

**SOCIETE MAURITANIENNE DE COMMERCIALISATION DES POISSONS
SMCP-SEM**



Rapport du Commissaire aux comptes de la SMCP-SEM.

(Exercice du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020)

Rapport provisoire

Mai 2021

DAH CHEIKH KHLIL

Tevragh Zeina, Ilot C 544- Nouakchott-RIM
Tél : + (222) 22 43 99 35
Mail. dahkhlil@gmail.com

SAFIETOU ABDELLAHI DEDDY

KSAR, N°ZRB 48
Nouakchott-RIM Tel.: + (222) 22 94 20 89
Mail. mintdedysafia@yahoo.fr

EXPERTS COMPTABLES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Membres de l'Ordre National des Experts Comptables (ONEC-RIM)

SOMMAIRE

I.	RAPPORTS ET OPINIONS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	3
I.1	RAPPORT GENERAL ET OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS	4
I.2	RAPPORT SPÉCIAL ET OPINION SUR LES CONVENTIONS RÈGLEMENTÉES	9
II.	ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020	10
II.1	BILAN-ACTIF	11
II.2	BILAN-PASSIF	12
II.3	COMPTE DE RÉSULTAT – Charges	13
II.4	COMPTE DE RÉSULTATS – Produits	14
II.5	TABLEAU DE FINANCEMENT	15
II.6	SOLDES CARACTÉRISTIQUES DE GESTION	17
II.7	TABLEAU DE CALCUL DU RÉSULTAT FISCAL	18
II.8	TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS	19
III.	OBSERVATIONS PRÉLIMINAIRES	17
III.1	PRÉSENTATION DE SMCP SEM	17
III.2	POLITIQUES COMPTABLES	19
III.3	TRAVAUX EFFECTUÉS	20
IV.	NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	23
IV.1	NOTES SUR LES COMPTES DU BILAN - ACTIF	24
IV.2	NOTES SUR LES COMPTES DU BILAN - PASSIF	28
IV.3	NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT	33

I. RAPPORTS ET OPINIONS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

DAH CHEIKH KHLIL

Tevragh Zeina, Ilot C 544- Nouakchott-RIM
Tél : + (222) 22 43 99 35
Mail. dahkhlil@gmail.com

SAFIETOU ABDELLAHI DEDDY

KSAR, N°ZRB 48
Nouakchott-RIM Tel.: + (222) 22 94 20 89
Mail. mintdedysafia@yahoo.fr

EXPERTS COMPTABLES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Membres de l'Ordre National des Experts Comptables (ONEC-RIM)

I.1 RAPPORT GENERAL ET OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS

(Exercice du 1^{er}Janvier 2020 au 31 Décembre 2020)

Nouakchott, le 29 mai 2021

Monsieur le Président du Conseil d'Administration de la Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons (**SMCP**)-SEM,

En exécution de la mission de Commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'arrêté du Ministre de l'économie et des finances en date du 21 décembre 2017, nous avons effectués un audit des états financiers arrêtés au 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Responsabilité de la Société

La société est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au référentiel comptable admis en Mauritanie. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du Commissaire aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué nos travaux selon les normes des professionnelles qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comptent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la Société relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Au terme de cette intervention, il nous est apparu nécessaire de vous faire part des observations suivantes :

☞ **Comptes transitoires :**

Certains comptes transitoires présentant des soldes créditeurs provenant de cet exercice et des exercices antérieurs pour un montant de 545,35 millions MRU doivent faire l'objet d'une analyse poussée afin de rendre identifiable les différents engagements de la SMCP. En l'absence de cette analyse, nous ne pouvons pas apprécier le niveau des dettes d'exploitation figurant au Passif du bilan de la SMCP.

Les écritures comptables portant sur les comptes transitoires ne font pas l'objet de rapprochement avec les données issues de l'application commerciale pour permettre de justifier à tout moment le solde de ces comptes. Cette opération pourrait être rendue possible grâce à l'acquisition d'un système d'interfaçage permettant de relier automatiquement les données issues de l'application commerciale avec celles issues de la comptabilité.

☞ **Convention de financement avec la CDD :**

Un découvert bancaire d'un montant de 110,932 millions MRU est enregistré au niveau d'un compte ouvert auprès de la CDD portant sur les opérations relatives à la convention signée le 18/12/2018 d'une durée de 6 mois destinée au préfinancement des opérateurs de la pêche artisanales et armateurs industriels d'un montant global de 250 millions de MRU.

Cette convention précise qu'à l'expiration de ce délai de 6 mois, le solde du compte courant devient exigible de plein droit et doit être intégralement remboursé. De plus, l'article 10 de cette même convention prévoit que la SMCP se porte garante du recouvrement de la créance totale et le remboursement de la totalité de la créance reste à sa charge indépendamment de la solvabilité du bénéficiaire du découvert.

En effet, il est à noter que le délai prévu pour le découvert actuellement accordé a expiré depuis mai 2020 pour sa dernière tranche et la SMCP n'a pour l'instant pas pu recouvrer le découvert du auprès des bénéficiaires.

Par conséquence, elle doit mettre en œuvres tous les moyens possibles pour recouvrer ces sommes et procéder également à la prise en charge de provisions de dépréciation d'un montant au moins égal à la totalité du découvert. Cette provision permettra de tenir compte du risque de défaillance pouvant résulter du défaut de recouvrement dudit découvert et ce conformément aux exigences du PCM en matière de prudence.

☞ **Titres de participation :**

L'analyse des titres de participation détenus par la SMCP fait ressortir les constats suivants :

- Les états financiers de la société Semak n'ont pas été produits afin de juger l'utilité de provisionner les titres de participation détenus par SMCP au niveau de celle-ci pour un montant total de 34,650 millions de MRU.
- Les états financiers du Chantier Naval de Mauritanie (CNM) font l'objet d'une réserve sur la méthode de comptabilisation des produits remettant en cause ses résultats. Il doit être procédé à la lever de cette réserve pour pouvoir juger l'utilité de provisionner les titres de participation d'une valeur de 135 millions détenus par la SMCP au niveau du CNM.

☞ **Risque fiscal :**

La méthode adoptée pour le calcul de l'ITS ne permet pas la liquidation exacte des impôts à payer et a entraînée des redressements fiscaux importants en 2017, en 2018 et en 2019. Etant donné que cette méthode n'a pas été changée en 2020, la société devrait normalement procéder à une provision pour risques et charges au titre de l'ITS de 2020 pour tenir compte d'un éventuel redressement fiscal.

☞ **Gestion des immobilisations :**

- Les immobilisations de la SMCP n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique au 31/12/2020 rendu obligatoire par le code de commerce.
- Le tableau de suivi des immobilisations doit faire l'objet d'un toilettage global (à faire approuver par le conseil d'administration) devant permettre d'obtenir une situation pouvant être rapprochée avec les immobilisations réellement existantes.
- Absence de production de livrable permettant de s'assurer de la réalité de la bonne exécution de la prestation de service Asma Qualité ayant fait l'objet d'une immobilisation incorporelle d'un montant 8,5 millions de MRU.

☞ **Cycle achat-fournisseurs**

- Les prestations de service (entretien, personnel intermédiaire et honoraires) effectuées pour le compte de la SMCP doivent faire l'objet de livrables permettant de s'assurer de leur réalité.
- Les paiements des TS douanes d'un montant de 2,9 millions de MRU sont effectués au nom du chef de bureau et non au nom du Trésor public.
- Les fournisseurs débiteurs présentent un solde datant de plus d'un an de 20,732 millions de MRU provisionnés à hauteur de seulement 10,155 millions de MRU.
- Le salon Boston a été annulé et le paiement portant sur la construction d'un stand au niveau de ce salon, ayant fait l'objet d'un transfert de 47.711 \$ pour le compte de Free MAN n'a été remboursé qu'à hauteur de 27862.69\$ et ce en l'absence de production d'un quelconque document permettant de justifier la raison de non remboursement de la différence constatée.

