

**BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE
(BCM)**

**Rapport de l'auditeur indépendant sur la
confirmation des réserves extérieures et
des comptes du FMI et du FMA**

Exercice clos le 31 décembre 2013



BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

Rapport de l'auditeur indépendant sur la confirmation des réserves extérieures et des comptes du FMI et du FMA

Exercice clos le 31 décembre 2013

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE (BCM)

Rapport de l'auditeur indépendant sur la confirmation des réserves extérieures et des comptes du FMI et du FMA

Exercice clos le 31 décembre 2013

Monsieur le Gouverneur
Banque Centrale de Mauritanie
Avenue de l'Indépendance
BP 623 Nouakchott
République Islamique de la Mauritanie

Monsieur le Gouverneur,

Nous avons mis en œuvre les procédures convenues indiquées ci-dessous et relatives à la validation des avoirs extérieurs de la Banque Centrale de Mauritanie au 31 Décembre 2013. Nos travaux ont été effectués selon la norme ISRS 4400 de l'IFAC relative aux missions d'examen sur la base de procédures convenues.

Les procédures suivantes ont été mises en œuvre dans le seul but de vous aider à déterminer la validité et l'exhaustivité des avoirs extérieurs inscrits en comptabilité :

- i. Nous avons procédé à la demande de confirmation de l'or monétaire en dépôt à la banque de France. Nous avons participé à l'inventaire physique des avoirs en or et des devises détenus dans les caisses de la BCM.
- ii. Nous avons procédé à l'envoi de demandes de confirmation des soldes en devises des comptes de la Banque Centrale de Mauritanie (BCM) ouverts auprès des correspondants étrangers, du Fonds Monétaire International (FMI), du Fonds Monétaire Arabe (FMA) et avons rapproché les réponses obtenues aux soldes enregistrés en comptabilité 31 Décembre 2013. A défaut de réponses aux demandes de confirmations envoyées aux correspondants étrangers, nous avons mis en œuvre des procédures alternatives qui

consistent soit à examiner les relevés de compte au 31 Décembre 2013 et les éventuelles conventions bipartites, ou les messages swift précisant la position de trésorerie au 31 Décembre 2013. Nous avons vérifié que les éventuels actifs grevés, collatéralisés ou gages révélés dans les confirmations ont été inclus dans les réserves internationales.

- iii. Nous avons examiné les états de rapprochement bancaire établis au 31 Décembre 2013;
- iv. Nous avons procédé à l'envoi de demandes de confirmations des soldes des comptes des correspondants nationaux et du Trésor Public ouverts dans les livres de la Banque Centrale de Mauritanie ainsi que les dépôts des banques étrangères et avons rapproché les réponses aux soldes en comptabilité au 31 Décembre 2013.

Les travaux effectués nous conduisent aux constatations suivantes :

1. Réponses aux demandes de confirmation de soldes des avoirs extérieurs

Les demandes de confirmation de soldes auprès des correspondants étrangers ont permis de couvrir les soldes comptables des avoirs en devises, hors encaisses et dépôts FMI et FMA, au 31 Décembre 2013, à hauteur de 99,82% :

Nature dépôts	Soldes comptables	Soldes comptables couverts par des confirmations (b)	Soldes non confirmés (c)	Taux de couverture des confirmations	Notes
Dépôts à vue (hors FMI et FMA)	91 978 513	91 453 737	524 777	99,43%	3
Dépôts à terme	199 827 800	199 827 800	0	100,00%	4
Total	291 806 313	291 281 537	524 777	99,82%	

2. Avoirs en or et encaisses en devises

Les avoirs détenus dans les caisses de la Banque Centrale ont fait l'objet d'inventaire physique au 31 Décembre 2013. Le procès-verbal de l'inventaire physique fait ressortir :

