199 820,00

DETERMINATION BIC ET IMF

<i>Désignations</i>		<i>Année 2016</i>
Bénéfice Comptable avant Impôt	(A)	
+ Intégration (22 522 055)		722 461 538
Sous total résultat avant impôt		22 522 055
- Déduction (3% des dons et libéralités)		744 983 593
Base imposable	(I)	22 349 508
BIC Calculé : 25% du Bénéfice imposable	(B)	722 634 085
Perte sur cession d'élément d'actif	(C)	180 658 521
Chiffre d'Affaires réalisé 2016	(II)	10 700 231
IMF : 2,5% du Chiffre d'Affaires 2016		1 565 763 957
Résultat Net de l'Exercice (A) - (B) - (C)		39 144 098
		531 102 786

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT
(Au 31/12/2016)

Eléments	Montants
Résultat Net au 31/12/2016	531 102 786,00
Dotation aux Amortissements et Provisions	56 522 534,00
Dotation aux amortissements des frais de départs volontaires	
Reprise de provisions	- 500 000,00
Sous -Total	587 125 320,00 UM
Plus value de cession	
Reprise de provisions	
TOTAL	587 125 320,00 UM

TABLEAU DE FINANCEMENT
(Au 31/12/2016)

EMPLOIS	RESSOURCES
Dividendes mis en paiement	35 426 747,00
Acquisit° éléments d'actif immobilisés	46 298 558,00
Titres de participation immobilisés	485 000 000,00
Total Emplois	566 725 305,00
Variation du fonds de roulement	163 615 324,00 UM
TOTAL	730 340 629,00 UM
	Variation Fonds de Roulement
	TOTAL
	730 340 629,00 UM

II TABLEAU DE FINANCEMENT
(Au 31/12/2016)

Evolution du Fonds de Roulement	Début d'Exercice (2015)	Fin d'exercice (2016)	Variation (2)-(1)
ACTIF CIRCULANT			
Fournisseurs	109 073 511,50	107 000 154,50	
Clients			
Personnel	160 650 201,00	132 670 841,00	
Etat et Collectivités Publiques	11 298 793,00		
Divers Débiteurs			
Cpte Régularisation et d'attente	13 518 208,00	13 902 114,00	
Disponibilités	2 061 154 326,10	2 486 462 487,00	
Total (I)	2 355 695 039,60	2 740 035 596,60	384 340 557,00
DETTES A COURT TERME			
Fournisseurs	4 929 194,00	6 649 917,00	
Personnel		1 348 601,00	
Etat	115 217 125,70	223 576 720,00	
CNSS CNAM	6 138 373,00	12 161 938,00	
Associés Compte Courant Groupe	49 320 229,00	44 379 784,00	
Créditeurs Divers	231 114 935,00	231 114 935,00	
Crédocs/Tiers	888 071 068,60	996 284 262,60	
Concours bancaire			
Total (II)	1 294 790 925,30	1 515 516 158,30	260 725 233,00
TOTAL (I) - (II) = (Variation FR)	1 060 904 114,30	1 224 519 438,30	163 615 324,00

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 Créesances 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.

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

3- Immobilisations

3-1 Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles au 31/12/2016 s'élève à 178 504 547 UM, contre 201 980 036 UM en 2015. Ces immobilisations sont amorties à hauteur de 160 268 136 UM ce qui leur confère une valeur nette comptable de 18 236 411 au 31/12/2016.

Au total ces immobilisations incorporelles ont donc diminué de 23 475 489 UM suite aux sorties relatives à l'amortissement des départs volontaires qui se chiffrent à 37 715 309 UM diminuées des acquisitions dans ce domaine, soit 14 239 820 UM qui se détaillent comme suit :

- Frais de restructuration -	8 920 820
- Frais départs volontaires	1 719 000
- Dotation d'ameublement à amortir	3 600 000

3-2 Immobilisations corporelles

De 2015 à 2016 la valeur brute des immobilisations corporelles est passée de 551 570 829,50 UM à 583 129 567,50 UM et leur net de 125 582 824,80 UM, contre 127 160 347,80 en 2015.

