

MOHAMEDNA KHATTARY
Commissaire aux comptes

KANE ABDARRAHMANE
Commissaire aux comptes

TELEDIFFUSION DE MAURITANIE SA
(TDM SA)
RAPPORT GENERAL ET RAPPORT SPECIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS – EXERCICE CLOS le 31 DECEMBRE 2018

Février 2019

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos le 31 décembre 2018	2-4
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2018	6-13
<i>BILAN</i>	<i>7-8</i>
<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	<i>9-10</i>
<i>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</i>	<i>11-11</i>
<i>TABLEAU DE FINANCEMENT I</i>	<i>12 -12</i>
<i>TABLEAU DE FINANCEMENT II</i>	<i>13-13</i>
<i>NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS</i>	<i>14-33</i>
<i>ETAT ANNEXE</i>	<i>32-33</i>
 RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	 34

L

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2018

MESSIEURS LES MEMBRES DU CONSEILS D'ADMINISTRATION

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'Arrêté 744/MF/DTF/2017 du Ministre de l'Economie et des Finances, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018, sur :

- Le contrôle des états financiers de la TDM SA ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

I. Opinion sur les états financiers annuels

Nous avons procédé à l'audit des états financiers annuels c'est-à-dire le Bilan, le Compte de résultat, et le tableau de financement de votre institution pour l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018. Ces états financiers ont été établis par la direction de la société. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers annuels.

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit généralement admises. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les états financiers. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Les états financiers ci-joints ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis.

Ils font apparaître un total net du bilan de **321 234 691MRU** et un résultat négatif (perte) de **422 291MRU**.

Au terme de nos vérifications, nous avons relevés les points suivants :

1. Toutes les constructions de la société sont sur sol d'autrui, car TDM ne possède vraisemblablement pas de terrain. Ainsi la question de la durée d'amortissement de toutes ces constructions se pose. Nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'incidence financière d'une telle question.

Att

2. Le compte « subvention d'équipement » présente un solde au 31/12/2018 de **44 769 647 MRU**. Ce solde est erroné, car le mode de calcul de la quote-part de la subvention d'équipement virée au compte de résultat pour les années antérieures à 2018 n'est pas correct, du couit le cumul aussi n'est pas correcte.
3. Les créances sur chaines (TV et radios) s'élèvent au 31/12/2018 à **443 469 333,90 MRU** dont **164 781 428,50 MRU** sur chaines privées. Les provisions constatées sur ces créances s'élèvent à **169 638 935,29 MRU**, soit environ 38%. Par conséquent nous pensons que ces créances sont totalement irrécouvrables et qu'il y a lieu de les provisionner à 100%, d'où une insuffisance de provision de **273 830 398,61 MRU**.
4. L'IMF précompté sur les fournisseurs depuis 2013 jusqu'au 31/12/2018 s'élève à **3 081 451 MRU**. Ce montant a été retenu sur les factures fournisseurs mais non versé au trésor public comme le veut la réglementation. Ainsi TDM s'est faite indument une fausse trésorerie avec l'argent retenu sur les fournisseurs, non versé au Trésor. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.
5. L'IMF sur chiffre d'affaires calculé depuis 2013 jusqu'au 31/12/2018 s'élève à **11 418 019 MRU**. Aucun IMF des années précédentes n'a été versé au Trésor public. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.
6. Le solde du compte « Etat impôts et taxes IF et IRF » précompté en 2015, 2016, 2017 et 2018 sur les contrats des bailleurs s'élève au 31/12/2018 à **1 054 030 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public comme le veut la réglementation, mais cela n'a pas été le cas. Ainsi TDM s'est faite indument une fausse trésorerie avec l'argent retenu sur les bailleurs, non versé au Trésor. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.
7. La TVA collectée s'élève au 31-12-2018 à **62 061 619 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public après déduction de la TVA déductible, mais cela n'a pas été le cas. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.
8. La TVA collectée de 2018 a exclu de son champ les contrats de co-localisation signés avec MATTEL pour un montant **550 875 MRU**. Ainsi la TVA collectée se trouve minoré de **88 140 MRU**.
9. La taxe d'apprentissage calculée depuis 2014 jusqu'à 2018 s'élève à **1 068 344 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public, mais cela n'a pas été le cas. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

Ne X

J

10. La TDM emploie plus de 340 salariés. Plus de 85% de ces salariés sont sans contrat ni aucune autre forme juridique de lien avec la société. Par ailleurs, la masse salariale de ces employés représente plus de 60% des charges décaissables et environ 55% des recettes de 2018. Nous n'avons pas l'assurance raisonnable que tout ce personnel travaille dans la société.
11. La base de calcul de l'ITS est erronée. En effet TDM déduit de cette base la cotisation salariale de 4% de la CNAM. Nous ne sommes pas en mesure de calculer l'incidence financière et d'estimer les conséquences d'un éventuel redressement fiscal.
12. Les avantages en nature perçus par le personnel de TDM, ne sont pas soumis à l'ITS. Nous ne sommes pas en mesure de calculer l'incidence financière et d'estimer les conséquences d'un éventuel redressement fiscal d'une telle situation.
13. Le salaire du président du Conseil d'Administration n'est pas soumis à l'ITS. Nous ne sommes pas en mesure de calculer l'incidence financière d'un éventuel redressement fiscal relatif à cette question.
14. Nous avons révélé des incohérences entre l'octroi de certaines indemnités et les dispositions du statut du personnel pour quelques employés de TDM. Nous ne sommes pas en mesure de calculer l'incidence financière de ces incohérences.

Sous réserve de l'effet qui pourrait résulter des situations décrites aux paragraphes 1 à 14 ci-dessus et compte tenu des choix comptables adoptés et des diligences que nous avons accomplies nous certifions que les états financiers de la TDM SA, couvrant la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2018 sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de la TDM SA à cette date et du résultat des opérations de l'exercice.

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée nous attirons l'attention sur le point ci-après :

1. Quatre contrats ayant le même objet (assistance comptable et fiscale), coutent à la TDM annuellement **596 948 MRU**. Nous n'avons pas eu des traces prouvant l'exécution des prestations prévues par ces contrats.
2. Les chèques matérialisant le paiement de la prime de **4%** des recettes, sont aux noms des responsables des départements. Le paiement de cette prime n'est pas accompagné de document justifiant son encaissement par les différents bénéficiaires.
Par ailleurs, le PV autorisant cette prime ne précise pas sa périodicité ni ses modalités de répartition.
3. La commission interne de passation des marches **CIMAC** n'a pas travaillé en 2018. Toutes les commandes de TDM de l'année 2018 n'ont pas passé par la commission interne de passation des marchés, contrairement aux dispositions de l'article 218 du décret 126-2017.

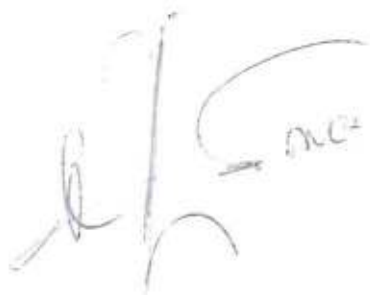
Handwritten signature

Handwritten mark

Ainsi, toutes les dépenses de 2018 ont été effectuées en l'absence des procédures préconisées par le manuel infra-seuil.

MOHAMEDNA KHATTARY

Commissaire aux comptes

Handwritten signature of Mohamedna Khattary in blue ink, featuring a stylized 'M' and 'K' with a horizontal line and the letters 'MC' to the right.

KANE ABDERRAHMANE

Commissaire aux comptes

Handwritten signature of Kane Abderrahmane in blue ink, appearing as a cursive 'KANE' followed by a stylized flourish.

ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2018

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

TDM -SA

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF	BRUTS	AMORTISSEMENTS	NETS	TOTAUX PARTIELS
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>				<u>21 057 270</u>
_ Constructions	1 956 500	399 242	1 557 258	
Aménagement des constructions	6 842 635	2 626 015	4 216 620	
Matériel d'exploitation	41 038 357	31 074 882	9 963 475	
_ Apport Etat (Plate Forme E, Ond)	2 423 730	2 423 730	-	
_ Apport Etat (Matériel Radio transférer)	30 453 244	30 453 244	-	
_ Apport Etat (Matériel TV transférer)	20 523 026	20 523 026	-	
_ Apport Etat (Plate Forme Numérique)	40 600 000	40 600 000	-	
_ Matériel d'Energie, eau et Froid	4 691 098	2 699 550	1 991 548	
_ Matériel de Téléphonie et de Transmission	601 860	199 151	402 709	
Matériel de transport	6 932 236	6 932 236	-	
_ Matériel de Bureau et informatique	2 718 800	1 115 238	1 603 562	
Mobilier de bureau	2 502 397	1 180 297	1 322 100	
Total	161 283 882	140 226 612	21 057 270,45	
<u>IMMOBILISATIONS EN COURS</u>				<u>148 283</u>
Immobilisations en cours	148 283		148 283	
	148 283		148 283	
<u>VALEURS REALISABLES A COURT TERME ET DISPONIBLES</u>				<u>299 623 738</u>
Fournisseurs débiteurs	2 029 702		2 029 702	
Clients solvables	905 000		905 000	
Clients douteux	443 469 334	169 638 935	273 830 399	
_ Avances au personnel	46 181		46 181	
Etat, subvention	34 728		34 728	
_ TVA déductible	954 206		954 206	
_ NBM	9 213		9 213	
_ Chinguitty Bank	8 107 534		8 107 534	
_ BPM	4 217		4 217	
_ TRESOR	13 683 113		13 683 113	
Caisses	19 446		19 446	
Total	469 262 673	169 638 935	299 623 738	
<u>COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION</u>				<u>405 400</u>
Charges constatées d'avance	405 400		405 400	
Total	405 400		405 400	
TOTAL GENERAL				321 234 691

