

EPBR

ETABLISSEMENT PORTUAIRE DE LA BAIE DE REPOS
(EPBR)

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE 2016

36 30 26 22
36 30 81 02

Mars 2017

Sommaire

I. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	3
II. ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2016	6
III. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS	14

I. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'ETABLISSEMENT PORTUAIRE
DE LA BAIE DE REPOS (EPBR) DE L'EXERCICE 2016**

Messieurs les Membres du Conseil d'Administration de l'EPBR

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances N°0504/MF/DTF/2016 du 29 décembre 2016, nous avons procédé à la vérification des états financiers de l'EPBR de l'exercice clos au 31/12/2016. L'établissement de ces états financiers relève de la responsabilité de la direction administrative et financière de l'Etablissement.

Notre responsabilité se limite à l'expression d'une opinion sur les états financiers sur la base de notre audit.

Notre examen des comptes annuels a été effectué conformément aux normes de révision généralement admises incluant notamment les procédures, les tests et les sondages que nous avons jugés nécessaires en les circonstances. Cet examen s'est effectué aussi conformément aux textes en vigueur en Mauritanie et relatifs aux EPIC.

Nous sommes d'avis que notre audit constitue une base raisonnable pour l'expression de notre opinion.

Les états financiers ci-joints, donnent un total net du bilan de **991 534 376 MRO** et un résultat net (bénéfice) de **89 396 115 MRO**.

Nous devons faire les observations suivantes :

1. Les immobilisations corporelles de l'EPBR se présentent au bilan pour un montant brut de **787 963 143 MRO**, représentant ainsi environ **38%** du total brut du bilan. Quoique en majorité amorties, ces immobilisations doivent être codifiées. Par ailleurs, elles doivent faire l'objet d'un inventaire physique et un recoupement avec les fichiers comptables.
2. Le solde du compte « Avances et prêts au personnel » s'élève au 31/12/2016 à **164 742 420 MRO**. Ces montants sont à majorité antérieur à 2016 et leur remboursement été suspendu. En 2016, l'EPBR a entamé de nouveau le recouvrement de ces créances, il y a lieu de poursuivre cette action.
3. La taxe portuaire prélevée au profit de l'EPBR par la SMCP, est calculée unilatéralement par celle-ci. L'EPBR n'est pas associé à la détermination de cette taxe et n'exerce pas son droit de regard sur cette affaire. Nous ne sommes pas en mesure de s'assurer du montant exact dû par la SMCP au titre de l'exercice 2016.
4. Les dépôts et cautionnement à plus d'un an figurent au passif au 31/12/2016 pour un montant de **33 392 184 MRO**. Il est recommandé d'individualiser (nominativement) les montants inscrits dans ce compte.
5. Le solde du compte « clients et comptes rattachés » s'élève au 31/12/2016 à un montant brut de **460 908 513 MRO**. Ce solde est provisionné à plus de 50%. Plusieurs montants de ce solde sont anciens et il y a lieu donc de les apurer. Par ailleurs, à défaut

d'une balance âgée et d'un détail par client et par exercice, nous ne sommes pas en mesure de s'assurer du solde de ce compte.

6. Le solde du compte « provision pour comptes clients » s'élève au 31/12/2016 à **228 255 372 MRO**. Il est recommandé d'individualiser ces provisions (définir la provision pour chaque client).
7. L'arrêté N°0862/MSGPR/MF en date du 14/5/2015, portant la tarification à appliquer par l'EPBR aux fariniers de Nouadhibou, n'a pas connu d'application. Seuls les forfaits annuels fixés par des accords avec la fédération des fariniers sont perçus.
8. Nous ne sommes pas en mesure de nous assurer de l'exhaustivité de l'enregistrement comptable des produits de l'EPBR, car l'application informatique des ventes présente plusieurs défauts.

Sous réserve des remarques décrites dans les points 1 à 8 ci-dessus, et compte tenu des choix comptables adoptés et des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers de l'Etablissement Portuaire de la Baie de Repos (EPBR), couvrant la période allant du 1^{er} Janvier au 31 décembre 2016, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière et du résultat de ses opérations au titre de l'exercice 2016.

