

RADIO MAURITANIE S.A

Société anonyme
au capital de : 2 600 000 000 UM
Siège social : Nouakchott

**RAPPORT DES
COMMISSAIRES AUX
COMPTES POUR L'EXERCICE
CLOS AU 31 DÉCEMBRE
2014**

A2C – AUDIT, COMPTA & CONSEIL
B.P : 2861 Nouakchott
TEL/FAX: + (222) 45 25 41 86
951,
rue 26-004 Nouakchott
E-Mail: a2caudit@yahoo.fr

MEMBER
INPACT
INTERNATIONAL ALLIANCE OF
PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BP : 5888 Nouakchott
TEL/FAX + (222) 45 29 69 08,
Ilot A Lot 697 Tévragh Zeina
Nouakchott Mauritanie
E-Mail : afecrim@gmail.com

AOÛT 2016

SOMMAIRE

	PAGES
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	2 - 3
RAPPORT SPÉCIAL (articles 440 et s. de la Loi n°2000-05 modifié)	4
BILANS AUX 31 DÉCEMBRE 2014 et 2013	6 - 7
TABLEAUX DES RÉSULTATS AUX 31 DÉCEMBRE 2014 et 2013	8 - 9
TABLEAUX DE FINANCEMENT I ET II AUX 31 DÉCEMBRE 2014 et 2013	10 - 12
PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS	14 - 15
NOTES EXPLICATIVES SUR LES ÉTATS FINANCIERS	17 - 24

RAPPORT GENERAL

Monsieur le Président,

Assemblée générale de la Radio Mauritanie s.a

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous est confiée, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les comptes annuels de la Radio Mauritanie s.a pour l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. L'arrêté des états financiers relève de la responsabilité du conseil d'Administration. Il nous appartient sur la base de notre audit d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit implique la vérification par sondages des éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations importantes retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Nous devons faire les remarques suivantes :

- 1. La comptabilité a considéré la date du 01/01/2013 comme date de création de la société au lieu de celle du 25/07/2012 à laquelle la déclaration d'immatriculation, suivant la tenue de l'assemblée générale constitutive, a été établie. La période allant du 25/07/2012 jusqu'au 31/12/2012 n'a pas été comptabilisée et ses solde ne sont pas reportés comme solde d'ouverture de l'exercice 2013, ces derniers sont par conséquent erronés.*
- 2. Les conditions d'évaluation de l'apport en nature constitué par l'actif corporel immobilisé de la radio Mauritanie EPA, n'étaient pas appropriées (absence d'avis des techniciens en la matière, non séparation de la valeur des terrains de celle des constructions), ce qui met un doute sur la valeur retenue pour ces immobilisations ;*
- 3. La part des constructions, dans l'apport en nature, est inscrite dans le bilan d'ouverture avec une valeur inférieure de 120 000 000UM par rapport à la valeur de 1 675 868 629UM inscrite dans le rapport du commissaire aux apports et dont le détail n'a pas été précisé.*
- 4. Le décret de création de la société radio Mauritanie S.A n'a pas précisé les modalités de prise en charge du passif et actif de radio Mauritanie EPA. La société n'a pas tenu compte de ces éléments dans le bilan d'ouverture. Toutefois, elle a procédé à la date du 31/12/2013 à l'imputation au compte « État débiteur » d'un montant de 408 318 951UM pour constater la prise en charge par l'État des engagements de Radio Mauritanie EPA et elle a passé en profit un montant*

de 21 516 464,92UM, correspondant au solde de la trésorerie de cet établissement à la date du 31/12/2012 minoré de 80 000UM.

- 5. La société pratique une comptabilité de trésorerie au lieu de la comptabilité d'engagement (seuls les encaissements et les décaissements sont comptabilisés). Il en résulte la non exhaustivité de l'information financière d'une part, et le non respect du principe de l'indépendance des exercices d'autre part. Les états financiers ne reflètent pas la situation des dettes et des créances vis-à-vis des tiers et par conséquent le résultat est significativement affecté.*
- 6. La société retient la date de décaissements comme départ pour le calcul des amortissements au lieu de la date de mise en service effective, par conséquent une dotation aux amortissements des immobilisations encours a été comptabilisée.*
- 7. Le résultat est majoré par l'intégration en produit de 132 701 318UM de la subvention d'équipement initialement fixée à 180 000 000UM, or seule la dotation aux amortissements des équipements concernés par cette subvention soit 8 610 446,95UM doit être inscrite aux comptes de résultats. Pour la partie utilisée en exploitation (180 000 000 – 132 701 318 = 47 298 682), il ya lieu de signaler le non respect de l'affectation originelle en subvention d'équipement.*
- 8. La société ne procède ni à la constatation des impôts et taxes (IMF/BIC, taxe d'apprentissage, patente), ni à leur règlement. Cette pratique affecte le résultat, qui est majoré, du montant correspondant, et expose la société à des risques importants.*

