



BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

Rapport de l'auditeur indépendant

Etats financiers annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013



BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

Rapport de l'auditeur indépendant

Etats financiers annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

Rapport de l'auditeur indépendant

Etats financiers annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les membres du Conseil Général de la Banque Centrale de Mauritanie,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le Conseil Général, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Banque Centrale de Mauritanie, qui comprennent le bilan, le compte d'exploitation générale et de pertes et profits, ainsi que les notes annexes pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Responsabilité de la Direction relative aux états financiers

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément aux règles et méthodes comptables édictées par le Plan Comptable de Mauritanie et les Notes de service comptables, ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement de l'auditeur. En procédant à cette évaluation des risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit consiste également à apprécier le

caractère approprié des méthodes comptables retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction et la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Opinion

A notre avis, les états financiers annuels donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque Centrale de Mauritanie au 31 décembre 2013, ainsi que de sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au Plan Comptable de Mauritanie et des Notes de service Comptables.

Paragraphe d'observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants des notes annexes :

- La note 6 relative à la consolidation des créances sur l'Etat ;
- Les notes 3.1.2 et 15 relatives à la régularisation de la valeur comptable des titres FMA.

Abidjan, le 26 Mai 2014

Deloitte Côte d'Ivoire

Marc Wabi
Associé



BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

ETATS FINANCIERS ANNUELS

31 DECEMBRE 2013

Bilan-Actif :

ACTIF	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Avoirs et placements en or	4 113 762 009,94	5 759 793 789,90	-1 646 031 779,96	-28,58
Avoirs et placements en devises	293 985 602 701,89	285 105 383 408,94	8 880 219 292,95	3,11
Avoirs auprès d'organismes financiers internationaux	40 149 887 108,52	35 137 409 645,09	5 012 477 463,43	14,27
-Souscription au Fonds Monétaire International (FMI)	29 148 976 581,52	29 152 671 350,09	-3 694 768,57	-0,01
-Souscription au Fonds Monétaire Arabe (FMA)	11 000 910 527,00	5 984 738 295,00	5 016 172 232,00	83,82
Créances sur l'Etat	178 309 063 824,13	160 247 554 028,87	18 061 509 795,26	11,27
-Comptes chèques postaux	7 478 656,92	7 479 256,92	-600,00	-0,01
- Autres créances sur l'Etat	0	67 900 000 000,00	-67 900 000 000,00	-100,00
- Allocation DT5 BCM-Etat	23 063 186 664,92	23 352 691 114,65	-289 504 449,73	-1,24
- Créances sur l'Etat à régulariser	2 267 800 000,00	19 806 148 910,01	-17 538 348 910,01	-88,55
- Autres opérations avec l'Etat	0	49 181 234 747,29	-49 181 234 747,29	-100,00
- Créances sur l'Etat convention 2013	152 970 598 502,29	0	152 970 598 502,29	N/A
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 782 175 470,00	13 743 737 029,48	-10 961 561 559,48	-79,76
-Effets en pension (ORA-BANK)	361 000 000,00	0	361 000 000,00	N/A
-Avance à la SONIMEX	0	11 598 220 362,48	-11 598 220 362,48	-100,00
-Financement Réseau PROCAPEC	0	834 916 667,00	-834 916 667,00	-100,00
-Avance GIMTEL	13 200 000,00	17 600 000,00	-4 400 000,00	-25,00
-Prêt MAURISBANK	1 114 975 470,00	0	1 114 975 470,00	N/A
-Prêt ORA-BANK	1 293 000 000,00	1 293 000 000,00	0,00	0,00
Valeurs immobilisées	1 322 473 179,92	1 163 007 789,84	159 465 390,08	13,71
Titres de participation	271 745 116,51	271 745 116,51	0,00	0,00
Comptes d'ordre et divers actifs	16 852 711 659,73	14 700 701 047,59	2 152 010 612,14	14,64
TOTAL ACTIF	537 787 421 070,64	516 129 331 856,22	21 658 089 214,42	4,20

Bilan-Passif :

PASSIF	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Billets et monnaies en circulation	156 322 242 444,98	130 232 293 130,78	26 089 949 314,20	20,03
Comptes courants et de dépôts	230 677 442 568,83	239 180 723 839,01	-8 503 281 270,18	-3,56
-Compte courant du Trésor	73 663 300 152,62	70 125 123 477,04	3 538 176 675,58	5,05
-Administration, société d'Etat et Ets publics	80 422 128 807,66	84 793 840 759,67	-4 371 711 952,01	-5,16
-Banques et établissements financières	74 570 726 954,16	82 563 155 404,66	-7 992 428 450,50	-9,68
-Comptes courants du personnel	1 859 300 380,57	1 675 979 885,32	183 320 495,25	10,94
-Autres comptes	161 986 273,82	22 624 312,32	139 361 961,50	615,98
Dépôts des banques étrangères	49 314 172 863,15	47 808 374 131,59	1 505 798 731,56	3,15
Accords de crédit et de compensation	7 331 894 122,66	6 881 088 980,43	450 805 142,23	6,55
Engagements envers le FMI	57 544 997 478,81	57 905 117 976,16	-360 120 497,35	-0,62
Engagements envers le FMA	108 629 727,00	108 643 495,00	-13 768,00	-0,01
Comptes d'ordre et divers passif	13 914 886 741,36	11 553 183 662,80	2 361 703 078,56	20,44
Différence de change	3 454 093 318,71	1 488 909 416,90	1 965 183 901,81	131,99
Réserve de réévaluation Or	3 671 467 834,67	5 317 499 614,63	-1 646 031 779,96	-30,95
Capital et réserves	12 701 962 789,74	3 125 821 186,93	9 576 141 602,81	306,36
Capital	200 000 000,00	200 000 000,00	0,00	0,00
Réserve statutaire	100 000 000,00	100 000 000,00	0,00	0,00
Réserve facultative	12 399 442 879,25	2 823 301 276,44	9 576 141 602,81	339,18
Report à nouveau	2 519 910,49	2 519 910,49	0,00	0,00
Résultat de l'exercice	2 745 631 180,73	12 527 676 421,99	-9 782 045 241,26	-78,08
TOTAL PASSIF	537 787 421 070,64	516 129 331 856,22	21 658 089 214,42	4,20

Compte d'Exploitation Générale Produits:

En MRO	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Intérêts sur avoirs en devises	476 412 020,42	691 335 811,15	-214 923 790,73	-31,09
Intérêts sur PROCAPEC	0	45 603 385,42	-45 603 385,42	-100
Intérêts sur convention BCM-ETAT	5 444 204 627,09	3 557 868 581,66	1 886 336 045,43	53,02
Intérêts sur FNRH	68 137 333,91	66 922 900,84	1 214 433,07	1,81
Commission de change	87 519 096,87	112 163 038,96	-24 643 942,09	-21,97
Commission de change sur opération en compte	3 038 516 701,39	3 157 003 189,33	-118 486 487,94	-3,75
Produits sur marché de change	1 570 025 151,00	1 190 031 411,00	379 993 740,00	31,93
Autres produits	2 384 594 263,48	3 446 588 423,91	-1 061 994 160,43	-30,81
Intérêts sur pension livrée BCM	24 036 494,90	825 000,00	23 211 494,90	2 813,51
Reprises sur provisions	14 620 007 442,27	27 791 674 560,55	-13 171 667 118,28	-47,39
Pénalité sur insuffisance réserve obligatoire	8 701 714,99	0	8 701 714,99	N/A
Produits non courants	2 562 000,00	30 030 000,00	-27 468 000,00	-91,47
Gain de change	114 431 307,14	516 638 528,59	-402 207 221,45	-77,85
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	27 839 148 153,46	40 606 684 831,41	-12 767 536 677,95	-31,44

Compte d'Exploitation Générale Charges :

En MRO	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Entretien de la circulation fiduciaire	1 244 632 154,58	996 050 653,91	248 581 500,67	24,96
Dotations d'équipement	94 200 000,00	82 650 000,00	11 550 000,00	13,97
Conseil général	118 400 000,00	38 211 656,00	80 188 344,00	209,85
Frais du personnel	6 729 326 401,57	6 703 006 268,14	26 320 133,43	0,39
Frais biens meubles et immeubles	239 606 374,85	210 404 761,35	29 201 613,50	13,88
Voyage et transport	311 433 211,05	261 858 941,53	49 574 269,52	18,93
Fourniture extérieures	367 513 850,92	349 158 786,04	18 355 064,88	5,26
Frais de gestion générale	926 825 142,29	667 955 750,05	258 869 392,24	38,76
Frais financiers	25 534 826,74	359 978 782,52	-334 443 955,78	-92,91
Perte de change	128 723 724,21	132 455 442,02	-3 731 717,81	-2,82
Dotations aux amortissements	215 753 963,55	188 855 725,70	26 898 237,85	14,24
Dotations aux provisions	16 256 838 702,71	25 072 788 591,76	-8 815 949 889,05	-35,16
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	26 658 788 352,47	35 063 375 359,02	-8 404 587 006,55	-23,97
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 180 359 800,99	5 543 309 472,39	-4 362 949 671,40	-78,71

Compte de Pertes et Profits :

En MRO	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Résultat d'exploitation	1 180 359 800,99	5 543 309 472,39	-4 362 949 671,40	-78,71
Profits sur exercices antérieurs	17 119 744,00	4 937 500,00	12 182 244,00	246,73
Profits exceptionnels	1 763 869 649,01	9 595 720 771,85	-7 831 851 122,84	-81,62
TOTAL	2 961 349 194,00	15 143 967 744,24	-12 182 618 550,24	-80,45
Pertes sur exercices antérieurs	215 598 923,73	156 567 792,50	59 031 131,23	37,7
Pertes exceptionnelles	119 089,54	1 670 641 570,55	-1 670 522 481,01	-99,99
Dotations provisions hors exploitation	0	789 081 959,20	-789 081 959,20	-100
Bénéfice de l'exercice	2 745 631 180,73	12 527 676 421,99	-9 782 045 241,26	-78,08
TOTAL	2 961 349 194,00	15 143 967 744,24	-12 182 618 550,24	-80,45