☞ **Gestion des ressources humaines et rémunération du personnel**

L'examen de la gestion des ressources humaines et la rémunération du personnel fait ressortir les anomalies suivantes :

- Le système de pointage actuellement en place ne permet pas de connaître les heures d'arrivée et de départ des salariés. Le comptage de ces heures devait normalement servir de base de calcul des salaires à verser au profit des salariés de la société.
- Les recrutements ayant eu lieu sur l'exercice 2020 n'ont pas fait l'objet d'un appel à candidature et ce en violation de la réglementation de travail en vigueur en Mauritanie.
- Absence de communication du détail du calcul des congés payés provisionnés à hauteur de 3,016 millions de MRU.
- Le suivi des comptes avances de personnel au 31/12/2020 montre que les crédits datant de plus d'un an sont de 4,1 millions de MRU et la société doit soit les recouvrer soit les provisionner pour la part considérée comme douteuse.

☞ **Gestion de la Trésorerie :**

Nous avons examiné les rapprochements bancaires effectués pour la justification des différents soldes bancaires et avons noté l'existence des plusieurs écritures en suspens anormaux datant des années antérieures. Ces suspens doivent faire l'objet de d'analyse et d'apurement.

D'autre part, l'analyse du cycle de trésorerie de la SMCP fait ressortir les constats suivants :

- Les états de rapprochement bancaires connaissent des écritures en suspens datant de plus d'un an d'un montant environ de 20 millions de MRU. Ces suspens doivent faire l'objet d'une analyse approfondie afin de connaître leur origine et pouvant permettre de passer les écritures de règle y afférentes.
- Absence de communication du relevé bancaire du compte ouvert au niveau des livres de la banque Santander faisant apparaître un solde comptable au 31/12/2020 d'un montant 837.075 MRU.
- La SMCP dispose d'un avoir de 7,5 millions MRU au niveau des livres de la NBM. Cet avoir doit faire l'objet de provision compte tenu du risque de défaillance qui pèse actuellement sur le sort de cette banque.
- Certains paramètres utilisés, pour la valorisation des gains de change d'un montant de 26,3 millions de MRU enregistré au niveau des produits réalisés en 2020, n'ont pas pu être totalement justifiés et doivent par conséquence être contrepassés pour annuler leur effet sur les comptes de 2020.

☞ **Système d'information comptable :**

Le logiciel de la comptabilité de la SMCP n'est pas intégré à son système d'information, ce qui nécessite un retraitement des informations pour être saisie dans les différents modules comptables (module spécifique pour chaque monnaie Ouguiyas, US dollar et Euro).

L'absence d'interface entre le système d'information intégré de la SMCP et le logiciel exploité pour la tenue de la comptabilité ne garantit pas la sécurité et la fluidité de l'information financière.

Opinion sur les états financiers

À notre avis, sous réserve des observations ci-dessus, les états financiers de la Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons (**SMCP**) SEM, arrêtés au 31 décembre 2020, pour un total de bilan net de **1.079.742.024 MRU** et d'une situation financière nette de **288.918.080 MRU**, sont réguliers et reflètent l'image fidèle de la situation financière et patrimoniale de la société dans tous ses aspects significatifs.

Fait à Nouakchott, le 29 mai 2021

DAH CHEIKH KHLIL

Commissaire aux comptes

SAFIETOU ABDELLAHI DEDDY

Commissaire aux comptes



DAH CHEIKH KHLIL

Tevragh Zeina, Ilot C 544- Nouakchott-RIM
Tél : + (222) 22 43 99 35
Mail. dahkhil@gmail.com

SAFIETOU ABDELLAHI DEDDY

KSAR, N°ZRB 48
Nouakchott-RIM Tel.: + (222) 22 94 20 89
Mail. minitedysafia@yahoo.fr

EXPERTS COMPTABLES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Membres de l'Ordre National des Experts Comptables (ONEC-RIM)

I.2 RAPPORT SPÉCIAL ET OPINION SUR LES CONVENTIONS RÈGLEMENTÉES
(Exercice du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2020)

Nouakchott, le 20 mai 2021

Monsieur le Président du Conseil d'Administration de la Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons (**SMCP SEM**),

En notre qualité de Commissaire aux comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

En application des articles 439 et suivants de la loi 2000-05 portant Code de Commerce révisée par la loi n°2015-032, nous n'avons pas été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les éléments caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient, également, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les Normes de la Profession qui requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été fournies avec les documents de base dont elles sont issues.

Fait à Nouakchott, le 29 mai 2021

DAH CHEIKH KHLIL

Commissaire aux comptes

SAFIETOU ABDELLAHI DEDDY

Commissaire aux comptes

II. ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

II.1 BILAN-ACTIF

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons

SMCP - S.E.M

BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81

BOULEVARD MEDIANE

NOUADHIBOU-MAURITANIE



BILAN - ACTIF AU 31/12/2020

(Montant en MRU)

ACTIF	Notes	Montants bruts au 31/12/2020	Amorti. & provisions	Montant net au 31/12/2020	Montant net au 31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais & valeurs immobilisés		22 964 144	21 657 444	1 306 700	301 995
Total des immobilisations incorporelles		22 964 144	21 657 444	1 306 700	301 995
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		3 622 530	-	3 622 530	3 048 730
Installations & Agencement et Aménagement		1 811 462	1 735 878	75 584	125 930
Construction		15 684 358	12 338 176	3 346 182	4 045 731
Bâtiment LPA		2 105 885	2 105 885	-	-
Materiel d'exploitation		6 900 180	6 883 304	16 876	202 501
Matériel de transport		13 097 928	10 877 086	2 220 842	2 368 449
Matériel de bureau et informatique		15 105 672	14 397 141	708 531	1 387 216
Mobilier de bureau		10 562 376	8 048 335	2 514 041	2 316 208
Mobilier & Matériel de logement		141 559	141 559	-	-
Autre immobilisations corporelles		-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	1	69 031 950	56 527 365	12 504 585	13 494 765
IMMOBILISATIONS EN COURS					
Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-
Total des immobilisations en cours		-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Dépôts et cautionnements		199 300	-	199 300	199 300
Titres de participations		169 650 000	-	169 650 000	169 650 000
Total des immobilisations financières		169 849 300		169 849 300	169 849 300
Total de l'actif immobilisé		261 845 393	78 184 809	183 660 585	183 646 059
VALEURS D'EXPLOITATION					
Stocks		-	-	-	-
Total des valeurs d'exploitation	2	-	-	-	-
VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES					
Fournisseurs débiteurs		12 685 014	10 155 750	2 529 264	10 576 746
Clients et comptes rattachés		-	-	-	-
Personnel et comptes rattachés		4 877 136	-	4 877 136	6 459 345
Etat, Impôts et taxes		-	-	-	-
Associés - comptes courants		-	-	-	-
Débiteurs divers		-	-	-	-
Compte transitoire (Opération poisson)		260 158 735	-	260 158 735	275 802 711
Banques		627 380 447	-	627 380 447	786 649 620
Caisse		1 135 856	-	1 135 856	22 449
Total des valeurs réalisables et disponibles	3	906 237 189	10 155 750	896 081 439	1 079 510 872
Total de l'actif circulant		906 237 189	10 155 750	896 081 439	1 079 510 872
COMPTES D'ATTENTE ET REGULARISATION					
Compte d'attentes		-	-	-	-
Total des comptes d'attente & régularisation		-	-	-	-
TOTAL ACTIF		1 168 082 583	88 340 559	1 079 742 024	1 263 156 931

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

II.2 BILAN-PASSIF

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons
SMCP - S.E.M
BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81
BOULEVARD MEDIANE
NOUADHIBOU-MAURITANIE



BILAN - PASSIF AU 31/12/2020 (Montant en MRU)

PASSIF	Notes	Montant net au au 31/12/2020	Montant net au au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	4	23 834 000	23 834 000
Réserves légales		2 383 400	2 383 400
Autres Réserves		10 455 035	10 455 035
Report à nouveau		106 137 696	106 137 696
Résultat net de l'exercice		146 107 948	200 316 595
Total situation nette	5	288 918 080	343 126 727
DETTES A LONG TERME			
Emprunts			
Dettes financières		7 511 056	7 511 056
Provision pour risques et charges		7 511 056	7 511 056
Total des capitaux à long terme	6	296 429 136	350 637 783
DETTES A COURT TERME			
Fournisseurs et comptes rattachés		729 008	820 788
Personnel et comptes rattachés		7 646 500	8 878 424
Etat - impôt et taxes		60 661 883	80 111 126
CNSS et autres organisme sociaux		1 302 126	1 278 929
Associés - comptes courants		33 844 546	29 773 806
Créditeurs divers		22 823 151	22 823 151
Compte transitoire (Opération poisson)		545 354 125	658 065 395
Concours bancaires		110 538 108	109 994 088
Total des dettes à court terme	7	782 899 447	911 745 706
COMPTE D'ATTENTE ET REGULARISATION			
Charges à payer		360 000	408 342
Compte d'attente et régularisation		53 441	365 099
Total Comptes d'attente et régularisation	8	413 441	773 442
TOTAL PASSIF		1 079 742 024	1 263 156 931