Elles se répartissent entre les rubriques portées au tableau suivant:

Désignations	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2016
Terrains	18 181 580,00		18 181 580,00
Constructions	162 377 716,00	96 512 194,00	65 865 522,00
Bâtiment LPA	21 058 848,00	21 058 848,00	
Matériel d'exploitation	57 008 650,00	48 964 102,00	8 042 548,00
Matériel de Transport	103 619 903,00	90 020 592,00	13 599 311,00
Matériel bureau et informatique	122 333 719,50	114 449 099,50	7 884 620,00
Mobilier de bureau	82 517 954,00	70 638 709,20	11 879 244,80
Mobilier & matériel logements	1 415 591,00	1 415 591,00	
Installations Agencement Aménagement	14 617 606,00	14 487 607,00	129 999,00
Total	583 129 567,50	457 546 742,70	125 582 824,80

Acquisitions 2016 :

Les immobilisations corporelles acquises en 2016 se chiffrent à 31 558 738 UM et se détaillent comme suit :

- 21 Armoires et 4 Fauteuils	2 005 000
- Achat 15 Ordinateurs et 3 Imprimantes	2 900 000
- Achat 1 Imprimante Kiocera	50 000
- Achat Imprimante Canon	42 000
- 1 Ordinateur portable	155.000
- 1 Boite d'allimentation pour serveur	125.000
- Achat Peugeot berline	6 293 103
- Achat 4 Balances	8 773 689
- Deck Motors OP 117 Renault	6 436 946
- Installation Agencement Construction	3 840 000

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

- Rénovation du SITWEB	800 000
- Tablette ITP OP	138 000

Nous n'avons pas disposé de l'inventaire physique des immobilisations corporelles au 31/12/2016, 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.

3-3 Immobilisations Financières :

Le solde de ce compte au 31/12/2016 est de 486 992 997 UM, contre 106 992 997,00 UM au 31/12/2015 :

- Parts et Titres Chantier Naval :	450 000 000,00 UM
- Parts et Titres SAMAK S.A :	35 000 000,00 UM
- Dépôts et Cautionnement	1.992.997,00 UM

Notons que les parts de titres de participation à la Société USIFRIMA qui se chiffrent à 105 000 000 UM ont été cédées suite à l'abandon du projet de création de cette société. Il en a résulté une perte sur cession de 10 700 231 UM.

4- Fournisseurs Débiteurs

Le solde brut de ce poste se chiffre au 31/12/2016 à 107 000 154,50 UM, contre 109.073.511,50 UM en 2015. La déduction des provisions constituées qui se chiffrent à 101 557 500 UM ramène le solde net de cette rubrique à 5 442 654,50 UM suivant le détail ci-après

Fournisseurs	Montant avances	Provision constituée
Hamadi O/ Baba O/ Hamadi	6 000 000,00	6 000 000,00
SOCOMIP	5 119 465,00	5 119 465,00
Ethmane O/ Dmeiss	2 000 000,00	2 000 000,00
Bahiada O. Cheikh Saad Bouh	3 626 009,00	3 626 009,00
Ets Ely et Frères	1 293 600,00	1 293 600,00
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	6 333 660,00	6 333 660,00
Ets Inara (Md Moctar)	300 000,00	300 000,00
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
CIPA	10.168.135,00	10.168.135,00
SRMPEX	6 500 000,00	6 500 000,00
Helly Duros	13 632 492,00	13 632 492,00
Snap	3 188 984,00	3 188 984,00
Ely O. Denebia	10 724 137,00	10 724 137,00
Spim	15 472 515,50	15 472 515,50
Agence Zein O. Med Lamine	2 204 921,00	2 204 921,00
Sous total 100% Provisionné	101 557 500,50	101 557 500,50

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

Dah O. Aida	700 000,00	
Ets Tiris	400 000,00	
Sehmi (Sow Kalidou Samba)	1 300 000,00	
Taiba Pêche	3 042 654,00	
Sous Total non provisionné	5 442 654,00	
Totaux	107 000 154,50	101 557 500,45

5- Personnel et Comptes rattachés

Le solde de ce poste qui s'élève au 31/12/2016 à 132.670.841,00 UM, contre 160.650.201,00 UM en 2015, se compose de :

- Avances au personnel	87 783 147,00
- Prêts aux cadres pour achat véhicules	44 887 694,00
132 670 841,00 UM	

Nous nous sommes assurés que les bénéficiaires des ces prêts et avances font partie du personnel de la société.