Nous devons également signaler que la société n'a pas fait d'inventaire physique des immobilisations au 31/12/2014. Toutefois, un recensement des acquisitions de l'exercice a été réalisé sans rapprochement concluant avec le fichier comptable.

Opinion sur les comptes :

Sur la base des diligences que nous avons accomplies et à l'exception des réserves développées dans les paragraphes ci-avant et de leurs incidences sur la situation nette de la société, nous certifions que les états financiers de la Société Radio Mauritanie s.a, arrêtés au 31 Décembre 2014, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation de la société et des changements intervenus sur cette situation pour l'exercice clos à cette date.

Nouakchott, le 22 aout 2016

LES COMMISSAIRE AUX COMPTES

AHMED CHERIF OULD CHEIKHNA

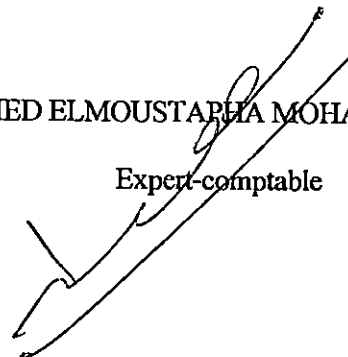
Expert-comptable



A2Cet

MOHAMED ELMOUSTAPHA MOHAMED

Expert-comptable



RAPPORT SPECIAL
(sur les comptes arrêtés aux 31 décembre 2014)

Monsieur le Président,

Assemblée générale de la Radio Mauritanie s.a,

Messieurs les Actionnaires de la Radio Mauritanie s.a,

Selon les dispositions de l'article 441 de la loi 2000-05, modifié par le 441 nouveau de la loi 2015-032, portant code du commerce, toute convention passée entre la société et l'un de ses administrateurs ou une autre entreprise dont l'un des administrateurs est propriétaire, associé, gérant, administrateur doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration qui doit en aviser les commissaires aux comptes.

Votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention régie par l'article précité.

Par ailleurs, au cours de nos investigations, nous n'avons relevé aucune opération régie par les dispositions de l'article sus-indiqué.

Nouakchott le, 22 Août 2016

Les Commissaires aux Comptes

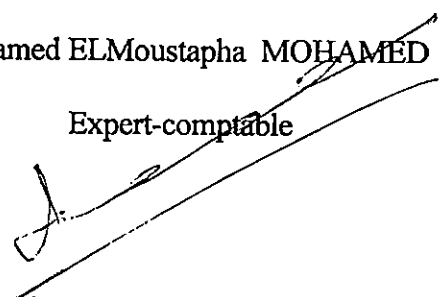
Ahmed Cherif CHEIKHNA

Expert-comptable



Mohamed ELMoustapha MOHAMED

Expert-comptable



**ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2014**

BILAN AUX 31 DÉCEMBRE 2014

Actifs	Note	Brut	Amort. provisions	Net exercice 2014	Net exercice 2013
Frais et valeurs inc	1				
Production à l'intérieur		51 350 136,00	15 598 699,20	35 751 436,80	21 314 686,00
Production d'œuvre		82 093 572,00	22 683 329,40	59 410 242,60	25 058 458,00
Journées radiophoniques et débats		109 674 840,00	34 976 442,00	74 698 398,00	52 165 898,00
<i>Sous Total</i>		<i>243 118 548,00</i>	<i>73 258 470,60</i>	<i>169 860 077,40</i>	<i>98 539 042,00</i>
Immobilisations co:	2				
Constructions		1 638 600 867,00	125 667 355,38	1 512 933 511,62	1 545 216 964,42
Matériel d'exploitation		1 032 676 243,00	363 491 521,70	669 184 721,30	721 099 049,62
Matériel de transport		175 711 658,00	59 680 423,58	116 031 234,42	159 959 148,92
Matériel et mobilier de bureau et informati		156 754 864,00	15 040 596,98	141 714 267,02	84 272 326,35
Matériel et mobilier de logement		9 250 000,00	1 499 166,67	7 750 833,33	7 885 833,33
Mobilier et matériel de téléphone et de tran		4 717 800,00	522 805,00	4 194 995,00	1 763 158,33
<i>Sous Total</i>		<i>3 017 711 432,00</i>	<i>565 901 869,31</i>	<i>2 451 809 562,69</i>	<i>2 520 196 480,97</i>
Valeurs réalisables	3				
Fournisseurs débiteurs		-	-	-	1 746 889,00
Etat et collectivités publics		-	-	-	408 318 951,00
Comptes courants Associés		-	-	-	-
Banques et caisses		34 497 304,90	-	34 497 304,90	19 041 268,19
<i>Sous Total</i>		<i>34 497 304,90</i>		<i>34 497 304,90</i>	<i>429 107 108,19</i>
Comptes d'attente	4				
comptes à régulariser		408 318 951,00	-	408 318 951,00	-
TOTAUX		3 703 646 235,90	639 160 339,91	3 064 485 895,99	3 047 842 631,16