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

PASSIF	NETS	TOTAUX PARTIELS
<u>CAPITAL</u>		<u>110 000 000</u>
_ Capital	110 000 000	
<u>REPORT A NOUVEAU</u>		<u>-7 882 901</u>
_ Solde débiteur	-7 882 901	
<u>RESULTAT NET EN ATTENTE D'AFFECTATION</u>		<u>-422 291</u>
_ Résultat net de l'exercice : Perte	-422 291	
_ Résultats nets des exercices antérieurs: Perte		
Total situation nette	101 694 808	
<u>SUBVENTION D'EQUIPEMENT</u>		<u>64 683 343</u>
_ Subvention d'équipement	109 452 990	
Subventions d'équipement inscrite au compte de résultat	-44 769 647	
Total	64 683 343	
<u>DETTES A COURT TERME</u>		<u>154 856 540</u>
Clients Créditeurs	209 848	
_ Fournisseurs Locaux	75 628 141	
_ Fournisseurs Etrangers	217 204	
_ Personnel et comptes rattachés	106 685	
_ Etat, Impôt et taxes IMF sur factures fournisseurs	3 081 451	
_ Etat impôts et taxes IMF/CA	11 418 019	
_ Etat impôts et taxes TVA collectée	62 061 619	
_ Etat impôts et taxes IF et IRF	1 054 030	
_ Etat impôts et taxes TA	1 068 344	
_ Charges à payer	11 200	
Total	154 856 540	
TOTAL GENERAL		321 234 691

**TABEAU DE
RESULTATS
"DEBIT"**

DEBIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.			
Achats d'approvisionnements	13 589 447,70		13 589 447,70
Charges externes liées à l'investissement	5 758 149,00		5 758 149,00
Charges externes liées à l'activité	6 566 886,62		6 566 886,62
SOUS TOTAL CONSOMMATION INTERMEDIAIRES	25 914 483,32		25 914 483,32
Charges et pertes diverses	428 000,00	2 600,00	430 600,00
Frais du personnel	37 723 999,00		37 723 999,00
Impôts et taxes	249 416,53		249 416,53
Charges financières		273 502,36	273 502,36
Dotation aux amortissements	8 192 973,65		8 192 973,65
Dotation aux provisions	62 924 822,51		62 924 822,51
solde créditeur	1 420 024,90	400 953,48	1 820 978,38
Totaux	136 853 719,91	677 055,84	137 530 775,75
DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENT DE L'ACTIF			
VALEUR DES ELEMENTS CEDES			-
Frais annexes de cession transférés			-
Solde créditeur : Plus _ valeur de cession			-
Total			-
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT			
Solde débiteur : Perte hors exploitation			
Moins - Valeur de cession			
Bénéfice avant impôts			1 820 978,38
TOTAL			1 820 978,38
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE			
Perte avant Impôt			-
Impôt sur le résultat: IMF			2 243 269,21
Solde créditeur : Résultat net de la période: bénéfice			
TOTAL			2 243 269,21

CREDIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.			
_ Productions et Prestations locales	79 316 262,70		79 316 262,70
_ Productions et Prestations Etrangères	10 414 505,65		10 414 505,65
SOUS TOTAL PRODUCTION	89 730 768,35	0,00	89 730 768,35
_ Produits et profits divers	731 215,96		731 215,96
_ Autres Produit et profit divers	-	522 119,00	522 119,00
_ Apport Etat aux services publics (Fonctionnement et salaires)	46 391 735,60		46 391 735,60
_ Produits financiers		154 936,84	154 936,84
Solde débiteur: Perte	-		-
TOTAUX	136 853 719,91	677 055,84	137 530 775,75
DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSIION D'ELEMENT DE L'ACTIF			
Produit de cession des éléments de l'Actif			-
Amortissements correspondant aux éléments cédés			-
Moins - Value de cession			-
Total			-
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT			
Résultat d'exploitation : Solde créditeur			1 420 024,90
Résultat hors exploitation : Solde créditeur			400 953,48
Plus value de cession			-
Solde débiteur : Perte avant Impôt			-
TOTAL			1 820 978,38
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE			
Bénéfice avant impôt			1 820 978,38
Solde débiteur : Résultat net de la période : Perte			422 290,83
TOTAL			2 243 269,21

CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ELEMENTS	MONTANTS
Résultat net Comptable : Perte	-422 291
Dotations aux Amortissements	8 192 974
Dotations aux Provisions	62 924 823
Moins values de cession	
TOTAL	70 695 505
Quote-part des subventions d'équipement virée aux résultats	731 216
Reprises sur Amortissements	-
Reprises sur Provisions	
TOTAL	731 216
Capacité d'autofinancement I - II	69 964 289

**TABLEAU DE
FINANCEMENT I**

<i>EMPLOIS FIXES</i>	<i>MONTANT</i>	<i>RESSOURCES DE FINANCEMENT</i>	<i>MONTANT</i>
Distribution Dividendes et Tantièmes		Capacité autofinancement	69 964 289
Personnel			
Administrateurs		Augmentation du droit du concedant	
Acquisitions Actif		Réduction Actifs	
Immobilisé	12 245 331	immobilisé	
Actifs corporels	12 245 331	Cession des frais immobilises + véhicule	
		Produits cession d'immobilisation	
Réduction des capitaux		Réduction des	148 283
Réduction des autres fonds		immobilisations en cours	
Retrait des amortcorrespà la cession		Réduction des	
Réduction des dettes à long terme		immobilisations financières	
		Augmentation des capitaux (sub.d'equip.)	10 000 000
TOTAL DES EMPLOIS	12 245 331	TOTAL DES RESSOURCES	80 112 572
<u>Solde:Accroissement de fonds de roulement net</u>	67 867 241	<u>Solde: Prélèvements de fonds de roulement net</u>	
TOTAL	80 112 572	TOTAL	80 112 572

**TABLEAU DE
FINANCEMENT II**

Evolution du Fonds de roulements	Début de l'exercice (1)	Fin de l'exercice (2)	Variations en (+) ou en (-) (3) = (2)-(1)
ACTIF CIRCULANT			
Fournisseurs débiteurs	439 840,00	463 610,00	23 770
Clients	364 059 187	444 374 334	80 315 147
_ Avances au personnel	65 268	46 181	- 19 087
_ Subvention salaires	-	34 728	34 728
_ TVA déductible	954 206	954 206	0
_ CNAM			-
_ NBM	10 410	9 213	- 1 197
_ Chinguitty Bank	2 328 551	8 107 534	5 778 982
_ BPM	9 267	4 217	- 5 050
_ Caisse	182 909	19 446	- 163 463
_ Trésor Public	459 598	13 683 113	13 223 515
_ Charges constatées d'avance	300 000	405 400	105 400
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		-	-
			-
Total FRB (I)	368 369 397	468 101 981	99 292 745
DETTES A COURT TERMES			
Client créditeurs	209 848	209 848	-
_ Fournisseurs locaux	63 254 870	75 628 141	12 373 271
_ Fournisseurs étrangers	1 019 811	4 743 413	3 723 602
_ Personnel	205 296	106 685	- 98 611
_ Etats, Impôts et taxes	63 171 421	78 683 463	15 512 042
_ Trésor	-	-	-
_ Charges à payer	96 000	11 200	- 84 800
CNSS	-		-
CNAM	-		-
			-
Total Dettes à Court terme (II)	127 957 246	159 382 749	31 425 504
Fonds de roulement net FRN (I-II)	240 412 151	308 719 232	67 867 241
Coefficient de liquidité	2,88	2,94	3,16
Ratio du fonds de roulement	0,65	0,66	0,68

COMMENTAIRES
Sur les
ETATS FINANCIERS

	31/12/2017	31/12/2018
1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (en milliers d'Ouguiya)	232 454	210 572,70

1.1 Présentation de la rubrique

La rubrique a évolué comme suit en Ouguiya :

<i>Valeur d'origine</i>	<i>Solde au 31/12/2017 MRO</i>	<i>Acquisitions MRU</i>	<i>Cessions</i>	<i>Solde au 31/12/2018 MRU</i>
Constructions	19 565 000			1 956 500,00
Aménagement Construction	68 426 345			6 842 634,50
Matériel d'exploitation	361 933 092	4 845 047,59		41 038 356,85
Mat. énergie et froid	40 104 979	680 600,00		4 691 097,90
Mat. téléphonie et transmis.	6 018 603			601 860,26
Apport Etat (mat TV)	205 230 264			2 423 730,00
Apport Etat (mat radio)	304 532 436			30 453 243,60
Apport Etat (plateforme E)	24 237 300			20 523 026,40
Apport Etat (plateforme num)	406 000 000			40 600 000,00
Matériel transport	69 322 361			6 932 236,15
Mat bureau et informatique	24 273 000	291 500,00		2 718 800,00
Mobilier de bureau	23 147 968	187 600,00		2 502 396,80
Sous total	1 552 791 348	6 004 747,59		161 283 882,46
Amortissements				
Constructions	3 014 173	97 825,00		399 242,37
Aménagement Construction	22 838 831	342 131,73		2 626 014,80
Matériel d'exploitation	245 724 914	6 502 390,38		31 074 881,80
Mat. énergie et froid	20 171 502	682 399,90		2 699 550,13
Mat. téléphonie et transmis.	1 389 653	60 186,03		199 151,31
Apport Etat (mat TV)	205 230 263			20 523 026,40
Apport Etat (mat radio)	304 528 616	381,98		30 453 243,60
Apport Etat (plateforme E)	24 237 300			2 423 730,00
Apport Etat (plateforme num)	406 000 000			40 600 000,00
Matériel transport	69 322 362			6 932 236,15
Mat bureau et informatique	8 507 263	264 511,92		1 115 238,23
Mobilier de bureau	9 371 505	243 146,72		1 180 297,21
Sous total	1 323 757 699	8 192 973,65		140 226 612,00
Valeur nette comptable	223 454 966			21 057 270,45

1.2 Travaux effectués

- Justification des principales acquisitions ou cessions de la période par rapprochement avec des pièces justificatives ;
- Contrôle du fichier des immobilisations ;
- Contrôle du calcul des dotations aux amortissements de l'exercice.