II.3 COMPTE DE RÉSULTAT– Charges

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons

SMCP - S.E.M

BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81

BOULEVARD MEDIANE

NOUADHIBOU-MAURITANIE



TABLEAU DES RÉSULTATS - DÉBITS (Exercice clos le 31 décembre 2020)

(Montant en MRU)

DÉBIT	Notes	Exploitation	Hors Exploitation	Total 2020	Total 2019
Achats et Variation de stocks			-	-	-
Achats d'approvisionnements non stockés	9	3 086 153	-	3 086 153	2 663 452
Achats de sous-traitance		-	-	-	-
Charges externes liées à l'investissement	10	4 866 083	-	4 866 083	3 214 699
Charges externes liées à l'activité	11	12 655 900	-	12 655 900	17 840 866
Sous total des consommations intermédiaires		20 608 136	-	20 608 136	23 719 017
Charges et pertes diverses	12	577 000		577 000	3 649 000
Frais de personnel	13	67 444 271	-	67 444 271	77 606 597
Impôts et taxes	14	2 822 672	3 725 147	6 547 819	4 758 130
Charges financières	15	601 380		601 380	288 147
Dotations aux amortissements & provisions	16	7 355 182		7 355 182	6 724 762
Solde créiteur : Bénéfice				217 618 013	279 197 483
Total		99 408 641	3 725 147	320 751 802	395 943 136
Résultat d'exploitation : Solde débiteur					
Résultat hors exploitation : Solde débiteur			3 725 147		-
Moins-value de cession					
Solde créiteur					
RÉSULTAT AVANT IMPÔT				213 892 866	279 197 483
Perte avant impôt					
IMF/BIC				67 784 918	78 880 888
Solde créiteur				146 107 948	200 316 595
RÉSULTAT NET D'IMPÔT				146 107 948	200 316 595
TOTAL				146 107 948	200 316 595

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

II.4 COMPTE DE RÉSULTATS– Produits

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons
SMCP - S.E.M
BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81
BOULEVARD MEDIANE
NOUADHIBOU-MAURITANIE



TABLEAU DES RÉSULTATS - CRÉDITS (Exercice clos le 31 décembre 2020)
(Montant en MRU)

CRÉDIT	Notes	Exploitation	Hors Exploitation	Total 2020	Total 2019
Production vendue			-	-	-
Commission de commercialisation	17	290 656 576		290 656 576	369 759 174
Produits et profits divers	18	-		-	580 588
Subvention d'exploitation et d'équilibre					
Reprises sur amortissement et provisions	19	-		-	3 039 190
Produits financiers	20	26 370 079		26 370 079	22 564 185
Frais à immobiliser ou à transférer				-	-
Sous total: Produit		317 026 655	-	317 026 655	395 943 136
Produits et profits exceptionnels					
Solde débiteur				3 725 147	-
Total		317 026 655	-	320 751 802	395 943 136
Résultat d'exploitation : Solde créditeur				217 618 013	279 197 483
Résultat hors exploitation : Solde créditeur					
Plus value de cession					
Solde débiteur				3 725 147	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT				213 892 866	279 197 483
IMF/ BIC				67 784 918	78 880 888
RÉSULTAT NET D'IMPÔT (Bénéfice)				146 107 948	200 316 595
TOTAL				146 107 948	200 316 595

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

II.5 TABLEAU DE FINANCEMENT

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons (SMCP)

TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2020

CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

(Montant en MRU)



Détermination de la Capacité d'Autofinancement	2020 en MRU	2019 en MRU
° Résultat net de l'exercice	146 107 948	200 316 595
° Dotations aux amortissements et aux provisions	4 339 003	6 724 762
TOTAL (I)	150 446 952	207 041 357
<u>A Déduire</u>		
° Quote-part des subvention d'équipement virée aux résultats		
° Reprise sur Amortissement & Provisions		3 039 190
° Annulation dettes		
° Plus-Value de Cession		
TOTAL (II)	-	3 039 190
Capacité d'Autofinancement (I)-(II)	150 446 952	204 002 167

TABLEAU DE FINANCEMENT (I)

EMPLOIS FIXES	2020 en MRU	2019 en MRU	RESSOURCES DE FINANCEMENT	2020 en MRU	2019 en MRU
1. Dividendes et tantièmes versés en cours d'exercice	200 316 595	213 008 560	1. Capacité d'Autofinancement	150 446 952	204 002 167
2. Acquisition d'éléments de l'actif immobilisé	4 353 529	56 820 437	2. Cessions des élément de l'Actif	-	-
- Immobilisations Corporelles & Incorporelles	4 353 529	4 170 437	- Cession d'Immobilisations		
- Immobilisations Financières	-	52 650 000	- Cession d'Immobilisations		
- Immobilisations en cours	-	-	3-Subventions recues	-	-
			- Subventions		
			- Quote part amortie		
3. Reduction des capitaux propres	-	-	3. Encaissement/Prêt/Emprunt	-	-
Reprise sur subventions			4. Augmentation des Capitaux Propres	-	-
4. Remboursement des dettes à long et moyen terme	3 324 812		- Apport en espèces ou en nature (libération sur Capital)		
Solde Créditeur : accroissement du fonds de roulement			Solde débiteur : Diminution du FR	54 223 172	69 151 642
TOTAL DES EMPLOIS	204 670 124	273 153 809	TOTAL DES RESSOURCES	204 670 124	273 153 809

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons



TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2020

TABLEAU DE FINANCEMENT (II)

(Montant en MRU)

(Suite)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	2020 en MRU			2019 en MRU	
	Début de l'exercice (1)	Fin de l'exercice (2)	Variation (3)=(2)-(1)	Variation	Variation
ACTIF CIRCULANT					
<u>Actif d'exploitation et réalisables</u>	292 838 803	267 565 136	- 25 273 667		88 203 099
- Stocks et encours	-	-	-	-	-
- Fournisseurs débiteurs	10 576 746	2 529 264	- 8 047 482		5 638 426
- Clients et Comptes Rattachés	-	-	-	-	-
- Autres Débiteurs	275 802 711	260 158 735	- 15 643 976		85 388 890
- Personnel et comptes rattachés	6 459 345	4 877 136	- 1 582 209		2 824 217
- Etats et autres collectivités publiques	-	-	-	-	-
- Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-
° Disponibilités	786 672 069	628 516 303	- 158 155 766		124 146 909
- Chèques, effets et coupons à l'encaissement	-	-	-	-	-
- Banques, chèques postaux, caisse	786 672 069	628 516 303	- 158 155 766		124 146 909
- Comptes de régies d'avances et d'accréditifs	-	-	-	-	-
<u>°Compte de Régularisation et d'Attente</u>	-	-	-	-	-
TOTAL=FRB(I)ou AC	1 079 510 872	896 081 439	- 183 429 433		212 350 008
DETTES A COURT TERME					
<u>° Dettes d'Exploitation et Hors Exploitation</u>					
- Fournisseurs et Comptes Rattachés	820 788	729 008	- 91 780		387 571
- Clients Créditeurs	-	-	-	-	-
- Personnel et comptes rattachés	8 878 424	7 646 500	- 1 231 924		5 013 161
- Etat, Impôts et taxes	80 111 126	60 661 883	- 19 449 243		965 426
- CNSS et CNAM	1 278 929	1 302 126	23 197		7 850
- Associes & Compte courant Groupe	29 773 806	33 844 546	4 070 740		11 387 166
- Créditeurs divers	22 823 151	22 823 151	-	-	-
- Crédocs / Tiers	658 065 395	545 354 125	- 112 711 270		176 995 862
- Concours bancaires	109 994 088	110 538 108	544 020		109 994 088
- Comptes d'attentes	773 442	413 440	- 360 002		300 000
TOTAL DETTES à C.T (II)	912 519 148	783 312 887	- 129 206 261		281 501 650
Fonds de Roulement Net : FRN = (I)-(II)	166 991 724	112 768 552	- 54 223 172		- 69 151 642,02

