



REPUBLIQUE ISLAMIQUE DE MAURITANIE

Honneur - Fraternité - Justice

MINISTERE DES PECHEES ET DE L'ECONOMIE MARITIME

SOCIETE NATIONALE DE DISTRIBUTION DE POISSON



RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

Au titre de l'exercice 2018

Mai 2019

Elaboré par les commissaires aux comptes

MOUHAMEDOU TIJANI
Expert-Comptable

OUMOUL KHAYRI BA TALL
Expert-Comptable

SOMMAIRE

- I. Rapport général des Commissaires aux Comptes**
- II. Rapport spécial des commissaires aux comptes**
- III. Etats financiers**
 - Actif
 - Passif
 - Charges
 - Produits
- IV. Notes aux Etats Financiers**
 - Note sur l'Activité
 - Note sur les Principes et méthodes comptables
 - Notes complémentaires sur les postes et rubriques des états financiers

I- RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aux membres du Conseil d'administration,

1. En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'arrêté n°744 du 21/12/2017 du Ministère de l'Economie et des Finances, nous avons effectué la revue des états financiers ci-joints de la Société Mauritanienne de Distribution de Poissons (SNDP) au titre de l'exercice 2018. Ces états financiers comprennent le bilan, le compte de résultat, le tableau de financement et des annexes.
2. Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport qui porte sur le contrôle des états financiers de synthèse, ainsi que sur les vérifications légales et réglementaires requises, en vertu des dispositions de l'article 475 de la loi 2000-05 portant code de commerce, modifiée et complétée par la loi 2015-032.
3. L'arrêté des états financiers relève de la responsabilité de la direction générale de la SNDP. Il nous appartient, sur la base de nos travaux, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.
4. Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Nos travaux consistent à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes. Ils consistent également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la Direction Générale pour l'arrêté des comptes, ainsi que pour la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.
5. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après :

Observations sur la revue des comptes annuels :

6. La comptabilisation des stocks suit un schéma complexe dans lequel les comptes de variation des stocks sont mouvementés à la fois pour les soldes d'ouverture et de clôture (les seules écritures prévues dans le cas d'inventaire intermittent), mais aussi pour les mouvements de stocks tels que les entrées et les sorties pour ventes, et une correction pour retrouver le stock final de 15 357 540 MRU conforme à l'inventaire final de Chinchard (la variété de poisson principale qui sera vendue au prix réduit). Toutefois, la reconstitution du stock théorique fait apparaître un excédent sur le stock de l'ordre de 1 891 063 selon nos estimations d'une part, et le montant de la variation de stock (-14 371 920 MRU) dans le compte de résultat n'est pas suffisamment justifié.
7. Le stock final comprend un montant de 2 735 905 MRU correspondant à une saisie de poisson de plus grande qualité (Courbine) qui apparaît comme une subvention

d'exploitation, à la différence des saisies constatées au cours de l'exercice qui sont comptabilisées directement dans le compte de ventes à la réception des fonds correspondants. Ces saisies, vendues sur place à Nouadhibou, ne font l'objet d'aucune comptabilité matière.

Opinion sur les comptes annuels :

A notre avis, sous réserve de l'incidence éventuelle des points soulevés aux paragraphes 6 et 7 précédents,

8. Les états financiers, ci-joints, ont été établis et présentés conformément aux normes et principes comptables généralement admis, et en respect des indications du plan comptable mauritanien.
9. Nous estimons que ces états financiers qui se caractérisent par un total de bilan de **221 738 577,72 MRU**, un résultat bénéficiaire net de **13 835 363,07 MRU**, et tels que présentés aux pages 9 à 13 du présent rapport, sont réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de la SNDP au 31 décembre 2018 et du résultat de ses opérations pour la période qui a pris fin à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis.

Vérification des obligations légales et réglementaires :

10. Nous avons également vérifié, en vertu des dispositions de l'article 475 du code de commerce, la sincérité et la concordance avec les états de synthèse, des informations données dans le rapport de gestion de l'exercice et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière de la société, ainsi que sur son patrimoine et ses résultats.
11. En dehors de l'absence d'un rapport de gestion de l'exercice, nous n'avons pas d'observation à signaler sur la conformité des documents adressés aux actionnaires sur la situation financière de la société.

Remarques et informations spécifiques :

12. Les stocks de la société sont valorisés à leur prix de vente homologué, qui est de 5 MRU par kg. Cette pratique, qui déroge des principes comptables de valorisation du stock acquis pour la revente en l'état à son prix de revient, s'explique par le fait qu'il a été reçu à titre gracieux. Une partie du stock est cependant vendue au prix de marché. L'appréciation de l'activité de la société, et surtout la comparaison des ventes d'une période à une autre, devrait être analysée sur la base du volume et par catégorie de vente, au lieu du chiffre d'affaires seulement, pour être pertinente.

S
aut

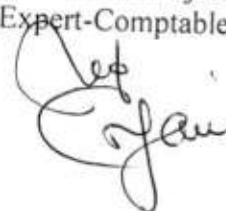
13. Le quota vendu au prix du marché est soumis à des conditions et plafonné selon les dispositions de l'article 18 du décret 2013-181/PM portant création de la SNDP. Il apparaît dans les comptes pour la valeur de 42 927 475 MRU comprenant aussi les ventes réalisées sur les saisies.
14. L'article 18 du décret prévoit en outre la conclusion d'un contrat programme avec l'Etat pour définir les objectifs ainsi que les engagements réciproques entre la SNDP et l'Etat. Toutefois ce contrat programme n'a pas été élaboré à notre connaissance.
15. La clôture du projet espagnol (PAAPMCPRSA) qui a appuyé le fonctionnement de la société est intervenu au cours de l'exercice et une liste des immobilisations acquises a été transférée à la SNDP. La valeur des acquisitions de l'exercice est de 102 297 804 MRU dont la quasi-totalité correspond aux immobilisations cédées par le projet. Toutefois la valeur précise des éléments transférés ne figure pas dans un document officiel dument validé par les trois parties (Etat, Projet, SNDP) pour fixer les montants (valeur brute et amortissements antérieurs) sans équivoque.

Fait à Nouakchott, le 27/05/2019
Les commissaires aux comptes

Oumoul Khayri Ba Tall
Expert-Comptable



Mouhamedou Tijani
Expert-Comptable



II- RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aux membres du Conseil d'administration,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'arrêté n°744 du 21/12/2017 du Ministère de l'Economie et des Finances, et en respect des dispositions prévues par l'article 441 du code de commerce (CC), nous vous présentons notre rapport spécial, au titre de l'exercice 2018, sur les conventions réglementées prévues aux articles 439 et suivants du code de commerce.

L'article 439 du CC prévoit que « toute convention intervenant entre une société anonyme et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux, doit être soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration. Il en est de même des conventions auxquelles un administrateur ou directeur général est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à autorisation préalable du conseil d'administration, les conventions intervenant entre une société anonyme et une entreprise, si l'un des administrateurs ou directeurs généraux de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur ou directeur général de l'entreprise. ».

Par ailleurs, l'article 441 (nouveau) du CC stipule que « le président du conseil d'administration avise le ou les commissaires aux comptes de toutes les conventions autorisées en vertu de l'article 439 dans un délai de 30 jours avant la date de conclusion et soumet celle-ci à l'approbation de la prochaine assemblée générale ordinaire ».

Notre responsabilité ne requiert pas la mise en œuvre de procédures d'audit spécifiques dans le but de découvrir l'existence de telles conventions. Toutefois, nous avons intégré la disposition dans la lettre d'affirmation obtenue de la société à la fin de nos travaux de révision des comptes.

En application de l'article 441 sus visé, nous vous informons que nous n'avons pas eu connaissance de conventions ciblées à l'article 439 de cette loi.