Hors bilan

En MRO	31/12/2013	31/12/2012	Variation	
			Valeur	%
Bons du Trésor émis	70 058 000 000,00	84 821 000 000,00	-14 763 000 000,00	-17,4
Crédits documentaires	5 074 849 214,87	1 937 788 593,63	3 137 060 621,24	161,89
Avoirs extérieurs Etat de Mauritanie	29 040 482 451,63	28 189 765 625,18	850 716 826,45	3,02
Accord internationaux	679 933 490,00	846 614 480,00	-166 680 990,00	-19,69
Total hors bilan actif	104 853 265 156,50	115 795 168 698,81	-10 941 903 542,31	-9,45
Bons du Trésor en circulation	70 058 000 000,00	84 821 000 000,00	-14 763 000 000,00	-17,4
Crédits documentaires Trésor et collectivités	5 074 849 214,87	1 937 788 593,63	3 137 060 621,24	161,89
Avoirs extérieurs Etat de Mauritanie	29 040 482 451,63	28 189 765 625,18	850 716 826,45	3,02
Accord internationaux	679 933 490,00	846 614 480,00	-166 680 990,00	-19,69
Total hors bilan passif	104 853 265 156,50	115 795 168 698,81	-10 941 903 542,31	-9,45

**BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE
DIRECTION DE LA COMPTABILITE**

RAPPORT SUR LES ETATS FINANCIERS AU 31/12/2013

NOTE AUX MEMBRES DU CONSEIL GENERAL

**Objet : Note de présentation du rapport de
la Direction de la Comptabilité**

Messieurs les membres du Conseil,

Les comptes de Bilan, d'exploitation générale et de pertes et profits de la BCM pour l'exercice clos au 31/12/2013, ont été établis en utilisant les méthodes d'évaluation appliquées au cours des exercices précédents et les normes généralement admises en la matière.

1. PRINCIPES COMPTABLES :

1.1. Evaluation des avoirs en or :

Les avoirs en or sont valorisés au cours de l'once d'or fin établi au dernier fixing de Londres le 31/12/2013. Les plus-values qui en résultent sont portées au compte : « Réserve de réévaluation des avoirs en or ».

1.2 Evaluation des avoirs et dettes en devises :

Les avoirs et les dettes en devises sont comptabilisés au cours de l'exercice au taux du jour. Les stocks sont valorisés à la clôture de l'exercice au cours du dernier jour ouvrable de l'exercice. Les profits et pertes de changes sont comptabilisés au compte : « différence de change ».

Pour les trois derniers exercices les cours appliqués se présentent comme suit :

Libellées			Cours centraux		
Code ISO 4217	Devise	Code BCM	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
EUR	1 EURO	30	374,52	400,56	412,77
USD	1 USD	3	288,4	302,28	299
GBP	1 £STG	5	447,51	488,79	493,47
CHF	100 FS	8	30 716,80	33 170,62	33 656,00
CAN	1 \$CAN	10	282,97	304,6	279,81
SEK	100 KRS	12	4 187,60	4 648,66	4 643,58
NOK	100 KRN	13	4 806,51	5 417,57	4 909,85
DKK	100 KRD	14	5 036,76	5 370,98	5 532,42
XOF	1000 FCFA	15	570,95	610,65	629,26
JPY	1000 Y.JAP	18	3 708,37	3 542,32	2 844,91
SAR	1SAR	20	76,9	80,6	79,72
KWD	1KWD	26	1 035,55	1 074,60	1 060,28
CNY	1CNY	32	45,62	48,48	49,33
AED	1 AED	28	78,52	82,3	81,4
XDR	1DTS	2	444,89	466,24	460,46
MAD	100 DHM	17	3 366,59	3 593,24	3 673,63
TND	1 D.TUN	23	194,73	195,35	181,88
DZD	1 D.ALG	24	3,82	3,87	3,82
LYD	1 D.LIB	25	235,41	246,76	242,52

1.3. Les immobilisations :

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Ils figurent à l'actif du bilan pour une valeur nette constituée de leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés.

Les immobilisations corporelles sont amorties suivant la méthode linéaire, en fonction de la durée d'utilisation estimée du bien.

Les taux d'amortissement retenus, selon la nature de chaque immobilisation, sont les suivants :

Nature de l'immobilisation	Taux d'amortissement
Constructions	5%
Matériel de transport	33,33%
Matériel et Mobilier de Bureau	15%
Appareillage électrique	20%
Matériel informatique	25%
Agencement, Aménagement installation	15%

1.4. Les produits et les charges :

Les produits et les charges relatifs aux opérations en devises sont comptabilisés au cours de réalisation de l'opération. Les autres produits et charges sont constatés au dénouement de l'opération.

LE DIRECTEUR

MOHAMED FADEL OULD MOHAMED LAMINE

ANALYSE DES COMPTES DE LA BCM POUR L'EXERCICE 2013

Notes sur les postes du bilan 2013 :

A la clôture de l'exercice 2013, le total du bilan de la BCM s'élève à 537 787 421 KMRO soit une hausse de 21 658 089 KMRO correspondant à 4,20% en valeur relative par rapport à l'année 2012.

Cette évolution s'explique :

- A l'actif, par l'effet de l'augmentation à la fois des avoirs en devises et ceux auprès des organismes financiers internationaux;
- Au passif, de l'accroissement des rubriques billets et monnaies en circulation et capital et fonds de réserves, atténué par la baisse des comptes courants des dépôts.

Bilan-Actif:

Note 1- Avoirs en or:

Les avoirs en or comprennent l'or détenu au siège de la BCM et à la Banque de France. Réévalués selon le dernier fixing de Londres au 31/12/2013, nos avoirs en or se sont établis à KMRO 4 113 762 contre KMRO 5 759 794 au 31/12/2012, soit une baisse de KMRO 1 646 032 soit en valeur relative 28,58%. La variation de l'exercice, résulte de la fluctuation du cours de l'or qui est passé de 1 664,00 USD l'once au 31/12/2012 à 1 201,50 USD l'once au 31/12/2013.

La décomposition de nos avoirs en or se détaille comme suit :

Libellées	31.12.2013				31.12.2012	
	Onces	Cours (*)	Taux (**)	CV en MRO	Onces	CV en MRO
Or en nos caves	326,3297	1 201,50	299,00	117 233 455,23	326,3297	164 141 855,02
Or détenu à la Banque de France	11 124,691	1 201,50	299,00	3 996 528 554,71	11 124,691	5 595 651 934,88
Totaux	11 451,0207	1 201,50	299,00	4 113 762 009,94	11 451,0207	5 759 793 789,89

(*) Cours de l'once en USD au 31.12.2013 selon le fixing de Londres.

(**) Cours central USD/MRO au 31.12.2013 selon la BCM.

Note 2- Avoirs en devises :

Avec un montant de 293 985 603 KMRO à la fin décembre 2013, les avoirs et placements en devises, représentant plus de 54% du total de l'actif ont enregistré une augmentation de KMRO 8 880 220 en valeur absolue, soit 3,11%. Les dépôts à terme se sont accrus de 176 200 615 KMRO, pour atteindre plus de 199 830 109 KMRO. Il en découle les tableaux de structure comparés 2013 / 2012 ci-dessous de nos avoirs en devises.

DECOMPOSITION DE NOS AVOIRS EN DEVISE :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Dépôts à Vue	94 155 493 225,89	108 904 768 598,22	-14 749 275 372,33	-13,54
Dépôts à Terme	199 830 109 476,00	176 200 614 810,72	23 629 494 665,28	13,41
Totaux	293 985 602 701,89	285 105 383 408,94	8 880 219 292,95	3,11

DECOMPOSITION DES AVOIRS A VUE (EN CV MRO) :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Encaisse	1 499 965 053,38	1 317 277 388,55	182 687 664,83	13,87
Chèque à recouvrer	7 545 764,28	7 450 046,04	95 718,24	1,28
Dépôts chez correspondants	92 647 982 408,22	107 580 041 163,66	-14 932 058 755,44	-13,88
Totaux	94 155 493 225,88	108 904 768 598,25	-14 749 275 372,37	-13,54

DECOMPOSITION DE NOS AVOIRS A TERME EN DEVISE (EN CV MRO) :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Dépôts à terme en USD	100 765 309 476,00	106 102 614 810,72	-5 337 305 334,72	-5,03
Dépôts à terme en EURO	99 064 800 000,00	70 098 000 000,00	28 966 800 000,00	41,32
Totaux	199 830 109 476,00	176 200 614 810,72	23 629 494 665,28	13,41

DECOMPOSITION EN MRO PAR DEVISE DE NOS AVOIRS :

Devises	2013		2012		Variation	
	Montant en MRO	%	Montant en MRO	%	Valeur	%
USD	156 942 286 780,76	53,38	178 391 068 741,03	62,57	-21 448 781 960,27	-12,02
EURO	136 366 382 026,67	46,39	105 647 701 013,42	37,06	30 718 681 013,25	29,08
Autres Avoirs Extérieurs	676 933 894,45	0,23	1 066 613 654,52	0,37	-389 679 760,07	-36,59
Totaux	293 985 602 701,88	100,00	285 105 383 408,97	100,00	8 880 219 292,91	3,11

Il résulte du tableau de structure ci-dessus le poids du dollar qui pèse pour plus de 53% sur l'ensemble de nos avoirs en devises. Ceci explique le choix des autorités de la banque pour le dollar qui constitue une monnaie internationale forte et dominante sur le marché international. Il est à signaler, que nos avoirs en euro ont enregistré une forte augmentation de KMRO 30 718 681.