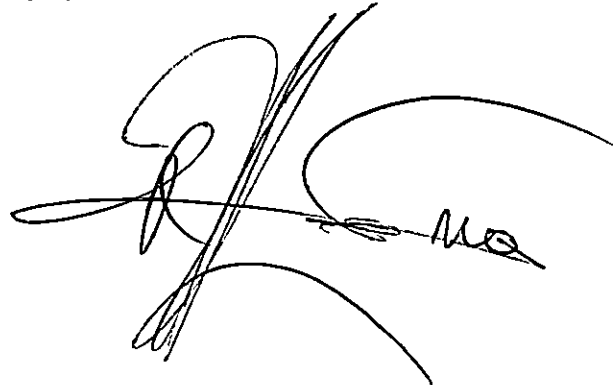
Fait à Nouadhibou, le 20 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Ahmed Salem Ould ABDERRAHMANE



Mohamedna Ould KHATTARY



II. ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2016

- ✓ Bilan
- ✓ Compte de résultats
- ✓ Capacité d'autofinancement
- ✓ Tableau de financement I et II

EPBR

Bilan au 31/12/2016

Actif

	Note	BRUT	Amort provisions	Net exercice 2016	Net exercice 2015
Immobilisations Incorporelles	1	472 040 023,28	138 659 371,62	333 380 651,66	281 353 394,81
Frais de premier établissement		120 000,00	120 000,00	0,00	0,00
Charges à étaler sur plusieurs exc.		471 920 023,28	138 539 371,62	333 380 651,66	281 353 394,81
Immobilisations Corporelles	2	787 963 143,53	526 204 159,41	261 758 984,12	198 870 939,84
Agencement aménagement de		48 654 466,00	24 707 374,54	23 947 091,46	0,00
Constructions		33 440 482,00	9 442 424,88	23 998 057,12	25 335 676,40
Inst., agens., amenag., des construct°		84 024 071,00	27 927 231,74	56 096 839,26	40 013 270,93
Latrines		17 218 361,00	5 574 155,68	11 644 205,32	12 332 939,76
Eclairage public		33 369 980,00	15 675 715,06	17 694 264,94	16 300 836,94
Ouvrages d'infrastructure		33 411 630,00	33 411 630,00	0,00	0,00
Dragage de bassin		171 231 278,06	171 231 278,06	0,00	0,00
Construction d'un Château d'eau		20 793 366,00	5 364 557,27	15 428 808,73	16 260 543,37
Inv.PPA		30 600 000,00	25 935 520,00	4 664 480,00	5 662 000,00
Extension des bureaux direction		8 127 864,00	2 375 173,44	5 752 690,56	6 077 805,12
Construction poste Capitainerie		3 595 843,00	1 074 566,75	2 521 276,25	2 665 109,96
Construction Poste Santé		7 688 998,00	2 280 878,50	5 608 119,50	5 923 679,42
Construction Fabrique Glace		34 904 312,00	34 904 312,00	0,00	0,00
Construction Halle Vente poisson		19 227 851,00	5 436 971,15	13 790 879,85	14 559 993,89
Matériel d'exploitation		33 149 428,00	17 762 053,67	15 387 374,33	0,00
Matériel anti-incendie		38 136 060,00	12 271 085,87	25 864 974,13	27 390 416,53
Matériel de Transport		72 346 199,68	63 430 610,74	8 915 588,94	12 463 002,69
Matériel de Bureau et informatique		39 361 254,00	29 434 608,73	9 926 645,27	4 193 865,66
Mobilier de Bureau		31 120 773,00	28 006 747,00	3 114 026,00	
Mobilier de logement		8 391 371,00	8 391 371,00	0,00	0,00
Construct°/salle archive et bureaux		5 052 322,49	808 371,60	4 243 950,89	4 446 043,79
Construct°/ bureau maintenance		3 079 549,30	492 727,88	2 586 821,42	2 710 003,39
Construct°/Salle de conférence		7 887 684,00	78 876,85	7 808 807,15	
Amor. Agencement Aménagement		2 950 000,00	185 917,00	2 764 083,00	315 000,00
Immobilisation. En cours	3	15 065 875,00	0,00	15 065 875,00	8 426 360,00
Etude de faisabilité R.A des eaux		1 956 000,00	0,00	1 956 000,00	1 956 000,00
Contrat réseau BICOF		6 470 360,00	0,00	6 470 360,00	6 470 360,00
Construction toilettes publiques		6 639 515,00	0,00	6 639 515,00	0,00
Immobilisations financières	4	359 986,00	0,00	359 986,00	359 986,00
Dépôts et cautions versés		359 986,00	0,00	359 986,00	359 986,00
Valeurs d'exploitation		0,00	0,00	0,00	0,00
Valeurs réalisables et disponibles	5	806 351 837,07	437 216 493,84	369 135 343,23	394 627 070,53
fournisseurs débiteurs		1 125 000,00	0,00	1 125 000,00	0,00
Clients et comptes rattachés		460 908 513,79	228 255 372,00	232 653 141,79	227 417 227,09
Personnel et comptes rattachés		164 742 420,55	54 752 131,84	109 990 288,71	93 452 553,21
Etat et autres collectivités publiques		0,00	0,00	0,00	0,00
Banques et caisses		179 575 902,73	154 208 990,00	25 366 912,73	23 757 290,23
Comptes d'attente et de	6	11 833 536,00	0,00	11 833 536,00	37 703 749,00
Produits à recevoir		11 833 536,00	0,00	11 833 536,00	37 703 749,00
Différences de conversion		0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes d'attentes à régulariser		0,00	0,00	0,00	980 000,00
Totaux		2 093 614 400,88	1 102 080 024,87	991 534 376,01	922 321 510,18