II.6 SOLDES CARACTÉRISTIQUES DE GESTION

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons

SMCP - S.E.M

BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81

BOULEVARD MEDIANE

NOUADHIBOU-MAURITANIE



SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2020

(Montant en MRU)

	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Ventes de marchandises	-	-
Coût d'achat des marchandises vendues	-	-
<i>MARGE COMMERCIALE</i>		
Revenus et autres produits d'exploitation	290 656 576	370 339 761
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
<i>PRODUCTION DE L'EXERCICE</i>	290 656 576	370 339 761
Achats consommés	(3 086 153)	(2 663 452)
<i>MARGE SUR COÛT MATERIE</i>	287 570 423	367 676 310
<i>ACTIVITE TOTALE</i>	290 656 576	370 339 761
Marge brute totale	287 570 423	367 676 310
Subvention d'exploitation	-	-
Autres charges externes	(18 098 983)	(24 704 565)
<i>VALEUR AJOUTEE BRUTE (VAB)</i>	269 471 440	342 971 745
Impôts et taxes	(6 547 819)	(4 758 130)
Charges de personnel	(67 444 271)	(77 606 597)
<i>EXCEDENT BRUT D'EXLOITATION (EBE)</i>	195 479 350	260 607 018
Charges financières nettes	(601 380)	(288 147)
Produits des placements	-	-
Autres gains ordinaires	26 370 079	22 564 185
Autres pertes ordinaires	-	-
Transfert et reprise de charges	3 039 190	
Dotation aux amortissements et aux provisions	(7 355 182)	(6 724 762)
Impôt sur le résultat ordinaire	(67 784 918)	(78 880 888)
<i>RESULTAT DE L'EXERCICE</i>	146 107 948	200 316 595

II.7 TABLEAU DE CALCUL DU RÉSULTAT FISCAL

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons
SMCP - S.E.M
BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81
BOULEVARD MEDIANE
NOUADHIBOU-MAURITANIE



TABLEAU DE PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL EXERCICE CLOS AU 31/12/2020

(Montant en MRU)

A/ le calcul de l'impôt minimum forfaitaire (IMF)

Base de l'IMF	2 020
Commission Commercialisation	191 840 613
Commission Commercialisation NOUVEAU	98 815 963
Produits et profits divers	-
Reprises des provisions	-
Total	290 656 576
Taux	2%
IS sur la base de CA	5 813 132
IMF précompté	-
IMF à payer	5 813 132

B/ Calcul de l'IS

Résultat avant Impôts	(I)	213 892 866
Réintégations:		
Nature de la charge		2 020
Jetons de présence		487 000
Pénalités et amendes		3 725 147
Total des réintégations	(II)	4 212 147
Bénéfice fiscal impôsable	(I) + (II)	218 105 013
Taux de l'IS		25%
IS Calculé		54 526 253
IS Exigible		54 526 253

II.8 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Société Mauritanienne de Commercialisation des Poissons

SMCP - S.E.M

BP : 259/ TEL +(222) 45 74 52 81

BOULEVARD MEDIANE

NOUADHIBOU-MAURITANIE



Libellé	Valeurs brutes				Amortissements/Provisions			Valeurs nettes		
	31.12.2019	Acquisitions	Trans. / Cess	31.12.2020	31.12.2019	Dotation	Reprises	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Immobilisations incorporelles	20 629 144	2 335 000		22 964 144	20 327 149	1 330 295		21 657 443	1 306 701	301 995
Sous total Immobilisations incorporelles	20 629 144	2 335 000	-	22 964 144	20 327 149	1 330 295	-	21 657 443	1 306 701	301 995
Terrains	1 818 158			1 818 158	-			-	1 818 158	1 818 158
Installation & Agencements et aménagements	1 774 962	36 500		1 811 462	1 649 032	86 846		1 735 879	75 583	125 930
Construction & Bâtiments	19 020 815	573 800		19 594 615	13 744 512	699 549		14 444 061	5 150 554	5 276 303
Materiel d'exploitation	6 900 180			6 900 180	6 697 679	185 625		6 883 304	16 876	202 501
Matériel de transport	13 044 404	854 829	801 305	13 097 928	10 675 956	1 002 436	801 305	10 877 086	2 220 842	2 368 449
Matériel de bureau et informatique	15 025 172	80 500		15 105 672	13 637 956	759 186		14 397 141	708 530	1 387 216
Mobilier de bureau	10 089 476	472 900		10 562 376	7 773 269	275 066		8 048 335	2 514 041	2 316 208
Mobilier et matériel logement	141 559			141 559	141 559			141 559	-	-
Autre immobilisations corporelles	-			-	-			-	-	-
Sous total Immobilisations corporelles	67 814 727	2 018 529	801 305	69 031 950	54 319 962	3 008 709	801 305	56 527 366	12 504 585	13 494 764
TOTAL	88 443 870	4 353 529	801 305	91 996 094	74 647 111	4 339 003	801 305	78 184 809	13 811 285	13 796 759

III. OBSERVATIONS PRÉLIMINAIRES

III. PRÉSENTATION DE SMCP SEM

La Société Mauritanienne pour la Commercialisation des Poissons (SMCP) est une société d'économie mixte. Le capital social initial, fixé à 238.340.000 ouguiyas, est détenu à hauteur de 70% par l'État mauritanien et 30% par les opérateurs privés nationaux du secteur de la pêche et les banques primaires nationales.

Le siège social est sis à Nouadhibou et compte deux représentations, l'une à Nouakchott et l'autre à Las Palmas.

• Missions

La SMCP a été créée par décret n° 84-030 le 05 juin 1984. Elle est investie du monopole d'exportation des produits halieutiques congelés, pêchés dans les eaux sous juridiction mauritanienne et soumis à l'obligation de débarquement.

Les principales missions sont définies par le décret 91.2006 du 22 août 2006 :

- ☞ La commercialisation et l'exportation des produits halieutiques et la promotion de ces activités ;
- ☞ La valorisation du produit, sa promotion, et sa traçabilité ;
- ☞ Le rapatriement des montants en devises de la vente des produits ;
- ☞ Le prélèvement des droits et taxes liés à l'activité ;
- ☞ Et tout autre objet annexe.

En corollaire à son objet ci-dessus défini, la société peut assurer en outre, l'appui au secteur de la pêche, à travers notamment :

- ✓ La promotion de la pêche artisanale,
- ✓ Le crédit maritime,
- ✓ La mobilisation des financements et la construction, la réhabilitation ou la gestion d'infrastructures de soutien au secteur,
- ✓ Le développement de partenariats stratégiques dans les domaines relevant de son objet.

• Activités

La SMCP est, depuis le 05 juin 1984, l'unique exportateur de produits halieutiques congelés soumis à l'obligation de débarquement.

Elle commercialise, environ, 50.000 tonnes par an de poissons congelés à bord et à terre. Il s'agit de la production d'environ 74 chalutiers, et 46 usines à terre.

Avec une capacité de stockage 19.000 Tonne (espace de froid de 8 frigos et 20 unités de traitements à Nouadhibou).

• Objectifs :

- ✓ Garantir la commercialisation du poisson mauritanien aux meilleurs prix,
- ✓ Protéger les pêcheurs mauritaniens et particulièrement ceux de la pêche artisanale des effets négatifs des fluctuations du marché international de poisson ;

- ✓ Appuyer les services de transformations conformément aux critères mondiaux et aux exigences du marché international ;
- ✓ Développer la valeur ajoutée et faciliter l'intégration du revenu de la pêche au cycle économique national ;
- ✓ Retenir les taxes fiscales et parafiscales, Développer une expérience nationale dans les domaines du traitement et de la commercialisation ;
- ✓ Consolider la position des pêcheurs mauritaniens et leur unification suivant des critères qui leur préservent leurs intérêts ;
- ✓ Promouvoir et développer la pêche artisanale.