1.3 Commentaires et conclusions

Au cours de nos travaux nous avons observé ce qui suit :

- Toutes les constructions de la société sont sur sol d'autrui, car TDM ne possède vraisemblablement pas de terrain. Ainsi la question de la durée d'amortissement de toutes ces constructions se pose. Nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'incidence financière d'une telle question.
- l'apport Etat - TV transférée ne présente pas de détails des immobilisations. Seule une répartition par lieu est disponible ;
- le tableau des immobilisations présente au total 229 éléments non valorisés ;

	31/12/2018MRU	31/12/2017MRO
2. CLIENTS SOLVABLES (en Ouguiya)	905 000	2 077 500 000

2.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en Ouguiya nouveaux :

Libellé	Montant
BBG RADIO SAWA	905 000
Total	905 000

2.2 Travaux effectués

- Rapprocher la balance générale avec la balance auxiliaire
- Circulariser les clients et exploiter les réponses
- Obtenir la balance âgée et vérifier le calcul de la provision pour dépréciation

2.3 Commentaires et conclusions

Nos travaux n'ont pas relevé d'anomalie.

	31/12/2018MRU	31/12/2017 MRO
3. CLIENTSDOUTEUX (en milliers d'Ouguiya)	273 830	315 656

3.1 Présentation de la rubrique

Les comptes de la rubrique se présentent comme suit en Ouguiya :

CLIENTS DOUTEUX	443 469 333,90	169 638 935,29	273 830 398,61
CHINGUITY TV	27 084 997,20	23 907 512,85	3 177 484,35
DAVA TV	24 579 333,20	23 525 684,04	1 053 649,16
MOURABITOUNE TV	34 634 178,00	31 446 531,18	187 646,82
RADIO TENWIR	3 903 296,00	3 313 700,06	589 595,94
RADIO MAURITANID	2 173 796,00	2 073 485,15	100 310,85
RADIO NKTT	2 845 295,80	2 603 256,99	242 038,81
RADIO SAHARA MEDIA	3 741 201,90	3 323 973,75	417 228,15
EL WATANIA TV	32 464 997,20	28 702 775,53	3 762 221,67
SAHEL TV	33 354 333,20	28 925 109,53	4 429 223,67
RADIO MAURITANIE Y COMPRIS MAHADRA TV	115 437 641,50	10 389 387,74	105 048 253,77
TELEVISION DE MAURITANIE	163 250 263,90	11 427 518,47	151 822 745,43

3.2 Travaux effectués

- Rapprocher la balance générale avec la balance auxiliaire
- Circulariser les clients et exploiter les réponses
- Obtenir la balance âgée et vérifier le calcul de la provision pour dépréciation

3.3 Commentaires et conclusion

Les créances sur chaînes (TV et radios) s'élèvent au 31/12/2018 à 443 469 333,90MRU dont 161 936 132,70MRU sur chaînes privées. Les provisions constatées sur ces créances s'élèvent à 169 638 935,29MRU, soit environ 38%. Par conséquent nous pensons que ces créances sont totalement irrécouvrables et qu'il y a lieu de les provisionner à 100%, d'où une insuffisance de provision de 273 830 398,61 MRU.

	31/12/2018MRU	31/12/2017 MRO
4. Etat et Collectivités publiques (EN Ouguiya)	988 934	10 905 000

4.1 Présentation de la rubrique

Les comptes de la rubrique se présentent comme suit en Ouguiya N :

Libellé	Montant
ETAT SUBVENTION	34 728
TVA RECUPERABLES	954 206
TOTAL	988 934

4.2 Travaux effectués

- Obtenir l'analyse du compte
- Vérifier sur pièces les mouvements significatifs

4.3 Commentaires et conclusions

Nous n'avons pas d'observation à formuler.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
5. Banques et institutions financière <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	21 804	23 481

5.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit :

NBM	9 213
CHINGUITY BANK	8 107 554
BPM	4 217
TRESOR	13 683 113
	21 804 096

5.2 Travaux effectués

- Contrôler les états de rapprochement bancaire ;
- Circulariser les banques et exploiter les réponses.

5.3 Commentaires et conclusions

Le chèque Trésor n°579366 d'un montant de 264 083 MRO a été débité pour un montant de 2 640 830 MRO par le Trésor. Une réclamation a été introduite. Nous proposons de porter la différence soit 2 376 000 MRO dans un compte d'attente.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
6. Caisses (en milliers d'Ouguiya)	19,446	1 829

6.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en milliers Ouguiya:

	31/12/2018
CAISSES MENUES DEPENSES	4856,28
CAISSE RECETTES	
CAISSE CARBURANT	14 590
TOTAL	19 446

6.2 Travaux effectués

- Obtenir les procès verbaux d'inventaire ;
- Vérifier sur pièce les mouvements significatifs de l'exercice
- Obtenir le justificatif des écarts éventuels

6.3 Commentaires et conclusions

Les caisses sont arrêtées au 31-12-2018 par des Pvs

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
7. Compte actif à régulariser <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	405,4	3 000

7.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en milliers Ouguiya:

Libellé	Montant
Charges constatées d'avance	405,4
Compte d'attente à régulariser	
TOTAL	405,4

7.2 Travaux effectués

- Obtenir le justificatif de solde ;
- Vérifier sur pièce les mouvements significatif de l'exercice ;

7.3 Commentaires et conclusions

Nos travaux n'ont pas relevé d'anomalies.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
8. SITUATION NETTE (en milliers d'Ouguiya)	101 695	1 021 170

8.1 Présentation de la rubrique

Les comptes de la rubrique ont évolué comme suit en milliers d'Ouguiya :

	2017	+	-	2018
Capital	1 100 000			110 000
Réserve légale				
Report nouveau	-71 199			-7 883
Résultat en instance affectation	- 7 629			- 422
SITUATION NETTE	1 021 170			101 695

8.2 Travaux effectués

- Reprendre les mouvements des capitaux propres ;
- les rapprocher avec les PV des assemblées ;
- vérifier l'exactitude arithmétique.

8.3 Commentaires et conclusions

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur ce poste.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
9. SUBVENTION INVESTISSEMENT <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	64 683	371 165

9.1 Présentation de la rubrique

Les comptes de la rubrique ont évolué comme suit en milliers d'Ouguiya :

	2017	+	-	2018
Subvention investissements	994 529			109 453
Q/P virées au résultat	- 623 364			- 44 770
Net à payer	371 165			64 683

9.2 Travaux effectués

- Reprendre les mouvements intervenus au cours de l'exercice :
- Obtenir les pièces justificatives des mouvements significatifs

9.3 Commentaires et conclusions

Le compte "subvention d'équipement" présente un solde au 31/12/2018 de **109 452 990 MRU**. Ce solde est erroné car le mode de calcul de la quote-part de la subvention d'équipement des années précédentes virée au compte de résultat annuellement n'est pas correct, du coup le cumul aussi n'est pas correcte.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
10. FOURNISSEURS & COMPTE RATT (en milliers d'Ouguiya)	80 372	650 893

10.1 Présentation de la rubrique

Le poste fournisseurs et comptes rattachés s'analyse comme suit en Ouguiya N :

LIBELLES	MONTANTS
ABC SARL	46 366,00
ACTIA TELECOM	217 204,00
AGENCE MAURITANIENNE D'INFORMATION	58 200,00
BUREAUX EL ITGHANE	25 220,00
BUMEX SARL	334 845,00
COMMERCE GENERAL TRAVEAUX DIVERS	154 715,00
CHARIF YACINE	80 000,00
ETS DELTA PLUS	99 696,60
ETS EL EMEL	175 393,50
EL BARAKA PRESTATION DE SERVICES	58 200,00
ETS TEWVIGH	16 198,00
HOTELTFEILA	10 909,00
INTERNATIONAL EQUIPEMENT	43 535,90
KANE ABDERAHMANE	145 000,00
LE COMPTOIR AMERICAIN	52 321,80
MAURI-FISC-COMPTE	216 000,00
MAURISTORE 'S	241 500,50
MAURITEL	3 087 359,40
MEDIAS TELECOM DETENSE	4 526 209,00
MAURITANIE GLOBAL SERVICES	300 312,00
MOHAMEDENA KHATTARY	145 000,00
MAURISTORES TECHNOLOGIES	7 295,00
MSP	6 566 241,20
CABINE POLY CONSIL.T	15 680,00
SMEY-SARL	50 925,50

SIDI MED O.ABDEL AZIZ	22 717,40
SNDE	772,40
SOMELEC	63 507 736,40
SAHEL TV FOURNISSEUR	90 000,00
TAGHI OULD CHEIKNA	76 000,00
TOTAL	80 371 553,60