Fait à Nouakchott, le 27/05/2019
Les commissaires aux comptes

Oumoul Khayri Ba Tall
Expert Comptable




Mouhamedou Tijani
Expert Comptable



III- ETATS FINANCIERS

III.1) Bilan au 31 Décembre 2018

SNDP

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2018

ACTIF	BRUT	Amort. et Provision	NET AU 31/12/2018	NET AU 31/12/2017
FRAIS ET VALEURS INCORPORELLES				
IMMOBILISES				
° Frais immobilisés	411 994,00	411 217,10	776,90	52 649,90
° Valeurs incorporelles immobilisées			-	-
IMMOBILISATION CORPORELLES				
° Terrains			-	-
° Constructions	55 319 676,00	8 119 332,00	47 200 344,00	-
° Amenagements, Inst.	6 617 298,00	1 866 588,60	4 750 709,40	-
° Matériel d'exploitation	76 214 002,90	35 799 381,80	40 414 621,10	24 336 840,10
° Matériel de transport	9 945 939,00	7 586 349,70	2 359 589,30	3 630 168,30
° Matériel de bureau et informatique	3 593 650,00	1 612 106,70	1 981 543,30	1 617 206,30
° Autres immobilisations corporelles	1 106 120,00	369 044,10	737 075,90	1 447 501,30
IMMOBILISATIONS EN COURS	207 800,00		207 800,00	36 210 407,20
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
° Dépôts & Cautionnements				
° Participations et titres immobilisés				
TOTAL	153 416 479,90	55 764 020,00	97 652 459,90	67 294 773,10
VALEURS D'EXPLOITATION				
° Matières et autres approvisionnements				
Stocks en cours	18 093 445,00		18 093 445,00	4 866 620,00
TOTAL	18 093 445,00	-	18 093 445,00	4 866 620,00
VALEURS REALISABLES A COURT TERME ET DISPONIBLES				
° Fournisseurs débiteurs	42 189,60		42 189,60	5 460 477,40
° Clients et comptes rattachés	4 143 702,00		4 143 702,00	858 905,70
° Personnel	1 388 079,70		1 388 079,70	1 028 377,90
° Etat & Autres collectivités publiques	1 163 274,30		1 163 274,30	460 677,42
° Débiteurs divers	461 277,42		461 277,42	76 357 394,72
° Disponibilités et dépôts	119 222 842,80	22 946 973,00	96 275 869,80	
TOTAL	126 421 365,82	22 946 973,00	103 474 392,82	84 165 833,14
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE				
° Charges constatées d'avance	541 275,00		541 275,00	617 353,50
° Ecart de conversion				
° Comptes d'attente et à régulariser	1 977 005,00		1 977 005,00	1 954 585,00
TOTAL	2 518 280,00	-	2 518 280,00	2 571 938,50
TOTAL GENERAL			221 738 577,72	158 899 164,74

SNDP

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2018

PASSIF	NET AU 31/12/2018	NET AU 31/12/2017
FOND DE DOTATION		
° Capital individuel ou (dont versé)	170 114 268,53	127 205 058,72
RESERVES		
° Réserves légales		
° Réserves statutaires contractuelles		
° Réserves réglementées		
° Autres réserves		
REPORT A NOUVEAU (solde débiteur ou solde créditeur)		
RESULTATS NET EN ATTENTE D'AFFECTATION		
° Résultats nets de l'exercice (bénéfice ou perte)	13 835 363,07	-11 189 281,69
° Résultats nets de l'exercice antérieurs (bénéfice ou perte)	9 111 034,68	20 300 316,37
TOTAL SITUATION NETTE (avant ou répartition du résultat)	193 060 666,28	136 316 093,40
SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT		
DETTES A LONG ET MOYEN TERME		
° Emprunts et dettes assimilées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
TOTAL	-	-
DETTES A COURT TERME		
° Clients créditeurs	327 731,50	166 705,00
° Fournisseurs et comptes rattachés	2 254 676,30	2 372 109,70
° Personnel et comptes rattachés		
° Etat et autres collectivités publiques	14 552 918,60	11 281 991,60
° Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 445 964,14	8 614 810,14
° Associés-comptes courant-groupe	37 500,00	37 500,00
° Crédoeurs divers	1 059 120,90	109 954,90
° Emprunt à court terme		
° Concours bancaires courants		
TOTAL	28 677 911,44	22 583 071,34
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE		
° Produits constatés d'avance		
° Comptes d'attente et à régulariser		
* Ecart de conversion passif		
TOTAL	-	-
TOTAL GENERAL	221 738 577,72	158 899 164,74

III-2) Compte de Résultat au 31-Décembre-2018

SNDP

COMPTE DE RESULTAT (PRODUITS) au 31/12/2018

N° Cpte		CREDIT			
		Exploitat°	H.exploitat°	Totaux au 31/12/2018	Totaux au 31/12/2017
	DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION				
70	* Ventes prestations et production vendue				
	* Ventes de poissons Subventionnées	42 479 123,00	3 500,00	42 482 623,00	65 703 923,20
	* Ventes de Poissons au Prix du marché	43 007 650,00	-79 875,00	42 927 775,00	
	* Produits des activités annexes			-	-
71	* Production stockée (ou destockage)			-	-
72	* Production de l'entreprise pour elle-même			-	-
	Sous-total : productions	85 486 773,00	-76 375,00	85 410 398,00	65 703 923,20
74	* Produits et profits divers				
76	* Subventions d'exploitation (et d'équilibre)	29 808 790,00	612 822,10	30 421 612,10	28 236 057,90
77	* Produits financiers	2 735 905,00		2 735 905,00	
78	* Reprises sur amortissements et provisions			-	-
	Solde débiteur : Perte		1 225 181,90	1 225 181,90	9 546 583,69
	TOTAUX	118 031 468,00	1 761 629,00	119 793 097,00	103 486 564,79
	DETERMINATION DES RESULTATS SUR CESSIION D'ELEMENTS DE L'ACTIF (84)				
84	* Produits de cession d'éléments d' actif (84)				
	* Amortissements correspondants aux éléments cédés				
	Solde débiteur: Moins value de cession				
	TOTAL				
	DETEMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT(85)				
82	* Résultat d'exploitation (solde créditeur)			19 672 331,97	
82	* Résultat hors exploitation (solde créditeur)				
840	* Plus values de cession				
855	* Réintégration des plus values à réinvestir				
	Solde débiteur : Perte avant impôt				9 546 583,69
	TOTAL			19 672 331,97	9 546 583,69
	DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE (87)				
	* Bénéfice avant impôt			18 447 150,07	
	Solde débiteur : Résultat net de la période (Perte)				1 642 698,00
	TOTAL			18 447 150,07	11 189 281,69

SNDP

COMPTE DE RESULTAT (CHARGES) au 31.12.2018

N° CPTES		DEBIT			
		Exploitation	Hors exploitation	Totaux au 31/12/2018	Totaux au 31/12/2017
	DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION (82 et 082)				
60	Coût d'achat des marchandises vendues				
	° Achats Matière	13 565 789,90	147 300,00	13 713 089,90	10 481 844,50
	° Variation des stocks de marchandises (+ ou -)	-14 371 920,00		-14 371 920,00	-300 855,00
60	Consommations en provenance de tiers				
à	° Achats de matières premières et autres approvisionnements (éventuellement emballages)				
	° Achats d'approvisionnements non stockés	16 098 109,20		16 098 109,20	15 424 189,90
61	° Achats de sous-traitance				
62	° Charges externes liées à l'investissement	7 031 167,10	85 600,00	7 116 767,10	6 357 654,60
63	° Charges externes liées à l'activité	27 970 384,83	-1 000,00	27 969 384,83	28 387 082,19
	Sous-total : consommations intermédiaires	50 293 531,03	231 900,00	50 525 431,03	60 349 916,19
64	° Charges et pertes diverses	1 483 050,00	12 335,00	1 495 385,00	1 119 342,50
65	° Frais de personnel	32 996 855,00		32 996 855,00	32 494 348,70
66	° Impôts et taxes	477 010,00	1 517 304,00	1 994 314,00	4 177 102,30
67	° Charges financières				
68	° Dotations aux amortissements et provisions	13 107 790,00		13 107 790,00	5 400 764,10
	Solde créditeur : Bénéfice	19 672 331,97		19 672 331,97	
	TOTAL	118 031 468,00	1 761 629,00	119 793 097,00	103 486 564,79
	DETERMINATION DES RESULTATS SUR CESSION D'ELEMENTS DE L'ACTIF (84)				
84	° Valeur des éléments cédés				
	° Frais annexes de cession transférés				
	Solde créditeur: Plus value de cession				
	TOTAL				
	DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT (85)				
82	° Résultat d'exploitation (solde débiteur)				
849	° Résultat hors exploitation (solde débiteur)			1 225 181,90	6 257 842,19
849	° Moins-values de cession				3 288 741,50
859	° Engagement à réinvestir				
	Solde créditeur: Bénéfice avant impôt			18 447 150,07	
	TOTAL			19 672 331,97	9 546 583,69
	DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE (87)				
86	IMF/CA			2 135 260,00	1 642 698,00
86	° Impôt sur le résultat BIC			2 476 527,00	
	Solde créditeur : Résultat net de la période (bénéfice)			13 835 363,07	
	TOTAL			18 447 150,07	11 189 281,69