Nous avons pris connaissance du PV de la 89^{ème} session du Conseil d'Administration en date du 23 01 2011 autorisant la prise en charge de l'endettement du personnel mis à la retraite. Par ailleurs deux cadres (Ex DG) sont détachés. Leur endettement qui se chiffre à 5 614 000 UM figure sur la situation ci-dessus et son remboursement est suspendu

6- Disponibilités

Les disponibilités s'élèvent à 2 486 468 487,10 UM au 31/12/2016, contre 2 061.154 326,10 UM en 2015; Elles se repartissent comme suit :

- Comptes en Ouguiya	737 356 618,10
- Banques Comptes Euros (2 553 665,16 €)	953 063 485,00
- Banques Comptes Dollars (2 515 365,97 US \$)	795 781 610,00
- Caisses Siège	260 522,00
- Caisses LPA	4 282,00
2 486 462 487,10 UM	

Les soldes des comptes bancaires sont rapprochés avec ceux de la comptabilité.

9- Compte d'Attente à régulariser

Le solde de ce poste est passé à 13 902 114,00 UM au 31/12/2016 contre 13.518 208,00 UM en 2015 et se décompose comme suit :

- Charges constatées d'avance	7 031 537 contre 6 647 631 au 31/12/2015
- Ordonnance /Affaire Md Abder Oumar	6.870.577 comme en 2015

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

13 902 114,00 UM

- Les 7.031 537 UM de charges constatées d'avance se composent des éléments suivants :
 - 1.520 000 d'avance sur contrats (Asma qualité et commande de gasoil)
 - 5 511 537 de prime d'assurance du stock de produits relative à l'exercice 2016
- Les 6.870.577 UM sont provisionnés à 100%. Une prise en charge de ce montant est préférable ; surtout que le différend est né d'un refus de la Société de supporter des frais de justice relatifs à l'exécution d'une ordonnance de justice La Banque avait précompté le montant sur la base d'un ATD..

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 au 31/12/2016 à 128 384 354,40 UM comme en 2015 et se composent des rubriques suivantes :

- Réserves légales	23 834 000,00
- Autres réserves	104 550 354,40
<hr/>	
128 384 354,40 UM	

11- 3 Report à Nouveau

Le solde de ce poste au 31/12/2016 s'élève à 795 825 565,0020, 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 de 2011 à 2013	361 318 227,00
- Affectation du Résultat de 2014	120 364 641,00
- Affectation du Résultat de 2015	164 597 346,00
<hr/>	
795 825 565,20 UM	

11- 4 Résultat en Attente d'Affectation

Au 31/12/2016 le solde de ce poste est de 531 102 786 UM, contre de 200 024 093 UM en 2015.

12- Provision pour risques et charges

Cette provision se chiffre au 31/12/2016 UM, à 53 250 888 UM, comme en 2015. Elle est destinée à 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

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

Le solde de ce poste au 31/12/2016 est de 6 649 917 UM contre 4 929 194 UM en 2015. Il est constitué des factures à recevoir ci-après énumérées :

- Toyota	53 892
- Hôtel Résidence Nour Houda	88 335
- Hôtel Sahel	865 248
- Agence VORAC	648 611
- SOMELEC	329 277
- Air Mauritanie	146 400
- CDI	24 253
- Top Clean	672 000
- UPS	57 782
- AFSHP	30 000
- My computer	98 333
- Mauritel	327 523
- DHL	88 140
- Elemine	490 000
- FSPL	250 000
- Ets Tiris	710 000
- Divers	1 770 016
	<hr/>
	6 649 917 UM

On remarque que le solde du fourbisseur «Air Mauritanie» persiste alors que cette Société a été liquidée depuis plusieurs années Il y a lieu de passer l'écriture qui découle de ce fait.