10.2 Travaux effectués

- Rapprocher la balance générale avec la balance auxiliaire
- Circulariser les Fournisseurs et exploiter les réponses
- Vérifier l'actualiser les dettes en monnaie étrangère
- Faire une recherche de passif non enregistré

	31/12/2018 <i>MRU</i>	31/12/2017 <i>MRO</i>
11. CLIENTS CREDITEURS <i>(en OUGUIYAS)</i>	2 09 848	2 098 480

11.1 Présentation de la rubrique

Le poste Clients créditeurs s'analyse comme suit en OUGUIYAS N :

Libellé	Montant
RADIO KOBENI	209 848
TOTAL	209 848

11.2 Travaux effectués

- Faire un tableau de variation
- Rapprocher le mouvement avec la situation de la Direction Commerciale

11.3 Commentaires et conclusions

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur ce poste.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
12. Personnel et Comptes rattachés (en milliers d'Ouguiya)	107	2 052

12.1 Présentation de la rubrique

Le poste Personnel et Comptes rattachés s'analyse comme suit en Ouguiya N :

Libellé	Montant
DIFFERENCE PAIE COMPTA 2016	25 969,6
DETTES PROVISIONNES /PERSONNEL	80 715
TOTAL	106 684,6

12.2 Travaux effectués

- Vérification de l'apurement sur la période subséquente des rémunérations dues au personnel
- Vérifier le calcul de la provision pour congé

12.3 Commentaires et conclusions

Nos travaux n'ont pas relevé d'anomalie.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
13. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES (en milliers d'Ouguiya)	78 683	629 404

13.1 Présentation de la rubrique

Le poste Etat et autres collectivités publiques s'analyse comme suit en OUGUIYAS NOUVEAUX :

LIBELLES	MONTANTS
IMF SUR LA CA FOURNISSEURS	3 081 451,1000
IMPOTS SUR LE RESULTATS IMF/BIC	11 418 019,0280
TVA COLLECTEE	62 061 619,0000
IMPOTS SUR REVENU FONCIER	360 770,0000
DROIT D'ENREGISTREMENT	693 260,0000
TAXE D'APPRANTISSAGE	1 068 344,1470
TOTAL	78 683 463,2750

13.2 Travaux effectués

Nos travaux sur cette rubrique ont consisté principalement à :

- Vérifier le calcul des impôts ;

13.3 Commentaires et conclusions

Nos travaux n'ont pas relevé d'anomalies significatives

. L'IMF précompté sur les fournisseurs depuis 2013 jusqu'au 31/12/2018 s'élève à **3 081 451 MRU**. Ce montant a été retenu sur les factures fournisseurs mais non versé au trésor public comme le veut la réglementation. Ainsi TDM s'est faite indument une fausse trésorerie avec l'argent retenu sur les fournisseurs, non versé au Trésor. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

. L'IMF sur chiffre d'affaire calculé depuis 2013 jusqu'au 31/12/2018 s'élève à **11 418 019 MRU**. Aucun IMF des années précédentes n'a été versé au Trésor public. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

. Le solde du compte "Etat impôts et taxes IF et IRF" précompté en 20015, 2016, 2017 et 2018 sur les contrats des bailleurs s'élève au 31/12/2018 à **1 054 030 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public comme le veut la réglementation, mais ça n'a pas été le cas. Ainsi TDM s'est faite indument une fausse trésorerie avec l'argent retenu sur les bailleurs, non versé au Trésor. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

- La TVA collecte s'élève au 31-12-2018 à **62 061 619 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public après déduction de la TVA déductible, mais ça n'a pas été le cas. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

. La taxe d'apprentissage calculée depuis 2014 jusqu'à 2018 s'élève à **1 068 344 MRU**. Ce montant devrait être versé au Trésor public, mais ça n'a pas été le cas. Ainsi TDM se trouve en infraction à la réglementation en la matière. Par ailleurs, nous ne sommes pas en mesure d'évaluer les conséquences financières d'un éventuel redressement fiscal à ce sujet.

	31/12/2018 MRU	31/12/2017 MRO
14. Résultat net <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	-422	-7 629

14.1 ANALYSE DES COMPTES CHARGES ET PRODUITS

1°) Achats	
d'approvisionnements	13 589 447,70
EAU-ELECTRICITE-GAZ	10 074 178,70
COMBUSTIBLES CARBURANTS	
LUBRIFIANT	1 985 719,00
FOURNITURE ET MATERIEL	
D'ENTRETIEN	210 860,00
ACHAT PRODUITS	
D'ENTRETIEN	110 220,00
ACHAT FOURNITURE	
BUREAU	957 870,00
VETEMENT DE TRAVAIL	250 600,00
2°) Charges externes liées à	
l'investissement	5 758 149,00
LOYER ET CHARGES	
LOCATIVES	1 385 000,00

LOCATION DE VOITURE	241 600,00
ENTRETIEN ET AMENAGEMENT JARDINAGE	260 050,00
ENTRETIEN REPARAT DES CONSTRUCTIONS	558 575,00
ENTRETIEN MAT D'EXPLOITATION	1 091 909,00
ENTRETIEN ET REP EQUIPEMENT D'ENERG	491 750,00
ENTRETIEN ET REP MAT DE TRANSMISSIO	241 000,00
ENTRETIEN REP MAT DE TRANSPORTS	933 525,00
ENTRETIEN MATERIEL DE BUREAUX	30 550,00
ENTRETIEN ET REPARATION MOBILIER DE	17 100,00
PRIMES D'ASSURANCE	22 641,00
ETUDES ET RECHERCHES	108 300,00
DOCUMENTATION GENERALE ET TECHNIQUE	194 909,00
COLLOGUES ET SEMINAIRES	181 240,00

3°) Charges externes liées à l'activité

6 566 886,62

TRANSPORT DE BAGAGES	112 522,12
TITRE TRANSP VOYAGE ET DEPLACEMENT	402 482,00
FRAIS DE MISSION	488 749,00
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS	1 715 712,00
FRAIS DE CO LOCALISATION	551 616,00
FRAIS TRANSITAIRES	181 908,00
HONORAIRES AVOCATS - CMMISSAIRES AU	846 948,00
FRAIS DE GARDIENNAGE	2 094 560,00
SERVICES BANCAIRES	76 221,50
FRAIS DIVERS	96 168,00

4°) Charges et pertes diverses

430 600,00

JETONS DE PRESENCE	428 000,00
Autres charges & pertes diverses	2 600,00

5°) Frais Personnel

37 723 999,00

SALAIRES ET	
APPOINTEMENTS	29 387 658,00
COLLABORATEUR A LA TACHE	4 197 497,00

CONGES PAYES	321 945,00
PRIMES ET	
GRATIFICATION	1 841 336,00
INDEMNITES DE PREAVIS ET DE	
LICENCIEMENT	170 739,00
INDEMNITES ET AVANGES	
DIVERS	550 000,00
AIDES SOCIALE	1 074 824,00
FRAIS RECYCLAGES ET DE	
FORMATION	180 000,00

6°) Impôts et taxes

249 416,53

TAXES SUR VEHICULES A	
MOTEURS	20 350,00
TAXES D'APPRENTISSAGE	218 815,05
IMPOTS ET TAXES DIVERS	10 251,48

7°) Charges financières

273 502,36

PERTES ET DIFFERENCES DE	
CHANGE	273 502,36

8°) Dotations aux amortissements

8 192 973,65

Amortissements. des constructions	97 825,00
Amort. Aménagement des constructions	342 131,73
Amort matériel d'exploitation	6 502 390,38
Amortplate forme GE	682 399,90
Amort immobilisations reçues de la Radio	60 186,03
Amort immobilisations reçues de la TVM	-
Amortplate forme numérique	381,98
Amort. matériel énergie , eau et électricité	-
Amort. matériel de téléphone & de transmission	-
Amort matériel de transport	-
Amort matériel de bureau & informatique	264 511,92
Amort mobilier de bureau	243 146,72

9°) Dotations aux provisions

62 924 822,51

CHINGUITY TV	8 125 499,16
DAVA TV	6 144 833,30
MOURABITOUNE TV	6 926 835,60

RADIO TENWIR	1 561 318,40
RADIO MAURITANID	434 759,20
RADIO NKTT	569 059,16
RADIO SAHARA MEDIA	890 778,88
EL WATANIA TV	8 116 249,30
SAHEL TV	8 338 583,30
RADIO MAURITANIE Y	
COMPRIS MAHADRA TV	10 389 387,74
TELEVISION DE	
MAURITANIE	11 427 518,47

10°) Impots IMF & BIC 2 243 269,21

IMF (89 730 768,35 X 2,5%) = 2 243 269,21

IV - ANALYSE DES COMPTES DE PRODUIT

1°) Productions et prestations vendues 89 730 768,35

Produits et prestations locales	79 316 262,70
Produits et prestations étrangères	10 414 505,65

2°) Produits & profits divers 731 215,96

Quote-part subvention d'équipement virée au compte de résultat	731 215,96
--	------------

3°) Autres Produits & profits divers 522 119,00

Profit sur remboursement Naja	1 413,10
Profit sur régularisation solde Mauritelclient 2017	393 880,00
Profit sur régularisation solde Avorac 2017	126 825,90

4°) Apport Etat aux services publics de diffusion 46 391 735,60

Subvention de fonctionnement	5 000 000,00
Subvention pour les salaires	29 691 735,60
Autre subvention	11 700 000,00

154 936,84

5°) Produits financiers

Différence change s/ règlements tiers étrangers	154 936,84
---	------------

ETAT ANNEXE

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1 BASE D'ETABLISSEMENT DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers sont établis sur la base des principes comptables généralement admis tels retenus et spécifiés dans le Plan comptable mauritanien : prudence, permanence des méthodes, spécialisation des exercices, continuité de l'exploitation, transparence et importance significative. Ils sont également établis sur la base des coûts historiques.