SNDP

TABLEAU DE FINANCEMENT (II)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	Début de l'exercice -1	Fin de l'exercice -2	Variations en (+) ou en (-) (3) = (2) - (1)
Actif circulant			
- Actif d'exploitation et réalisables			
* Stocks et « en-cours »	4 866 620,00	18 093 445,00	13 226 825,0
* Fournisseurs débiteurs	-	42 189,60	42 189,6
* Clients et comptes rattachés	5 460 477,40	4 143 702,00	-1 316 775,4
* Autres débiteurs (42, 43, 44, 45 et 46)	2 347 961,02	3 012 631,42	664 670,4
* Prêts à court terme	-	-	-
* Valeurs mobilières de placement	-	-	-
- Disponibles	-	-	-
* Chèques, effets et coupons à l'encaissement	99 304 367,72	119 222 842,80	19 918 475,0
* Banques, chèques postaux, caisse	-	-	-
* Comptes de régies d'avances et d'accréditifs	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	2 571 938,50	2 518 280,00	-53 658,5
TOTAL = FRB (I) ou AC	114 551 364,64	147 033 090,82	32 481 726,18
Dettes à court terme			
- Dettes d'exploitation et hors exploitation			
* Clients créditeurs	166 705,00	327 731,50	161 026,5
* Fournisseurs et comptes rattachés	2 372 109,70	2 254 676,30	-117 433,4
* Autres créanciers (42, 43, 44, 45 et 46)	20 044 256,64	23 618 976,64	3 574 720,0
* Emprunts à court terme	-	-	-
* Concours bancaires courants	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	-	-	-
TOTAL DCT (II)	22 583 071,34	26 201 384,44	3 618 313,10
Fonds de roulement = FRN = (I - II)			28 863 412,78

Notes complémentaires aux états financiers

IV- Notes aux Etats Financiers

Note 1. Présentation de la Société Nationale de Distribution de Poissons

Objectifs et Opérations

Créée par décret n°2013-181 du 13/11/2013, la Société Nationale de Distribution de Poissons, dénommée SNDP, est un établissement public à caractère commercial et industriel placé sous la tutelle du Ministère des Pêches et de l'Économie Maritime.

La société a pour objet :

- d'approvisionner les populations en poisson et de contribuer à la réalisation des objectifs de la politique de promotion de la consommation de poisson et de sécurité alimentaire en Mauritanie dans les conditions optimales de prix, de qualité et de salubrité ;
- de gérer, d'entretenir et d'exploiter les infrastructures, les matériels et équipements mis à sa disposition par l'Etat, dans le cadre de projets de coopération ou par les collectivités locales ;
- de commercialiser ou distribuer le poisson aux populations à des prix symboliques ;
- de rechercher les moyens nécessaires pour satisfaire la demande du marché intérieur.

Le siège social de la société est fixé à Nouakchott. Le capital social qui s'élève à 170 114 269 MRU au 31/12/2018 (contre 127 205 059 au 31/12/2017) appartient en totalité à l'Etat Mauritanien.

Sur le plan opérationnel, la société est approvisionnée à partir des captures de manière gracieuse.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun.

La SNDP est actuellement présente dans les 13 régions du pays par l'implantation de plateformes ou centres logistiques de congélation et de stockage pour la distribution de poisson.

Partenariat Espagnole

Dans le cadre d'un protocole administratif entre le Ministère des Pêches et de l'Economie Maritime (MPEM) et l'Agence Espagnole de Coopération Internationale pour le développement (AECID), un financement d'un projet dénommé **Projet d'Amélioration de l'Accès de la Population Mauritanienne à la Consommation du Poisson comme Renforcement de la Sécurité Alimentaire (PAAPMCPRSA)**, a été mis en place. Le projet démarré en 2012 est en phase de clôture, et un inventaire des biens et investissements réalisés vient d'être effectué. La maîtrise d'œuvre du projet est assurée par la Société Nationale de Distribution de Poisson (SNDP).

Les principales composantes du PAAPMCPRSA sont :

- Construction des installations de stockage, de distribution et de vente de poisson
- Fournitures d'unités de transport, d'équipements pour des plateformes/centres logistiques, poissonneries et points de vente.
- Fourniture de mobilier et matériel de bureau

- Les réalisations du Projet au profit de la SNDP sont les suivantes :
- Construction de trois plateformes logistiques de congélation et de stockage de Poisson à Nouakchott, Nouadhibou et Kiffa ;
- Construction de trois centres logistiques de congélation et de stockage de Poisson à Néma et Tidjikdja ;
- Construction de trois centres à Sélibabi, Aioun et Kaédi ;
- Acquisition d'un parc automobile de 04 camions de 40 tonnes, de 03 camions de 10 tonnes et 03 véhicules de service ;
- Mise en place d'un logiciel de gestion financière, de stock et des approvisionnements ;
- Réalisation de trois plans stratégiques : plan d'hygiène, plan de communication plan de formation et de gestion des ressources humaines ainsi qu'une étude pour le ciblage des bénéficiaires de distribution de poisson ;
- Réhabilitation de 09 poissonneries modernes à Nouakchott.

Les biens acquis par le projet devraient être transférés à la SNDP, un processus qui est en cours au moment de la finalisation du présent rapport, si l'on en croit le rapport d'inventaire des biens qui a été transmis au projet le 16/02 2018 avec une liste de l'ensemble des investissements réalisés.

Activités

La SNDP distribue en moyenne 30 tonnes de poisson par jour (un volume de 8 000 à 10 000 tonnes par an, à travers 120 points de vente établis sur le territoire national dans les 13 wilayas de la Mauritanie. Le prix unitaire est fixé à 50 UM le kg pour les distributions à caractère social, qui constituent l'activité principale de la société, mais elle est autorisée à vendre une partie du stock de produits à un prix de marché, ne pouvant pas dépasser 15% du stock de sécurité estimé à 2 000 tonnes.

Elle dispose de 63 employés et 320 prestataires de services, d'après les informations relatées dans le rapport d'inventaire des investissements du projet PAAPMCPRSA.

Note 2. Principes et principales méthodes comptables

2.1. Référentiel comptable utilisé

Les états financiers annuels de la société sont préparés et présentés conformément aux dispositions du plan comptable mauritanien telles que définies par l'ordonnance 82 180 du 24 décembre 1982 et son décret d'application 83 025 du 17 janvier 1983.

Pour toute disposition non expressément traitée dans le cadre de ces référentiels, la société a recouru aux principes comptables généralement admis notamment le référentiel international de la comptabilité ISA/IFRS en choisissant ceux qui reflètent de la manière la plus fidèle et sincère possible la réalité des opérations de la société.

2.1. Unité monétaire

Les états financiers ont été établis en Ouguiyas nouveaux dite rebasée (MRU), la monnaie en vigueur depuis la démonétisation intervenue le 1^{er} janvier 2018. Ainsi les soldes de clôture au 31 décembre 2017 qui étaient sous l'ancienne dénomination (MRO), ont été ajustés et présentés sous la nouvelle monnaie MRU et repris sous cette forme pour l'ouverture des comptes au 1^{er} janvier 2018. Pour mémoire, la monnaie rebasée (MRU) est établie sur la base de 10 MRO = 1 MRU.

2.2. Immobilisations corporelles et amortissements

Les immobilisations corporelles exploitées par la société figurent aux actifs immobilisés pour leur coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles de la société sont amorties sur la durée de vie estimée par les services techniques ou selon l'usage, et selon le mode d'amortissement approprié qui reflète la meilleure estimation de la consommation des avantages économiques générés par l'actif en fonction de la nature de l'immobilisation.