REPARTITION ET POIDS DES DEUX PRINCIPALES DEVISES :

Devises	Dépôts à vue au 31-12-2013		Dépôts à terme au 31-12-2013	
	Montant en MRO	%	Montant en MRO	%
USD	56 176 977 304,76	59,66	100 765 309 476,00	60,22
EURO	37 301 582 026,67	39,62	99 064 800 000,00	39,78
Autres Avoirs Extérieurs	676 933 894,45	0,72	0,00	0,00
Totaux	94 155 493 225,88	100,00	199 830 109 476,00	100,00

En plus de nos avoirs en devises décrits plus haut, la Banque Centrale dispose des souscriptions auprès du FMI et du FMA qui s'établissent comme suit :

Note 3 – Avoirs auprès d'organismes financiers internationaux :

Ce poste enregistre les souscriptions de la BCM au capital du F.M.I et du F.M.A ainsi que les avoirs en DTS.

3.1 Souscriptions fonds monétaires (FMI & FMA) :

Au 31/12/2013, le montant total des souscriptions en Ouguiya est de KMRO 40 149 887 contre KMRO 35 137 410 au 31/12/2012, soit une augmentation de KMRO 5 012 477, représentant 14,27% en valeur relative. Cette hausse est due à la constatation cette année de 84 actions attribuées à l'Etat Mauritanien suite à la décision n°3/2005 du Conseil des Gouverneurs du Fonds Monétaire Arabe(FMA), approuvant la libération, par incorporation des réserves, de la partie restante de son capital pour une valeur nominale de 4 200 000 DA soit 5 016 186 KMRO.

TABLEAU DES SOUSCRIPTIONS :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
-Souscription au Fonds Monétaire International (FMI)	29 148 976 581,52	29 152 671 350,09	-3 694 768,57	-0,01
-Souscription au Fonds Monétaire Arabe (FMA)	11 000 910 527,00	5 984 738 295,00	5 016 172 232,00	83,82
Totaux	40 149 887 108,52	35 137 409 645,09	5 012 477 463,43	14,27

Notre souscription au capital du FMI, a connue une légère diminution de 0,01 point en valeur relative. Cette régression est due à la variation du cours du DTS qui est passé de 452,68 au 30-04-2012 à 452,62 au 30-04-2013;

L'augmentation de 83,82 point en valeur relative de nos souscriptions au capital du FMA est consécutive à la constatation cette année de 84 actions attribuée à l'Etat Mauritanien suite à la décision n°3/2005 du Conseil des Gouverneurs du Fonds Monétaire Arabe(FMA), approuvant la libération, par incorporation des réserves, de la partie restante de son capital pour une valeur nominale de 4 200 000 DA soit 5 016 186 KMRO.

3.1.1 Souscriptions FMI :

Le montant total de la souscription de la Mauritanie au capital du FMI s'élève à 64,4 millions crédités dans le compte N° 1 & le compte titres du Fonds Monétaire International.

Les souscriptions du FMI font l'objet d'une réévaluation annuelle, le 30 avril de chaque année, sur la base du cours représentatif du DTS (Droit de Tirage Spécial) communiqué par le FMI.

3.1.2 Fonds Monétaire Arabe (FMA) :

La quote-part totale de la Mauritanie au capital du FMA s'élève à 9 200 000 Dinars Arabes (DA) et s'analyse comme suit:

- une souscription en devises convertibles (Dinars Arabes) pour un montant de DA 4 920 000 entièrement libéré par l'Etat Mauritanien avant le transfert de la souscription à la BCM ;
- une souscription en ouguiyas équivalent à DA 80 000. En contrepartie, un dépôt du même montant est constaté dans les livres de la BCM.
- Une attribution gratuite de 84 titres FMA de valeur nominale 4 200 000 DA, intervenue en 2005 suite à la décision n°3/2005 du Conseil des Gouverneurs du Fonds, approuvant la libération, par incorporation des réserves, de la partie restante du capital.

Note 4- Créances sur l'Etat :

Les créances de la BCM sur l'Etat, ont connu une progression de 11,27%. Elles se situent ainsi à 178 309 064 KMRO à la clôture de l'exercice qui s'achève contre 160 247 554 KMRO au 31.12.2012. Cette augmentation est due entre autres à la signature d'une nouvelle convention entre la BCM et l'Etat en date du 30 décembre 2013 portant consolidation à la fois des diverses facilités accordées par la BCM à certaines entreprises publiques bénéficiant d'une garantie de l'Etat.

DECOMPOSITION COMPAREE DE LA RUBRIQUE «CREANCES SUR L'ETAT» :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
-Comptes chèques postaux	7 478 656,92	7 479 256,92	-600,00	-0,01
- Autres créances sur l'Etat	0,00	67 900 000 000,00	-67 900 000 000,00	-100,00
- Allocation DTS BCM-Etat	23 063 186 664,92	23 352 691 114,65	-289 504 449,73	-1,24
- Créances sur l'Etat à régulariser	2 267 800 000,00	19 806 148 910,01	-17 538 348 910,01	-88,55
- Autres opérations avec l'Etat	0,00	49 181 234 747,29	-49 181 234 747,29	-100,00
- Créances sur l'Etat convention 2013	152 970 598 502,29	0,00	152 970 598 502,29	#DIV/0!
Totaux	178 309 063 824,13	160 247 554 028,87	18 061 509 795,26	11,27

Il résulte du tableau ci-dessus les remarques suivantes :

4.1. Autres créances sur l'Etat, Créances sur l'Etat à régulariser et Autres opérations avec l'Etat:

Les variations observées au niveau de ces postes est dues à la consolidation de la créance de l'état dans le compte «Créances sur l'Etat convention 2013» suivant les termes de la convention ETAT-BCM du 30 décembre 2013.

4.2. Allocations en DTS BCM-ETAT :

A KMRO 23 063 187 au 31/12/2013, ce poste qui enregistre les engagements de l'Etat vis-à-vis de la BCM en DTS depuis 2009 a baissé de KMRO 289 504 par rapport à son niveau l'année précédente soit 1,24%. Cette diminution est consécutive à la variation à la baisse du cours du DTS qui est passé de 466,24 au 31.12.2012 à 460,46 au 31.12.2013.

4.3. Créances sur l'Etat convention 2013 :

Cette rubrique enregistre les diverses facilités accordées par la BCM à certaines entreprises publiques bénéficiant d'une garantie de l'Etat et des avances consenties par le passé à l'Etat qui ont fait l'objet d'une consolidation suivant les termes de cette convention. L'encours de cette rubrique est ventilé comme suit :

En MRO	2013
Avances SONIMEX en principal	11 598 220 363,00
Intérêts sur avance SONIMEX	3 140 229 194,00
Sommes échues et non payées sur convention 2004	8 605 568 867,00
Engagements relatifs aux pertes de changes 2004-2006	1 573 658 694,00
Reliquat ligne de crédit BCM-PROCAPEC	1 146 365 288,00
Engagement provenant de la garantie de l'Etat pour le refinancement de l'UNCACEM	758 400 000,00
Créances provenant des pertes de la BCM pour les exercices 2008 & 2009	3 969 501 349,00
Créances sur la gestion des bons du Trésor au 31-12-2012	5 097 420 000,00
Encours des engagements nets suivant convention Etat-BCM signée le 30 décembre 2004	67 900 000 000,00
Encours provenant de la différence de change suivant convention Etat-BCM signée le 30 décembre 2005	49 181 234 747,29
Totaux	152 970 598 502,29

Note 5- Créances sur les établissements de crédit et assimilés :

Les créances sur les établissements de crédit et assimilés se sont passées de 13 743 737 KMRO à 2 782 175 KMRO, soit une diminution de 79,76% par rapport à l'année précédente. Cette variation s'explique, essentiellement, par l'effet conjugué de la convention de 2013 signée entre la BCM et l'Etat qui englobe les avances accordées en 2008 à la SONIMEX et les reliquats des lignes de crédits PROCAPEC pour un montant global de 12 433 137 KMRO (nivelé dans la rubrique créances sur l'Etat).

Le tableau ci-dessous illustre cette variation :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
- Effets en pension (ORA-BANK)	361 000 000,00	0,00	361 000 000,00	#DIV/0!
- Avance à la SONIMEX	0,00	11 598 220 362,48	-11 598 220 362,48	-100,00
- Financement Réseau PROCAPEC	0,00	834 916 667,00	-834 916 667,00	-100,00
- Avance GIMTEL	13 200 000,00	17 600 000,00	-4 400 000,00	-25,00
- Prêt MAURISBANK	1 114 975 470,00	0,00	1 114 975 470,00	#DIV/0!
- Prêt ORA-BANK	1 293 000 000,00	1 293 000 000,00	0,00	0,00
Totaux	2 782 175 470,00	13 743 737 029,48	-10 961 561 559,48	-79,76

Note 6- Titres de participation :

Ce poste d'actif enregistre les participations de la BCM auprès des institutions financières nationales et internationales.

Nos titres de participations comptabilisés au coût historique, enregistrent les trois participations suivantes :

- Titres de participation à l'UBAF ;
- Titres de participation à l'AFREXIMBANK ;
- Titres de participation au GIMTEL

TABLEAU COMPARE DE REPARTITION DES TITRES :

En MRO	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Titres détenus dans les institutions financières étrangères				
- UBAF	115 132 800,00	115 132 800,00	0,00	0,00
- AFREXIMBANK	75 567 316,51	75 567 316,51	0,00	0,00
Titres détenus dans les établissements mauritaniens				
- GIMTEL	81 045 000,00	81 045 000,00	0,00	0,00
Totaux	271 745 116,51	271 745 116,51	0,00	0,00

Dans le tableau ci-dessous le détail de nos titres auprès des institutions financières étrangères.