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

BILAN AUX 31 DÉCEMBRE 2014

Passifs	notes	Net Exercice 2014	Net Exercice 2013
Capitaux à long et moyen terme			
Capital social		2 600 000 000,00	2 600 000 000,00
Report à nouveau	-	38 797 858,20	
Résultat net exercice	-	160 476 708,14	38 797 858,20
<i>Situation nette</i>	5	<u>2 400 725 433,66</u>	<u>2 561 202 141,80</u>
Subvention d'équipement	6	98 933 333,33	
Provisions pour risque et Charges			
Dettes et emprunts à moyen terme			
<i>Total des capitaux à long et moyen terme</i>		<u>2 499 658 766,99</u>	<u>2 561 202 141,80</u>
Dettes à court terme	7		
Fournisseurs			186 385 961,00
Rémunérations dues au personnel			180 003,00
Etat, impôts et taxes		60 144 907,00	155 246 860,00
CNSS		46 840 666,00	59 663 022,00
CNAM		49 522 605,00	85 124 633,00
CCP			40 010,36
<i>Total des capitaux à court terme</i>		<u>156 508 178,00</u>	<u>486 640 489,36</u>
Comptes d'attente et à régulariser	8		
Comptes à régulariser		408 318 951,00	
TOTAUX		<u>3 064 485 895,99</u>	<u>3 047 842 631,16</u>

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

TABLEAUX DES RÉSULTATS AUX 31 DÉCEMBRE 2014

Débit	Exploitation	Hors Exploitat.	Total 31.12.2014	Total 31.12.2013
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION</u>				
Achat fournitures consommables	7 671 400		7 671 400	5 298 468,00
Achats d'approvisionnements non stockés	76 712 900		76 712 900	64 131 991,00
Charges externes liées à l'investissement	97 533 463		97 533 463	97 935 501,00
Charges externes liées à l'activité	188 821 853		188 821 853	133 773 981,45
Sous total consommation intermédiaire	370 739 616		370 739 616	301 139 941,45
Charges et pertes diverses	10 854 400	1 746 889	12 601 289	7 760 000,00
Frais du personnel	773 376 202		773 376 202	708 690 472,00
Charges sociales	57 336 786		57 336 786	53 517 381,00
Impôts et Taxes	404 800		404 800	282 698 394,03
Dotation aux amortissements	356 461 946		356 461 946	
Solde créditeur: Bénéfice	-		-	-
Totaux	1 569 173 750	1 746 889	1 570 920 639	1 353 806 188,48
<u>DETERMINATION DU RESULTAT DE CESSIION</u>				
Valeur des éléments cédés				
Frais annexes de cession				
Solde créditeur : Plus-value de cession				-
Totaux				-
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOTS</u>				
Résultat d'exploitation (Perte)			160 476 708,14	38 797 858,20
Résultat hors exploitation (Perte)				
Résultat de cession				-
Solde créditeur: Bénéfices avant impôt				-
Totaux			160 476 708,14	38 797 858,20
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET</u>				
Pertes avant impôts			160 476 708,14	38 797 858,20
Impôts sur le bénéfice (IMF et BIC)				-
Solde créditeur: Bénéfices net de la période				-
Totaux			160 476 708,14	38 797 858,20