- 8,150 Kg en or et deux (2) lingots d'or d'une valeur de MRO 117 millions (Cf. Note 1).
- cent quarante et une (141) pièces d'or (à 92%) commémoratives du 15^{ième} anniversaire de l'Indépendance de la RIM et six (06) lingots d'argent, qui n'ont pas fait l'objet de valorisation.
- Un sac scellé, propriété du Ministère des Affaires Etrangères, qui suppose contenir, d'après l'étiquette, soixante-deux (62) pièces d'or, trois cent trois (303) pièces d'argent et trois cent six (306) pièces de bronze.
- Des encaisses en monnaies étrangères équivalant à MRO 1 500 millions (Cf. Note 2)

3. Confirmations FMI et FMA

Les comptes du FMI et du FMA à l'actif et au passif ont été confirmés en totalité. L'analyse des réponses aux demandes de confirmation est détaillée en Note 5.

4. Confirmations des comptes courants et de dépôts des correspondants locaux

Les demandes de confirmation de soldes auprès des correspondants locaux et du Trésor ainsi que les dépôts des banques étrangères (hors FMI et FMA), ont permis de couvrir les soldes comptables des comptes courants et de dépôts, au 31 Décembre 2013, à hauteur de 99,25% :

Nature Compte	Soldes en Comptabilité (a)	Soldes couverts par des confirmations (b)	Soldes non confirmés (c) = (a)-(b)	Taux de couverture des confirmations
Collectivités publiques	15 042 104	13 936 417	1 105 687	93%
Comptes courant du Trésor	73 663 300	73 663 176	124	100%
Banques & Ets. Financiers en Mauritanie	47 510 584	47 466 608	43 976	100%
Fonds de garantie	125 028	125 028	-	100%
Comptes IAM en devises	19 757 998	19 757 998	-	100%
Entreprises non Bancaires	54 802 161	54 322 436	479 725	99%
Comptes spéciaux	9 943 515	9 871 777	71 738	99%
Organismes Internationaux	66 077	-	66 077	0%
Dépôts Banques sur marché de change	7 373 676	7 373 676	-	100%
Dépôts Ets publics en devises et Accords de crédit	8 204 654	8 204 654	-	100%
Comptes courant et dépôts des correspondants locaux (hors FMI et FMA)	236 489 097	234 721 769	1 767 328	99,25%

Le rapprochement des soldes confirmés ci-dessus avec les soldes figurant en comptabilité n'a pas relevé d'anomalies significatives.

Compte tenu du fait que les procédures mentionnées ci-dessus ne constituent ni un audit ni un examen limité effectué selon les Normes Internationales d'Audit, nous n'exprimons pas d'opinion. De même, nous ne pouvons vous donner l'assurance que les problèmes qui auraient pu être décelés par la mise en œuvre de procédures complémentaires ou par un audit ou un examen limité des états financiers selon les Normes Internationales d'Audit, ont été identifiés. Notre rapport n'a pour seul objectif que celui indiqué dans le premier paragraphe et est réservé à votre usage personnel. Il ne peut être utilisé à d'autres fins, ni diffusé à d'autres parties.

Ce rapport ne concerne que les avoirs extérieurs et les comptes du FMI et du FMA et ne s'étend pas à l'un quelconque des états financiers de la Banque Centrale de Mauritanie pris dans leur ensemble.

Abidjan, le 26 Mai 2014

Deloitte Côte d'Ivoire

Marc WABI
Associé

ETAT DES AVOIRS EXTERIEURS EN DEVISES

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE

31 Décembre 2013

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE

ETAT DE SYNTHESE DES AVOIRS EXTERIEURS

AU 31 Décembre 2013

LIBELLE	SOLDE DEVISE (Milliers)	SOLDE en MRO (Milliers)	NOTES
ENCAISSE EN OR A LA BCM		117 234	
ENCAISSE OR EN DEPOT A LA BANQUE DE FRANCE		3 996 531	
TOTAL DES AVOIRS EN OR (A)		4 113 765	Note 1
ENCAISSES EN MONNAIES ETRANGERES		1 499 965	
TOTAL ENCAISSES EN MONNAIES ETRANGERES (B)		1 499 965	Note 2
DEPOTS A VUE USD	187 470	56 053 536	
DEPOTS A VUE EURO	87 034	35 924 881	
DEPOTS A VUE AUTRES DEVISES	34	96	
TOTAL DES DEPOTS A VUE (C)		91 978 513	Note 3
DEPOTS A TERME \$.US	337 000	100 763 000	
DEPOTS TERME EURO	240 000	99 064 800	
TOTAL DES DEPOTS A TERME (D)		199 827 800	Note 4
TOTAL DES AVOIRS EXTERIEURS (A+B+C+D)		297 420 043	