Tableau de détail de nos de participation (UBAF et AFREXIMBANK)

En MRO	Nombre de Titres	Valeur Nominale en USD	Coût en USD	Cours de l'USD à la date d'acquisition	C.V en UM
Titres détenus dans les institutions financières étrangères					
- UBAF	32 160	50,00	1 608 000,00	71,60	115 132 800,00
- AFREXIMBANK	40	10 000,00	400 000,00	123,03	49 212 000,00
- AFREXIMBANK -	7		76 857,20	286,89	22 049 562,11
- AFREXIMBANK	2		17 154,40	251,00	4 305 754,40
<u>TOTAL GENERAL</u>					190 700 116,51

Il est à rappeler que ces titres n'ont pas connu de pertes de valeur au 31/12/2013, par conséquent aucune dépréciation n'a été constatée.

Note 7- Les immobilisations :

L'actif immobilisé net de la Banque est passé à fin décembre 2013 à 1 322 473 KMRO, soit une progression annuelle de 159 465 KMRO en valeur absolue correspondant à 13,71% en valeur relative.

Le tableau ci-dessous illustre cette variation :

En MRO	2013	2012	Valeur	%
Immobilisations Incorporelles	6 578 066,80	6 578 066,80	0,00	0,00
Immobilisations Corporelles	4 122 913 638,97	3 991 200 491,09	131 713 147,88	3,30
Immobilisations Financières	2 017 956,40	781 016,40	1 236 940,00	158,38
Avances & acomptes versés sur immobilisations	600 064 223,51	379 630 180,76	220 434 042,75	58,07
Valeurs immobilisées brutes	4 731 573 885,68	4 378 189 755,05	353 384 130,63	8,07
Amortissements et provisions	3 409 100 705,76	3 215 181 965,21	193 918 740,55	6,03
Valeurs immobilisées nettes	1 322 473 179,92	1 163 007 789,84	159 465 390,08	13,71

Les mouvements des immobilisations au cours de l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

	Frais 1er établissement	Terrains	Constructions	Matériel et mobiliers de bureau	Matériel informatique	Matériel de caisse	Matériel de transport	Agencement, aménagements et installations	Immobilisations en cours d'acquisition	Dépôts et cautionnements	Construction nouveau siège	Acomptes sur travaux/marchés	TOTAL
En KIRO													
Montant brut début exercice	6578	75239	1352745	562485	503198	179527	432986	885021	65504	781	29420	284706	4378190
Acquisition	0	0	0	32570	43806	14137	0	7513	0	1237	275957	0	375219
Transfert	0	0	0	0	0	19039	0	36484	0	0	0	0	55523
Cession	0	0	0	0	0	0	16085	5750	0	0	0	0	21835
Transfert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55523	55523
Montant brut fin exercice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cumul des amortissements au début t exercice	6578	75239	1352745	595055	547004	212703	416900	923268	65504	2018	305378	229183	4731574
Amortissement de l'exercice	0	0	52282	29457	40347	25484	432986	775957	0	0	0	0	3215182
Amortissements liés aux éléments sortis	0	0	0	0	0	0	16085	5750	0	0	0	0	21835
Autres mouvements (reclassements/régularisations)	0	0	0	0	0	8568	0	25370	0	0	0	0	33937
Cumul des amortissements fin exercice	6578	0	1004137	524327	471132	156203	416900	829824	0	0	0	0	3409101
Valeurs immobilisées nettes	0	75239	3486608	70729	75872	56500	0	93444	65504	2018	305378	229183	1322473

Il en découle du tableau ci-haut les constats suivants :

- ✚ Le poste « Matériel & mobiliers de bureau » a enregistré des acquisitions au cours de l'exercice pour KMRO 32 570,
- ✚ Le poste « Agencements Aménagements et Installations » quant à lui aussi a connu une variation à la hausse de 4,32%. Cette augmentation est consécutive aux acquisitions de l'exercice pour KMRO 7 513 et à deux reclassements pour un montant global de KMRO 36 484. En outre, il est intervenu au cours de cet exercice la cession d'un groupe électrogène pour KMRO 5 750 en 2013 (Groupe électrogène code GRP/005/DLEGA/1BCM/09 suivant PV N°133/CG/2013),
- ✚ Le poste « matériel de caisse », a, quant à lui, augmenter de 13,48% ou KMRO 33 176. Cette progression fait suite au reclassement de deux machines perforatrices pour KMRO 19 039 et des acquisitions pour KMRO 14 137,
- ✚ Le poste « matériel de transport » a connu une variation à la baisse de 3,71% par rapport à 2012. Cette baisse résulte de la cession de deux voitures (Toyota GX Matricule 6504 1F R1M acquise en 2007 & Peugeot 407 1F R1M acquise en 2008) suivant PV N°133/CG/2013.
- ✚ La rubrique « Construction nouveau siège » a connu une variation à la hausse pour KMRO 275 957 due aux différentes dépenses engagées pour la construction du nouveau siège de la banque,
- ✚ Enfin Le poste « Acomptes versés sur travaux et marchés », a, quant à lui, diminué de 19,50%, représentant KMRO 55 523. Cette variation à la baisse est liée aux reclassements qui ont eu lieu au cours de l'exercice 2013.

Tous les autres comptes d'actif sont répertoriés dans la rubrique suivante des comptes d'ordres et divers.

Note 8- Les comptes d'ordres et divers actif :

Comprenant essentiellement les avances accordées au personnel de la banque, les coûts de revint des billets et les éléments divers de l'actif, les comptes d'ordre et divers actif se sont établis, à la fin décembre 2013, à 16 852 712 KMRO, en hausse de 14,64% par rapport à fin décembre 2012.

TABLEAU COMPARATIF DE LA STRUCTURE DES COMPTES D'ORDRE ET DIVERS ACTIF :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
REGIES D'AVANCES	1 471 133,47	429 621,66	1 041 511,81	242,43
AVANCES AU PERSONNEL	4 417 078 890,06	3 920 274 500,06	496 804 390,00	12,67
EFF. IMP. EN COMPENS.	23 431 853,00	0,00	23 431 853,00	#DIV/0!
DEBITEURS DIVERS	208 864 909,38	239 998 653,76	-31 133 744,38	-12,97
COUT DE REVIENT LIVRAISON	1 805 050 919,27	2 229 499 022,37	-424 448 103,10	-19,04
CHEQUES ET VAL A L'ENC.	0,00	0,00	0,00	#DIV/0!
COMPTES DE REG. ACTIF	9 914 822 425,55	7 066 164 434,54	2 848 657 991,01	40,31
PRET MOGUEYA	0,00	1 114 975 470,00	-1 114 975 470,00	-100,00
FABRIC.BILLETS.BK.FACT.AREGLER	481 991 529,00	60 003 888,00	421 987 641,00	703,27
COMPTE LIAISON ROSSO SGE	0,00	69 355 457,00	-69 355 457,00	-100,00
Totaux	16 852 711 659,73	14 700 701 047,39	2 152 010 612,34	14,64

Cette variation est illustrée comme suit :

- Le poste « Avances au Personnel » a augmenté de 12,67% suite à deux prêts à l'équipement accordés au personnel de la banque dont le premier payé le 06 mars 2013 et le deuxième le 04 novembre 2013,
- Le poste « Débiteurs Divers » qui a connu une baisse de 12,97% représentant KMRO 31 134 est due à l'apurement des commissions prélevées en décembre 2012 sur le FNRH apurées le 06 janvier 2013 pour un montant de KMRO 17 896,
- Le poste « Coût de Revient de Livraison », affiche, à fin décembre 2013, un montant de KMRO 1 805 051 contre KMRO 2 229 499 constaté à la même période de l'année précédente.
- Les avances accordées au fabricant billets de banque d'ouguiya, affichent, à fin décembre 2013, un montant de KMRO 481 991 contre KMRO 60 003 constaté à la même période de l'année précédente,
- Le poste « Compte de régularisation Actif », a, quant à lui, connu une augmentation par rapport à son niveau l'année passée à hauteur de KMRO 2 848 657 en valeur absolue, correspondant à 40,31%. Cette hausse s'explique par l'effet conjugué de l'augmentation des produits à recevoir par les intérêts à prélever sur la convention 2013 à hauteur de KMRO 5 444 205 et leur diminution par les intérêts à percevoir sur l'avance SONIMEX qui ont été intégrés dans la nouvelle convention de 2013.

Bilan-Passif :

Note 9- Billets et monnaies en circulation :

Demeurant le deuxième poste le plus important du passif (29,34%), la circulation fiduciaire progresse parallèlement à l'augmentation de la demande des billets. Elle a atteint 156 322 242 KMRO, soit un accroissement annuel de 20,03% contre 14,38% enregistré en 2012.

STRUCTURE COMPAREE (2013 / 2012) DES EMISSIONS ET ENCAISSES :

En MRO	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
BILLETS EMIS TYPE 2004	191 694 500 000,00	166 670 000 000,00	25 024 500 000,00	15,01439971
MONNAIES EMISES	1 101 755 930,00	1 004 025 930,00	97 730 000,00	9,73
ENCAISSE	-36 474 013 485,02	-37 441 732 799,22	967 719 314,20	-2,58
Totaux	156 322 242 444,98	130 232 293 130,78	26 089 949 314,20	20,03

Cet accroissement reflète la couverture des besoins en liquidité de l'économie par l'émission monétaire.

Note 10- Comptes courants et de dépôts :

Ce poste enregistre l'ensemble des dépôts en monnaie nationale et en devises : des collectivités publiques et des I.A.M, de même que les dépôts des banques et institutions financières étrangères installées en Mauritanie mais aussi des dépôts du personnel de la banque.