Les durées pratiquées sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Installations Techniques matériel et outillage	10 ans
- Véhicules	04 ans
- Agencements, aménagements et installation	10 ans

Les immobilisations exploitées par la société et acquises dans le cadre du Projet PAAPMCPRSA n'avaient pas été reflétées intégralement dans les états financiers, avant la fin du projet intervenue au cours de l'exercice 2018. Seule une liste initiale obtenue auprès de la coopération espagnole bailleur de fonds du projet avait été intégrée avant cette date. A la clôture de l'exercice au 31/12/2018, l'intégralité des immobilisations susvisées a été intégrée dans les immobilisations de la société pour une valeur de 39 947 900 MRU.

2.3. Valorisation des stocks et du chiffre d'affaires (Vente de produits)

Le stock de poissons destiné à la vente est valorisé au prix homologué de 5 MRU le kg, prix auquel il sera également vendu.

Pour améliorer sa capacité financière, la société est autorisée à vendre une partie du stock qu'elle reçoit à un prix de marché, à hauteur de 15% maximum du stock de sécurité. Le stock de sécurité est estimé à 2.000 tonnes pour la période de référence de la présente revue.

Du fait de la situation décrite au paragraphe précédent, une partie des ventes est enregistrée au prix unitaire homologué de 5 MRU le kg, et une autre partie à un prix de marché, supérieur au prix homologué. Toute analyse des ventes devrait aussi porter sur les ventes par catégorie, et sur le volume, pour être pertinente.

2.4. Politique de constatation des provisions pour créances douteuses

L'estimation de la provision pour dépréciation des clients est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances non mouvementées adressé à la direction de la société. La direction donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et se prononce sur la nécessité de constituer ou non des provisions.

En générale les créances des clients en comptes non recouvrées pour une période dépassant 12 mois sont reclassées en créances douteuses et sont totalement provisionnées.

2.5. Impôt sur BIC

La société est soumise à l'impôt sur les Bénéfices Industriels et Commerciaux (BIC) selon les règles du droit commun et au taux de 25% en vigueur.

2.6. Taxe sur La valeur Ajoutée

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en toutes taxes comprises. Il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Note 3. Actif Immobilisé

L'actif immobilisé s'élève au 31/12/2018 à la valeur nette de 97 652 460 MRU, composée comme suit dans les comptes :

Désignation	31/12/2018 Valeur brute MRU	31/12/2018 Amortissements MRU	31/12/2018 VNC MRU	31/12/2017 VNC MRU
Valeurs incorporelles immobilisées	411 994	411 217	777	411 994
Constructions	55 319 676	8 119 332	47 200 344	0
Matériel d'exploitation	76 214 003	35 799 382	40 414 621	36 239 103
Matériel de transport	9 945 939	7 586 350	2 359 589	9 945 939
Matériel de bureau et informatique	3 593 650	1 612 107	1 981 543	2 750 050
Autres immobilisations corporelles	1 106 120	369 044	737 076	1 026 070
Installations, Agencements, Aménagements	6 617 298	1 866 589	4 750 709	745 520
Immobilisations en cours	207 800		207 800	36 210 407
	153 416 480	55 764 020	97 652 460	87 329 083

La valeur brute a évolué comme suit au cours de l'exercice (source = tableau des immobilisations) :

	Valeur brute début exercice	Acquisitions	Sorties	Valeur brute fin exercice
Valeurs Incorporelles Immobilisées	411 994	0	0	411 994
Constructions Bâtiments Administratifs	0	55 319 676	0	55 319 676
Matériel d'Exploitation	36 239 103	39 974 900	0	76 214 003
Matériel de Transport	9 945 939	0	0	9 945 939
Matériel de Bureau et Informatique	2 750 050	843 600	0	3 593 650
Mobilier de Bureau	1 008 070	80 050	0	1 088 120
Mobilier de Logement	18 000	0	0	18 000
Installation, Agencements, Installations	745 520	5 871 778	0	6 617 298
	51 118 676	102 090 004	0	153 208 680
Immobilisations en cours	36 210 407	207 800	36 210 407	207 800
	87 329 083	102 297 804	36 210 407	153 416 480

Les acquisitions de l'exercice correspondent essentiellement à la valeur des investissements transférés par le projet espagnol suite à sa clôture au cours de l'exercice.

Les amortissements ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

	Amort Début exercice livres SNDP	Amort Début exercice Projet	Total amortissements au 01/01/19	Dotation exercice	Sorties	Amort Fin exercice
Valeurs Incorporelles Immobilisées	359 344	0	359 344	51 873	0	411 217
Constructions Bâtiments						
Administratifs	11 902 263	-5 995 718	5 906 545	2 212 787	0	8 119 332
Matériel d'Exploitation	6 315 771	21 029 689	27 345 460	8 453 922	0	35 799 381
Matériel de Transport	1 132 844	5 182 927	6 315 771	1 270 579	0	7 586 350
Matériel de Bureau et Informatique	245 616	1 016 482	1 262 098	350 009	0	1 612 107
Mobilier de Bureau	6 628	246 682	253 310	107 378	0	360 688
Mobilier de Logement	71 845	-65 217	6 628	1 800	0	8 428
Installation, Agencements, Installations		1 207 145	1 207 145	659 442	0	1 866 587
Immobilisations en cours						
	20 034 311	22 621 990	42 656 301	13 107 789	0	55 764 090

Note 4. Valeurs d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2018 à **18 093 445 MRU** contre 4 866 620 MRU au 31/12/2017.

Il correspond à la quantité disponible des stocks de poissons dans les différentes plateformes et centres logiciels, à la clôture de l'exercice.

Note 5. Clients et comptes rattachés

Les créances clients s'élèvent au 31/12/2018 à la valeur nette de **4 143 702 MRU** contre 5 460 477,4 MRU au 31/12/2017, réparties comme suit :

Clients	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Clients Ordinaires	71 392	67 892
Clients Senneurs	2 744 912	3 516 192
Poissonneries Aioun	375 320	373 670
Poissonneries Akjoujt	213 954	74 661
Poissonnerie AMOURJ	65	40 350
Poissonnerie Atar	8 628	80 298

Clients	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Poissonnerie Boghé	49 375	3 415
Poissonnerie BARKEOL		96 838
Poissonnerie Boulanoir	10 000	10 000
Poissonneries Boumdeid	42 000	0
Poissonnerie Benichab	4 820	39 590
Poissonnerie Boutilimit		94 835
Poissonnerie Fderick	158 435	178 405
Poissonnerie Kaédi	21 350	21 500
Poissonnerie Nouakchott		431 395
Poissonneries NEMA	78 080	132 320
Poissonneries NIABINA	7 500	0
Poissonnerie Nktt	154 989	0
Poissonnerie Rosso	4 853	4 853
Poissonneries Tintane	67 510	67 510
Poissonneries Tidjikja		94 300
poissonnerie TIMBEDRA	72 470	29 580
Poissonnerie Ouadane	6 630	54 030
Poissonnerie Zouerate	51 420	48 845
	4 143 702	5 460 477

Au passif, les soldes créditeurs des comptes clients sont de 327 731,5 MRU contre 166 705 MRU, détaillé comme suit :

Clients	31/12/2017 MRU	31/12/2017 MRU
Poissonnerie Aleg	78 200,0	78 200,0
Poissonneries BABABE	20,0	
Poissonnerie BARKEOL	10 762,5	
Poissonneries Boumdeid		29 000,0
Poissonnerie Boutilimit	60 900,0	
Poissonnerie Kiffa	20 388,0	119 850,0
Poissonneries MBOU	142 120,0	576 200,0
Poissonneries MOUNGUEL	2 000,0	60 000,0
Poissonneries MOUDJERIA	5,0	
Poissonnerie Noudhibou	13 036,0	100 000,0
Poissonneries Tidjikja	300,0	
	327 731,5	963 250,0

Note 6. Personnel et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2018 à **1 388 079,7 MRU** et s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Rémunérations dues	10 726	10 726
Avances et acomptes au personnel	1 287 600	771 080
Avances et acomptes prestataires	89 754	77 100
	1 388 080	858 906

Note 7. Etat & Autres collectivités publiques

Le solde débiteur de ce poste s'élève au 31/12/2018 à **1 163 274,3 MRU**, contre 1 028 377,9 MRU au 31/12/2017, et correspond à la TVA déductible.