14 - Etat et Collectivités Publiques

Le solde de ce poste est de 223 576 720,70 UM au 31/12/2016 contre 115 217 126,00 UM en 2015. Il se compose des montants suivants:

- Droits de douane /Tiers	297 036,00
- ITS Décembre 2016	10 164 634,00
- Pension retraite	11 944,00
- TVA à décaisser	22 187 883,00
- IF collecter	180 000,00
- TPS collectée	357 836,00
- IMF collecté	1 901 390,00
- Droit de 1%	108 000,00
- IF pour la municipalité	144 000,00
- IMF sur Honoraires	155 360,00
- Charges à payer	188 068 637,00
	<hr/>
	223 576 720,70 UM

Les 188 068 637 UM ci-dessus portés se composent des impôts suivants :

- IRCM	797 324
- IMF sur Honoraires de 2016	430 500
- Patente 2016	2 500 000
- Taxe d'apprentissage	3 682 292

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

- IMF à payer déductible du BIC de 2016	39 144 098
- BIC 2016	141 514 423

15 - Caisse nationale de Sécurité Sociale et CNAM

Au 31/12/2016 le solde de ce poste se chiffre à 12 161 938 UM, dont 4 979 316 UM pour la CNSS et 7 182 622 UM pour la CNAM, contre 6 138 373 UM en 2015.

16 - Associés Compte Courant

Il s'agit des dividendes non payés aux Actionnaires dont le montant au 31/12/2016 est de 44 379 784 UM contre 49 320 229 UM en 2015. Il découle du décompte suivant :

- Solde au 31/12/2015	49 320 229,00
- Dividendes payés aux Associés en 2016	- 4 940 445,00
- Dividendes payés aux Administrateurs en 2016	- 5 400 000,00
- Dividendes provenant du Résultat de 2015	+ 5 400 000,00
	<hr/>
	44 379 784,00 UM

17 - Créditeurs Divers

Le solde de ce compte à la date du 31/12/2016 se chiffre à 231 114 935 UM comme en 2015 et se compose des éléments suivants :

- Charges à payer (Commissaires aux comptes)	2 400 000,00
- Créditeur 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
	<hr/>
	231 114 935,00 UM

18 - Comptes Transitoires – crédit- (Opérations Poissons)

Le solde de ce compte au 31/12/2014 se chiffre à 996 284 262,60 UM, contre 888 071 068,60 UM en 2014

- Taxe statistique	35 445 461,00
- Taxe municipale	16 888 818,00
- Droit de pêche	5 378 137,00
- IMF Affrètements	9 715 179,00
- Crédoc PC Tiers \$	828 778 269,00
- Ceédoc PC Tiers €	949 065 937,00
- Subvention artisans	543 891,00
- Subvention artisans Nouakchott	158 807,00
- Subvention Marché de poisson	13 297 768,00
- Autorité de Régulation Transport	1 629 075,00
- Commission ENEMP	33 134 307,00

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

- SAMMA	211 192,00
- MANUPORT SA	5 722 340,00
- Débours PACOM	5 978 390,00
- SOMESPA	1 537 750,00
- Débours SMEF	6 106 975,00
- SIPECO - Débours	1 298 469,00
- PMM - Frigo	695 764,00
- COFRIMA	206 828,00
- COMACOP	544 694,00
- SMCI Pêche	3 743 318,00
- SOMASCIR Frigo	4 900 144,00
- AGMACO Frigo	3 933 795,00
- ETM	711 190,00
- Taxe portuaire (PAN)	7 053 479,00
- Droit d'accès	473 127,612,00
- Subvention Marché EPBR	19 995 164,00
- CREDOC PC Tiers UM	- 1 433 516 510,40
	<i>— transfert à Cactus</i>
	<hr/> 996 284 262,60 UM

EXPLICATIONS RELATIVES AUX COMPTES DE RESULTAT

A - LES CHARGES DE L'EXERCICE 2016

Les charges de l'exercice 2016 se chiffrent à 1 078 146 914 UM, contre 1 122 093 877 UM en 2015. 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 326 575 789 UM en 2016 contre 411 137 382 UM en 2015, que nous développons ci-après :