Avec un montant de 230 677 443 KMRO, les comptes courants et de dépôts constituent le poste le plus important du passif soit 43,30%. Ils ont accusé une baisse de KMRO 8 503 281 KMRO ou 3,56%. Cette variation à la baisse est liée essentiellement au recul enregistré au niveau des dépôts de l'administration, des sociétés d'Etat et établissements publics et ceux des banques et établissements financiers, respectivement pour KMRO 4 371 712 et KMRO 7 992 428. Il est à signaler que cette tendance à la baisse est atténuée par la variation à la hausse du compte courant du Trésor, qui a enregistré une augmentation de KMRO 3 538 177 en valeur absolue correspondant à ou 5,05% en valeur relative par rapport à son niveau l'année précédente.

STRUCTURE COMPAREE DES DEPOTS (Voir tableau ci-dessous) :

En MRO	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
-Compte courant du Trésor	73 663 300 152,62	70 125 123 477,04	3 538 176 675,58	5,05
-Administration, société d'Etat et Ets publics	80 422 128 807,66	84 793 840 759,67	- 4 371 711 952,01	-5,16
-Banques et établissements financiers	74 570 726 954,16	82 563 155 404,66	-7 992 428 450,50	-9,68
-Comptes courants du Personnel	1 859 300 380,57	1 675 979 885,32	183 320 495,25	10,94
-Autres comptes	161 986 273,82	22 624 312,32	139 361 961,50	615,98
Total Général	230 677 442 568,83	239 180 723 839,01	-8 503 281 270,18	-3,56

Il résulte du tableau ci-dessus, les commentaires suivants :

- Le position du compte courant du Trésor a augmenté de 5,05% pour atteindre 73 663 300 KMRO à fin décembre 2013.

-Administration, société d'Etat et Ets publics : Ce poste enregistre les dépôts des collectivités et organismes publics autonomes, des caisses de dépôts et de développement, des collectivités et organismes publics autonomes et les dépôts des entreprises non bancaires. Il est de KMRO 84 793 841, soit une baisse de KMRO 4 371 712 attribuable, principalement, à la diminution des dépôts de la sous rubrique comptes des collectivités et organismes publics autonomes qui ont enregistré en fin d'année un solde de KMRO 13 712 449 contre KMRO 74 068 765 l'année précédente soit une diminution de 81,49% ou KMRO 60 356 317. Cette tendance à la baisse est atténuée par la hausse des dépôts des entreprises non bancaires qui ont connu une hausse de KMRO 54 568 570 pour se situer à fin décembre 2013 à KMRO 54 802 161 et ceux des collectivités et organismes publics autonomes pour KMRO 584 861,

- Banques et établissements financiers : Cette rubrique regroupe les dépôts des banques primaires en ouguiya, en devises, les dépôts des bureaux de change, le fonds de garantie des dépôts et les dépôts des banques primaires sur le marché des changes. Ce poste s'établit à KMRO 74 570 727, soit une baisse de KMRO 7 992 428 attribuable, principalement, à la diminution de 21% ou KMRO 12 565 973 des dépôts en comptes courants des banques en ouguiya et à la variation et la baisse du fonds de garantie des dépôts pour KMRO 311 849. Cette tendance à la baisse est atténuée par la hausse des dépôts des banques primaires sur le marché des changes qui ont enregistré une augmentation en valeur de KMRO 5 558 439 et KMRO 457 632 pour les comptes recettes de pêche.

-En fin, les comptes courants du personnel de la banque, qui comprennent, notamment, les dépôts du personnel ont augmenté de KMRO 183 320 soit 10,94%, en s'établissant à KMRO 1 859 300 contre KMRO 1 669 980 en 2012.

Note 11- Fonds monétaire international :

Le poste FMI au passif, représente les titres de cet Organisme en monnaie nationale constituant la contrepartie de nos souscriptions à l'actif (compte Titre FMI et N°1), ainsi que le montant des allocations en DTS et le compte N°2.

La rubrique Fonds Monétaire International au passif se situe à KMRO 57 544 997 au 31/12/2013 contre KMRO 57 905 118 au 31/12/2012 soit une diminution de KMRO 360 120 en valeur représentant 0,62%.

DETAIL COMPARE DU POSTE FMI AU PASSIF :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Allocations en DTS	28 394 427 521,46	28 750 853 250,24	-356 425 728,78	-1,24
F.M.I. compte n° 1	399 764 823,34	399 764 823,34	0,00	0,00
Titres FMI	28 749 211 758,18	28 752 906 526,75	-3 694 768,57	-0,01
Ecart Réévaluation Souscription FMI	0,00	0,00	0,00	N/A
F.M.I compte n° 2	1 593 375,83	1 593 375,83	0,00	0,00
Totaux	57 544 997 478,81	57 905 117 976,16	-360 120 497,35	-0,62

-Le poste « allocations en DTS », enregistre la contrepartie des montants cumulés des DTS alloués par le Fonds Monétaire International à la Mauritanie, en sa qualité de pays membre qui constituent, un engagement à durée indéterminée envers le Fonds Monétaire International. La contrevaletur des allocations des droits de tirage spéciaux a enregistré une baisse de KMRO 356 426 en se chiffrant à KMRO 28 394 426, en raison, principalement, de la dépréciation du cours du DTS à fin décembre 2013 par rapport à fin décembre 2012 qui est passé de MRO 466,24 au 31/12/2012 à MRO 460,46 au 31/12/2013. Il est à signaler que ce compte n'a pas connu des mouvements depuis 2009 et il affiche un solde de DTS 61 665 351 fin décembre 2013.

- Le montant total de la souscription de la Mauritanie au capital du FMI s'élève à 64,4 millions de DTS, enregistrée au crédit dans le compte N° 1 et le compte Titres FMI, libellés en ouguiya. Ce montant en ouguiya fait l'objet d'actualisation annuelle par le cours MRO/DTS déterminé chaque 30avril par le FMI.

Note 12- Fonds monétaire arabe passif :

Le montant de KMRO 108 630 (DA 80 000), représente la souscription libérée en ouguiya au capital du Fonds Monétaire Arabe, ce montant est l'objet d'actualisation de chaque 30 avril au cours MRO/DA.

Note 13- Les dépôts des banques étrangères :

Cette rubrique qui enregistre les dépôts à terme fixe, collectés par la Banque Centrale auprès de certaines banques étrangères présente un solde actualisé de KMRO 49 314 173 au 31/12/2013 et KMRO 47 808 374 31/12/2012 soit une augmentation de KMRO 1 505 799, représentant 3,15%. Cette variation résulte de l'actualisation au 31.12.2013 des dépôts qui s'analysent comme suit:

- Un dépôt de la Banque Centrale de Libye de 7.000.000 DL au taux d'intérêt de 4,5% l'an ;
- Un reliquat de dépôt de 20 516 699,41 USD de la Banque Centrale de Libye signé le 25 mai 2010 payable en 24 paiements égaux semi annuel (le 01 Juillet et le 31 Décembre de chaque année) à hauteur de 892 030,40 USD et ce à partir de 2013 ;
- Un dépôt à 0,50% l'an accordé par le Fonds Monétaire International de 7 796 000 DTS pour le renforcement de la balance de paiement signé le 12 décembre 2006;
- Un dépôt accordé par le Fonds Monétaire International de 77 280 000 DTS signé le 15 mars 2010 dans le cadre de la facilité élargi de crédit;
- Un encours du crédit BCM/CCCE pour un montant en Euro de 1 130 122,75;
- Un encours du crédit BCM/CCCE convention OCD pour un montant en Euro de 110 642,76;
- Un reliquat de dépôt du FMA du 25-10-2005 pour un montant global de 1 300 000 Dinars Arabe payable en trois tranches avec les taux d'intérêt suivants :

Note 14- Accords de paiements :

Cette rubrique regroupe à la fois les accords de crédit et de compensation.

14.1. ACCORDS DE CREDITS :

Ce poste du passif de notre Bilan prend en compte tous les soldes non utilisés des crédits accordés à l'Etat Mauritanien par certains organismes financiers étrangers dont les montants sont destinés au financement de divers projets réalisés en Mauritanie dans le cadre de la coopération entre notre pays et ces organismes, ainsi que les engagements de la BCM envers certains organismes étrangers.

Son solde se situe à KMRO 7 331 900 au 31/12/2013 contre KMRO 6 879 359 au 31/12/2012, soit une augmentation de KMRO 452 541 en valeur, représentant 6,58%.

14.2. CHAMBRE DE COMPENSATION :

Ce poste, retrace la situation nette des transactions commerciales entre notre pays et ceux de la région du Maghreb, à travers le mécanisme des deux chambres de compensation.

Au 31/12/2013, cette rubrique présente un solde de KMRO 6 contre un solde KMRO 1 730 l'année précédente. Les suspens entre notre institution et la banque centrale de Tunisie en sont la raison.

Note 15- Capital et fonds de réserves :

Le solde de ce compte s'élève à KMRO 12 701 963 au 31/12/2013 contre KMRO 3 125 821 au 31/12/2012, soit une augmentation de KMRO 9 576 142 en valeur, représentant 306,36%.

Cette augmentation, est consécutive à la reconstitution des :

-Réserves facultatives et ce à partir du bénéfice de l'exercice 2012 suivant le procès-verbal du conseil général de la banque N°129 du 03 Juin 2013 pour KMRO 4 559 956;

- Et la constatation de la contre valeur des 84 titres attribués à l'Etat Mauritanien suite à la décision n°3/2005 du Conseil des Gouverneurs du Fonds Monétaire Arabe(FMA), approuvant la libération, par incorporation des réserves, de la partie restante de son capital pour une valeur nominale de 4 200 000 DA soit 5 016 186 KMRO en réserves facultatives .

Le capital et la réserve statutaire ainsi que le report à nouveau demeurent inchangés respectivement à KMRO 200 000, 100 000 et 2 520.