- **Système d'information**

La SMCP a mis en place depuis plus de 10 ans un système d'information intégré, adapté au fur et à mesure des besoins et permet de suivre tout du processus (embarquement, production, stockage, facturation, commercialisation, disponibilité des devises, dédouanement, débarquement, déstockage, etc.).

Le système d'information de la SMCP permet également de suivre l'atteinte de ses principaux objectifs :

- ☞ Le suivi des prix de référence pour la facturation et la commercialisation des produits fixés par la commission consultative (décade des prix) ;
- ☞ Garantie les droits de l'Etat et autres organismes publics et privés à travers les retenues à la source opérées sur les producteurs ;
- ☞ Le suivi et la traçabilité de toutes les opérations en devise et/ou en ouguiyas.

Ce système d'information de la SMCP, exploité par toutes les directions impliquées dans le processus de commercialisation des produits, permet de sécuriser la transaction et de s'assurer que les conditions préalables à toute exportation sont remplies :

- ☞ Au niveau de la Direction production : disponibilité des produits (stocks disponibles) ;
- ☞ Au niveau de la Direction commerciale : existence d'un client (facture pro-forma négociée entre le producteur et son client) ;
- ☞ Au niveau de la Direction financière et administrative : devises encaissées (confirmation de la banque).

Parallèlement à ce système d'information, la Direction financière et administrative exploite deux logiciels :

- Un logiciel de comptabilité, pour la tenue de la comptabilité de la société ;
- Un logiciel de paie, pour la gestion et l'administration des ressources humaines.

Ces deux logiciels ne disposent pas, pour le moment, d'interface avec le système d'information intégré de la SMCP.

III.2 POLITIQUES COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés suivant les politiques comptables suivantes :

III.2.1 Base d'établissement des comptes

Les comptes sont arrêtés sur la base du principe de la continuité de l'exploitation.

III.2.2 Présentation des états financiers

Les états financiers au 31/12/2020 de SMCP sont établis en Ouguiyas (MRU) conformément au cadre conceptuel du Plan Comptable Mauritanien (PCM) dont l'application est exigée par la loi.

III.2.3 Résumé des principales règles et méthodes comptables appliquées

■ Actif immobilisé

Il s'agit des immobilisations incorporelles et corporelles appartenant à la SMCP. Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition ou coût historique.

Elles sont amorties selon la méthode linéaire. Les taux appliqués pour le calcul des dotations aux amortissements sont comme suit :

- | | | |
|--|--------|-------|
| • Immobilisations incorporelles (restructurations) | 2 ans | 50% |
| • Constructions & Bâtiments | 4 ans | 25% |
| • Agencement Aménagement et Installation | 10 ans | 10% ; |
| • Agencement Aménagement et Installation | 2 ans | 50% ; |
| • Matériel d'exploitation | 2 ans | 50% ; |
| • Matériel de transport | 4 ans | 25% ; |
| • Matériel de bureau et informatique | 3 ans | 33% ; |
| • Mobilier de bureau (Siège & LPA) | 10 ans | 10% ; |
| • Mobilier de logement (DG & PCA) | 3 ans | 33% ; |
| • Mobilier de logement LPA | 10 ans | 10% ; |

■ Les valeurs disponibles

Les disponibilités sont constituées des dépôts auprès de banques ou détenus en espèces.

■ Résultats et reports à nouveau

Les résultats en instance d'affectation sont constitués du solde des résultats antérieurs inscrits en reports à nouveau et le résultat net de l'exercice en attente d'affectation.

■ Dettes à court terme

Les dettes à court terme incluent toutes les charges de l'exercice y compris les factures à recevoir. Les dettes à court terme libellées en devises sont réévaluées au cours de change indicatif de clôture publié par BCM. Les différences constatées à la réalisation sont, selon le cas, inscrites en Pertes de change ou écart de conversion passif.

■ Comptabilisation des devises

Les dépenses et recettes en devise sont converties en Ouguiyas à un taux du jour de l'opération. Les écarts de conversion qui en résultent sont portés, selon le cas en gains ou pertes de change.

III.3 TRAVAUX EFFECTUÉS

Les travaux de commissariat aux comptes ont été effectués au siège de la SMCP Sem, et ont été complétés par les travaux de synthèse et de rédaction des rapports.

Notre mission a été effectuée conformément aux normes professionnelles et nos travaux ont comporté les tests, sondages et vérifications que nous avons estimées nécessaires pour fonder notre opinion.

Notre examen du contrôle interne et des procédures en place a permis d'identifier des points d'audit sur certains aspects procéduraux qui constituent des risques potentiels pour la SMCP :

☞ Comptes transitoires :

Certains comptes transitoires présentant des soldes créditeurs provenant de cet exercice et des exercices antérieurs pour un montant de 545,35 millions MRU doivent faire l'objet d'une analyse poussée afin de rendre identifiable les différents engagements de la SMCP. En l'absence de cette analyse, nous ne pouvons pas apprécier le niveau des dettes d'exploitation figurant au Passif du bilan de la SMCP.

Les écritures comptables portant sur les comptes transitoires ne font pas l'objet de rapprochement avec les données issues de l'application commerciale pour permettre de justifier à tout moment le solde de ces comptes. Cette opération pourrait être rendue possible grâce à l'acquisition d'un système d'interfaçage permettant de relier automatiquement les données issues de l'application commerciale avec celles issues de la comptabilité.

☞ Convention de financement avec la CDD :

Un découvert bancaire d'un montant de 110,932 millions MRU est enregistré au niveau d'un compte ouvert auprès de la CDD portant sur les opérations relatives à la convention signée le 18/12/2018 d'une durée de 6 mois destinée au préfinancement des opérateurs de la pêche artisanales et armateurs industriels d'un montant global de 250 millions de MRU.

Cette convention précise qu'à l'expiration de ce délai de 6 mois, le solde du compte courant devient exigible de plein droit et doit être intégralement remboursé. De plus, l'article 10 de cette même convention prévoit que la SMCP se porte garante du recouvrement de la créance totale et le remboursement de la totalité de la créance reste à sa charge indépendamment de la solvabilité du bénéficiaire du découvert.

En effet, il est à noter que le délai prévu pour le découvert actuellement accordé a expiré depuis mai 2020 pour sa dernière tranche et la SMCP n'a pour l'instant pas pu recouvrer le découvert du auprès des bénéficiaires.

Par conséquence, elle doit mettre en œuvres tous les moyens possibles pour recouvrer ces sommes et procéder également à la prise en charge de provisions de dépréciation d'un montant au moins égal à la totalité du découvert. Cette provision permettra de tenir compte du risque de défaillance pouvant résulter du défaut de recouvrement dudit découvert et ce conformément aux exigences du PCM en matière de prudence.

☞ **Titres de participation :**

L'analyse des titres de participation détenus par la SMCP fait ressortir les constats suivants :

- Les états financiers de la société Semak n'ont pas été produits afin de juger l'utilité de provisionner les titres de participation détenus par SMCP au niveau de celle-ci pour un montant total de 34,650 millions de MRU.
- Les états financiers du Chantier Naval de Mauritanie (CNM) font l'objet d'une réserve sur la méthode de comptabilisation des produits remettant en cause ses résultats. Il doit être procédé à la lever de cette réserve pour pouvoir juger l'utilité de provisionner les titres de participation d'une valeur de 135 millions détenus par la SMCP au niveau du CNM.

☞ **Risque fiscal :**

La méthode adoptée pour le calcul de l'ITS ne permet pas la liquidation exacte des impôts à payer et a entraînée des redressements fiscaux importants en 2017, en 2018 et en 2019. Etant donné que cette méthode n'a pas été changée en 2020, la société devrait normalement procéder à une provision pour risques et charges au titre de l'ITS de 2020 pour tenir compte d'un éventuel redressement fiscal.

☞ **Gestion des immobilisations :**

- Les immobilisations de la SMCP n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique au 31/12/2020 rendu obligatoire par le code de commerce.
- Le tableau de suivi des immobilisations doit faire l'objet d'un toilettage global (à faire approuver par le conseil d'administration) devant permettre d'obtenir une situation pouvant être rapprochée avec les immobilisations réellement existantes.
- Absence de production de livrable permettant de s'assurer de la réalité de la bonne exécution de la prestation de service Asma Qualité ayant fait l'objet d'une immobilisation incorporelle d'un montant 8,5 millions de MRU.