EPBR

Bilan au 31/12/2016

Passif

Rubriques	Note	Net exercice 2016	Net exercice 2015
Capitaux propres			
Résultat en instance d affectation	7	121 355 352,44	40 300 936,93
Réserves		89 027 753,00	84 179 677,00
Reports a nouveau		-57 068 516,37	-57 068 516,37
Résultats net de l'exercice		89 396 115,81	13 189 776,30
Subvention d équipement reçues		727 358 246,88	755 328 246,88
Subvention d équipement reçues		758 878 246,88	794 910 386,88
Quote part inscrite en produits		-31 520 000,00	-39 582 140,00
Situation nette		848 713 599,32	795 629 183,81
Dettes a long et moyen terme	8	33 392 184,00	35 264 964,00
Dépôt et cautions a plus d un an		33 392 184,00	31 514 964,00
Mise normes PPA			3 750 000,00
Dettes a court terme	8	97 121 394,69	91 427 362,87
Clients créditeurs			
Fournisseurs et comptes rattaches		25 081 289,00	35 839 931,50
Produits constatés d'avance			
Facture à recevoir			
Personnel et comptes rattaches			
Etat et autres collectivités publiques		48 188 613,14	35 051 926,14
CNSS		5 745 327,00	3 697 743,00
CNAM		9 095 702,50	1 400 139,00
Concours financiers extérieurs		9 010 463,05	15 437 622,73
Comptes d attentes et de régularisation	9	12 307 198,00	0,00
Charges à payer		12 307 198,00	0,00
Différences de conversion			
Comptes d attente à régulariser			
Totaux		991 534 376,01	922 321 510,18