1.1 Achats d'Approvisionnements non stockés

Ces achats qui se chiffrent à 30 719 735 UM en 2016, contre 31 845 588 UM en 2015 et ont évolué comme indiqué ci-après :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Eau et énergie	6 714 208,00	7 452 214,00
- Carburant	12 535 927,00	12 241 527,00
- Fournitures d'entretien	743 800,00	610 300,00
- Petit outillage		241 600,00
- Fournitures de bureau	8 003 385,00	9 201 106,00
- Vêtement de travail	1 610 000,00	1 575 000,00
- Autres matières et fournitures	1 112 415,00	523 841,00
Total	30 719 735,00 UM	31 845 588,00 UM

1.2 Charges Externes liées à l'Investissement

Les charges liées à l'Investissement sont passés à 37 593 303 UM au 31/12/2016 contre 42 072 617 UM en 2015. Leur détail est donné ci-après :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Loyer	5 664 000,00	8 431 033,00
- Loyer Las palmas	2 789 922,00	
- Entretiens et réparations	17 173 854,00	15 412 306,00
- Assurances voitures	409 330,00	292 200,00
- Assurance stock	8 752 833,00	11 052 196,00
- Assurance Bureaux		200 857,00
- Documentation, séminaires, colloque	2 803 364,00	6 684 025,00

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

Total 37 593 303,00 UM 42 072 617,00 UM

1.3 Charges Externes liées à l'Activité

Les charges liées à l'Activité de la Société se chiffrent au 31/12/2016 à 258 262 731 UM, contre 337 019 177 UM, en 2015. Elles ont globalement diminué de 78 756 446 UM, soit 23,37%, et se composent des éléments suivants :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Transport entre établissements	178 553,00	648 000,00
- Taxe port	341 000,00	324 000,00
- TS Douane	32 400 000,00	31 300 000,00
- Autres frais de transport	4 000,00	
- Voyages et déplacements	27 603 465,00	33 098 564,00
- Missions	36 641 360,00	42 930 229,00
- Réceptions	11 799 223,00	18 873 775,00
- Location de voitures	1 641 150,00	1 756 000,00
- Frais postaux	8 947 504,00	8 179 944,00
- Frais DHL	541 100,00	784 342,00
- Honoraires	14 780 500,00	27 068 400,00
- Rémunération d'intermédiaires	7 180 000,00	
- Frais de stockage et divers	3 118 877,00	3 652 260,00
- Publicité propagande	8 017 500,00	13 905 900,00
- Promo valorisation Prés RIM	37 877 911,00	54 486 524,00
- Promo commercialisation, poisson	30 000 000,00	30 000 361,00
- Charges promotionnelles de poisson	34 919 700,00	67 470 150,00
- Frais Services bancaires	1 133 717,00	1 128 460,00
- Divers Frais (buvette)	1 137 171,00	1 097 457,00
Total	258 262 731,00 UM	337 019 177,00 UM

On remarque la rubrique «rémunération d'intermédiaires» dont le total est de 7 180 000 UM. Elle regroupe l'ensemble des frais de gardiennage, d'enlèvement des ordures et de transit au niveau de Nouakchott.

2 - Les autres charges

Les charges autres que celles liées aux consommations intermédiaires se chiffrent à 751 571 145 UM en 2016, contre 710 956 495 UM en 2015 et se répartissent entre les rubriques suivantes :

- Les pertes et charges diverses	22 522 055
- Les frais du personnel	613 715 348
- Les impôts et taxes	21 095 899
- Les dotations aux amortissements et provisions	94 237 843

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

2.1 Charges et Pertes diverses

Ces frais et charges se chiffrent à 22 522 055 UM pour l'exercice 2016, contre à 24 570 000 UM en 2015 dont le détail par rubrique est le suivant :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jetons de présence	11 110 000,00	6 620 000,00
Dons & subventions	50 000,00	17 950 000,00
Pertes d'actifs non immobiliers	11 362 055,00	
Total	22 522 055,00 UM	24 570 000,00 UM