ETAT DES SOUSCRIPTIONS ET DES AUTRES COMPTES DU FMI ET DU FMA

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE

31 Décembre 2013

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE

ETAT DE SYNTHESE DES SOUSCRIPTIONS ET DES AUTRES COMPTES DU FMI ET DU FMA (En milliers MRO) AU 31 DECEMBRE 2013

COMPTES D'ACTIF				
LIBELLES	Fonds Monétaire International	Fond Monétaire Arabe	Total	Notes
SOUSCRIPTIONS				
SOUSCRIPTION EN DEVISES		10 892 281	10 892 281	5.2.1
SOUSCRIPTION EN OUGUIYAS	29 148 977	108 630	29 257 606	5.1.2 / 5.2.1
TOTAL SOUSCRIPTIONS	29 148 977	11 000 911	40 149 887	
AUTRES COMPTES				
DEPOTS A VUE (a)	669 469	0	669 469	5.1.2
TOTAL AUTRES COMPTES	669 469	0	669 469	
TOTAL COMPTES D'ACTIF	29 818 446	11 000 911	40 819 356	

COMPTES DE PASSIF				
LIBELLES	Fonds Monétaire International	Fond Monétaire Arabe	Total	Notes
CONTREPARTIE DES SOUSCRIPTIONS				
FMI COMPTE N° 1	399 765		399 765	5.1.3
TITRES	28 749 212	108 630	28 857 841	5.1.3 / 5.2.2
TOTAL CONTREPARTIE DES SOUSCRIPTIONS	29 148 977	108 630	29 257 606	
AUTRES COMPTES				
DETTES	67 568 522	1 795 794	69 364 316	5.1.3 / 5.2.2
FMI COMPTE N° 2	1 593		1 593	5.1.3
TOTAL AUTRES COMPTES	67 570 116	1 795 794	69 365 910	
TOTAL COMPTES DE PASSIF	96 719 092	1 904 424	98 623 516	

NOTES A L'ETAT DES AVOIRS EXTERIEURS DE LA BCM ET A L'ETAT DES SOUSCRIPTIONS ET AUTRES COMPTES DU FMI ET DU FMA

BANQUE CENTRALE DE MAURITANIE

31 Décembre 2013

Note 1 : Avoirs en or

Les avoirs en or comprennent les onces d'or détenus au siège de la BCM et à la Banque de France et s'analysent comme suit :

Libellé	Quantité (Onces)	Cours USD/Onces (*)	Taux de change (**)	Valeur de l'or en dépôt (Milliers MRO)
Or en dépôt à la BCM	326	1 202	299,00	117 234
Or détenu à la Banque de France	11 125	1 202	299,00	3 996 531
TOTAL	11 451			4 113 765

(*) Cours de l'once d'or établi au dernier fixing de Londres le 31 Décembre publié par Bloomberg

(**) Taux de change USD/UM au 31 Décembre publié par la BCM

Les encaisses en or valorisées au 31.12.2013 sont composées de 8,150 Kg d'or, de 2 lingots d'or (2kg), soit 326,3297 onces Troy en dépôt dans les caves de la BCM et de 346,0168 Kg soit 11 124,69 onces Troy en dépôt à la Banque de France.