Les états financiers annuels sont présentés selon les prescriptions du Plan comptable mauritanien et les principales règles et méthodes comptables utilisées se résument comme suit :

1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les acquisitions d'immobilisations sont évaluées et enregistrées à leur coût historique.

La méthode d'amortissement linéaire a été appliquée pour toutes les immobilisations amortissables en fonction des durées de vie suivantes :

Matériel d'exploitation	10 ans
Construction	20 ans
Agencement aménagement installation	10 ans
Matériel et mobilier de bureau	10 ans
Matériel de transport	5ans

1.3 CREANCES SUR LES CLIENTS

Les créances sur les clients sont enregistrées à leur valeur nominale.

Rapport Spécial

TELEDIFFUSION DE MAURITANIE SA

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE 441 (nouveau) de la LOI 2015-032 PORTANT MODIFICATION DE LA LOI 2000 – 005 PORTANT CODE DE COMMERCE

Exercice clos le 31 décembre 2018

En application de l'article 441 (nouveau) de la loi 2015-032 abrogeant, modifiant et complétant certaines dispositions de la loi 2000 – 005 portant Code de Commerce, nous vous présentons le rapport spécial sur les conventions réglementées, visées à l'article 439 de ladite loi.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée à l'article 439 de la loi 2000 – 005 portant sur le Droit des Sociétés sur l'exercice 2018.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

MOHAMEDNA KHATTARY
Commissaire aux comptes



KANE ABDERRAHMANE
Commissaire aux comptes





البث الإذاعي و التلفزي الموريتاني ش.م.
TELEDIFFUSION DE MAURITANIE S.A.

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2018
NOTES SUR LES PRINCIPES COMPTABLES
NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF	BRUTS	AMORTISSEMENTS	NETS	TOTAUX PARTIELS
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				21,057,270
Constructions	1,956,500	399,242	1,557,258	
Amenagement des constructions	6,842,635	2,626,015	4,216,620	
Matériel d'exploitation	41,038,357	31,074,882	9,963,475	
Apport Etat (Plate Forme E.Ond)	2,423,730	2,423,730	-	
Apport Etat (Matériel Radio transférers)	30,453,244	30,453,244	-	
Apport Etat (Matériel TV transférers)	20,523,026	20,523,026	-	
Apport Etat (Plate Forme Numérique)	40,600,000	40,600,000	-	
Matériel d'Energie, eau et Froid	4,691,098	2,699,550	1,991,548	
Matériel de Téléphonie et de Transmission	601,860	199,151	402,709	
Matériel de transport	6,932,236	6,932,236	-	
Matériel de Bureau et informatique	2,718,800	1,115,238	1,603,562	
Mobilier de bureau	2,502,397	1,180,297	1,322,100	
Total	161,283,882	140,226,612	21,057,270.45	
IMMOBILISATIONS EN COURS				148,283
Immobilisations en cours	148,283		148,283	
	148,283		148,283	
VALEURS REALISABLES A COURT TERME ET DISPONIBLES				299,623,738
Fournisseurs débiteurs	2,029,702		2,029,702	
Clients solvables	905,000		905,000	
Clients douteux	443,469,334	169,638,935	273,830,399	
Avances au personnel	46,181		46,181	
Etat, subvention	34,728		34,728	
TVA déductible	954,206		954,206	
NBM	9,213		9,213	
Chingulty Bank	8,107,534		8,107,534	
BPM	4,217		4,217	
TRESOR	13,683,113		13,683,113	
Caisses	19,446		19,446	
Total	469,262,673	169,638,935	299,623,738	
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION				405,400
Charges constatées d'avance	405,400		405,400	
Total	405,400		405,400	
TOTAL GENERAL				321,234,691

PASSIF	NETS	TOTAUX PARTIELS
CAPITAL		110,000,000
Capital	110,000,000	
REPORT A NOUVEAU		-7,882,901
Solde débiteur	-7,882,901	
RESULTAT NET EN ATTENTE D'AFFECTATION		-422,291
Résultat net de l'exercice : Perte	-422,291	
Résultats nets des exercices antérieurs : Perte		
Total situation nette	101,694,808	
SUBVENTION D'EQUIPEMENT		64,683,343
Subvention d'équipement	109,452,990	
Subvention d'équipement inscrite au compte de résultat	-44,769,647	
Total	64,683,343	
DETTES A COURT TERME		154,856,540
Clients Créditeurs	209,848	
Fournisseurs Locaux	75,628,141	
Fournisseurs Etrangers	217,204	
Personnel et comptes rattachés	106,685	
Etat, impôt et taxes IMF sur factures fournisseurs	3,081,451	
Etat impôts et taxes IMF/CA	11,418,019	
Etat impôts et taxes TVA collectée	62,061,619	
Etat impôts et taxes IF et IRF	1,054,030	
Etat impôts et taxes TA	1,068,344	
Charges à payer	11,200	
Total	154,856,540	
TOTAL GENERAL		321,234,691

TABLEAU DE RESULTATS "DEBIT"

DEBIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.			
Achats d'approvisionnements	13,589,447.70		13,589,447.70
Charges externes liées à l'investissement	5,758,149.00		5,758,149.00
Charges externes liées à l'activité	6,566,886.62		6,566,886.62
SOUS TOTAL CONSOMMATION INTERMEDIAIRES	25,914,483.32		25,914,483.32
Charges et pertes diverses	428,000.00	2,600.00	430,600.00
Frais du personnel	37,723,999.00		37,723,999.00
Impôts et taxes	249,416.53		249,416.53
Charges financières		273,502.36	273,502.36
Dotation aux amortissements	8,192,973.65		8,192,973.65
Dotation aux provisions	62,924,822.51		62,924,822.51
solde créditeur	1,420,024.90	400,953.48	1,820,978.38
Totaux	136,853,719.91	677,055.84	137,530,775.75
DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENT DE L'ACTIF			
VALEUR DES ELEMENTS CEDES			-
Frais annexes de cession transférés			-
Solde créditeur : Plus - value de cession			-
Total			-
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT			
Résultat d'exploitation : Solde débiteur			
Résultat hors exploitation : Solde débiteur			
Moins - Value de cession			
Bénéfice avant impôts			1,820,978.38
TOTAL			1,820,978.38
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE			
Perte avant Impôt			-
Impôt sur le résultat : IMF			2,243,269.21
Solde créditeur : Résultat net de la période : bénéfice			
TOTAL			2,243,269.21

TABLEAU DE RESULTATS "CREDIT"

CREDIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.			
_ Productions et Prestations locales	79,316,262.70		79,316,262.70
_ Productions et Prestations Etrangères	10,414,505.65		10,414,505.65
SOUS TOTAL PRODUCTION	89,730,768.35	0.00	89,730,768.35
_ Produits et profits divers	731,215.96		731,215.96
_ Autres Produit et profit divers	-	522,119.00	522,119.00
_ Apport Etat aux services publics (Fonctionnement et salaires)	46,391,735.60		46,391,735.60
_ Produits financiers		154,936.84	154,936.84
Solde débiteur: Perte	-	-	-
TOTAUX	136,853,719.91	677,055.84	137,530,775.75
DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENT DE L'ACTIF			
Produit de cession des éléments de l'Actif			-
Amortissements correspondant aux éléments cédés			-
Moins - Value de cession			-
Total			-
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT			
Résultat d'exploitation : Solde créditeur			1,420,024.90
Résultat hors exploitation : Solde créditeur			400,953.48
Plus value de cession			-
Solde débiteur : Perte avant Impot			-
TOTAL			1,820,978.38
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE			
Bénéfice avant impôt			1,820,978.38
Solde débiteur : Résultat net de la période : Perte			422,290.83
TOTAL			2,243,269.21

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1- PRESENTATION

1- OBJET DE LA SOCIETE

Créée le 22 juillet 2012, de la séparation des composantes « Production » et « Diffusion » qui étaient assurées par Radio Mauritanie et la TVM, la Télédiffusion de Mauritanie, a entre autres mission d'assurer, à titre exclusif, la diffusion et la transmission, en Mauritanie et vers l'étranger, par tous moyens techniques appropriés, des programmes des opérateurs de communication audiovisuelle.

Elle assure ainsi à l'aide des équipements de diffusion cédés par Radio Mauritanie et la TVM et ceux acquis récemment sur financement de l'Etat (Plateforme de diffusion satellitaire d'une capacité de 14 Chaînes TV et de 15 Stations Radios ,mise en service en Mai 2012), le traitement équitable de tous les opérateurs publics et privés, nationaux ou étrangers préalablement autorisés, contribuant ainsi à réguler les services de diffusion et de transmission au profit des opérateurs de communication audiovisuelle, à rationaliser les infrastructures de diffusion par leur mutualisation et à aider à la gestion et au contrôle du spectre de fréquences dont l'utilisation anarchique est de nature à affecter la sécurité publique.