2.2 Frais du Personnel

Les frais du personnel pour l'exercice 2016 sont passés à 613 715 348 UM contre à 590 804 067 UM en 2015. Ils se composent des éléments suivants :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Rémunération due au personnel	132 864 596,00	128 908 210,00
- Main d'œuvre occasionnelle	15 142 882,00	16 142 433,00
- Heures supplémentaires	13 281 316,00	18 814 588,00
- Charge de congés Echus	48 341 436,00	16 921 578,00
- Primes et gratifications	19 830 728,00	19 649 342,00
- Indemnités de logement	36 617 000,00	35 301 000,00
- Indemnités de transport	42 926 500,00	40 009 000,00
- Indemnité de responsabilité	13 553 000,00	12 135 000,00
- Indemnité de sujétion	4 850 000,00	4 800 000,00
- Indemnités Eau & Electricité	5 632 500,00	5 370 000,00
- Autres indemnités	32 163 701,00	31 258 355,00
- Indemnité de fonction	52 093 000,00	46 893 000,00
- Prime pèlerinage	2 000 000,00	
- Cotisation patronale	13 759 162,00	20 330 260,00
- Intégration personnel LPA	27 230 936,00	25 635 422,00
- Médecine du Travail	2 115 827,00	1 886 624,00
- Frais médicaux	7 317 791,00	6 779 258,00
- Assurance maladie	28 110 426,00	26 745 757,00
- Frais de recyclage	2 250 000,00	3 192 614,00
- Départs volontaires	2 403 135,00	741 862,00
- Prime de bilan cadres DF	27 703 587,00	2 401 398,00
- Prime de rendement	83 673 827,00	26 440 502,00
- Primes de fêtes		108 447 864,00
Total	613 715 348,00 UM	590 804 067,00 UM

Globalement les frais du personnel ont évolué de 3,88 %..

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

2.3 Impôts et Taxes

Ces charges sont de 21 095 899 UM au 31/12/2016 contre 22 717 586 UM en 2015 :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Impôts régionaux et vignettes	164 700,00	144 450,00
- Impôt foncier	2 327 000,00	2 327 000,00
- Redevance informatique	8 310 000,00	7 350 000,00
- Impôt à l'étranger	3 970 907,00	2 868 754,00
- Patente NKT et NDB	2 500 000,00	2 000 000,00
- Taxe d'apprentissage	3 682 292,00	3 544 824,00
- Droit de douane	141 000,00	280 000,00
- Pénalités, amendes		3 502 558,00
- Autres droits		700 000,00
Total	21 095 889,00 UM	22 717 586,00 UM

2.4 Dotation aux Amortissement & Provisions

La Dotation aux amortissements et Provisions se chiffre à 94 237 843 UM en 2016 contre 71 595 346 UM en 2015. Elle se détaille comme suit :

- Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	23 386 273
- Dotation aux Amortissements des bâtiments	6 565 303
- Dotation aux Amortissements mat de transport	9 830 188
- Dotation aux amortissements du mat d'exploitation	6 413 340
- Dotation aux Amortissement matériel de bureau et informatique	6 266 107
- Dotation aux Amortissements du mobilier de bureau	2 400 300
- Dotation aux Amortissements Installation aménagements	1 661 023
- Dotation aux provisions ameublement & départs volontaires	37 715 309

En page 8 nous avons produit un tableau récapitulatif des immobilisations précisant leur valeur d'acquisition, les amortissements pratiqués et les valeurs nettes comptables au 31 Décembre 2016.

B – LES PRODUITS DE L'EXERCICE 2015

Les produits de l'Exercice 2016 se chiffrent à 1 800 608 452 UM, contre 1 432 796 255 UM en 2015 UM et se composent de :

- Commission de commercialisation	1 565 783 957
- Produits et profits divers	2 054 587
- Gain de change	232 289 908
- Reprise de provision sur fournisseur débiteur SIRMPEX	500 000

1 800 608 452 UM

SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

C - RESULTAT DE L'EXERCICE 2016

Le Résultat avant impôt de l'Exercice 2016 est un bénéfice de 712 461 538 UM dont il faut déduire 10 700 231 UM de perte sur la cession d'actions et 180 658 521 UM de BIC pour obtenir, le résultat net de l'exercice, soit 531 102 786 UM contre 200 024 093 UM en 2015.

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

	Exploitation	Hors Exploitation	Total
Total des Produits	1 800 108 452	500 000	1 800 608 452
Total des Charges	1 066 784 859	11 362 055	1 078 146 914
Résultat avant impôt	733 323 593	(10 862 055)	712 461 538
BIC 2016			180 658 521
Perte sur titres			10 700 231
Résultat Net de l'Exercice 2016			531 102 786