Note 2 : Encaisses en monnaies étrangères

Les encaisses en monnaies étrangères, classées au bilan dans les avoirs en devises (sous-groupe dépôts à vue), s'analysent comme suit, au 31 Décembre 2013 :

Libellé	Devise	Taux de change	Solde comptable		Solde PV d'inventaire		Ecart	
			Devise	Valeur en MRO (Milliers MRO)	Devise	Valeur en MRO (Milliers MRO)	Devise	Valeur en MRO (Millions MRO)
ENCAISSE en EURO	EURO	413	3 324 610	1 372 299	3 324 610	1 372 299	-	(0)
ENCAISSE en \$US	\$US	299	402 331	120 297	402 331	120 297	-	-
ENCAISSE en # STG	# STG	493	1 135	560	1 135	560	-	0
ENCAISSE en F.S.	F.S.	33 656	9 080	3 056	9 080	3 056	-	(0)
ENCAISSE en FCFA	FCFA	629	2 385 500	1 501	2 385 500	1 501	-	(0)
ENCAISSE en KRN	KRN	4 910	500	25	500	25	-	0
ENCAISSE en KRS	KRS	4 644	710	33	710	33	-	0
ENCAISSE en KRD	KRD	5 532	7 420	411	7 420	411	-	(0)
ENCAISSE en FAE	FAE	629	2 834 500	1 784	2 834 500	1 784	-	0
TOTAL ENCAISSES EN DEVISES				1 499 965		1 499 965		0

Note 3 : Comptes de dépôts à vue

Les comptes de dépôts à vue ainsi que les réponses de confirmation s'analysent comme suit au 31 Décembre 2013 :

BANQUES	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Solde confirmés (En milliers)		Ecart (Milliers MRO)	
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO
BDF DOLAR AMERICAIN	USD	299,00	90	26 845	96	28 667	6	1 823
FEDERAL RESERVE BANK N.Y.	USD	299,00	181 478	54 261 803	181 635	54 308 815	157	47 012
CITY BANK NEW YORK	USD	299,00	1 374	410 802	NC	NC	N/A	N/A
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARI	USD	299,00	230	68 780	230	68 780	-	-
UBAF PARIS	USD	299,00	4 299	1 285 307	4 299	1 285 307	-	-
Avoirs à vue USD	USD	299,00	187 470	56 053 536	186 259	55 691 569	163	48 834
B.D.F. EURO	EUR	412,77	85 589	35 328 591	85 869	35 444 184	280	115 592
BANCO BILBAO VIASCAYA ARGENTAR	EUR	412,77	410	169 382	410	169 382	0	0
B N P	EUR	412,77	232	95 615	232	95 694	0	79
UNION DES BK ARABE ET FRANCAIS	EUR	412,77	471	194 586	471	194 586	-	-
NAT.BK.POP.PARIS	EUR	412,77	40	16 702	NC	NC	N/A	N/A
ATTIJARI-FE	EUR	412,77	236	97 273	NC	NC	N/A	N/A
FORTIS BANQUE SA /NV	EUR	412,77	55	22 731	54	22 222	1	509
Avoirs à vue Euro	EUR	412,77	87 034	35 924 881	87 037	35 926 069	279	115 162
BANK OF TOKYO	YEN	2,84	34	96	39	110	5	14
Avoirs à vue autres devises	YEN	2,84	34	96	39	110	5	14
TOTAL DEPOTS A VUE (Hors FMI et FMA)				91 978 513		91 617 748		164 011

NC : Réponses de confirmation non obtenues.

3.1. Exploitation des confirmations directes

Les comptes de dépôts à vue (hors avoirs en DTS), d'un solde total de MRO 91 979 millions, ont été confirmés à hauteur de MRO 91 454 millions soit un taux de confirmation directe de 99 %.

L'analyse des réconciliations des soldes directement confirmés avec la comptabilité appellent les observations suivantes :

- (1) Federal Reserve Bank New York : la différence de USD 157 230 relevée, soit MRO 47 millions en faveur de la BCM, correspond à des virements reçus pour lesquels la Banque est en attente d'informations additionnelles sur les bénéficiaires afin de les affecter aux comptes appropriés ;
- (2) Banque de France (BDF) : La différence de Euro 280 240 soit FCFA 116 millions en faveur de la BCM, correspond à :
 - Divers virements émis par la BCM en fin d'année 2013 pour USD 136 534 soit MRO 56 millions, mais exécutés sur la période postérieure à la clôture ;
 - Divers transferts reçus par la BCM pour USD 144 407 soit MRO 60 millions, pour lesquels la BCM est en attente d'informations additionnelles sur les bénéficiaires des fonds afin de les affecter aux comptes appropriés.