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

TABLEAUX DES RÉSULTATS AUX 31 DÉCEMBRE 2014

Crédit	Exploitation	Hors Exploitat.	Total 31.12.2014	Total 31.12.2013
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION</u>				
<u>ET HORS EXPLOITATION</u>				
Communiqués populaires	371 000,00		371 000,00	542 000,00
Communiqués divers	6 612 510,00		6 612 510,00	3 087 760,00
Publicités	87 359 744,00	351 300,00	87 711 044,00	90 285 300,00
Produits des activités annexes	59 342 093,84		59 342 093,84	46 852 114,36
Profil exceptionnel	7 183 214,67	1 014 917,00	8 198 131,67	21 516 464,92
Subvention d'exploitation et d'équilibre (Etat)	1 068 209 151,00		1 068 209 151,00	792 724 691,00
Subvention contre partie	180 000 000,00		180 000 000,00	360 000 000,00
Solde débiteur : Perte	160 096 036,14	380 672,00	160 476 708,14	38 797 858,20
Totaux	1 569 173 749,65	1 746 889,00	1 570 920 638,65	1 353 806 188,48

DETERMINATION DU RESULTAT DE CESSION

Produits de cession

Amortissements des éléments cédés

Solde débiteur: moins-value de cession

TotauxDETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOTS

Résultat d'exploitation (Bénéfice)

Résultat hors exploitation

Résultat de cession

Solde débiteur: Pertes avant impôt

TotauxDETERMINATION DU RESULTAT NET

Bénéfices avant impôts

Solde débiteur : Résultat net de la période

Totaux*Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers*

Capacité d'autofinancement de l'exercice 2014

E L E M E N T S		MONTANTS
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE : Perte</u>		-160 476 708,14
Dotations aux amortissements		356 461 945,88
Total - I		195 985 237,74
Quote part des subventions d'équipements virées au compte de résultat		7 066 666,67
Reprise sur amortissements		
Total - II		7 066 666,67
<u>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (I - II)</u>		188 918 571,07

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

Tableaux de financement (I)

EMPLOIS	MONTANTS	RESSOURCES DE FINANCEMENT	MONTANTS
2*) - ACQUISITION DES ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE		1*) - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	188 918 571,07
Production à l'interieur	24 706 778,00	Subvention d'équipement Mahdra TV	106 000 000,00
Production d'Ouvre	50 770 499,00		
Journées radiophoniques et débats	44 467 468,00		
Constructions	30 750 675,00		
Matériel d'exploitation	30 483 343,00		
Matériel d'exploitation mahdraTV	106 000 000,00		
Matériel incendie et risques	1 469 000,00		
Matériel Transport	0,00		
Matériel et mobiliers de bureau et Informatique	67 202 300,00		
Matériel et mobiliers de logement	750 000,00		
Matériel de téléphonie	2 796 000,00		
Total des emplois (I)	359 396 063,00	Total des ressources	294 918 571,07
		Solde débiteur :	
		Prélèvement sur fonds de roulement	64 477 491,93
TOTAL	359 396 063,00	TOTAL	359 396 063,00

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

TABLEAU DE FINANCEMENT (II)

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT	DEBUT DE L'EXERCICE	FIN DE L'EXERCICE	VARIATION EN + OU EN -
ACTIF CIRCULANT (I)			
Etat dettes arriérées	408 318 951,00	0,00	-408 318 951,00
Fournisseurs débiteurs	1 746 889,00	0,00	-1 746 889,00
CCP	0,00	174 834,64	174 834,64
BNCI	11 061,02	64 329,02	53 268,00
BNM	333 804,91	7 345 402,98	7 011 598,07
TRESOR	14 754 141,26	25 840 377,26	11 086 236,00
TRESOR COD	2 876 408,00	88 008,00	-2 788 400,00
CAISSE	1 065 853,00	984 353,00	-81 500,00
Total du fonds de roulement FRB (I)	429 107 108,19	34 497 304,90	394 609 803,29
DETTES A COURT TERME (II)			
Fournisseurs	186 385 961,00	0,00	-186 385 961,00
Rémunérations dues au personnel	180 003,00	0,00	-180 003,00
Etat, impôts et taxes	155 246 860,00	60 144 907,00	-95 101 953,00
CNSS	59 663 022,00	46 840 666,00	-12 822 356,00
CNAM	85 124 633,00	49 522 605,00	-35 602 028,00
CCP	40 010,36	0,00	-40 010,36
Total dettes à court terme (II)	486 640 489,36	156 508 178,00	-330 132 311,36
Fonds de roulement net FRN (I - II)	-57 533 381,17	-122 010 873,10	64 477 491,93
Coefficient de liquidité=FRN/FRB	88,18%	22,04%	-119,53%

Les notes explicatives en annexes font partie intégrante de ces états financiers

**PRESENTATION, PRINCIPES
ET METHODES COMPTABLES**

1. PRÉSENTATION DE RADIO MAURITANIE S.A

La Société Radio Mauritanie SA créée par projet de décret délibéré en conseil de ministres du 07 décembre 2011, est une société anonyme constituée le 25 juillet 2012 et dont le siège est établi à Nouakchott.