EPBR

Tableau des résultats au 31/12/2016

Débit

Rubriques	Exploitation	Hors Exploitation	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Détermination des résultats d'exploitation et hors Exploitation				
• Achats et variation de stock	53 276 983,00		53 276 983,00	72 936 064,00
• Achat de sous traitance	25 718 741,00		25 718 741,00	22 165 902,00
• Charges externes liées à l'investissement	50 529 307,00		50 529 307,00	40 460 108,00
• Charges externes liées à l'activité	26 544 665,88	6 286 750,00	32 831 415,88	30 479 982,07
Sous total consommation Intermédiaire	156 069 696,88		156 069 696,88	166 042 036,07
• Charges et pertes diverses	11 830 000,00		11 830 000,00	56 598 401,58
• Frais du personnel	372 042 386,35		372 042 386,35	342 603 365,00
• Impôt et taxes et versements assi.	3 283 997,00		3 283 997,00	16 378 919,00
• Charges financières	1 545 066,09		1 545 066,09	3 203 879,72
• Pertes diverses	0,00		0,00	2 553 983,00
• Dotations aux amortissements	65 158 780,87		65 158 780,87	67 517 166,66
• Dotations aux provisions	81 676 784,00		81 676 784,00	77 904 176,00
• Provisions aux personnels				
Solde créditeur	85 793 110,81	3 603 005,00	89 396 115,81	25 768 995,30
Totaux	777 399 822,00	9 889 755,00	787 289 577,00	758 570 922,33
Détermination du résultat de cession				
Valeur des éléments cédés				
Solde créditeur				
Totaux			0,00	0,00
Détermination du résultat net avant impôt				
Résultat d'exploitation			3 603 005,00	12 579 219,00
Résultat Hors exploitation				
Résultat sur cession				
Solde créditeur			85 793 110,81	25 768 995,30
Totaux			89 396 115,81	13 189 776,30
Détermination du résultat net				
Résultat net avant impôt			89 396 115,81	13 189 776,30
Impôt sur le bénéfice (IMF, IBIC)				
Solde créditeur				
Totaux			89 396 115,81	13 189 776,30

EPBR

Tableau des resultats au 31/12/2016

Crédit

Rubriques	Exploitation	Hors Exploitation	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Détermination des resultats d'exploitation et hors exploitation				
•Matériel de manutention				
•Location(magasins, bureaux, entrepôts)	5 526 496,00	622 220,00	6 148 716,00	8 168 147,00
*Location latrines	429 200,00		429 200,00	48 694,00
*Location fabrique de glace			0,00	110 700,00
*Taxe sur l'activité(Vente de glace)	7 083 185,00		7 083 185,00	
*Taxe sur l'activité(Vente de Carburant)	7 424 553,00		7 424 553,00	
•Location Usine			0,00	0,00
•Location complexe	7 680 000,00		7 680 000,00	18 302 132,00
*Location Atelier RAMPA	4 200 000,00		4 200 000,00	8 609 960,00
•Location dépôt carburant	2 490 000,00		2 490 000,00	5 568 550,00
•Location Terre-plein	121 218 896,00	9 267 535,00	130 486 431,00	114 648 403,33
•Taxe portuaire	489 252 452,00		489 252 452,00	535 188 077,00
•Taxe sur les fariniers	72 000 000,00		72 000 000,00	
•Stationnement abusif	5 205 040,00		5 205 040,00	6 035 900,00
•Vente badges et cartes accès	19 620 000,00		19 620 000,00	9 729 000,00
•Poste de sante				0,00
Sous total Production	742 129 822,00	9 889 755,00	752 019 577,00	706 409 563,33
•Produit et profit divers	3 750 000,00		3 750 000,00	0,00
•Quote part de la subvention virée au CR	31 520 000,00		31 520 000,00	39 582 140,00
•Reprise sur provision	0,00		0,00	0,00
•Reprise sur Ammor. Et Provisions	0,00		0,00	0,00
Solde débiteur		0,00	0,00	12 579 219,00
Totaux	777 399 822,00	9 889 755,00	787 289 577,00	758 570 922,33
Détermination du resultat de cession				
Valeur des éléments cédés				
Solde débiteur				
Totaux			0,00	0,00
Détermination du resultat net avant impôt				
Resultat d'exploitation			85 793 110,81	25 768 995,30
Resultat Hors exploitation			3 603 005,00	
Resultat sur cession				
Solde débiteur				12 579 219,00
Totaux			89 396 115,81	12 579 219,00
Détermination du resultat net				
Resultat net			70 595 626,38	-4 470 462,78
Impôt sur le bénéfice (IMF, IBIC)			18 800 489,43	17 660 239,08
Solde débiteur				
Totaux			89 396 115,81	13 189 776,30

EPBR

Calcul de la capacité d autofinancement au 31/12/2016

Rubriques	Montants 2016	Montants 2015
Resultat net de la période	89 398 115,81	13 189 776,30
Dotations aux amortissements et provisions	146 835 564,87	145 421 342,66
Sous total (1)	236 231 680,68	158 611 118,96
Quote part de la subvention virée au compte de résultat	31 520 000,00	39 582 140,00
Reprise sur amortissement et provision		0,00
Sous total (2)	31 520 000,00	39 582 140,00
Capacité d autofinancement (1) - (2) =	204 711 680,68	119 028 978,96