3.2. Comptes bancaires non confirmés

Le détail des correspondants n'ayant pas répondu aux confirmations, est résumé dans le tableau ci-dessus :

Banques	Devise	Taux de change	Soldes comptables	
			Devise	Valeur MRO (Milliers MRO)
CITY BANK NEW YORK	USD	299,00	1 373 919	410 802
AVOIR A TERME USD			1 373 919	410 802
NAT.BK.POP.PARIS	EUR	412,77	40 463	16 702
ATTIJARI-FE	EUR	412,77	235 659	97 273
AVOIR A TERME EURO			276 121	113 975
TOTAL DEPOTS A VUE				524 777

Pour ces comptes, nous avons mis en œuvre les travaux suivants :

- Validation des soldes aux relevés bancaires ou aux Swift au 31 décembre 2013
- Revue des états de rapprochement bancaires.

Nos procédures de validation mis en œuvre n'ont pas relevé d'anomalies.

Note 4 : Dépôts à terme

Les dépôts à terme comptabilisés au 31 Décembre 2013, pour un montant de MRO 199 827 millions ont été entièrement confirmés. Nous n'avons relevé aucun écart entre les soldes comptables et les montants confirmés.

Les dépôts à terme comptabilisés au 31 Décembre 2013 s'analysent comme suit :

Banque	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Solde confirmés (En milliers)		Ecart (En milliers)	
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO
BDF	USD	299,00	70 000	20 930 000	70 000	20 930 000	-	-
BNP Paribas Fortis	USD	299,00	10 000	2 990 000	10 000	2 990 000	-	-
Commerzbank	USD	299,00	5 000	1 495 000	5 000	1 495 000	-	-
FMA	USD	299,00	232 000	69 368 000	232 000	69 368 000	-	-
Landesbank	USD	299,00	20 000	5 980 000	20 000	5 980 000	-	-
AVOIRS A TERME USD	USD		337 000	100 763 000	337 000	100 763 000	-	-
BNP	EURO	412,77	45 000	18 574 650	45 000	18 574 650	-	-
BNP Paribas Fortis	EURO	412,77	35 000	14 446 950	35 000	14 446 950	-	-
Commerzbank	EURO	412,77	25 000	10 319 250	25 000	10 319 250	-	-
Deutschebank	EURO	412,77	35 000	14 446 950	35 000	14 446 950	-	-
DZ Bank	EURO	412,77	15 000	6 191 550	15 000	6 191 550	-	-
FMA	EURO	412,77	70 000	28 893 900	70 000	28 893 900	-	-
LAND	EURO	412,77	10 000	4 127 700	10 000	4 127 700	-	-
Landesbank	EURO	412,77	5 000	2 063 850	5 000	2 063 850	-	-
AVOIRS A TERME EURO	EURO		240 000	99 064 800	240 000	99 064 800	-	-
TOTAL AVOIRS A TERME				199 827 800		199 827 800		

Note 5 : Confirmation FMI et FMA

5.1 Fonds Monétaire International (FMI)

L'exploitation de la réponse du FMI aux demandes de confirmation de soldes conduit aux constatations suivantes :

5.1.1 Comptes d'actif

Les comptes d'actifs du FMI ainsi que les réponses aux demandes de confirmation s'analysent comme suit au 31 décembre 2013:

Libellé	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Soldes confirmés (En milliers)		Ecart (En milliers)	
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO
Souscription aux titres FMI en monnaie nationale	N/A	N/A	N/A	29 148 977	64 400	29 148 977	N/A	(0)
Avoirs en DTS	DTS	460,46	1 454	669 469	1 454	669 469	-	-
TOTAL AVOIRS FMI				29 818 446		29 818 446	0	0