Elle est régie par le droit mauritanien, notamment la loi 2000-05 du 18 janvier 2000, modifiée par la loi 2015-032, portant le code de commerce et la loi 2010-45 du 26 juillet 2010 relative à la communication audiovisuelle et par son statut. .

Son capital est de 2 600 000 000 MRO divisé en 26 000 actions de 100.000 MRO chacune.

La répartition du Capital de la société se présente comme suit :

ACTIONNAIRES	MONTANT	POURCENTAGE
Etat Mauritanien	2.480.000.000	95.39%
CNAM	20.000.000	0.77%
PANPA	30.000.000	1.15%
CDD	50.000.000	1.92%
PAN	20.000.000	0.77%
TOTAL	2.600.000.000	100%

La société a pour objet d'assurer, dans l'intérêt général, des missions de service public tendant à satisfaire les besoins d'information, de culture, d'éducation notamment civique et citoyenne, de communication pour le développement et de divertissement public.

À cet effet doit concevoir et programmer des émissions destinées à être diffuser au niveau local, national et, éventuellement, à l'échelle régionale et internationale.

Elle doit proposer une programmation de référence généraliste et diversifiée à l'intention du public le plus large, dans le cadre de la civilisation islamique, arabe, africaine et des valeurs de démocratie, de liberté, d'ouverture, de tolérance et de modernité. Elle favorise la création de production originale et assure une information nationale et internationale.

2. PRINCIPES COMPTABLES

La comptabilité de Radio Mauritanie SA est tenue suivant les règles et dans les formes de la comptabilité générale, telles que prévues au Plan comptable Mauritanien (PCM).

2.1-Principales méthodes comptables :

Les conventions comptables de base retenues pour la présentation des états financiers sont les suivants :

- la continuité de l'exploitation
- la stabilité de l'unité monétaire
- la permanence des méthodes
- l'indépendance des exercices
- la prudence
- la non compensation
- l'importance relative

Les principales méthodes comptables appliquées pour l'enregistrement des opérations et la présentation des comptes sont les suivantes :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation (transport, droits de douane, frais d'installation et de montage, ...).

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la base de la durée de vie des immobilisations estimée comme suit:

Production d'œuvres	5
Agencements, aménagements	10
Construction	20
Matériel de transport	4
Matériel d'exploitation	5
Matériel informatique	10
Matériel de bureau	10
Mobilier de bureau	10
Mobiliers de logement	10

2.2. Opérations en devises-Écarts de conversion :

La conversion des opérations et des comptes en devises 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 transactions sont convertis au cours de change à la date de la transaction.

NOTES EXPLICATIVES

NOTE 1- FRAIS IMMOBILISÉS ET VALEURS INCORPORELLES : 169 860 077,40 MRO

Les frais et valeurs incorporelles immobilisés nets au 31 décembre 2014 s'analysent comme suit :