EPBR

Tableau de Financement I au 31/12/2016

Emplois		Ressources	
Rubriques	Montants	Rubriques	Montants
1- Dividendes et tantièmes versés	8 341 690,00	1- Capacité d'autofinancement	204 711 680,68
en cours d'exercice	8 341 690,00		
2- Acquisition de l'actif immobilisé		2- Cession de l'actif immobilisé	
3-Frais et valeurs incorporelles		Valeur de cession des immos	
4-Immobilisations corporelles	186 713 596,80	3-Dépôts et cautionnements reçus	1 877 220,00
Grosse réparation	80 402 540,00		
Peinture marche	4 733 500,00		
Etude et recherche	8 270 000,00		
Installations et Agencements construits	19 043 852,00		
meubler du bureau	3 225 000,00		
Matériel d'exploitation	16 107 860,00		
Eclairage	4 465 460,00		
Matériel de bureau et informatique	9 150 800,00		
Construction toilettes publiques	6 639 515,00		
Agencement Aménagement de terrain	24 187 385,80		
Agenc. Aménagement Installation	2 600 000,00		
Construction salle de conférence	7 887 684,00		
5- Operations en capital		4- Operations en capital	
Remboursement des dettes a long et moyen terme	3 750 000,00	Subventions d'équipement	3 550 000,00
Remboursement emprunts LMT	3 750 000,00	Emprunt a long et moyen terme	
Total	198 805 286,80	Total	210 138 900,68
Variation F.R. Solde créditeur =	11 333 613,88	Variation F.R. Solde débiteur =	
Totaux	210 138 900,68		210 138 900,68

EPBR

Tableau de Financement -II- au 31/12/2016

Rubriques	Solde (II) 2016	Solde (I) 2015	Variations II - I
<u>Actif circulant</u>	818 185 373,07	788 850 529,37	29 334 843,70
Fournisseurs débiteurs	1 125 000,00	0,00	1 125 000,00
Clients et comptes rattachés	460 908 513,79	429 977 804,09	30 930 709,70
Personnel et comptes rattachés	164 742 420,55	142 222 696,05	22 519 724,50
Etat et autres collectivités publiques	0,00	0,00	0,00
Débiteurs divers			0,00
Banques et caisses	179 575 902,73	177 966 280,23	1 609 622,50
Comptes d'attente et de régularisations	11 833 536,00	37 703 749,00	-25 870 213,00
Charge constatée d'avance	0,00	980 000,00	-980 000,00
<u>Dettes à court terme</u>	109 428 592,69	91 427 362,87	18 001 229,82
Clients créditeurs			
Fournisseurs et comptes rattachés	25 081 289,00	35 839 932,00	-10 758 643,00
Facture à recevoir	0,00	0,00	0,00
Personnel et comptes rattachés	0,00	0,00	0,00
Etat et autres collectivités publiques	48 188 613,14	35 051 926,14	13 136 687,00
CNSS	5 745 327,00	3 697 743,00	2 047 584,00
CNAM	9 095 702,50	1 400 139,00	7 695 563,50
Concours financiers extérieurs	9 010 463,05	15 437 622,73	-6 427 159,68
Créditeurs divers			0,00
Comptes d'attentes et de régularisations	12 307 198,00		12 307 198,00
Fonds de roulement net	708 756 780,38	697 423 166,50	11 333 613,88

**III. NOTES EXPLICATIVES SUR ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2016**

Commentaires des financiers de l'exercice 2016

1-Immobilisations incorporelles

Le solde de ce compte au 31/12/2016 s'élève à **333 380 651,66 MRO** contre **281 353 394,81 MRO** au 31/12/2015, soit une augmentation de **52 027 256,85 MRO**. Cette forte augmentation est due aux travaux de grosses réparations engagés en 2016.

2-Immobilisations corporelles

Le solde au 31/12/2016 est de **261 758 984,12 MRO** contre **198 870 939,81 MRO** au 31 décembre 2015, soit une augmentation de **62 888 044,31 MRO**. Cette augmentation est due aux travaux d'aménagement sur les terrains de l'extension du port, et d'autres constructions. Il y a eu aussi acquisition de matériel d'exploitation.