Le tableau ci-dessous illustre cette variation :

Tableau de Structure du Capital et des Fonds de Réserves :

En MRO	2013	2012	Valeur	%
Capital	200 000 000,00	200 000 000,00	0,00	0,00
Réserve statutaire	100 000 000,00	100 000 000,00	0,00	0,00
Réserve facultative	12 399 442 879,25	2 823 301 276,44	9 576 141 602,81	339,18
Report à nouveau	2 519 910,49	2 519 910,49	0,00	0,00
Valeurs immobilisées nettes	12 701 962 789,74	3 125 821 186,93	9 576 141 602,81	306,36

Note 16- Les réserves de réévaluation des avoirs en or:

Ce poste qui retrace la réévaluation de notre stock d'or, en dépôts et dans nos caves, a observé une variation à la baisse de KMRO 1 646 032 soit 30,95%, suite à l'appréciation du cours de l'or qui est passé d'un exercice à l'autre de 1 664,00 dollars/l'once au 31/12/2012 à 1 201,50 dollars/l'once au 31/12/2013, passant ainsi de KMRO 5 317 500 au 31/12/2012 à KMRO 3 671 468 au 31/12/2013.

Note 17- Comptes d'ordres et divers du passif :

Ce poste enregistre, les opérations à classer et à régulariser du passif, les provisions pour pertes et charges, les provisions pour Fonds d'Aide et de Prévoyance sociale (FAPS) ainsi que d'autres comptes d'ordres comme les valeurs à l'encaissement, les comptes de liaisons, les dispositions à payer et les opérations à imputer.

Les éléments divers du passif se sont chiffrés à 13 914 887 KMRO marquant une progression de plus de 20%. Ceci qui explique le niveau de maîtrise des comptes d'ordres de la banque.

Ces comptes d'ordre s'analysent ainsi comme suit : (voir le tableau de structure).

TABLEAU COMPARE DE STRUCTURE DES COMPTES D'ORDRES ET DIVERS DU PASSIF :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
CREDITEURS.DIVERS.	2 025 215 131,99	649 495 212,60	1 375 719 919,39	211,81
IMPOTS CEDULAIRES	177 823 326,00	301 750 087,00	-123 926 761,00	-41,07
Retenue de garantie sur Travaux & Marchés	13 825 723,00	1 234 237,00	12 591 486,00	1 020,18
DISPOSITION A PAYER PARIS	62 804 902,49	94 384 946,23	-31 580 043,74	-33,46
OPERATION A IMPUTER	8 720 638,18	10 498 666,80	-1 778 028,62	-16,94
PROVISIONS	796 015 685,41	895 679 929,17	-99 664 243,76	-11,13
COMPTES DE REGULAR PASSIF	10 830 416 000,28	9 600 115 584,00	1 230 300 416,28	12,82
CAPITAL IMF EN CONSTITU.	0,00	25 000,00	-25 000,00	-100,00
COMPTE DE LIAISON	65 334,01	0,00	65 334,01	#DIV/0!
Totaux	13 914 886 741,36	11 553 183 662,80	2 361 703 078,56	20,44

L'analyse du tableau ci-dessus appelle les remarques suivantes :

- Le poste « créiteurs divers », a augmenté de KMRO 1 375 720 en valeur, représentant 211,81%. . Cette variation à la hausse est due au :
 - * Au remboursement des adjudications N° 523 et N° 603 pour respectivement KMRO 326 000 et KMRO 200 000,
 - * Au solde du compte fondation Bouamatou pour KMRO 99 954,
 - * Au remboursement des intérêts de l'adjudication N° 523 pour KMRO 50 542,
 - * A l'affectation de KMRO 100 000 du résultat 2012 suivant PV N°129 du 30 juin 2013 au régime de retraite complémentaire,
 - * A la subvention à l'équipe nationale de football pour KMRO 20 000
- Le poste impôts cédulaires a connu une diminution de 41,07% ou 123 927 KMRO,

- Les retenues de garantie sur travaux et marchés se sont établies à fin décembre 2013 à KMRO 13 826, en hausse de KMRO 12 591. Cette évolution est, pour l'essentiel, attribuable aux différentes retenues de bonne fin prélevées sur les avances payées dans le cadre de la construction du nouveau siège de la banque.

- Le poste « Disposition à payer » qui enregistre les contres valeurs des versements en devises effectués par les Mauritaniens résidants en France. Les contres valeurs sont passés de KMRO 94 385 à KMRO 62 805 KMRO, soit une diminution de 33,46% par rapport à l'année précédente s'expliquant, essentiellement, par les différents apurements qui ont eu lieu au cours de l'exercice,

- Le poste provisions s'est établi, à fin décembre 2013, à KMRO 796, affichant ainsi une régression de KMRO 99 664 ou 11,13%, comparable à celle réalisée un an auparavant. Cette baisse est liée à la reprise de la provision pour la différence de change latente pour en montant en KMRO de 3.471.602. Cette diminution est consécutive à la provision de l'acompte payé le 09 janvier 2007 au groupe ATEPA dans le cadre d'une étude architecturale de la banque pour un montant de KMRO 157 491 et l'apurement des divers engagements pour les agents de la banque retraités en 2013 pour un montant global de KMRO 58 851. Cette variation à la baisse est atténuée par la reprise des provisions sur intérêts FCI suite à la signature de la convention de 2013 pour un montant de KMRO 198 400,

- Les comptes passifs de régularisation se sont accrus de KMRO 9 600 116 à KMRO 10 830 416, soit une augmentation de 12,82% par rapport à l'année précédente s'expliquant, essentiellement, par le fait conjugué de la constatation des produits à recevoir sur la convention de 2013 BCM & Etat pour KMRO 5 444 205 et le nivellement des produits à recevoir sur la SONIMEX pour KMRO 3 140 229 à la rubrique créances sur Etat.

Notes sur le compte de résultat:

Le compte de résultat de la banque regroupe les comptes d'exploitation générale et les comptes de hors exploitation.

Les comptes d'exploitation générale :

Ils se composent des charges et des produits d'exploitation.

Note 18- Les charges d'exploitation :

Les charges globales de la Banque sont revenues à KMRO 26 658 788, soit une diminution en valeur absolue de KMRO 8 404 587 correspondant à 23,97% par rapport à 2012. Cette diminution est due essentiellement à la baisse des frais financiers d'une part et les dotations aux provisions d'autre part.

TABLEAU COMPARE DE STRUCTURE DES CHARGES :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Entretien de la circulation fiduciaire	1 244 632 154,58	996 050 653,91	248 581 500,67	24,96
Dotation d'équipement	94 200 000,00	82 650 000,00	11 550 000,00	13,97
Conseil général	118 400 000,00	38 211 656,00	80 188 344,00	209,85
Frais du personnel	6 729 326 401,57	6 703 006 268,14	26 320 133,43	0,39
Frais biens meubles et immeubles	239 606 374,85	210 404 761,35	29 201 613,50	13,88
Voyage et transport	311 433 211,05	261 858 941,53	49 574 269,52	18,93
Fourniture extérieures	367 513 850,92	349 158 786,04	18 355 064,88	5,26
Frais de gestion générale	926 825 142,29	667 955 750,05	258 869 392,24	38,76
Frais financiers	25 534 826,74	359 978 782,52	-334 443 955,78	-92,91
Perte de change	128 723 724,21	132 455 442,02	-3 731 717,81	-2,82
Dotations aux amortissements	215 753 963,55	188 855 725,70	26 898 237,85	14,24
Dotations aux provisions	16 256 838 702,71	25 072 788 591,76	-8 815 949 889,05	-35,16
Totaux	26 658 788 352,47	35 063 375 359,02	-8 404 587 006,55	-23,97

L'analyse de cette variation appelle aux remarques suivantes :

18.1. Entretien de la circulation fiduciaire :

Les charges relatives à l'émission des billets et monnaies émis ont connu une variation à la hausse de KMRO 248 582 soit 24,96%. Cette progression est consécutive à l'émission monétaire pour la couverture des besoins de l'économie en liquidité;

18.2 Conseil général :

Les frais du conseil général et de la politique monétaire ont augmenté de 25,28% passant ainsi de KMRO 38 212 au 31/12/2012 à KMRO 118 400 au 31/12/2013;

20.3 Frais du personnel :

Ce poste loge les salaires et les appointements, les indemnités et les primes versées au personnel de la banque, les contributions patronales de base et complémentaires au régime complémentaire à la retraite du personnel de la banque et les charges sociales ainsi que les diverses primes d'assurance. Leur montant, établi à 6 729 326 KMRO, est resté quasi stable par rapport à l'exercice précédent.

18.4 Frais généraux :

Sont repris à ce niveau l'ensemble des frais généraux et des dépenses courantes de la banque se rapportant, entre autres, à la maintenance et à l'entretien, à la location, à la consommation d'eau, à la publicité, d'électricité, carburant, aux dons et subventions, aux missions et déplacements, aux frais de la poste et télécommunication ainsi qu'aux frais d'honoraires et d'études. Ils se sont établis à fin décembre 2013 à 1 845 379 KMRO, en hausse de 356 000 KMRO ou 23,90% par rapport à l'année précédente.

18.5 Les dotations aux amortissements :

Ils ont clôturé l'année 2013 par une hausse de 14,24% par rapport à 2012, en se chiffrant à KMRO 215 753, en liaison, principalement, avec les acquisitions de l'exercice qui totalisent un montant en KMRO de 98 025 et les reclassements qui ont eu lieu au cours de l'exercice 2013 pour KMRO 55 023.