☞ **Cycle achat-fournisseurs**

- Les prestations de service (entretien, personnel intermédiaire et honoraires) effectuées pour le compte de la SMCP doivent faire l'objet de livrables permettant de s'assurer de leur réalité.
- Les paiements des TS douanes d'un montant de 2.9 millions de MRU sont effectués au nom du chef de bureau et non au nom du Trésor public.
- Les fournisseurs débiteurs présentent un solde datant de plus d'un an de 20.732 millions de MRU provisionnés à hauteur de seulement de 10.155 millions de MRU.
- Le salon Boston a été annulé et le paiement portant sur la construction d'un stand au niveau de ce salon, ayant fait l'objet d'un transfert de 47 711 \$ pour le compte de Free MAN n'a été remboursé qu'à hauteur de 27862.69\$ et ce en l'absence de production d'un quelconque document permettant de justifier la raison de non remboursement de la différence constatée.

☞ **Gestion des ressources humaines et rémunération du personnel**

L'examen de la gestion des ressources humaines et la rémunération du personnel fait ressortir les anomalies suivantes :

- Le système de pointage actuellement en place ne permet pas de connaître les heures d'arrivée et de départ des salariés. Le comptage de ces heures devait normalement servir de base de calcul des salaires à verser au profit des salariés de la société.
- Les recrutements ayant eu lieu sur l'exercice 2020 n'ont pas fait l'objet d'un appel à candidature et ce en violation de la réglementation de travail en vigueur en Mauritanie.
- Absence de communication du détail du calcul des congés payés provisionnés à hauteur de 3,016 millions de MRU.
- Le suivi des comptes avances de personnel au 31/12/2020 montre que les crédits datant de plus d'un an sont de 4.1 millions de MRU et la société doit soit les recouvrer soit les provisionner pour la part considérée comme douteuse.

☞ **Gestion de la Trésorerie :**

Nous avons examiné les rapprochements bancaires effectués pour la justification des différents soldes bancaires et avons noté l'existence des plusieurs écritures en suspens anormaux datant des années antérieures. Ces suspens doivent faire l'objet de d'analyse et d'apurement.

D'autre part, l'analyse du cycle de trésorerie de la SMCP fait ressortir les constats suivants :

- Les états de rapprochement bancaires connaissent des écritures en suspens datant de plus d'un an d'un montant environ de 20 millions de MRU. Ces suspens doivent faire l'objet d'une analyse approfondie afin de connaître leur origine et pouvant permettre de passer les écritures de règle y afférentes.
- Absence de communication du relevé bancaire du compte ouvert au niveau des livres de la banque Santander faisant apparaître un solde comptable au 31/12/2020 d'un montant 837.075 MRU.
- La SMCP dispose d'un avoir de 7,5 millions MRU au niveau des livres de la NBM. Cet avoir doit faire l'objet de provision compte tenu du risque de défaillance qui pèse actuellement sur le sort de cette banque.
- Certains paramètres utilisés, pour la valorisation des gains de change d'un montant de 26,3 millions de MRU enregistré au niveau des produits réalisés en 2020, n'ont pas pu être totalement justifiés et doivent par conséquence être contrepassés pour annuler leur effet sur les comptes de 2020.

☞ **Système d'information comptable :**

Le logiciel de la comptabilité de la SMCP n'est pas intégré à son système d'information, ce qui nécessite un retraitement des informations pour être saisie dans les différents modules comptables (module spécifique pour chaque monnaie Ouguiyas, US dollar et Euro).

L'absence d'interface entre le système d'information intégré de la SMCP et le logiciel exploité pour la tenue de la comptabilité ne garantit pas la sécurité et la fluidité de l'information financière.

IV. NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

IV.1 NOTES SUR LES COMPTES DU BILAN - ACTIF

Note 1 *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles présentent au 31 Décembre 2020 une valeur nette de 13.811.285 MRU contre 13.796.759 MRU en 2019 et se détaillent comme suit :

Libellés	Brut au 31/12/2020	Amortissement	Net au 31/12/2020	Net au 31/12/2019
Frais et valeurs immobilisés	22 964 144	21 657 444	1 306 700	301 995
Terrains	3 622 530	-	3 622 530	3 048 730
Installations & Agencement et Aménagement	1 811 462	1 735 878	75 584	125 930
Construction	15 684 358	12 338 176	3 346 182	4 045 731
Bâtiment LPA	2 105 885	2 105 885	-	-
Materiel d'exploitation	6 900 180	6 883 304	16 876	202 501
Matériel de transport	13 097 928	10 877 086	2 220 842	2 368 449
Matériel de bureau et informatique	15 105 672	14 397 141	708 531	1 387 216
Mobilier de bureau	10 562 376	8 048 335	2 514 041	2 316 208
Mobilier et Matériel de logement	141 559	141 559	-	-
Autre immobilisations corporelles	-	-	-	-
Total	91 996 094	78 184 809	13 811 285	13 796 759

Le tableau de variation des immobilisations est présenté dans la page 16.

Note 2 *Immobilisations financières*

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un solde de 169.849.300 MRU et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dépôts et cautionnements	199 300	199 300
Titres de participations	169 650 000	169 650 000
Total	169 849 300	169 849 300

Note 3 *Valeurs réalisables et disponibles :*

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un solde de 896.081.439 MRU contre 1.079.510.872 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs débiteurs	2 529 264	10 576 746
Personnel et comptes rattachés	4 877 136	6 459 345
Compte transitoire	260 158 735	275 802 711
Banques	627 380 447	786 649 620
Caisse	1 135 856	22 449
Total	896 081 439	1 079 510 872

2

3

3.1 Fournisseurs débiteurs :

Le solde de ce compte au 31 décembre 2020 est de 2.529.264 MRU contre 10.576.746 MRU en 2019 réparti comme suit :

Libellé	Montant brut au 31/12/2020	Montant brut au 31/12/2019
- AGENCE Zein O. Med Lemine	220 492	220 492
- AGENCE ZEINE O. MD LEMINE	203 803	203 803
- Bahaida O. Cheikh Saad Bouh	362 601	362 601
- CIPA	1 016 814	1 016 814
- Dah O. Aida	70 000	70 000
- EL VOWZ	66 185	66 185
- Ely O. Denebja	633 366	633 366
- Ely O. Denebja	1 072 414	1 072 414
- Ethmane O. Dmeiss	200 000	200 000
- ETS BECHIR O. AHD LABEID	684 515	684 515
- ETS ELY ET FRERES	129 360	129 360
- ETS INARA (MD O. MOCTAR)	30 000	30 000
- ETS TIRIS	40 000	40 000
- Hamadi O. Baba O. Hamadi	600 000	600 000
- HELLY DUROS S/TOTAL	1 363 249	1 363 249
- HIMA PECHE	2 100 000	2 100 000
- MAITRE ALY	294 240	294 240
- Mohamed Mahmoud O. Ledhem	100 000	100 000
- SEHMI (Sow Kalidou Samba)	15 000	15 000
- SIRMPEX	650 000	650 000
- SMAIP	98 978	98 978
- SNAP	318 898	318 898
- SOCOMIP	511 947	511 947
- SPCI	51 638	51 638
- SPIM	1 547 252	1 547 252
- TAIBA PECHE	304 265	304 265
- Union trarza 2019		8 047 481
Total Brut	12 685 015	20 732 496
<i>Provision</i>	-	10 155 750
Total Net	2 529 264	10 576 746

3.2 Personnel et comptes rattachés :

Le solde du poste « Personnel » au 31 décembre 2020 est de 4.877.136 MRU contre 6.459.345 MRU en 2019 correspond aux :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Avance au personnel (compte 425)	4 386 996	5 404 996
Prêt achat véhicules cadre (4253)	490 140	1 054 349
Total	4 877 136	6 459 345