Note 8. Débiteurs divers

Le solde de ce poste s'est élevé au 31/12/2017 à **461 277,42 MRU** dont 460 677 MRU remonte à 2016 et 2017, comme indiqué sur l'analyse détaillée suivante :

	Montant MRU
Avances honoraires Med O Med Vall, 2017	60 000,0
Ecart cpte régie 2016	272 548,7
Ecart Caisse Nouadhibou, inventaire 2016	128 118,7
	460 667,4
TP fact AAMARAN 2018	600,0
	461 267,4

Note 9. Disponibilités et dépôts

Le solde de ce poste affiche une valeur nette est de **96 275 869,8 MRU** au 31/12/2018 contre 76 357 394,7 MRU au 31/12/2017, détaillé comme suit:

Désignation	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
BMCI BANQUE	3 887 316,87	729 883,07
BNM BANQUE NKTT	1 431 637,64	915 530,84
MAURISBANK NKTT	22 946 973,10	22 946 973,10
Banque Populaire de Mauritanie (BPM)	75 589 600,86	63 898 540,92
ATTIJARI BANK	34,24	34,24
ORABANK	184 952,36	266 998,36
BCI	221 999,93	72 686,43
NBM	811 445,80	261 771,80
BMI	11 724 260,80	7 697 417,50
CHEQUES POSTAUX	61 902,50	63 048,50
TRESOR PUBLIC	511 466,90	511 466,90
Caisse	72 347,50	87 710,50
Caisse NDB	407 962,30	572 017,00
REGIE D'AVANCES ET ACCREDITIFS	1 370 942,00	1 280 288,57
Disponibilités et dépôts, valeur brute	119 222 842,80	99 304 367,72
Provision pour dépréciation cpte financiers	-22 946 973	-22 946 973
	96 275 869,80	76 357 394,72

La provision pour dépréciation des comptes financiers, constituée depuis 2016, correspond à la totalité du solde du compte de la MAURISBANK qui est en liquidation.

Points soulevés :

1. Les écarts suivants ont été relevés entre les soldes des comptes de caisse et le comptage physique qui a été réalisé à la clôture de l'exercice :

	solde journal SNBP	solde physique	Ecart solde physique vs solde ctab.
Caisse Nouakchott	72 347,50	80 985,00	8 637,50
Caisse Nouadhibou	407 962,30	34 400,00	-373 562,30
	480 309,80	115 385,00	-364 924,80

Dans le cas de Nouadhibou, il existerait un compte bancaire ouvert dans cette ville qui expliquerait une partie de l'écart.

2. Le compte Atijari Bank est fermé depuis 2016
3. Les états de rapprochement bancaires n'ont pas été préparés à la fin de l'année pour les banques suivantes opérationnelles :
 - CCP
 - Trésor public
4. Des suspens anciens figurent sur les états de rapprochement des banques suivantes pour lesquels nous n'avons pas pu retracer le suivi fait auprès de la banque pour les régulariser.
 - BNM: écarts sur versements de mars 2015, erreurs sur paiements de juin et octobre 2015 pour un total de 1 137 MRU ;
 - NBM : versements espèces de 1 000 MRU du 27/03/15 en suspens dans les livres de la SNDP ; Virement de 3 000 MRU du 30/12/14 ;
 - BMI : erreur sur versement de 3 000 MRU à passer par la banque ;
 - BPM : règlements Echotec de 791 700 MRU du 28/12/17 ;
 - BMCI : suspens du côté de la SNDP de février, juillet et décembre 2016 pour respectivement 29 850 MRU, 5 000 MRU et 5 000 MRU ;
 - NBM : suspens de 1 000 MRU du côté de la SNDP du 27/03/15 ; de 3 000 MRU du côté de la banque depuis déc. 2014, et 32 000 MRU depuis mars 2019.

Note 10. Comptes d'attente et de Régularisation

Les comptes d'attente à régulariser s'élèvent à **2 518 280 MRU** au 31/12/2018 contre 2 571 939 MRU au 31/12/2017, comme indiqué ci-après :

Désignation	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Charges constatées d'avance	541 275	617 354
Compte d'attente à régulariser	1 977 005	1 954 585
	2 518 280	2 571 939

Note 11. Situation Nette

La situation nette de la société au 31/12/2018 s'affiche à la valeur de **193 060 666 MRU** contre 136 316 093,4 MRU au 31/12/2017, composée comme suit :

Intitulé des comptes	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Fonds de dotation - Capital	170 114 269	127 205 059
Résultats nets antérieurs	9 111 035	20 300 316
Résultat net exercice	13 835 363	-11 189 282
Situation nette	193 060 666	136 316 093

Les investissements réalisés par le projet d'appui à la SNDP sont inscrits dans les comptes d'immobilisation correspondant aux actifs cédés à la société en contrepartie du Fonds de Dotation de l'Etat pour leur valeur nette comptable totale qui s'élève à 42 909 210 MRU (soit 65 531 130 - 22 621 920), analysée comme suit :

	Montant MRU
Fonds de dotation 2017	127 205 059
Amortissements antérieurs sur immobilisations cédées (reprises à leur Valeur Nette Comptable)	-22 621 920
Valeur brute des immobilisations nouvellement cédées (nette des immobilisations en cours existantes)	65 531 130
	170 114 269

Note 12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les comptes fournisseurs affichent des soldes créditeurs de **2 254 676,30 MRU** au 31/12/2018, qui se répartissent comme-suit :

Fournisseur	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Chinguittel	155 911,1	
FENIE BROSSETTE(IVECO)	6 445,2	6 445,2
Station FNT	376 587,2	410 132,9
Station Ksar		0,1
Fournisseurs Ordinaires	216 398,1	372 865,3
MAURITEL SA		20 179,4
Chinguittel		55 181,1
Mauritanienne de Sécurité Privée	129 000,0	387 000,0
Somelec	1 370 334,6	1 120 305,7
	2 254 676,2	2 372 109,7

A l'actif le solde débiteur des comptes fournisseurs est de 42 189,60 MRU composé d'un reliquat de règlement sur le compte de Mauritel.

Note 13. Etat et autres collectivités publiques

Les dettes fiscales s'élèvent au 31/12/2018 à **14 552 919 MRU** contre **11 281 992 MRU** au 31/12/2017, et se détaillent comme-suit :

Désignation	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Impôts sur le bénéfice (BIC)	2 476 527	
Impôt sur le bénéfice (IMF)	8 962 292	8 469 630
Impôts recouvrables sur tiers	621 497	612 170
Impôts sur traitements et salaires	2 158 603	1 868 992
Charges à payer, Etat	334 000	331 200
	14 552 919	11 281 992

L'impôt sur le bénéfice s'élève à 11 438 819 MRU soit une croissance de 29,2% par rapport à l'exercice précédent du résultat bénéficiaire qui entraîne une imposition de 25% au lieu de l'IMF seulement.

Note 14. Sécurité sociale et autres organismes sociaux

Les dettes sociales s'élèvent au 31/12/2018 à **10 455 964 MRU** contre **8 614 810,1 MRU** au 31/12/2017, et se détaillent comme-suit :

Désignation	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU
Caisse Nationale de Sécurité Sociale (CNSS)	889 825	1 564 945
Caisse Nationale Assurance Maladie (CNAM)	9 556 139	7 049 865
	10 445 964	8 614 810

Note 15. Créditeurs divers

Les créiteurs divers apparaissent dans les états financiers au 31/12/2018 pour **1 050 121 MRU** contre 109 955 MRU au 31/12/2017, détaillés comme suit :

	Montant MRU
CPA/loyer toujounine 4ém trimestre	6 000,00
CAP/fct Plombier Mamadou	1 200,00
CAP/fct Technisoft	1 400,00
CAP/fct Plombier Mamadou	500,00
CAP/loyer boutiques 2018	104 500,00
loyer boutiques Mellah 2018	9 000,00
loyer boutiques TARHIL17 2018	6 000,00
achat poisson/Comm mixte	338 372,00
3ème tranche réparation camion 8765	347 163,00
CAP/Pmt déc O/ Taouf	9 000,00
frais stockage 14481 kg Courbines	237 502,00
achat 400 sacs	4 990,00
	<u>1 065 627,00</u>
Excédent sur provisions 2017	-6 506,10
	<u>1 059 120,90</u>

-Comptes de Produits et de Charges

Note 16. Comptes de Produits et de Charges

Les ventes de l'exercice ont connu une augmentation de 30% du chiffre d'affaires par rapport à l'exercice précédent, qui provient essentiellement des ventes au prix de marché qui ont augmenté de 74% sur la période.

