

SOCIETE MAURITANIEENNE DE COMMERCIALISATION DE POISSON (SMCP-SEM)

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

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

ABDELLAH OULDEDEDY

Téléphone: 36 31 96 51 52

&

ABALEB MOHAMED OULDMERABOTT

Tax: 45257380

E-mail: tsomecompl@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.

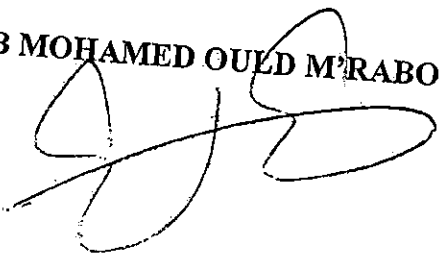
2 La SMCP a procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations pour l'exercice 2016. Cet inventaire n'a pas été rapproché avec le fichier comptable des immobilisations.

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



RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

Messieurs,

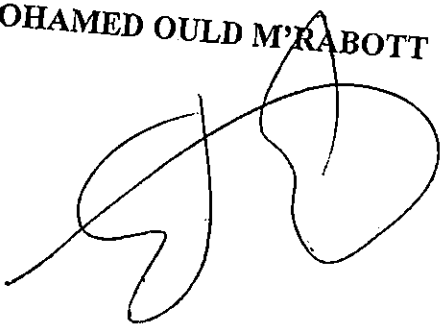
Selon les dispositions de l'article 439 de la loi 2000-05, portant code du commerce, toute convention passée entre la Société et l'un de ses administrateurs ou une autre Entreprise dont l'un de ses administrateurs est propriétaire, associé, gérant ou administrateur doit être soumise à l'autorisation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

Nous n'avons eu connaissance, au cours de l'exercice 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 (Ouguiva)

| DESIGNATION | Montant brut 2016 | Amortissements et Provisions | Totaux nets 2016 en UM | Totaux nets 2015 en KUM |
|---|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <u>Frais & valeurs immobilisés</u> | 178 504 547 | 160 268 136 | 18 236 411 | 65 098 173,00 |
| <u>Immobilisations Corporelles</u> | 583 129 567,50 | 457 546 742,70 | 125 582 824,80 | 127 160 347,80 |
| Terrains | 18 181 580 | | 18 181 580 | 18 181 580,00 |
| Constructions | 162 377 716 | 96 512 194 | 65 865 522 | 68 520 631,00 |
| Bâtiment LPA | 21 058 848 | 21 058 848 | | 70 194,00 |
| Matériel d'exploitation | 57 006 650 | 48 964 102 | 8 042 548 | 5 682 199,00 |
| Matériel de Transport | 103 619 903 | 90 020 592 | 13 599 311 | 10 699 450,00 |
| Matériel bureau et informatique | 122 333 719.50 | 114 449 099.50 | 7 884 620 | 9 940 727,00 |
| Mobilier de bureau | 82 517 954 | 70 638 709.20 | 11 879 244.80 | 12 274 544,80 |
| Mobilier & matériel logements | 1 415 591 | 1 415 591 | | |
| Installations Agenc Aménagement | 14 617 606 | 14 487 607 | 129 999 | 1 791 022,00 |
| <u>Immobilisations Financières</u> | 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 |
| <u>Valeurs Réalisables CT et Dispo</u> | 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 | | | | - |
| Personnel et Comptes rattachés | 132 670 841,00 | | 132 670 841,00 | 160 650 201,00 |
| Etat et Collectivités Publiques | | | | 11 298 793,00 |
| 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 |