18.6 Les dotations aux provisions :

Les dotations aux provisions se sont contractées de KMRO 8 815 950 ou 35,16%, en s'établissant à KMRO 16 256 839 contre KMRO 25 072 789 en 2012, expliquée par le changement des arrêts périodiques cette année. La banque s'est limitée cette année à deux arrêts en juin et fin d'année et n'a pas fait l'arrêt intermédiaire de septembre ce qui a influencé le total des dotations et des reprises sur provisions des indemnités des départs à la retraite. Il est à signaler, que ce changement ne présente aucun impact sur le résultat dès lors que le différentiel (dotations -reprises) reste le même dans les deux ou les trois arrêts. Ce différentiel ressort à KMRO 1 789 469 en 2013 contre KMRO 609 75 en 2012.

18.7 Dotations d'équipement :

Ce poste abrite les dotations d'équipements payés personnel de la banque. Elles ont atteint KMRO 94 200, soit un accroissement annuel de 13,97%. Cette variation à la hausse, est liée, essentiellement, au paiement cette année des dotations pour les nouveaux directeurs, conseillers et directeurs adjoints.

18.8 Frais financiers :

Les charges financières ont clôturé l'année 2013 par une baisse de 92,91% par rapport à 2012, en se chiffrant à KMRO 25 534, en liaison, principalement, avec la suspension des intérêts sur les dépôts Koweïtiens suite à la convention de subrogation signée entre l'Etat et la BCM le 20 Septembre 2012.

Le tableau ci-dessous détail les variations des frais financiers entre 2013 et 2012 :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
INT.DB.RETA/DEPOTS USD	127 075,00	206 368,68	-79 293,68	-38,42
FRAIS FINAN.S/DEPOTS BCK	0,00	323 812 161,40	-323 812 161,40	-100,00
FRAI.FINAN.S/CRED.FMI	3 721 369,13	4 714 419,63	-993 050,50	-21,06
AUT.INT.DEB.ET TAX.DIVER.	9 155 513,09	15 594 490,95	-6 438 977,86	-41,29
CHARGES/CONV.BCM/CCCE	11 942 872,01	13 530 393,41	-1 587 521,40	-11,73
INT.DEB.S/C.C EURO BMCI	7 129,60	22 120,81	-14 991,21	-67,77
INT.DEB.S/C.C EURO BNM	185 305,75	523 544,97	-338 239,22	-64,61
INT.DEB.S/C.C EURO BAMIS	149,12	22 376,93	-22 227,81	-99,33
INT.DEB.S/C.C EURO.GBM	68 771,73	79 980,94	-11 209,21	-14,01
INT.DEB.S/C.C EURO BADH	357,13	1 593,19	-1 236,06	-77,58
INT.DEB.S/C.C EURO.BCI	4 359,30	19 358,81	-14 999,51	-77,48
INT.DEB.S/CC.EUR.BACIM.B	67 840,23	382 504,63	-314 664,40	-82,26
INT.DEB.S/C.C.EURO.CH.BK	13 801,22	50 281,48	-36 480,26	-72,55
INT.DEB.S/C.C.EURO SGM	70 880,42	234 368,67	-163 488,25	-69,76
INT.DEB.S/C.C EURO BNP	169 403,01	784 818,02	-615 415,01	-78,41
Totaux	25 534 826,74	359 978 782,52	-334 443 955,78	-92,91

Note 19- Les produits d'exploitation :

Les produits de la banque sont revenus, d'une fin d'année à l'autre, de KMRO 27 839 148 à KMRO 40 606 685, accusant une contraction de 31,44 qui s'explique, largement, par le fait que la banque s'est limitée cette année à deux arrêts en juin et fin d'année et n'a pas fait l'arrêt intermédiaire de septembre ce qui a influencé les reprises sur provisions des indemnités des départs à la retraite. Il est à signaler, que ce changement ne présente aucun impact sur le résultat dès lors que le différentiel (dotations -reprises) reste le même dans les deux ou les trois arrêts. Ce différentiel ressort à KMRO 1 789 469 en 2013 contre KMRO 609 751 en 2012.

TABLEAU COMPARE DE STRUCTURE DES PRODUITS :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Intérêts sur avoirs en devises	476 412 020,42	691 335 811,15	-214 923 790,73	-31,09
Intérêts sur PROCAPEC	0,00	45 603 385,42	-45 603 385,42	-100,00
Intérêts sur convention BCM-ETAT	5 444 204 627,09	3 557 868 581,66	1 886 336 045,43	53,02
Intérêts sur FNRH	68 137 333,91	66 922 900,84	1 214 433,07	1,81
Commission de change	87 519 096,87	112 163 038,96	-24 643 942,09	-21,97
Commission de change sur opération en compte	3 038 516 701,39	3 157 003 189,33	-118 486 487,94	-3,75
Produits sur marché de change	1 570 025 151,00	1 190 031 411,00	379 993 740,00	31,93
Autres produits	2 384 594 263,48	3 446 588 423,91	-1 061 994 160,43	-30,81
Intérêts sur pension livrée BCM	24 036 494,90	825 000,00	23 211 494,90	2 813,51
Reprises sur provisions	14 620 007 442,27	27 791 674 560,55	-13 171 667 118,28	-47,39
Pénalité sur insuffisance réserve obligatoire	8 701 714,99	0,00	8 701 714,99	#DIV/0!
Produits non courants	2 562 000,00	30 030 000,00	-27 468 000,00	-91,47
Gain de change	114 431 307,14	516 638 528,59	-402 207 221,45	-77,85
Totaux	27 839 148 153,46	40 606 684 831,41	-12 767 536 677,95	-31,44

L'examen du tableau de structure des produits ci dessus appelle les commentaires suivants :

19.1 Intérêts sur avoirs en devises :

Il comprend les intérêts issus des opérations de gestion des réserves de change qui portent, notamment, sur :

- * les placements sur le marché monétaire international (portefeuille de trésorerie) ;
- * les avoirs en DTS auprès du FMI ;

Les intérêts issus des opérations de gestion des réserves de change ont accusé un repli de 31,09% par rapport à 2012 pour revenir à KMRO 476 412.

Le tableau ci-dessous donne une illustration de cette variation à la baisse des intérêts sur les avoirs en devises :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
INT S/AVOIRS EN DEVISES	742 157,88	705 342,34	36 815,54	5,22
INT /AVOIRS EN DOLLARS	375 432 793,60	379 194 242,20	-3 761 448,60	-0,99
INT /AVOIRS EN EUROS	100 237 068,94	311 436 226,61	-211 199 157,67	-67,81
Totaux	476 412 020,42	691 335 811,15	-214 923 790,73	-31,09

19.2 Intérêts sur FNRH :

Les commissions perçues par la Banque en rémunération des services rendus dans le cadre de la gestion du fond national des hydrocarbures se sont établies à fin décembre 2013 à KMRO 68 137, en hausse de KMRO 1 214 ou 1,81% par rapport à l'année précédente. Cette évolution est, pour l'essentiel, attribuable à l'augmentation de l'assiette imposable.

19.3 Produits sur marché de change :

Ce poste enregistre les produits prélevés sur les intervenants (acheteurs & vendeurs) au marché des changes. Les produits réalisés se sont établis à fin décembre 2013 à KMRO 1 570 025, en hausse de KMRO 379 994 ou 31,93% par rapport à l'année précédente. Cette évolution est, pour l'essentiel, attribuable à l'augmentation du volume des transactions sur le marché des changes.

19.4 Intérêts sur convention BCM-ETAT :

Les intérêts sur convention BCM-ETAT ont clôturé l'année 2013 par une hausse de 53,02% par rapport à 2012, en se chiffrant à KMRO 5 444 205, en liaison, principalement, avec la signature de la nouvelle convention entre la BCM et l'Etat qui a marqué l'année 2013 portant consolidation à la fois des diverses facilités accordées par la BCM à certaines entreprises publiques et des avances consenties par le passé à l'Etat dont une partie ne donnait lieu à aucun paiement d'intérêt.

19.5 Intérêts sur pension livrée BCM :

L'année 2013 a été marquée par une importante augmentation du refinancement bancaire, en liaison avec la poursuite du resserrement des trésoreries bancaires. Face à ce contexte, la BCM est intervenue dans le cadre de la conduite de la politique monétaire afin d'assurer le refinancement bancaire. En 2013, le refinancement bancaire a été assuré par recours aux :

- * Facilités permanentes à travers les avances à 24 heures au taux directeur;
 - * Opérations de long terme sous la forme de pensions livrées sur 12 mois au taux directeur
- Les intérêts qui en découlent, totalisent au 31/12/2013 un montant de KMRO 24 036 contre KMRO 825 l'année précédente, soit une augmentation en valeur de KMRO 23 211.

19.6 Reprises sur provisions :

En s'élevant à KMRO 14 620 007, les reprises sur provisions, ont enregistré une diminution de KMRO 13 171 667 par rapport à leur niveau 2012. Cette baisse s'explique, largement, par le fait que la banque s'est limitée cette année à deux arrêts en juin et fin d'année et n'a pas fait l'arrêt intermédiaire de septembre ce qui a influencé les reprises sur provisions des indemnités des départs à la retraite (IDR). Les reprises sur provision constatées en 2013 sont ventilées comme suit:

- * Reprise au 30 Juin 2013 pour KMRO 6 564 247 sur les provisions des droits à la retraite constituées au 31 décembre 2012;
- * Reprise au 31 Décembre 2012 pour KMRO 7 745 426 sur les provisions des droits à la retraite constituées au 30 juin 2013;
- * Reprise au 31 Décembre 2013 pour KMRO 198 400 sur les provisions des intérêts sur l'avance finance conseil investissement (FCI);
- * Reprise sur diverses provisions de la direction générale de l'administration pour KMRO 103 551.