3.3 Disponibilités :

Les comptes bancaires présentent un solde au 31 Décembre 2020 de 627.380.447 MRU contre 786.649.620 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
BACIM BANK DOLLARS	1 545 638	565 457
BACIM BANK EURO	3 100 917	1 217 427
BACIM BANK OUGUIYA	2 943 397	1 940 907
BADH DOLLAR	77 037 051	130 178 151
BADH EURO	18 295 525	84 280 389
BAMIS DOLLARS	11 563 697	19 362 960
BAMIS EURO	16 060 087	13 428 827
BAMIS OUGUIYA	2 184 373	12 413 499
BCI DOLLARS	65 912 770	17 955 614
BCI EURO	57 629 715	8 992 884
BCI OUGUIYA	523 260	70 977 538
BCM DOLLARS	10 847 104	55 829 369
BEA OUGUIYA	15 764 849	14 536 700
BFI DOLLAR	217 627	12 651 509
BFI EURO	15 924 668	646 091
BFI UM	15 534 975	8 707 278
BIM DOLLARS	39 828	183 283
BIM EURO	3 333 358	2 407 047
BIM OUGUIYA	3 961 522	2 126 842
BMCI DOLLARS	2 102 357	938 794
BMCI EURO	303 310	1 564 868
BMCI OUGUIYA	1 827 530	3 760 022
BMI DOLLAR	2 609 945	4 694 085
BMI EUR	14 610 419	5 841 565
BMI UM	65 577 806	89 758 150
BMS DOLLARS	110 630	113 715
BMS EURO	5 669 206	980 909
BMS OUGUIYA	12 168 540	44 821 210
BNM DOLLARS	1 519 671	458 290
BNM EURO	1 694 718	1 027 103
BNM OUGUIYA	2 994 861	2 386 010
BNP DOLLARS	15 658 946	34 288 405
BNP EURO	16 151 248	4 210 998
BPM DOLLARS	2 737 714	13 174 957
BPM EURO	9 774 049	2 271 285
BPM OUGUIYA	61 827 249	68 302 893
CHINGUITTY BANK DOLLARS	92 086	116 970
CHINGUITTY BANK EURO	215 585	94 652
CHINGUITTY BANK OUGUIYA	1 701 298	277 204
COMPTE TRESOR 430300256	1 424 700	4 424 700
DFI OUGUIYA	746 173	747 500
ETTIJARI BANK OUGUIYA	19 855 001	2 662 915
GBM DOLLARS	14 795 930	195 643

GBM EURO	7 333 576	77 918
GBM OUGUIYA	13 327 181	25 856
IBM DOLLAR	71 419	1 588 380
IBM EUR	199 315	6 185 117
IBM OUGUIYA	4 445 224	18 946 355
MAURISBANK DOLLARS	109 813	112 875
MAURISBANK EURO	95 490	89 436
MAURISBANK OUGUIYA	1 988 775	1 988 775
NBM DOLLAR	116 602	119 964
NBM EURO	375 283	351 604
NBM OUGUIYA	7 084 747	7 111 830
SANTANDER LPA EURO	837 076	340 673
SGM DOLLARS	2 143 278	-
SGM EURO	-	693 803
SGM OUGUIYA	8 663 707	1 502 422
TEDHAMOUN	1 999 625	2 000 000
Total	627 380 447	786 649 620

Les caisses présentent un solde de 1.135.856 MRU au 31 Décembre 2020 contre 22.449 MRU en 2019 détaillé comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Caisse Siège	1 135 061,00	6 090
Caisse LPA	795,30	16 359
Total	1 135 856,30	22 449

IV.2 NOTES SUR LES COMPTES DU BILAN - PASSIF

Note 4 Capital social

La société SMCP est dotée d'un capital de 23.834.000 MRU réparti comme suit :

ASSOCIE	Nombre d'actions	Participation en MRO	% du capital
Etat Mauritanien	-	16 683 800	70%
Actinnaires privés	-	7 150 200	30%
Total	-	23 834 000	100%

(Cf. la page 17. Présentation de la société)

Note 5 Situation nette

La situation nette de la SMCP fait apparaître au 31 Décembre 2020 un solde de 288.918.080 MRU contre 343.126.727 MRU en 2019 réparti comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2019	+	-	Solde au 31/12/2020
Capital social	23 834 000			23 834 000
Primes	-			-
Réserves légales	2 383 400			2 383 400
Autres Réserves	10 455 035			10 455 035
Report à nouveau	106 137 696			106 137 696
Résultat net de l'exercice antérieur	200 316 595		200 316 595	0
Résultat net de l'exercice	-	146 107 948	-	146 107 948
Situation nette	343 126 727			288 918 080

Le résultat de l'exercice 2019 (200.316.595 MRU) a été affecté comme suit, conformément au Procès-verbal de la 10^{ème} Assemblée Générale ordinaire tenue le 27 mai 2020 :

Affectation	Montant
- Dividendes bruts (IRCM inclus)	192 970 853
- Personnel	6 205 742
- Président du Conseil	60 000
- Administrateurs	495 000
- Secrétaire du Conseil	45 000
- Commissaires aux comptes	360 000
- Frais assemblée	180 000
Total	200 316 595

Note 6 Dettes à long et moyen terme

Les dettes à long terme s'élèvent au 31 Décembre 2020 un solde de 7.511.056 MRU et sont reparties comme suit :

- ☞ Le solde antérieur (5.325.089 MRU) correspond à une provision pour couvrir les risques liés au litige avec le fisc suite à l'AMR du 06 décembre 2010.
- ☞ Le solde de (2.185.968 MRU) correspond à une provision pour couvrir le risque lié aux avoirs au niveau de la MAURIS-BANK.

Note 7 Dettes à court terme

Cette rubrique présente un solde au 31 Décembre 2020 de 782.899.447 MRU contre 911.745.706 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	729 008	820 788
Personnel et comptes rattachés	7 646 500	8 878 424
Etat - impôt et taxes	60 661 883	80 111 126
CNSS et autres organisme sociaux	1 302 126	1 278 929
Associés - comptes courants	33 844 546	29 773 806
Créditeurs divers	22 823 151	22 823 151
Compte transitoire (Opération poisson)	545 354 125	658 065 395
Concours bancaires	110 538 108	109 994 088
Total	782 899 447	911 745 706

7.1 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 729.008 MRU au 31 Décembre 2020 contre 820.788 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Montant brut au 31/12/2020	Montant brut au 31/12/2019
- AIR RIM (MAURITANIE AIRLINES)	14 640	14 640
- ATELIER SERV	5 529	
- CDI	2 580	38 355
- CHINGUITEL	29 519	60 579
- DHL	15 593	15 593
- DPM	24 800	24 800
- ETS PAP DES AMIS	-	4 200
- ETS TIRIS	71 000	71 000
- HÔTEL SAHEL	36 072	36 072
- ITB	-	52 477
- KHALIDOU	-	45 784
- LA PAILLOTE	23 280	23 280
- MAURITEL	194 768	89 611
- PAP ENIJANE	6 111	6 111
- RÉSIDENCE NOUR HOUDA	8 833	8 833
- REST GALOUFA	-	47 600
- RÉSIDENCE HALIMA	-	71 295
- SAAD AHMED	15 840	-

- SOMELEC	55 887	53 504
- STAR	90 000	93 900
- TENADI TOURS	-	8 874
- TOP CLEAN	100 000	50 000
- TOYOTA RIM	6 404	5 012
- UPS	89	89
- DIVERS	321	-
- VALANCIA HOTEL	27 742	-
Total	729 008	820 788

7.2 Etat et autres collectivités locales

Ce compte est créiteur au 31 Décembre 2020 de 60.661.883 MRU contre 80.111.126 MRU en 2019 répartie comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
BIC (reliquat après IMF)	54 548 753	72 461 229
Droits D.E. 1%	16 212	16 212
Droits de douane/Tiers	29 704	29 704
IF colleté	30 916	142 492
IF municipale	24 732	115 569
Reliquat 2018	291 278	
IMF/Honoraires 2019	16 650	-
Patente 2019	300 000	
BIC 2019	117 255	
IMF collecté	52 503	730 357
IRF 2020	232 696	-
IMF Honoraire 2020	43 200	-
ITS	700 383	631 569
Patente 2020	300 000	-
Pension retraite	7 667	12 006
T.V.A. à décaisser	261 954	3 865 371
Taxe d'apprentissage	404 666	-
Taxe sur honoraires à payer	15 536	15 536
TPS collecté	35 784	35 784
TVA à décaisser nouveau produits	3 231 995	2 055 298
Total	60 661 883	80 111 126