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 | | | |
| Capital Social | 238 340 000,00 | 238 340 000,00 | 238 340 000,00 |
| RESERVES | | | |
| Réserves légales | 23 834 000,00 | 128 384 354,40 | 128 384 354,40 |
| 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 | | | |
| Provision pour risques et charges | 53 250 888,00 | 53 250 888,00 | 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 | | |
| Personnel et comptes Rattachés | 1 348 601,00 | | 4 929 194,00 |
| Etat et Collectivités Publiques | 223 576 720,70 | | |
| Sécurité Sociale | 12 161 938,00 | | 115 217 125,70 |
| Associés Compte Groupe | 44 379 784,00 | | 6 138 373,00 |
| Créditeurs Divers | 231 114 935,00 | | 49 320 229,00 |
| Cpte Transitoire (Opération Poisson) | 996 284 262,60 | | 231 114 935,00 |
| Concours bancaire | | | 888 071 068,60 |
| 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 |
|---|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Exploitation | Hors Exploit | Total 2016 | 2016 |
| Détermination résultats Exploitation et Hors Expl | | | | |
| 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 Crédlteur: Bénéfice | 733 323 593,00 | | 733 323 593,00 | 310 702 378,00 |
| TOTAUX | 1 800 108 452,00 | 11 362 055,00 | 1 811 470 507,00 | 1 432 796 255,00 |
| Détermination du Résultat sur cessions éléments de l'actif (compte 84) | | | | |
| Valeur des éléments cédés | | | 105 000 000,00 | |
| TOTAL | | | 105 000 000,00 | 0,00 |
| Détermination du résultat net avant Impôt (compte 85) | | | | |
| Moins value de cession | | | | |
| Résultat hors exploitations (solde débiteur) | | | 10 862 055,00 | 3 502 558,00 |
| Résultat d'exploitation (solde débiteur) | | | | |
| Solde créditeur : Bénéfice avant impôt | | | 722 461 538,00 | 303 697 262,00 |
| TOTAL | | | | |
| Détermination du résultat net de la Période (compte 87) | | | | 733 323 593,00 |
| 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 Exploit | Total 2016 | |
| Détermination des résultats Exploitation et Hors Expl. | | | | |
| 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 | 2 054 587,00 | | 2 054 587,00 | 31 760,00 |
| Produits financiers | 232 289 908,00 | | 232 289 908,00 | 46 619 983,00 |
| Reprise S/Provisions | | 500 000,00 | 500 000,00 | 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 |
| Détermination Résultats sur cessions éléments de l'actif (compte 84) | | | | |
| Produits de cession d'éléments d'Actif | | | 94 299 769,00 | |
| Amortissements des éléments cédés | | | 10 700 231,00 | |
| Plus value de cession | | | 105 000 000,00 | 0,00 |
| TOTAL | | | | |
| Détermination du résultat net avant Impôt (compte 85) | | | | |
| Résultat hors exploitations (solde créditeur) | | | 733 323 593,00 | 307 199 820,00 |
| Résultat d'exploitation (solde créditeur) | | | 0 | |
| Plus value de cession | | | | |
| Solde Débiteur: Perte avant impôt | | | | |
| TOTAL | | | 733 323 593,00 | 307 199 820,00 |
| Détermination du résultat net de la Période (compte 87) | | | | |
| Bénéfice avant impôt | | | 722 461 538,00 | 307 199 820,00 |
| Solde débiteur : Résultat net de la période : (Perte) | | | | |
| TOTAL | | | 722 461 538,00 | 307 199 820,00 |

DETERMINATION BIC ET IMF

| <i>Désignations</i> | Année 2016 |
|---|----------------------|
| Bénéfice Comptable avant Impôt (A) | 722 461 538 |
| + Intégration (22 522 055) | 22 522 055 |
| Sous total résultat avant impôt | 744 983 593 |
| - Déduction (3% des dons et libéralités) | 22 349 508 |
| Base imposable (I) | 722 634 085 |
| BIC Calculé : 25% du Bénéfice imposable (B) | 180 658 521 |
| Perte sur cession d'élément d'actif (C) | 10 700 231 |
| Chiffre d'Affaires réalisé 2016 (II) | 1 565 763 957 |
| IMF : 2,5% du Chiffre d'Affaires 2016 | 39 144 098 |
| Résultat Net de l'Exercice (A) – (B) – (C) | 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 | Capacité d'Autofinancement | 587 125 320,00 |
| Acquisit° éléments d'actif immobilisés | 46 298 558,00 | Cession d'Immobilisations | 143 215 309,00 |
| Titres de participation immobilisés | 485 000 000,00 | Annulation Caution LPA | - |
| Total Emplois | 566 725 305,00 | Total Ressources | 730 340 629,00 |
| Variation du fonds de roulement | 163 615 324,00 UM | Variation Fonds de Roulement | |
| TOTAL | 730 340 629,00 UM | 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 Créances et dettes

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

2-3 Disponibilité

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

2-4 Conversion des comptes en devise

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

3- Immobilisations

3-1 Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles au 31/12/2016 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 2 015.

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'alimentation 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 |
| EI 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 Pèche | 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 |
| | <u>132 670 841,00 UM</u> |

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 |
| | <u>2 486 462 487,10 UM</u> |

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 31/12/3015 |
| - 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 |

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 |

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 - Crédoeurs 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 |
| - Crédoeur 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 Marche de poisson | 13 297 768,00 |
| - Autorité de Régulation Transport | 1 629 075,00 |
| - Commission ENEMP | 33 134 307,00 |

SOCIETE MAURITANIEENNE 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 Marche EPBR | 19 995 164,00 |
| - CREDOC PC Tiers UM | - 1 433 516 510,40 |
| | <hr/> |
| | 996 284 262,60 UM |

- Transfert de Cactus

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 | |
| - Entretien 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 |

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 |

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 | | 741 862,00 |
| - Prime de bilan cadres DF | 2 403 135,00 | 2 401 398,00 |
| - Prime de rendement | 27 703 587,00 | 26 440 502,00 |
| - Primes de fêtes | 83 673 827,00 | 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 %..

2.3 Impôts et Taxes

Ces chargés 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 NKTT 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

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 |