2- PRINCIPES COMPTABLES :

Les principes comptables retenus par la société pour l'enregistrement comptable de ses transactions et la confection de ses états financiers sont les suivants :

- Les créances sont comptabilisées dès leur acquisition et les dettes dès leur naissance indépendamment de leur date de paiement.
- Les profits ne sont comptabilisés que lorsqu'ils sont réalisés (ce qui exclut les profits latents et occultes) tandis que les pertes sont constatées dès qu'elles peuvent trouver leur origine dans un événement dont la réalisation est probable.
- les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique ;
- le système d'amortissement qui devait être mis en vigueur dans la société est le système linéaire qui permet de déterminer l'annuité d'amortissement des immobilisations en fonction du coût historique de chaque immobilisation et de la durée d'utilisation.

Les taux d'amortissement à utiliser par la société sont :

- frais immobilisés	50 %
- Constructions	5 %
- Matériel d'exploitation	20 %
- Matériel de transport	25 %
- Matériel de bureau	10 %
- Matériel informatique	10 %
- Agencements, aménagements et installations	5%.

La comptabilité de la TDM est tenue suivant les règles et procédures, telles que prévues au Plan comptable Mauritanien (PCM).

2.1 Journaux comptables :

Il est ouvert dans les écritures de la TDM , les journaux suivants :

- Le journal des banques ;
- Le journal des achats;
- Le journal des salaires ;
- Le journal de caisse (encaissements et décaissements) ;
- Le journal des opérations diverses.

2.2. Arrêt des comptes

Les comptes sont arrêtés chaque mois et les états comptables mensuels confectionnés au plus tard le quinze du mois suivant.

2.3. Opérations en devises – Ecart de conversion

La conversion des opérations et des comptes en ouguiyas s'effectue selon les bases suivantes :

- Les pertes et profits latents résultant de la conversion des dettes en monnaie étrangère sont comptabilisés en compte d'attente à régulariser. Les pertes latentes donnent lieu à la constatation d'une provision pour risques de change.

Les charges et produits au titre des opérations sont convertis aux cours de change à la date de transaction

NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes des amortissements s'élèvent au 31 décembre 2018 à un montant de 21 057 270 MRU contre 23 245 496,59 MRU en 2017.

Le tableau des immobilisations corporelles et des amortissements est le suivant :

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMMORTISSEMENTS AU 31/12/2018
(en ouguiyas)

LIBELLES	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS			
	Brut au 31/12/2017	Acquisition 2018	Sorties 2017	Brut au 31/12/2018	Amortissement au 31/12/2017	Dotation au 31/12/2018	Amortissement cumulés	Net au 31/12/2018
Constructions	1956,500.00	-		1956,500.00	30147.37	97,825.00	399,242.37	1557,257.63
AgencementAménagementetInstallation	6,842,634.50	-		6,842,634.50	2,283,883.08	342,117.3	2,626,000.80	4,216,633.70
Matériel d'exploitation	36,193,309.26	4,845,047.59		41,038,356.85	24,572,491.41	6,502,390.38	31,074,881.80	9,963,475.05
Matériel d'exploitationÉquipementEauetEnergie	4,010,497.90	680,600.00		4,691,097.90	2,017,150.23	682,399.90	2,699,550.13	1,991,547.77
Matériel d'exploitationÉquipementTéléphoneetTransmission	601,860.26	-		601,860.26	138,965.28	60,186.03	199,151.31	402,708.95
ApportEtat(PlateFormeG,E)	2,423,730.00	-		2,423,730.00	2,423,730.00	-	2,423,730.00	-
ApportEtat(Radiotransférés)	30,453,243.60	-		30,453,243.60	30,452,861.62	381.98	30,453,243.60	-
ApportEtat(TVtransférés)	20,523,026.40	-		20,523,026.40	20,523,026.40	-	20,523,026.40	-
ApportEtat(PlateFormeNumérique)	40,600,000.00	-		40,600,000.00	40,600,000.00	-	40,600,000.00	-
Matériel de Transport	6,932,236.15	-		6,932,236.15	6,932,236.15	-	6,932,236.15	(0.00)
Matériel de BureauetInformatique	2,427,300.00	291,500.00		2,718,800.00	850,726.32	264,511.92	1,115,238.23	1,603,561.77
Mobilier de bureau	2,314,796.80	187,600.00		2,502,396.80	937,150.49	243,146.72	1,180,297.21	1,322,099.59
							-	-
Total	155,279,134.87	6,004,747.59	-	161,283,882.46	132,033,638.35	8,192,973.65	140,226,612.00	21,057,270.45

1.1. Constructions

La valeur brute des constructions s'élève à 1 956 500 MRU en 2018. Cette rubrique n'a pas subi de variation.

2.2. Agencements aménagements et installations

Le solde du compte agencements aménagements et installations s'élève aux 31 décembre 2018 et 2017 à 6 842 635 MRU. Ce poste n'a pas subi de variation.

2.3-Matériel d'exploitation

Le solde du compte matériel d'exploitation s'élève à 41 038 357 MRU en 2018 contre 36 193 309 MRU au 31 décembre 2017 ; soit une augmentation de 4 845 048 MRU correspondant à l'acquisition des équipements figurant sur le tableau ci-après :

Désignations	Montants
ACQUISITION 2 EMETTEUR FTC 2000 W	760,000
1 ANTENNE PARABOLIQUE DE 2M40	60 000
1 LNB BANDE C PROFESSIONNEL	8 000
1 REGULATEUR DE TENSION 20 KVA	211 200
ACQUISITION FAISCEAU HERTZIEN FIXE	3,773,848
DEUX ECRANS DE SURVEILLANCE	32,000
Total	4,845,048

2.4-Equipement, eau et énergie

Le solde du compte *Equipement, eau et énergie* s'élève au 31 décembre 2018 à 4 691 098 MRU contre 4 010 498 MRU ; soit une augmentation de 680 600 MRU qui s'analyse comme suit :

Désignations	Montants
CLIMATISEUR	57,000.00
CLIMATISSEUR	90,000.00
ACQ 3 ONDULEURS EATON / EXPLOITATION	357,000.00
3 CLIMATISEURS 12 000 BTU / KIFFA+BARKEOL+SELIBABY	58,800.00
1 CLIMATISEUR 18000 BTU / MAINTENANCE	32,000.00
6PROJECTEURS LED 100W AVEC MONTAGE	16,800.00
CLIMATISEUR 1.5CV CHIGO	46,500.00
CLIMATISEUR 12000 BTU / TIMBEDRA	22,500.00
Total	680,600.00

2.5. Equipement, téléphone et transmission

Le solde du compte *Equipement, téléphone et transmission* s'élève au 31 décembre 2018 à 601 860 MRU contre le même montant en 2017. Ce poste n'a pas subi de variation.

2.6 –Apport Etat, Equipement énergie, froid/station terrienne :

La valeur brute des immobilisations *Apport Etat, Equipement énergie, froid/station terrienne* s'établit au 31 décembre 2018 à 2 423 730 MRU et n'a pas varié par rapport à l'année 2017.

2.7 –Apport Etat, Equipement Radio

La valeur brute des immobilisations *Apport Etat, Equipement Radio* s'établit au 31 décembre 2018 à 30 453 244 MRU et n'a pas varié par rapport à 2017.

2.8 –Apport Etat, Equipement TV

La valeur brute des immobilisations *Apport Etat, Equipement TV* s'élève au 31 décembre 2018 à 20 523 026 MRU et n'a pas varié par rapport à l'année 2017.

2.9 –Apport Etat, Plateforme numérique

La valeur brute des immobilisations *Apport Etat, Plateforme numérique* s'établit au 31 décembre 2018 à 40 600 000 MRU et n'a pas varié par rapport à l'année 2017.

2.10 –Matériel de transport

La valeur brute du *Matériel de transport* s'établit au 31 décembre 2018 à 6 932 236 MRU contre le même montant en 2017.

2.11. Matériel de bureau et informatique

Le solde du compte *Matériel de bureau et informatique* s'élève au 31 décembre 2018 à 2 718 800 MRU contre 2 427 300 MRU en 2017 ; soit une augmentation de 291 500 MRU correspondant aux acquisitions ci-après :

Désignations	Montants
ACQ 1 ORDI HP 15 P +IMPRI HP MULTIFONCTION 477 fdw /DC	64,500.00
SERVEUR HP GEN9 / FINANCIER	96,500.00
1 ORDI PC i 5 HP 4 GB 500 GB / DC	35,000.00
1 ORDI PC COMPLET i 5 HP 4 GB 500 GB + 3 ECRANS 19" HDMI	74,500.00
IMPRIMANTE MULTIFONCTION 176	21,000.00
Total	291,500.00

2.11. Mobilier de bureau

Le solde du compte *Mobilier de bureau* s'élève au 31 décembre 2018 à 2 502 397 MRU contre 2 314 797 MRU en 2017 ; soit une augmentation de 187 600 MRU correspondant aux acquisitions ci-après :

Désignations	Montants
1TABLE ORDINATEUR	2,000.00
1 ARMOIRE METAIQUE	6,500.00
ACQ DE 4 TABLE DE REUNION 1.6 M	34,000.00
1 FAUTEUIL GM DE QUALITE	9,500.00
UN SALON P / DC	54,600.00
1 COFFRE METALLIQUE GRAND MODELE	27,000.00
1 SALON + 1 TABLE BASSE / CHEF SERVICE COMMERCIAL	45,000.00
1 ECARN TELEVISION 32" / GARDIEN	9,000.00
Total	187,600.00

NOTE- 3 – Immobilisations en cours :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2018 à 148 283 MRU contre le même montant en 2017.