5.1.2 Comptes de passif

Les comptes de passifs du FMI ainsi que les réponses aux demandes de confirmation s'analysent comme suit au 31 décembre 2013:

Libellé	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Soldes confirmés (En milliers)		Ecart (En milliers)	
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO
FMI Compte titre	MRO	N/A	N/A	28 749 212	N/A	28 749 212	N/A	0
FMI Compte N°1	MRO	N/A	N/A	399 765	N/A	399 765	N/A	-
Total contrepartie des souscriptions				29 148 977		29 148 977	0	0
Allocations en DTS	DTS	460,46	61 665	28 394 428	61 665	28 394 428	-	0
Prêt FMI/FRPC	DTS	460,46	7 796	3 589 746	7 796	3 589 746	N/A	-
Prêt FMI/ECF	DTS	460,46	77 280	35 584 349	77 280	35 584 349	-	-
FMI Compte N°2	MRO	N/A	N/A	1 593		1 593	N/A	-
Total dettes envers le FMI				67 570 116		67 570 116	0	0

5.2 Fonds Monétaire Arabe (FMA)

5.2.1 Comptes d'actif

Les comptes d'actifs du FMA ainsi que les réponses aux demandes de confirmation s'analysent comme suit au 31 décembre 2013:

Libellé	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Soldes confirmés (En milliers)		Ecart (En milliers)		Note
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	
Souscription au FMA en devise convertible	DA	N/A	4 920	5 876 095	4 920	5 876 095	N/A	-	
Souscription FMA en monnaie nationale	DA	1357,87	80	108 630	80	108 630	-	(0)	
Part des souscriptions libérés par incorporation de réserves	DA	N/A	4 200	5 016 186	4 200	5 016 186	N/A	-	(1)
TOTAL AVOIRS FMA			9 200	11 000 911	9 200	11 000 911	0	0	

- (1) Lors de création du FMA, la Mauritanie avait souscrit à 184 titres de valeur nominale 50 000 AAD pour un montant total de AAD 9,2 millions pour lesquels le montant de AAD 5 millions a été effectivement appelé et libéré soit 54% de la valeur des titres souscrits. En 2005, sans appeler la quote-part de souscription non libérée, par décision n°3/2005, le Conseil des Gouverneurs du FMA, avait approuvé la libération, par incorporation des réserves, de la partie non encore libérée du capital à l'ouverture de l'exercice 2005.

Cette opération a, selon le communiqué du FMA, donné lieu à la distribution gratuite de nouvelles parts aux pays membres, proportionnellement à leurs quotes-parts initiales. Il s'agit en réalité de la régularisation des quotes-parts de titres souscrits non libérés par les actionnaires du FMA.

Dans ce cadre, la part attribuée à la Mauritanie, s'est élevée à AAD 4,2 millions soit MRO 5 016 millions (au taux de 1 AAD pour MRO 1 194,33), correspondant à la quote-part non libérée des 184 titres souscrits à l'origine.

Au 31 décembre 2013 la quote-part des 184 titres FMA souscrits et non libérés à la création du FMA soit AAD 4,2 millions (MRO 5 016 millions) représentant 46% de leur valeur globale a été inscrite à l'actif dans les comptes d'immobilisations financières correspondants en contrepartie des comptes de réserves.

5.2.2. Comptes de passif

Les comptes de passifs du FMA ainsi que les réponses aux demandes de confirmation s'analysent comme suit au 31 décembre 2013:

Libellé	Devise	Taux de change	Soldes comptables (En milliers)		Soldes confirmés (En milliers)		Ecart (En milliers)	
			Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO	Devise	Valeur MRO
Compte courant FMA	DA	1357,87	80	108 630	80	108 630	-	(0)
Total compte courant FMA				108 630		108 630	0	0
Dettes FMA	DA	1381,38	1 300	1 795 794	1 300	1 795 794	-	-
Total dettes envers le FMA				1 795 794		1 795 794	0	0