19.7 Commission de change sur opération en compte :

Des commissions sont prélevées par la BCM en rémunération des opérations bancaires effectuées pour la clientèle qui portent, principalement, sur les transferts de fonds en devises initiés par l'Etat, les banques et les établissements financiers disposant de comptes bancaires ouverts dans les livres de la BCM. Elles se sont établies à fin décembre 2013 à 3 038 517 KMRO, en baisse de 118 486 KMRO ou 3,75% par rapport à l'année précédente. Cette variation à la baisse est, pour l'essentiel, attribuable à la diminution de la commission sur opérations en comptes dollar. Le tableau ci-après donne une image détaillée sur cette baisse :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
COM CHGE S/OP EN COMPTE	39 618 500,26	17 081 109,91	22 537 390,35	131,94
COMM /OP EN CPTE DOLLARS	2 358 631 548,60	2 539 350 893,96	-180 719 345,36	-7,12
COMM /OP EN CPTE EUROS	640 266 652,53	600 571 185,46	39 695 467,07	6,61
Totaux	3 038 516 701,39	3 157 003 189,33	-118 486 487,94	-3,75

19.8 Commission de change :

Ce poste enregistre les commissions réalisées par la BCM sur le change manuel se sont établies à fin décembre 2013 à KMRO 87 519, en baisse de KMRO 24 643 soit 21,97% par rapport à l'année précédente. Cette baisse est, pour l'essentiel, liée à la diminution du volume des transactions en masse.

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
COMMISSION DE CHGE MANUEL	86 673 782,89	105 153 993,24	-18 480 210,35	-17,57
COMM.CHANG.MANUEL.DOLLAR	843 471,98	3 360 000,00	-2 516 528,02	-74,90
COMM.CHANG.MANUELEN EURO	1 842,00	3 649 045,72	-3 647 203,72	-99,95
Totaux	87 519 096,87	112 163 038,96	-24 643 942,09	-21,97

19.9 Produits non courants :

Ce poste enregistre les produits exceptionnels, non récurrents. Il enregistre, notamment, en 2013 les produits générés par les ordres de transferts (le transfert facturé pour 10 500 ouguiya par la banque sur les donneurs d'ordre). Ils se sont établis à fin décembre 2013 à KMRO 2 562, en baisse de KMRO 27 468 ou 91,47% par rapport à l'année précédente.

Les comptes de hors exploitation :

Cette rubrique regroupe les charges et les produits effectifs non budgétisés.

Note 20- Les charges hors exploitation :

Les charges hors exploitation de la Banque sont revenues, d'une fin d'année à l'autre, de KMRO 215 718 à KMRO 2 616 291, accusant une contraction de 91,75%.

TABLEAU COMPARE DES PERTES HORS EXPLOITATION :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Pertes sur exercices antérieurs	215 598 923,73	156 567 792,50	59 031 131,23	37,70
Pertes exceptionnelles	119 089,54	1 670 641 570,55	-1 670 522 481,01	-99,99
Dotations provisions hors exploitation	0,00	789 081 959,20	-789 081 959,20	-100,00
Totaux	215 718 013,27	2 616 291 322,25	-2 400 573 308,98	-91,75

Il résulte du tableau ci-dessous les observations suivantes :

20.1 Pertes sur exercices antérieurs :

Cette rubrique enregistre les dépenses sur exercices antérieurs qui n'ont jamais fait l'objet de provisions. Elles ont progressées de KMRO 59 031 ou 37,70%, en s'établissant à KMRO 215 599 contre KMRO 156 568 en 2012. L'exercice 2013 a, pour sa part, enregistré les dépenses suivantes :

- * Arriérés payés à SAGAM pour KMRO 37 218;
- * Règlement des impayés à la clinique KISSI pour KMRO 4 119;
- * Paiement d'honoraires des trois derniers trimestres de 2012 à Mr DIABI pour KMRO 7 470;
- * Règlement des impayés aux hôpitaux de Paris pour KMRO 25 155;
- * Régularisation de l'indemnité d'expatriation pour KMRO 9 960.

20.2 Pertes exceptionnelles :

Ce poste enregistre les charges exceptionnelles, non récurrentes. Elles se sont chiffrées, à fin décembre 2012, à KMRO 119 consécutive à l'apurement des comptes marché des changes au 31-12-2013.

20.3 Dotations aux provisions hors exploitation :

Ce poste enregistrait les dotations relatives aux proportions des droits de retraite à étaler depuis 2007 et ils ont été apurés intégralement à fin 2012.

Note 21- Les produits hors exploitation :

En se situant à KMRO 1 780 989 au 31/12/2013, les produits hors exploitation ont régressé de KMRO 7 819 669 par rapport à leur niveau en 2012. (Voir tableau ci-dessous).

TABLEAU COMPARATIF DES PROFITS 2013 / 2012 :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Profits sur exercices antérieurs	17 119 744,00	4 937 500,00	12 182 244,00	246,73
Profits exceptionnels	1 763 869 649,01	9 595 720 771,85	-7 831 851 122,84	-81,62
Totaux	1 780 989 393,01	9 600 658 271,85	-7 819 668 878,84	-81,45

21.1 Profits sur Exercices Antérieurs :

En fin décembre 2013, le solde du poste profits sur exercices antérieurs s'est élevé à KMRO 17 120. Le solde affiché fin décembre, est constitué par les remboursements effectués par la caisse nationale d'assurance maladies pour un montant global de KMRO 15 161.

21.2 Profits Exceptionnels :

Les profits sont revenus à KMRO 1 763 870 à fin décembre 2013, en baisse de 81,62% ou 7 KMRO 831 851 par rapport à 2012. Ils sont composés essentiellement cette année par la prise en profit du fonds de garantie marché de change pour KMRO 1 753 248.

Note 22 : Le résultat net de l'exercice :

Pour l'exercice clos au 31.12.2013, et après intégration du compte pertes et profits, le résultat de la banque est excédentaire de KMRO 2 745 631, soit une baisse de KMRO 9 782 045 par rapport à celui réalisé au titre de l'exercice 2012.

Notes sur les comptes hors bilan :

Les engagements du hors bilan de la banque sont revenus, d'une fin d'année à l'autre, de KMRO 115 795 169 à KMRO 104 853 265, accusant une contraction de 9,45%.

DECOMPOSITION DE L'ENCOURS DU HORS BILAN :

Libellée	2013	2012	Δ Valeur	Δ %
Bons du Trésor émis	70 058 000 000,00	84 821 000 000,00	-14 763 000 000,00	-17,40
Crédits documentaires	5 074 849 214,87	1 937 788 593,63	3 137 060 621,24	161,89
Avoirs extérieurs Etat de Mauritanie	29 040 482 451,63	28 189 765 625,18	850 716 826,45	3,02
Accords internationaux	679 933 490,00	846 614 480,00	-166 680 990,00	-19,69
Totaux	104 853 265 156,50	115 795 168 698,81	-10 941 903 542,31	-9,45

Note 23 : Bons du Trésor émis :

Le volume de l'encours des bons du trésor, a reculé de KMRO 14 763 000 ou 17,40% pour s'inscrire à KMRO 70 058 000 à fin décembre 2013, en liaison avec le solde du compte courant du Trésor qui s'établi à KMRO 73 663 300. Ci-après le détail de cet encours :

	Nom du soumissionnaire	Encours au 31 décembre 2013 EN KMRO
Les banques	BAMIS	7 800 000
	BCM	361 000
	BCI	5 200 000
	BMCI	2 800 000
	BNM	6 000 000
	SGM	2 600 000
	ABM	2 400 000
	QNB	6 400 000
Non bancaires	SMH	400 000
	SNIM	23 600 000
	GIMTEL	162 000
	CNSS	5 800 000
	CNAM	4 535 000
	FGD	2 000 000
	Total Général	70 058 000

Note 24 : Crédits documentaires :

Les crédits documentaires se sont élevés à fin décembre 2013 à KMRO 5 074 849, soit une progression annuelle de KMRO 3 137 061 ou 161,89%.

Le tableau ci-dessous donne une image sur la situation du compte au 31-12-2012 comme suit :

Nature du Crédit Documentaire (doc)	Cours 31-12-13	Montant devises	Montant en MRO 2013	Montant en MRO 2012
Crédit doc. Etat Major National en USD	299,00	14 760 139,31	4 413 281 653,69	793 133 040,28
Crédit doc. Etat Major National en EURO	412,77	1 530 313,64	631 667 561,18	1 114 427 553,35
Crédit documentaire GIMTEL en USD	299,00	100 000,00	29 900 000,00	30 228 000,00
Totaux			5 074 849 214,87	1 937 788 593,63

Note 25 : Avoirs extérieurs Etat de Mauritanie :

Les avoirs extérieurs de l'Etat sont passés de KKMRO 28 189 766 à KKMRO 29 040 482 fin décembre 2013, soit une progression de 3,02%.

Le tableau ci-dessous illustre le solde du compte au 31-12-2013 comme suit :

Nature de Crédit Documentaire (doc)	Cours 31-12-13	Montant devises	Montant en MRO 2013	Montant en MRO 2012
FNRH Dépôts à vue en USD	299,00	5 118 640,13	1 530 473 398,87	5 214 454 533,31
FNRH Dépôts à terme en USD	412,77	92 006 719,24	27 510 009 052,76	22 975 311 091,87
Totaux			29 040 482 451,63	28 89 765 625,18

Note 26 : Accords internationaux :

Quant aux accords internationaux ils sont revenu à KMRO 679 933, soit une baisse de KMRO 166 680 ou 19,69% attribuable, principalement, à la diminution du cours du Yens Japonais qui est passé de 3 542,32 au 31-12-2012 à 2 844,91 au 31-12-2013 Ouguiya pour 1000 Yen Japonais.

Le tableau ci-dessous illustre le solde du compte au 31-12-2013 comme suit :

Nature de Crédit Documentaire (doc)	Cours 31-12-13	Montant devises	CV en MRO 2013	Montant en MRO 2012
Eau potable région australe en Yen Japonais	2 844,91	239 000 000,00	679 933 490 000,00	846 614 480,00
Totaux			679 933 490 000,00	846 614 480,00