3-Immobilisations en cours :

Le solde de ce compte au 31 Décembre 2016 est de **15 065 875 MRO** contre **8 426 360 MRO** au 31 Décembre 2015, soit une augmentation de **6 639 515 MRO**. Cette augmentation est due à la construction en cours des toilettes publiques.

L'ancien solde correspond à la partie réalisée du réseau informatique (**6 470 360 MRO**) et le montant des travaux de réalisation d'une étude pour un réseau de traitement des eaux usées, et la modification du tracé de la conduite de refoulement des eaux usées existantes (**1 956 000 MRO**).

4-Immobilisations financières

Le solde de ce compte n'a pas connu de mouvement en 2016.

5- Valeurs réalisables et disponibles

Au 31/12/2016 les valeurs réalisables et disponibles s'élèvent à **369 135 343,23 MRO** contre **394 627 070,53** en 2015.

Il s'agit de :

- Fournisseurs débiteurs	1 125 000,00 MRO
- Clients et comptes rattachés	232 653 141,79 MRO
Il s'agit d'arriérés de l'usine de glace, de l'atelier de réparation, de la SMCP et des divers clients.	
- Personnel et comptes rattachés	109 990 288,71 MRO
Il s'agit des avances et prêts au personnel, déduction faites des provisions	
- Banques et caisses	25 366 912,73 MRO

6 – Comptes d'attente et de régularisation

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **11 833 536 MRO**. Il s'agit des produits de décembre 2016 qui seront encaissés en janvier 2017.

7-Résultats en instance d'affectation

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **121 355 352,44 MRO**, contre **40 300 936, 93 MRO** au 31/12/2015, soit une augmentation de **81 054 415,51 MRO**. Cette forte augmentation est due au bénéfice considérable réalisé en 2016 par l'EPBR. En effet en 2016 l'EPBR a réalisé un bénéfice de **89 396 115,81 MRO**.

Le détail de l'évolution du solde du compte est comme suit :

	2016	2015
Réserves	89 027 753,00	84 179 677,00
Report à nouveau	-57 068 516,37	-57 068 516,37
Résultat de l'exercice	89 396 115,81	13 189 776,30
TOTAL	121 355 352,44	40 300 936, 93

8-Subventions d'équipement reçues

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2016 à **727 358 246,88 MRO**, contre **755 328 246,88 MRO** au 31/12/2015. Cette diminution est due aux amortissements de la quote part des subventions reçues.

Ce compte a quand même augmenté de **3 550 000 MRO**. Il s'agit d'un montant que l'EPBR ignorait et qui était dans son compte auprès du Trésor public depuis des années.

Il est à noter que l'EPBR n'a pas reçu de subventions depuis 2008.

9-Dettes à long et moyen terme

Les dettes à long et moyen terme au 31 Décembre 2016 s'élèvent à **33 392 184 MRO**. Il s'agit des dépôts et cautions à plus d'un an.

10-Dettes à court terme

Les dettes à court terme s'élèvent au 31/12/2016 à **97 121 394,69 MRO** contre **91 427 362,37 MRO** au 31/12/2015 et se détaillent comme suit :

- Fournisseurs et comptes rattachés	25 081 289,00
- Etat et collectivités publiques	48 188 613,14
- CNSS	5 745 327,00
- CNAM	9 095 702,50
- Concours financier	9 010 463,05

11. Compte de résultat

Le total des produits s'est élevé en 2016 à **752 019 577 MRO** contre **706 409 563 MRO** en 2015, enregistrant ainsi une augmentation de **45 610 014 MRO** (6,45%).

L'augmentation a été constatée sur la location de terre de plein et la vente de badge.

Le total des charges d'exploitation s'est élevé en 2016 à **156 069 696 MRO**, contre **166 042 036 MRO** en 2015, enregistrant ainsi une baisse de 9 972 340 MRO (6%). La baisse a été surtout constaté au niveau des consommables (achats et variation de stock).

Le résultat d'exploitation s'est élevé en 2016 à **89 396 115 MRO** contre **13 189 776 MRO** en 2015, enregistrant ainsi une augmentation de **76 206 339 MRO** (environ 6 fois).