Dans la même période, les charges ont été stables dans l'ensemble, avec une légère croissance de 3% seulement, ce qui explique la croissance extraordinaire du résultat, qui passe d'un déficit de 11,2 millions de MRU à un profit de 16,3 millions, soit un bond de l'ordre de 246% entre les deux exercices..

Le tableau qui suit donne une analyse détaillée du compte d'exploitation et HE de l'exercice. Il indique notamment que la structure des charges de la société reste la masse salariale (32,96% des charges et une légère baisse de 2% entre les deux derniers exercices) et les rémunérations d'intermédiaires et honoraires (25,55% des charges et une légère augmentation de 2%) ; et ce de loin devant les locations (3,18% des charges) et les travaux d'entretien et de réparation (3,78%).

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU	Variation nette	Variatio n %	Part au CA %	% Charge
Achats marchandise	13 713 090	10 481 845	3 231 245	31%	16,06%	13,70%
Variation de stocks	-14 371 920	-300 855	-14 071 065	4677%	-16,83%	-14,35%
Achats d'approvisionnement non stocké	16 098 109	15 424 190	673 919	4%	18,85%	16,08%
Achats et variations de stocks	15 439 279	25 605 179	-10 165 900	-40%	18,08%	15,42%
Locations et charges locatives	3 180 900	2 575 400	605 500	24%	3,72%	3,18%
Travaux d'entretien et de réparation	3 786 511	3 584 236	202 275	6%	4,43%	3,78%
Primes d'assurance	149 357	138 019	11 337	8%	0,17%	0,15%
Documentation générale et technique	0	60 000	-60 000	-100%	0,00%	0,00%
Charges externes liées à l'investissement	7 116 767	6 357 655	759 113	12%	8,33%	7,11%
Transports	254 500	135 000	119 500	89%	0,30%	0,25%
Déplacements, missions, réceptions	1 356 522	1 430 042	-73 520	-5%	1,59%	1,35%
Frais postaux et télécommunications	274 162,00	754 165	-480 003	-64%	0,32%	0,27%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	25 579 968	25 113 460	466 508	2%	29,95%	25,55%
Publicité et propagandes	142 900	533 392	-390 492	-73%	0,17%	0,14%
Frais de banque, Charges diverses	361 333	431 024	-69 691	-16%	0,42%	0,36%
Charges externes liées à l'activité	27 969 385	28 397 082	-427 697	-2%	32,75%	27,94%
Rémunérations Administrateurs (Jetons de présence, Rémunérations PCA)	975 000	1 036 000	-61 000	-6%	1,14%	0,97%

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRU	Variation nette	Variatio n %	Part au CA %	% Charge
Dons et secours	150 000	0	150 000	#DIV/0!	0,18%	0,15%
Charges et pertes diverses	370 385	83 343	287 043	344%	0,43%	0,37%
Charges et pertes diverses	1 495 385	1 119 343	376 043	34%	1,75%	1,49%
Frais de personnel	32 996 855	32 494 349	502 506	2%	38,63%	32,96%
Impôts et taxes	1 995 304	4 122 193	-2 126 889	-52%	2,34%	1,99%
Dotation aux amortissements et aux provisions	13 107 790	5 400 764	7 707 026	143%	15,35%	13,09%
Total CHARGES	100 120 765	103 496 565	-3 375 800	-3%	117,22%	100,00%
Vente de poisson à taux réduit	-42 482 623	-41 078 253	-1 404 371	3%	-49,74%	-42,43%
Vente de poisson à taux normal	-42 927 775	-24 625 671	-18 302 104	74%	-50,26%	-42,88%
Autres produits et profits exceptionnels	-30 421 612	-28 236 058	-2 185 554	8%	-35,62%	-30,38%
Subvention d'exploitation	-2 735 905	0	-2 735 905	#DIV/0!	-3,20%	-2,73%
Total PRODUITS	-118 567 915	-93 939 981	-24 627 934	26%	-138,8%	-118,42%
Résultat avant impôts	-18 447 150	9 556 584	-28 003 734	-293%	-21,60%	-18,42%
Impôt sur le résultat (IMF)	2 135 260	1 642 698	492 562	30%	2,50%	2,13%
Impôt sur le résultat (BIC)	2 476 527				2,90%	2,47%
Résultat net	-16 311 890	11 199 282	-27 511 172	-246%	-19,10%	-16,29%
Chiffre d'Affaires	85 410 398	65 703 923	19 706 475	30%	100,00%	85,31%

ANNEXE

Balance des comptes

Complète

Devise d'édition :

Page : 1

Date de tirage 29/05/19

à 16:32:21

© Sage - Sage 30 Comptabilité i7 8.01

Numéro de compte	Intitulé des comptes	Mouvements au 31/12/17		Mouvements		Soldes cumulés	
		Débit	Crédit	Débit	Crédit	Débit	Crédit
10500000	FOND DE DOTATION		127 205 058,72	22 621 920,00	65 531 129,80		170 114 268,52
12000000	REPORT A NOUVEAU CREDITEUR		8 601 988,95			12 540 539,08	8 601 988,95
12900000	REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	12 540 539,08					24 238 866,50
13000000	RESULTAT NET CREDITEUR		24 238 866,50	11 189 281,69		11 189 281,69	
13900000	RESULTAT NET DEBITEUR					411 994,00	
20500000	VALEURS INCORP.IMMOBILISEES.	411 994,00		55 319 676,00		55 319 676,00	
21200000	CONSTUCT.BATIMENTS ADMINISTR			39 974 900,00		76 214 002,90	
21400000	MATERIEL D'EXPLOITATION	36 239 102,90				9 945 939,00	
21500000	MATERIEL DE TRANSPORT	9 945 939,00		843 600,00		3 593 650,00	
21600000	MATERIEL DE BUREAU & INFORMAT	2 750 050,00		80 050,00		1 088 120,00	
21800000	MOBILIER DE BUREAU	1 008 070,00				18 000,00	
21810000	MOBILIER DE LOGEMNT	18 000,00		5 871 778,00		6 617 298,00	
21820000	INSTAL. AGENCEMT. AMENAGEMT.	745 520,00		207 800,00	36 210 407,20	207 800,00	
23000000	IMMOBILISATION CORPOR.EN COU	36 210 407,20		94 000,00	94 000,00		411 217,10
26500000	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VE		359 344,10		51 873,00		8 119 332,00
28050000	AMORT VAL INCORP IMMO				8 119 332,00		35 799 381,80
28120000	AMORT CONSTRUCTIONS		11 902 262,80		23 897 119,00		7 586 349,70
28140000	AMORT MAT.EXPLOITATION		6 315 770,70		1 270 579,00		1 612 106,70
28150000	AMORT MATERIEL DE TRANSPORT		1 132 843,70		479 263,00		360 616,20
28160000	AMORT MAT BUREAU & INFORMATI		245 616,20		115 000,00		8 427,90
28180000	AMORT.MOBILIER BUREAU		6 627,90		1 800,00		1 866 588,60
28181000	AMORT.MOBILIER LOGEMENT		71 844,60		1 794 744,00		
28182000	AMORT.INST.AGENMT.AMAGT	4 866 620,00		72 675 925,00	59 449 100,00	18 093 445,00	2 212 486,70
30000000	STOCK DE MARCHANDISES	45 430 007,70	47 802 117,40	18 300 917,00	18 141 294,00		
40000000	FOURNISSEURS ORDINAIRES	193 956 751,80	188 662 979,40	42 245 573,00	43 723 374,90	3 815 970,50	
41000000	CLIENTS ORDINAIRES	10 726,10		18 959 988,00	18 959 988,00	10 726,10	
42000000	REMUNERATIONS DUES	771 079,60		2 400 837,00	1 884 317,00	1 287 599,60	
42500000	AVANCES ACOMPTE PERSONNELS	77 100,00		160 500,00	147 846,00	89 754,00	
42900000	AVCE ACOMPTE PRESTATAIRES		8 469 629,80	1 642 598,10	4 611 787,00		11 438 818,70
43200000	IMPOTS SUR LE BENEFICE (IMF)		612 169,90	359 395,90	368 723,00		621 497,00
43300000	IMPOTS RECOUVRABLES SUR TIERS						72 548 150,50
A reporter		344 981 907,38	425 627 120,66	292 948 739,69	284 851 676,90		