7.3 Sécurité Sociale et autres organismes sociaux

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un solde créiteur de 1.302.126 MRU contre 1.278.929 MRU en 2019 réparti comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Sécurité Sociale	537 956	499 936
Assurance CNAM	764 170	778 993
Total	1 302 126	1 278 929

7.4 Associé Compte Courant

Les Créditeurs divers présentent au 31 Décembre 2020 un solde de 33.844.546 MRU contre 29.773.806 MRU en 2019, réparti comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Associés - Comptes courants	33 834 676	29 763 936
Administrateurs	9 870	9 870
Total	33 844 546	29 773 806

7.5 Créditeurs divers

Ce compte présente au 31 Décembre 2020 un solde 22.823.151 MRU réparti comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2019
Cumul gains de change	22 787 751
Ahmed o horma	35 400
Total	22 823 151

7.6 Compte transitoire (Opération poisson) :

Ce compte présent un solde créditeur au 31 Décembre 2020 de 545.354.125 MRU contre 658.065.395 MRU en 2019 réparti comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
AGMACO FRIGO	393 380	393 380
ALFA SERVICE	1 923	
Autorité transports	1 381 719	701 302
CAMEC	998 380	998 380
CDD	-	-
COFRIMA	20 683	20 683
COMACOP	54 469	54 469
COMM ENEMP	6 026 310	5 148 335
CREDOC NOUVEAU PRODUITS	-	9 877 774
CREDOCS PC TIERS DOLLARS	207 433 059	287 392 827
CREDOCS PC TIERS EURO	100 906 197	134 384 241
Droits d'accès	56 453 658	149 529 357
Droits de pêche	42 608 657	26 559 386
Droits de pêche nouveau produit	503 121	449 649
E.T.M	133 297	204 026
ENEMP	-	-
F B RETENUES	5 569 987	
GCM/P/C NEZAHIA	472 777	472 777
H M A	551 789	
IMF Affrètements	974 946	974 946
IMROP	2 230 036	2 174 668
MANUPORT	756 200	1 682 025
MASHREF	500 000	
Marché de poissons NKTT	3 282 210	2 444 647

NEZAHÀ	96 746	100
ONISPA	3 812 686	360 308
ONISPA NOUVEAU PRODUITS	2 297 110	2 297 110
PACOM	242 054	623 586
PMM FRIGO	69 576	69 576
Redevance d'exploitation nouveau produit	56 812 805	5 882 800
SAMMA	46 005	78 961
Section Farine Nktt	637 469	
SIPECO	191 478	191 478
SMCI PECHE	374 332	374 332
SMEF	2 191 212	740 309
SOGECO	700 000	
SOMASCIR FRIGO	490 014	490 014
SOMESPA	153 775	153 775
SUB F M D C	181 242	836 589
Subvention artisans	61 487	15 881
Subvention artisans NKTT	15 881	134 179
SUBVENTIONS EPBR	15 735 552	11 004 272
Taxe municipale tiers	9 179 277	1 504 062
Taxe statistique tiers	2 140 290	7 028 743
Taxe statistique nouveau produit	5 464 019	-
Taxes du port (PAN)	-	661 651
Taxe Port TANIT	1 281 651	
Taxe portuaire TIRS	8 950 158	
Terminal MAUR	777 328	
TRÉSOR PUBLIC	401 278	356 897
COMPTE D'ATTENTE TRÉSOR PUBLIC	1 797 900	1 797 900
Total	545 354 125	658 065 395

IV.3 NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 8 Achats d'approvisionnements non stockés :

Les achats non stockés totalisent au 31 Décembre 2020 la somme de 3.086.153 MRU contre 2.663.452 en 2019 et s'analysent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Eau & Électricité	584 647	599 358
Combustibles, carburant et lubrifiants	1 421 810	1 203 783
Fourniture et mat. entretien	13 440	16 500
Fournitures de bureau & administration	1 066 256	838 960
Autres matières et fournitures	-	4 850
Total	3 086 153	2 663 452

Note 9 Charges externes liées à l'investissement :

Cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2020 à 4.866.083 MRU contre 3.214.699 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Locations et charges locatives	1 236 588	1 104 116
Intégration loyer LPA	340 949	372 827
Travaux d'Entretien et Réparations	1 967 255	987 088
Primes d'assurances	52 812	27 399
Assurances Stock	682 800	267 600
Assurance Bureau	390 000	26 992
Documentations	195 679	428 678
Total	4 866 083	3 214 699

Note 10 Charges externes liées à l'activité :

Les charges externes liées à l'activité totalisent au 31 Décembre 2020 la somme de 12.655.900 MRU contre 17.840.866 MRU en 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Transport entre établissement	-	20 716
Taxe du Port	33 000	40 200
TS Douanes	2 906 523	3 238 477
Voyages et déplacements	556 201	1 616 448
Missions	296 200	3 804 587
Réceptions	1 031 682	483 136
Locations des voitures	8 536	-
Frais postaux et télécom	1 712 743	1 539 074
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	2 427 171	1 758 792
Divers	352 329	278 633
Publicité et propagande	471 822	
Promotions valorisées PDT RIM	542 964	2 247 885

Autres promotions valorisées FNP	1 995 765	2 450 965
Frais services Banques	187 829	216 584
Buvettes	133 135	145 370
Total	12 655 900	17 840 866

Note 11 Charges et pertes diverses :

Les charges et pertes diverses s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 577.000 MRU contre 3.649.000 MRU en 2019 et correspondent à des jetons de présence.

Note 12 Frais du personnel :

Les frais du personnel atteignent au 31 Décembre 2020 la somme de 67.444.271 MRU contre 77.606.597 MRU en 2019 et s'analysent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Rémunérations du personnel	14 496 358	13 742 968
Main-d'œuvre occasionnelle	502 128	1 184 580
Heures supplémentaires	730 432	1 417 094
Congés échus	3 110 682	3 301 361
Primes et gratifications	1 501 732	1 669 212
Indemnité de logement	4 356 300	4 057 400
Indemnité de Transport	5 039 200	4 997 450
Indemnité de Responsabilité	1 441 000	1 434 400
Indemnité Sujétion	594 000	594 178
Indemnité Eau & Électricité	665 200	609 250
Autres Indemnités	3 987 972	3 381 819
Indemnités de fonction	5 697 400	5 577 900
Pèlerinage	-	369 201
Départ à la retraite	1 845 200	12 843 192
Cotisations de sécurité sociale	1 466 837	1 320 735
Cotisations mutuelles	-	3 000
Intégration frais personnel LPA	3 670 040	3 816 824
Médecine de travail	225 663	200 390
Soins médicaux et pharmacie	785 982	740 610
Assurance maladie	3 165 100	2 992 683
Frais recyclage formation Prof	369 000	750 168
Prime de bilan cadres financiers	265 630	186 832
Prime de rendement	3 310 519	3 064 562
Prime de fêtes	10 217 896	9 350 788
Total	67 444 271	77 606 597

Note 13 Impôts et taxes

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un solde de 6.547.819 MRU contre 4.758.130 MRU en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Impôts Fonciers	232 800	465 500
Patente et droit de licence	300 000	300 000
Taxe sur les véhicules à moteur	21 690	24 237
Taxe d'apprentissage	404 666	465 640
Redevance Informatique	1 465 800	1 394 701
Impôts Taxes Étranger	397 716	334 694
Pénalités et amendes fiscales	3 725 147	1 773 358
Total	6 547 819	4 758 130

Note 14 Frais financiers

Les frais financiers font au 31 Décembre 2020 un montant de 601.380 MRU correspondent aux pertes de change sur les transactions en devises.

Note 15 Amortissements& Provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se chiffrent au 31 Décembre 2020 à 7.355.182 MRU et se détaille comme suit :

- La dotation aux amortissements de l'actif immobilisé de 4.339.003 MRU
- La provision pour congés à payer pour un montant de 3.016.179 MRU.

Note 16 Produits de l'exercice :

Les Produits se chiffrent au 31 Décembre 2020 à 317.026.655 MRU contre 395.943.136 MRU au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Commission Commercialisation	191 840 613	285 304 515
Commission Commercialisation NOUVEAU	98 815 963	84 454 659
Profit Divers	-	580 588
Différence de Change (Gains)	26 370 079	22 564 185
Reprises sur provisions	-	3 039 190
Total	317 026 655	395 943 136