NOTE- 4 - Valeurs Réalisables :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2018 et 2017 respectivement à 277 800 215 MRU et 258 804 389 MRU et se détaille comme suit :

Libellés	31-12-18 (MRU)	31-12-17 (MRU)
Fournisseurs débiteurs	2, 029,702.00	439,840.00
Clients et comptes rattaches	444, 374,334.00	364, 059,187.00
Personnel & comptes rattachés	46,180.00	65,268.00
Etat et autres Collectivités Publiques	988,934.00	954,206.00
Provisions	-169, 638,935.00	-106, 714,113.00
Total net	277,800,215.00	258,804,388.00

4-1. Fournisseurs débiteurs

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Désignations	Montants
MONDETICS	412,250.00
ETS CHEKR EL KHEIR	970
MED OULD MED VALL	50,000.00
PAPETERIE EL KHOULEVA	390
METRACOM	1566092
Total	2,029,702.00

4-2. clients et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Désignations	Montants
CHINGUITY TV	27,084,997
DAVA TV	24,579,333
MOURABITOUNE TV	34,634,178
RADIO TENWIR	3,903,296
RADIO MAURITANID	2,173,796
RADIO NKTT	2,845,296
RADIO SAHARA MEDIA	3,741,202
EL WATANIA TV	32,464,997
SAHEL TV	33,354,333
RADIO MAURITANIE Y COMPRIS MAHADRA TV	115,437,642
TELEVISION DE MAURITANIE	163,250,264
BBG RADIO SAWA	905,000
Total	444,374,334

Il est provisionné à hauteur de 169 638 935 MRU.

Les clients provisionnés s'analysent comme suit :

Désignations	Montants
CHINGUITY TV	23,907,512.85
DAVA TV	23,525,684.04
MOURABITOUNE TV	31,446,531.18
RADIO TENWIR	3,313,700.06
RADIO MAURITANID	2,073,485.15
RADIO NKTT	2,603,256.99
RADIO SAHARA MEDIA	3,323,973.75
EL WATANIA TV	28,702,775.53
SAHEL TV	28,925,109.53
RADIO MAURITANIE Y COMPRIS MAHADRA TV	10,389,387.74
TELEVISION DE MAURITANIE	11,427,518.47
Total	169,638,935.29

La provision constituée permet de couvrir le risque de non-paiement des arriérés de ces clients qui tardent à honorer convenablement à leur engagement.

Les encaissements sur les clients figurant au bilan arrêté au 31 décembre 2018 s'élèvent à 22 075 730 MRU ce qui représente 4,96 % des clients qui se chiffrent à 444 374 334 MRU.

4-3. Etat impôts et taxes

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Désignations	Montants
CGA TVA sur acquisition d'un véhicule	111,359
TVA payées à divers fournisseurs	89,600
TVA sur facture Moulaye Guaddour	742,931
TVA sur facture Poly consult	2,940
TVA sur facture Poly consult	2,940
TVA sur facture Papeterie El Khoula	2,672
TVA sur facture Hotel Tfeil	1,764
Reliquat subvention sur les salaires & traitements	34 728
Total	988 934

Cette rubrique porte sur :

- la TVA payée à divers fournisseurs, elle sera récupérée sur la TVA payée par les clients ;
- le reliquat sur la subvention sur les salaires & traitements.

NOTE-5- Valeurs Disponibles :

Le solde des valeurs disponibles s'élève au 31/12/2018 à 21 823 522 MRU contre 2 990 735 MRU en 2017. Il s'analyse comme suit :

Désignations	31-12-18	31-12-17
_NBM	9,213.00	10,410
_Chinguitty Bank	8,107,533.00	2,328,551
_BPM	4,217.00	9,266
_TRESOR 430309011	13,683,113.00	459,597
Total banque	21,804,076.00	2,807,825
Caisses	19,446.00	182,909
Total	21,823,522.00	2,990,735

Les rapprochements bancaires sont faits au 31 décembre 2018, cela confirme l'exactitude des soldes de banques et du Trésor.

L'inventaire de la caisse est fait au 31 décembre 2018.

NOTE-5 - Compte de régularisation et d'attente :

Le compte de régularisation et d'attente sont de 405 400 MRU au 31 12.2018, il s'analyse comme suit :

Désignations	Montants
Indemnité d'ameublement DG	200,000.00
Indemnité d'ameublement PCA	120,000.00
Loyer siège PCA 1 ^{er} semestre 2019	75,000.00
Abonnement site web 2019	10,400.00
Total	405,400.00

NOTE 6 - Situation Nette :

La situation nette s'élève au 31 décembre 2018 à 101 694 808 MRU contre 102 117 099 MRU en 2017 et s'analyse comme suit :

Désignations	31-12-18	31-12-17
Capital social	110,000,000	110,000,000
Résultat de l'exercice (PERTE)	(7,882,901)	(762,991)
Résultat net des exercices antérieurs	(422,291)	(7,119,910)
Total	101,694,808	102,117,099

6.1. Capital Social ;

Le capital social s'élève au 31 décembre 2017 à 110 000 000 MRU et n'a pas varié par rapport à l'exercice précédent il s'analyse comme suit :

Rubrique	31/12/2018
Capital souscrit appelé versé en nature	94 000 000,00
Capital souscrit appelé versé en espèces	16 000 000,00
Total	110 000 000,00

Le Capital souscrit appelé versé en nature par l'Etat au 31/12/2018 s'élève à 94 000 000, il s'analyse comme suit :

Rubrique	31-12-18
_Apport Etat (Equipement, énergie et froid)	2,423,730.00
_Apport Etat (Equipement Radio)	30,453,243.60
_Apport Etat (Equipement TV)	20,523,026.40
_Apport Etat (Plate-Forme Numérique)	40,600,000.00
Total	94,000,000.00

Le Capital souscrit appelé versé en espèces au 31/12/2018 s'élève à 16 000 000, il s'analyse comme suit :

Rubrique	31/12/2018
Caisse de dépôt et de développement	10 000 000,00
Port autonome de Nouakchott	2 000 000,00
Caisse nationale d'assurance maladie CNAM	2 000 000,00
Port autonome de Nouadhibou	2 000 000,00
Total	16 000 000,00

Les pertes cumulées au 31/12/2018 s'élèvent à 8 305 192 MRU et s'analysent comme suit :

Rubrique	31-12-18
Perte 2013	3,321,451
Perte 2014	1,638,237
Perte 2015	1,344,799
Perte 2016	815,423
Perte 2017	762,991
Perte 2018	422,291
Total	8,305,192

NOTE 7 – Contributions d'équipements

Les contributions d'équipement brutes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 109 452 990 MRU et s'analysent comme suit :

Rubrique	31-12-18
Contributions Etat d'équipements 2013	33452990.00
Contributions Etat d'équipement 2014	18000000.00
Contributions Etat d'équipements 2015	18000000.00
Contributions Etat d'équipements 2016	20000000.00
Contributions Etat d'équipements 2017	10000000.00
Contributions Etat d'équipements 2018	10000000.00
Total	109,452,990.00
subvention quote-part virée au compte de résultats 2013	5,373,463
subvention quote-part virée au compte de résultats 2014	8,341,217
subvention quote-part virée au compte de résultats 2015	13,261,060
subvention quote-part virée au compte de résultats 2016	16,770,422
subvention quote-part virée au compte de résultats 2017	292,269
subvention quote-part virée au compte de résultats 2018	731,216
Total	44,769,647
NET	64,683,343

Ces contributions d'équipements sont amorties à hauteur de 44 769 647 MRU.

NOTE 8 - Dettes à Court terme

Les dettes à court terme s'élèvent au 31 décembre 2018 à 154 856 541 MRU contre 127 957 245 MRU en 2017 et s'analysent comme suit :

Rubrique	31-12-18 (UM)	31-12-17 (UM)
Clients et comptes rattachés	209,848	209,848
Fournisseurs locaux	75,628,141	63,254,870
Fournisseurs étrangers	217,204	1,019,811
Personnel et comptes rattachés	106,685	205,296
Etat et autres collectivités publiques	78,683,463	63,171,421
Sécurité sociale et autres organisations sociales	-	
Charges à payer	11,200	96,000
Total	154,856,541	127,957,246

8.1- Clients et comptes rattachés :

Le solde créditeur de la rubrique clients et comptes rattachés s'analyse comme suit :

Libellés	31/12/2018 (UM)
Radio Koubeni	209 848
Total	209 848

Ce montant reçu en 2013 sur fonds d'appui à la presse par la TDM, sera régularisé après exécution du contrat de diffusion signé entre les deux parties.