Numéro de compte	Intitulé des comptes	Mouvements au 31/12/17		Mouvements		Soldes cumulés	
		Débit	Crédit	Débit	Crédit	Débit	Crédit
	Report	344 981 907,38	425 627 120,66	292 948 739,69	284 851 676,90		72 548 150,50
43400000	IMPOTS S/ TRAIT. SALAIRE ITS		1 868 991,90	5 948 765,00	6 238 376,00		2 158 602,90
43500000	ETAT TVA DEDUCTIBLES	1 028 377,90		134 896,40		1 163 274,30	
43800000	CHARGES A PAYER ETAT		331 200,00	331 200,00	334 000,00		334 000,00
44000000	SECURITE SOCIALE		1 564 944,90	1 622 010,00	946 890,00		889 824,90
44200000	CAISSE NATIONALE ASSURANCE M		7 049 865,24		2 506 274,00		9 556 139,24
45600000	COMPTES COURANTS ASSOCIES.A		37 500,00				37 500,00
46000000	DEBITEURS DIVERS	60 000,00		600,00		60 600,00	
46400000	AUTRES DEBITEURS DIVERS	400 677,42				400 677,42	
46800000	CHARGES A PAYER		109 954,90	116 461,00	1 065 627,00		1 059 120,90
48000000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	617 353,50		541 275,00	617 353,50	541 275,00	
48800000	COMPTE ATTENTE A REGULARISER	1 954 585,00		638 283,00	615 863,00	1 977 005,00	
55001000	BMCI BANQUE	729 883,07		27 263 704,00	24 106 270,20	3 887 316,87	
55002000	BNM BANQUE NKTT	915 530,84		4 298 880,00	3 782 773,20	1 431 637,64	
55003000	MAURISBANK NKTT	22 946 973,10				22 946 973,10	
55004000	BANQUE POPULAIRE DE MIE	63 898 540,92		55 421 657,00	43 730 597,06	75 589 600,86	
55005000	ATTIJARI BANK	34,24				34,24	
55006000	ORABANK	266 998,36			82 046,00	184 952,36	
55007000	BCI	72 686,43		150 681,50	1 368,00	221 999,93	
55008000	NBM	261 771,80		2 495 260,00	1 945 586,00	811 445,80	
55009000	BMI	7 697 417,50		27 545 228,50	23 518 385,20	11 724 260,80	
55400000	CHEQUES POSTAUX	63 048,50			1 146,00	61 902,50	
55500000	TRESOR PUBLIC	511 466,90				511 466,90	
56000000	CAISSE	87 710,50		2 113 500,00	2 128 863,00	72 347,50	
56001000	CAISSE NDB	572 017,00		1 836 070,00	2 000 124,70	407 962,30	
57000000	REGIE D'AVANCES ET ACCREDITIFS	1 286 804,57	6 516,00	4 725 640,00	4 634 986,57	1 370 942,00	
58000000	VIREMENTS FONDS			2 100 000,00	2 100 000,00		22 946 973,00
59100000	PROVISION POUR DEPRECIATION		22 946 973,00				
60000000	ACHAT POISSON			13 565 789,90		13 565 789,90	
60000009	Frais Achat Poissons H.Exploitation			147 300,00		147 300,00	
A reporter		448 353 784,91	459 543 066,60	443 945 940,99	405 208 206,33	27 548 452,97	

Numéro de compte	Intitulé des comptes	Mouvements au 31/12/17		Mouvements		Soldes cumulés	
		Débit	Crédit	Débit	Crédit	Débit	Crédit
	Report	448 353 784,91	459 543 066,60	443 945 940,99	405 208 206,33	27 548 452,97	
60300000	VARIATIONS DE STOCK			55 568 100,00	69 940 020,00		14 371 920,00
60600000	FOURNIT. NON STOCKEES			7 940 198,90		7 940 198,90	
60610000	CARBURANT ET LUBRIFIANT			6 215 128,30		6 215 128,30	
60640000	PETITS OUTILLAGES			8 100,00		8 100,00	
60650000	PRODUITS D'ENTRETIEN			293 027,00		293 027,00	
60660000	FOURNITURES DE BUREAU			309 200,00	84 575,00	224 625,00	
60670000	VETEMENT DE TRAVAIL			30 480,00		30 480,00	
60680000	AUTRES MATIERES ET FOURNT			1 843 250,00	456 700,00	1 386 550,00	
62000000	LOCATIONS IMMOBILIERES			3 131 400,00	22 500,00	3 108 900,00	
62001000	LOCATION VEHICULES			72 000,00		72 000,00	
62140000	ENTRET. ET REP.MAT. D'EXPLOIT.			2 872 962,00		2 872 962,00	
62140009	ENTRET.MAT.EXPLOIT.H.EXPLOIT			8 000,00		8 000,00	
62150000	ENTRET.ET REPAT MAT DE TRANSP			266 591,60		266 591,60	
62160000	ENTR. MAT.BUREAU & INFORMAT.			92 180,00		92 180,00	
62182000	ENTRETIEN INST. AMEGMT AGENC			469 177,00		469 177,00	
62182009	Agencement et Aménagement et Instal			77 600,00		77 600,00	
62340000	ASSURANCES VEHICULES			149 356,50		149 356,50	
63050000	TRANSPORT PERSONNEL			137 400,00	10 000,00	127 400,00	
63080000	AUTRES FRAIS TRANSPORT			127 100,00		127 100,00	
63150000	FRAIS DE MISSION			1 347 522,00		1 347 522,00	
63170000	RECEPTIONS.			9 000,00		9 000,00	
63200000	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNI			274 162,00		274 162,00	
63300000	PERSONNEL INTERIMAIRE			23 527 000,00	41 600,00	23 485 400,00	
63300009	PERSONNEL INTERIMAIRE H.EXPLOI			24 000,00	25 600,00		1 600,00
63310000	HONORAIRES			366 000,00		366 000,00	
63381000	FRAIS DE GARDIENNAGE & ESCOR			1 730 167,60		1 730 167,60	
63382000	FRAIS DE MANUTENTIONS ET STO			12 368 882,90	12 368 882,90		
63382009	Frais manutention H.Exploit			147 300,00	147 300,00		
63400000	PUBLICITE ET PROPAGANDES			142 900,00		142 900,00	
	A reporter	448 353 784,91	459 543 066,60	563 494 126,79	488 305 384,23	63 999 460,87	

Numéro de compte	Intitulé des comptes	Mouvements au 31/12/17		Mouvements		Soldes cumulés	
		Débit	Crédit	Débit	Crédit	Débit	Crédit
	Report	448 353 784,91	459 543 066,60	563 494 126,79	488 305 384,23	63 999 460,87	
63500000	SERVICES BANCAIRES			104 394,23		104 394,23	
63500009	FRAIS BANCAIRES HE			600,00		600,00	
63800000	CHARGES DIVERSES			250 529,00		250 529,00	
63810000	FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLEE			5 810,00		5 810,00	
64300000	JETONS DE PRESENCE			375 000,00		375 000,00	
64301000	REMUNERATION PCA			600 000,00		600 000,00	
64500000	DONS ET SECOURS			150 000,00		150 000,00	
64800000	CHARGES ET PERTES DIVERSES			358 050,00		358 050,00	
64800009	CHARGES ET PERTES DIVERSES H			12 335,00		12 335,00	
65000000	SALAIRES DE BASE			10 182 661,00		10 182 661,00	
65050000	CONGES PAYES			1 240 067,00		1 240 067,00	
65060000	PRIMES ET GRATIFICATIONS.			18 836 052,00		18 836 052,00	
65080000	INDEMNITES & AVANTAGES DIVERS			280 000,00		280 000,00	
65200000	CHARGES PATRONALES.			768 950,00		768 950,00	
65300000	CHARGES SOCIALES/CNAM			1 377 325,00		1 377 325,00	
65510000	MEDECINE DU TRAVAIL.			118 300,00		118 300,00	
65600000	FRAIS RECYCLAGE ET FORMATION			193 500,00		193 500,00	
66010000	PATENTE ET DROIT DE LICENCE.			150 000,00		150 000,00	
66020000	TAXES SUR LES VEHICULES.			143 910,00		143 910,00	
66050000	TAXES D'APPRENTISSAGE.			184 000,00		184 000,00	
66700009	PENALITES ET AMENDES FISCALES			1 517 394,00		1 517 394,00	
68000000	DOTATIONS AUX AMORT.			13 107 790,00		13 107 790,00	
70021000	VENTES POISSON A TAUX REDUIT				42 479 123,00		42 479 123,00
70021009	VENTES A TAUX REDUIT H.EXPLOT				3 500,00		3 500,00
70022000	VENTES POISSON A TAUX NORMAL				43 007 650,00		43 007 650,00
70022009	VENTES A TAUX NORMAL H.EXPLOIT			79 875,00		79 875,00	
74800000	AUTRES PRODUITS ET PROFITS EX				29 808 790,00		29 808 790,00
74800009	AUTRES PRODUITS ET PROFIT EXEP				612 822,10		612 822,10
76000000	SUBVENTION D'EXPLOITATION			54 582 480,00	57 318 385,00		2 735 905,00
	A reporter	448 353 784,91	459 543 066,60	668 113 149,02	661 535 654,33		4 611 787,00

Balance des Comptes

Complète

BIUC
au 31/12/18
Devise d'édition :

Page 30 Comptabilité i7 8.01

Date de tirage 29/05/19

à 16:33:46

Page : 5

Intitulé des comptes	Mouvements au 31/12/17		Mouvements		Soldes cumulés	
	Débit	Crédit	Débit	Crédit	Débit	Crédit
Report	448 353 784,91	459 543 066,60	668 113 149,02	661 535 654,33		4 611 787,00
RESULTAT AVANT IMPOT	9 546 583,69			9 546 583,69		
IMPOT SUR LE RESULTAT	1 642 698,00		4 611 787,00	1 642 698,00	4 611 787,00	
Totaux comptes de bilan	459 543 066,60	459 543 066,60	434 844 638,09	416 397 488,02	18 447 150,07	
Totaux comptes de gestion			237 880 297,93	256 327 448,00		18 447 150,07
Totaux de la balance	459 543 066,60	459 543 066,60	672 724 936,02	672 724 936,02		

TABLEAU DE L'ACTIF IMMOBILISE

RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS					
	(A)	(B)		(C)		(D) = (A) + (B) - (C)
	VALEUR BRUTE A LA FIN DE L'EXERCICE PRECEDENT	ACQUISITIONS DE L'EXERCICE		RETRAITS DE L'EXERCICE		VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
		Date	Montant 2	Date	Montant 2	
Immobilisations incorporelles ¹	411 994,00		-			411 994,00
frais à étaler	-					-
Valeur incorp immobilisées	411 994,00					411 994,00
Immobilisations corporelles ¹	50 706 681,90		102 090 004,00			152 796 685,90
Constructions			55 319 676,00			55 319 676,00
Matériel d'exploitation	36 239 102,90		39 974 900,00			76 214 002,90
Matériel de Transport	9 945 939,00					9 945 939,00
Matériel de Bureau et Informatique	2 750 050,00		843 600,00			3 593 650,00
Mobilier de Bureau	1 008 070,00		80 050,00			1 088 120,00
Mobilier de Logement	18 000,00					18 000,00
Installations et Aménagements	745 520,00		5 871 778,00			6 617 298,00
Immobilisations en cours	36 210 407,20		207 800,00		36 210 407,20	207 800,00
Immobilisations financières ¹						-
TOTAUX	87 329 083,10	-	102 297 804,00	-	36 210 407,20	153 416 479,90

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
	(A)	(B)	(C)	(D) = (A) + (B) - (C)
	Montant des amortissements cumulés à la fin de l'exercice précédent	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisat. sorties au cours de l'exercice	Montant des amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles ¹	359 344	51 873		411 217
frais à étaler	-			-
Valeur incorp immobilisées	-			-
Immobilisations corporelles ¹	19 674 966			55 352 803
Constructions		8 119 332		8 119 332,00
Matériel d'exploitation	11 902 263	23 897 119		35 799 381,80
Matériel de Transport	6 315 771	1 270 579		7 586 350
Matériel de Bureau et Informatique	1 132 844	479 263		1 612 107
Mobilier de Bureau	245 616,20	115 000		360 616
Mobilier de Logement	6 627,90	1 800		8 428
Installations et Aménagements	71 844,60	1 794 744		1 866 589
TOTAUX	20 034 310	35 729 710	-	55 764 020

CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT
AU 31/12/2018

COMPTE	ELEMENTS	TOTAUX
87	Resultat comptable net	16 311 890,07
	A reintegrer	
68	Dotation aux Amortissements & aux provisions	13 107 790,00
84	Moins Value sur cession d'éléments d'actif immobilisé	
	Sous - total I	29 419 680,07
	A deduire	
74	Quote part des subventions d'équipement virée au compte de resultat	
78	Reprise sur Amortissements & Provisions	
84	Plus -Value sur cession d'éléments d'actif immobilisé	
	Sous - total II	
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (I-II)	29 419 680,07

TABLEAU DE FINANCEMENT (II)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	Début de l'exercice -1	Fin de l'exercice -2	Variations en (+) ou en (-) (3) = (2) - (1)
Actif circulant			
- Actif d'exploitation et réalisables			
* Stocks et « en-cours »	4 866 620,00	18 093 445,00	13 226 825,00
* Fournisseurs débiteurs	-	42 189,60	42 189,60
* Clients et comptes rattachés	5 460 477,40	4 143 702,00	1 316 775,40
* Autres débiteurs (42, 43, 44, 45 et 46)	2 347 961,02	3 012 631,42	664 670,40
* Prêts à court terme	-	-	-
* Valeurs mobilières de placement	-	-	-
- Disponibles	-	-	-
* Chèques, effets et coupons à l'encais.	99 304 367,72	119 222 842,80	19 918 475,08
* Banques, chèques postaux, caisse	-	-	-
* Comptes de régies d'avances et d'accréditifs	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	2 571 938,50	2 518 280,00	53 658,50
TOTAL = FRB (I) ou AC	114 551 364,64	147 033 090,82	32 481 726,18
Dettes à court terme			
- Dettes d'exploitation et hors exploitation			
* Clients créditeurs	166 705,00	327 731,50	161 026,50
* Fournisseurs et comptes rattachés	2 372 109,70	2 254 676,30	117 433,40
* Autres créanciers (42, 43, 44, 45 et 46)	20 044 256,64	23 618 976,64	3 574 720,00
* Emprunts à court terme	-	-	-
* Concours bancaires courants	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	-	-	-
TOTAL DCT (II)	22 583 071,34	26 201 384,44	3 618 313,10
Fonds de roulement = FRN = (I - II)			28 863 413,08

TABLEAU DE FINANCEMENT (II)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	Début de l'exercice -1	Fin de l'exercice -2	Variations en (+) ou en (-) (3) = (2) - (1)
Actif circulant			
- Actif d'exploitation et réalisables			
* Stocks et « en-cours »	4 866 620,00	18 093 445,00	13 226 825,00
* Fournisseurs débiteurs	-	42 189,60	42 189,60
* Clients et comptes rattachés	5 460 477,40	4 143 702,00	1 316 775,40
* Autres débiteurs (42, 43, 44, 45 et 46)	2 347 961,02	3 012 631,42	664 670,40
* Prêts à court terme	-	-	-
* Valeurs mobilières de placement	-	-	-
- Disponibles	-	-	-
* Chèques, effets et coupons à l'encais.	99 304 367,72	119 222 842,80	19 918 475,08
* Banques, chèques postaux, caisse	-	-	-
* Comptes de régies d'avances et d'accréditifs	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	2 571 938,50	2 518 280,00	53 658,50
TOTAL = FRB (I) ou AC	114 551 364,64	147 033 090,82	32 481 726,18
Dettes à court terme			
- Dettes d'exploitation et hors exploitation			
* Clients créditeurs	166 705,00	327 731,50	161 026,50
* Fournisseurs et comptes rattachés	2 372 109,70	2 254 676,30	117 433,40
* Autres créanciers (42, 43, 44, 45 et 46)	20 044 256,64	23 618 976,64	3 574 720,00
* Emprunts à court terme	-	-	-
* Concours bancaires courants	-	-	-
- Comptes de régularisation et d'attente	-	-	-
TOTAL DCT (II)	22 583 071,34	26 201 384,44	3 618 313,10
Fonds de roulement = FRN = (I - II)			28 863 413,08