8.2- Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de ce compte s'élève à 75 628 141 MRU au 31 décembre 2018 contre 64 274 681 MRU en 2017 ; il s'analyse comme suit :

Libellés	31-12-18	31-12-17
ABC SARL	46,366.00	29,100.00
AGENCE VOYAGE REP		126,825.90
AMI	58,200.00	-
AMPEGON AG		301,619.47
ATELIER INTER CLIMAT		5,335.00
BUMEX	334,845.00	-
BUMEX SARL		199,897.00
BUREAUX EL ITGHANE	25,220.00	25,220.00
CABINE POLY CONSILT		70,000.00
COMMERCE GENERAL TRAVEAUX DIVERS	154,715.00	
CABINET MED O,MED VALL		-
CHARIF YACINE	80,000.00	80,000.00
EL BARAKA PRESTATION DE SERVICES	58,200.00	
EL VADILIYA POUR VOYAGES TOURISME		12,000.00
ETS DELTA PLUS	99,696.60	5,897.60
ETS EL EMEL	175,393.50	80,080.50
ETS ESPOIR		6,305.00
ETS SALEM VALL		3,686.00
ETS TEWFIGH	16,198.00	-
HOTELTFEILA	10,909.00	
INTERNATIONAL EQUIPEMENT	43,535.90	43,535.90
KANE ABDERAHMANE	145,000.00	145,000.00
LE COMPTOIR AMERICAIN	52,321.80	17,983.80
MAURI-FISC-COMPTE	216,000.00	196,000.00
MAURISTORE 'S	241,500.50	55,680.50
MAURISTORES TECHNOLOGIES	7,295.00	7,295.00
MAURITEL	3,087,359.40	2,462,098.40
MAURITANIE GLOBAL SERVICES	300,312.00	
MOHAMEDENA KHATTARY	145,000.00	145,000.00
MSP	6,566,241.20	5,074,681.20
NEWTEC MENA		718,191.60
POLY CONSULT	15,680.00	-
PRINTRIM		208,550.00
SAHEL TV FOURNISSEUR	90,000.00	90,000.00
SIDI MED O.ABDEL AZIZ	22,717.40	22,717.40
SMEY-SARL	50,925.50	65,329.50
SNDE	772.40	3,727.60
SOMELEC	63,507,736.40	53,904,597.50
STE DE TRANSIT CONSIGNA & TRANSPORT		34,726.00
TAGHI OULD CHEIKNA		133,600.00
TAKI OULD CHEIKHNA	76,000.00	-
Total	75,628,141	64,274,681

8.3. Personnel et comptes rattachés

Le solde de ce compte s'élève au 31 décembre 2018 à 106 685 MRU contre 205 296 MRU en 2017 ; Il s'analyse comme suit :

Libellés	31-12-18 (UM)	31-12-17 (UM)
DIFFERENCE ENTRE PAIE ET COMPTABILITE	25,969.60	25,969.60
Droit à la retraite en faveur de Mohamed Abdallahi	-	179,326.00
Droit à la retraite en faveur de Mamadou Demba Sow	80,715.00	-
Total	106,685	205,296

8.4- Etat et Autres entités Publiques :

Le solde de ce compte s'élève au 31 décembre 2018 à 78 683 463 MRU contre 63 171 421 MRU en 2017. Il s'analyse comme suit :

Libellés	31-12-18	31-12-17
IMF précompté sur factures fournisseurs	3,081,451	2,805,573
Impot IMF 2,5% du CA 2013	1,375,957	1,375,957
Impot IMF 2,5% du CA 2014	1,896,189	1,896,189
Impot IMF 2,5% du CA 2015	1,926,765	1,926,765
Impot IMF 2,5% du CA 2016	2,076,997	2,076,997
Impot IMF 2,5% du CA 2017	1,898,842	1,898,842
Impot IMF 2,5% du CA 2018	2,243,269	
TVA collectée 2013	7,453,359	7,453,359
TVA collectée 2014	9,458,282	9,458,282
TVA collectée 2015	10,393,344	10,393,344
TVA collectée 2016	11,762,244	11,762,244
TVA collectée 2017	10,511,310	10,511,310
TVA collectée 2018	12,483,080	
Impot foncier sur location annexe 4 eme trimestre 2015	18,750	12,000
Impot foncier sur location siège 3 eme trimestre 2015	18,750	18,750
Impot foncier sur location siège 4 eme trimestre 2015	3,750	18,750
Impot foncier sur location PCA 4 eme trimestre 2015	12,000	3,750
Impot foncier sur location annexe 2016	48,000	48,000
Impot foncier sur location siège 2016	75,000	75,000
Impot foncier sur location PCA 2016	15,000	15,000
Impot foncier sur location annexe 2017	86,400	94,080
Impot foncier sur location siège 2017	135,000	147,000
Impot foncier sur location PCA 2017	27,000	29,400
Règlement Impot Revenu foncier 2015-2016	(67,980)	(67,980)
Règlement Impot foncier sur location annexe 2017	(46,000)	(46,000)
Impot foncier sur location siège + annexe 2018	221,400	
Impot foncier sur location PCA 2018+2019	40,500	
Droit d'enregistrement + CF sur location siège 2013 /2014	150,800	150,800
Droit d'enregistrement + CF sur location siège/2015	105,000	105,000
Droit d'enregistrement +CF sur location siège/2016	153,960	153,960
Droit d'enregistrement + CF 2017	27,600	5,520
Droit d'enregistrement + CF 2018	29,100	
Taxe d'apprentissage 2014	188,686	188,686
Taxe d'apprentissage 2015	218,981	218,981
Taxe d'apprentissage 2016	225,445	225,445
Taxe d'apprentissage 2017	216,417	216,417
Taxe d'apprentissage 2018	218,815	-
Total	78,683,463	63,171,421

8.5. Charges à payer

Le solde de ce compte s'élève aux 31 décembre 2018 à 11 200 contre 96 000 UM en 2017. Il s'analyse comme suit :

Libellés	31/12/2018 (UM)	31/12/2017 (UM)
Facture citerne eau décembre 2018	11 200,00	96 000 ,00
Total	11 200,00	96 000,00

NOTE 9 – Charges

Les charges s'élèvent au 31 décembre 2018 à 135 709 797 MRU contre 183 605 837 MRU et se détaillent comme suit :

Rubriques	2018	2017	Variation	%
Achats d'approvisionnements non stockés	13,589,447.70	13,802,002.40	(212,554.70)	-2%
Charges externes liées à l'investissement	5,758,149.00	5,462,715.58	295,433.42	5%
Charges externes liées à l'activité (a)	6,566,886.62	78,747,719.48	(72,180,832.86)	92%
Charges et pertes diverses (b)	430,600.00	2,175,838.50	(1,745,238.50)	80%
Frais du personnel	37,723,999.00	37,244,049.50	479,949.50	1%
Impôts et taxes	249,416.53	238,247.30	11,169.23	5%
Charges financières	273,502.36	152,965.69	120,536.67	79%
Dotation aux amortissements (c)	8,192,973.65	28,683,480.18	(20,490,506.53)	71%
Dotation aux provisions (d)	62,924,822.51	17,098,819.99	45,826,002.52	268%
Total des charges	135,709,797.37	183,605,837.61	(47,896,040.24)	26%

Commentaires :

- a) La baisse des charges externes liées à l'activité d'un montant de 72 180 833 MRU est liée, essentiellement, à l'absence de la comptabilisation des frais satellitaires cette année contrairement à l'année précédente ;
- b) la baisse des charges & pertes diverses d'un montant de 1 745 239 MRU s'explique par le fait que la quasi-totalité des charges de l'année précédente était bel et bien passée à la même période ;
- c) la baisse de la dotation aux amortissements d'un montant de 20 490 597 MRU s'explique par le fait qu'une partie importante des immobilisations acquises au début de la création de la TDM était totalement amorties en 2017 ;
- d) le poste « Dotations aux provisions » a augmenté d'un montant de 45 826 003 MRU suite à la provision de tous les clients ne respectant pas convenablement leurs engagements vis-à-vis de la TDM.

NOTE 10 : Produits

Les produits s'élèvent au 31 décembre 2018 à 137 530 776 MRU contre 184 741 689 MRU en 2017 et se détaillent comme suit :

Rubriques	2018	2017	Variation	%
_ Productions et Prestations locales (a)	79,316,263	66,430,194	12,886,069	19%
_ Productions et Prestations Etrangères (b)	10,414,506	9,523,470	891,036	9%
_ Produits et profits divers	731,216	292,269	438,947	150%
_ Autres Produit et profits divers	522,119	192,985	329,134	171%
_ Apport Etat aux services publics (Charges satellitaires) (c)	-	71,996,558	(71,996,558)	-
_ Apport Etat aux services publics (Fonctionnement et salaires) (d)	46,391,736	36,282,756	10,108,980	100%
_ Produits financiers (e)	154,937	23,457	131,479	28%
Total des produits	137,530,776	184,741,689	(47,210,913)	-26%

Commentaires :

- a) les productions & prestations locales ont augmenté parce que les télévisions privées suspendues l'année passée sont autorisées à émettre à nouveau ;
- b) les produits & prestations étrangères ont augmenté à cause de la hausse des cours de change de 2018 par rapport à l'année précédente ;
- c) la baisse du poste « Apport Etat aux services publics (Charges satellitaires) » s'explique par le fait que la TDM n'a pas reçu cet apport ;
- d) le poste « Apport Etat (fonctionnement & salaires) » a augmenté parce que la TDM a reçu une subvention complémentaire lors de l'organisation du sommet de l'Unité Africaine par notre cher pays la Mauritanie ;
- e) l'augmentation des produits financiers est essentiellement due à la hausse du cours de change de cette année par rapport à l'année précédente.

NOTE 11 : Résultat net

Le résultat net de l'année 2018 s'élève à - 422 291 MRU contre - 762 991 MRU en 2017 ; soit une baisse de la perte de l'ordre de 45% par rapport à l'année précédente. Ce poste s'analyse ainsi :

Rubriques	2018	2017	Variation	%
Resultat d'Exploitation Bénéfice	1,420,024.90	3,024,552.56	#####	-53%
Resultat Hors Exploitation Bénéfice	400,953.48	(1,888,702.23)	2,289,655.71	-121%
Moins-value	-	-	-	#DIV/0!
Impot IMF	(2,243,269.21)	(1,898,841.59)	(344,427.62)	18%
Resultat net (Perte)	(422,290.83)	(762,991.26)	340,700.43	-45%