Solde brut au 31.12.2013 123 173 803

Production à l'intérieur 24 706 778

production d'oeuvre 50 770 499

journées radiophoniques et débats 44 467 468

Sorties -

Solde brut au 31.12.2014 243 118 548

Amortissement 73 258 471

Solde net au 31.12.2014 169 860 077

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES : 2 451 809 562,69 MRO

Le solde des immobilisations corporelles nettes au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>LIBELLE</i>	<i>SOLDE AU 31/12/2013</i>	<i>ACQUISITIONS</i>	<i>CESSIONS</i>	<i>SOLDE AU 31/12/2014</i>	<i>AMORTIS AU 31/12/2013</i>	<i>DOTATION</i>	<i>REPR ISE</i>	<i>AMORTIS AU 31/12/2014</i>	<i>VCN au 31/12/2014</i>
Constructions	1 607 850 192	30 750 675		1 638 600 867	626 332 27,58	63 034 128		125 667 355	1 512 933 512
Matériel d'exploitation	894 723 900	30 483 343		925 207 243	173 624 850	182 702 071		356 326 922	568 880 321
Matériel d'exploitation Mahadra TV	0	106 000 000		106 000 000		7 066 667		7 066 667	98 933 333
Matériel Incendie et Risque	0	1 469 000		1 469 000		97 933		97 933	1 371 067
Matériel de transport	175 711 658	0		175 711 658	15 752 509	43 927 915		59 680 424	116 031 234
Matériel et mobilier de bureau et informat	89 552 564	67 202 300		156 754 864	5 280 238	9 760 359		15 040 597	141 714 267
Matériel et mobilier de logement	8 500 000	750 000		9 250 000	614 167	885 000		1 499 167	7 750 833
Matériel de Téléphonie et de transmission	1 921 800	2 796 000		4 717 800	158 642	364 163		522 805	4 194 995
Total	2 778 260 114	239 451 318	0	3 017 711 432	258 063 633	307 838 236	0	565 901 869	2 451 809 563

2.1. *Construction* :

1 512 933 511,62 MRO

Le solde net des amortissements de cette rubrique au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>Solde brut au 31.12.2013</i>	<i>1 607 850 192</i>
Entrées	30 750 675
<i>Solde brut au 31.12.2014</i>	<i>1 638 600 867</i>
Amortissement	125 667 355
<i>Solde net au 31.12.2014</i>	<i>1 512 933 512</i>

2.2. *Matériel d'exploitation :* 669 184 721,30 MRO

Le matériel d'exploitation net des amortissements au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>Solde brut au 31.12.2013</i>	<i>894 723 900</i>
<i>Matériel d'exploitation</i>	<i>30 483 343</i>
Matériel d'exploitation Mahadra TV	106 000 000
Matériel Incendie et Risque	1 469 000
<i>Solde brut au 31.12.2014</i>	<i>1 032 676 243</i>
Amortissement	363 491 522
<i>Solde net au 31.12.2014</i>	<i>669 184 721</i>

2.3- *Matériel de transport :* 116 031 234,42 MRO

Ce poste n'a pas connu de mouvement durant l'exercice 2014 et son solde net des amortissements au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>Solde brut au 31.12.2013</i>	<i>175 711 658</i>
Aquisitions	-
<i>Solde brut au 31.12.2014</i>	<i>175 711 658</i>
Amortissement	59 680 424
<i>Solde net au 31.12.2014</i>	<i>116 031 234</i>

2.4. *Matériel et mobilier de bureau et informatique :* 141 714 267,02 MRO

Le solde net de ce poste au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>Solde brut au 31.12.2013</i>	89 552 564
acquisitions	67 202 300
<i>Solde brut au 31.12.2014</i>	156 754 864
Amortissement	15 040 597
<i>Solde net au 31.12.2014</i>	141 714 267

2.5. Matériel et mobilier de logement :

7 750 833,33 MRO

Le solde net de ce poste au 31 décembre 2014 s'analyse comme suit :

<i>Solde brut au 31.12.2013</i>	8 500 000
Acquisitions	750 000
<i>Solde brut au 31.12.2014</i>	9 250 000
Amortissement	1 499 167
<i>Solde net au 31.12.2014</i>	7 750 833

Point d'audit :

Le solde de ce compte correspond aux montants alloués au président du conseil d'administration, aux directeurs généraux et au personnel d'encadrement de la société pour l'achat d'ameublement renouvelables tous les trois ans.

La société a procédé à l'amortissement de ces montants sur une période de dix ans, alors qu'il s'agit en réalité de charges de personnel qui doit être imputées au compte des frais de personnel.

NOTE 3- VALEURS RÉALISABLES ET DISPONIBLES :

34 497 304,90MRO

Le solde de cette rubrique aux 31 décembre 2014 se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
	<i>(MRO)</i>	<i>(MRO)</i>
BNM	7 345 403	333 805
BMCi	64 329	11 061
CCP	174 835	
TRESOR	25 840 377	14 754 141
TRESOR CDD	88 008	2 876 408
CAISSE	984 353	1 065 853
<i>Total</i>	<i>34 497 305</i>	<i>19 041 268</i>

NOTE 4- COMPTES D'ATTENTE ET À RÉGULARISER

408 318 951 MRO

Le solde de cette rubrique se décompose comme suit :

<i>-libelles</i>	<i>Montant</i>
Etat (prise en charge arriérés impôts ex-radio RIM)	116 171 820
Etat (prise en charge arriérés CNSS ex-radio RIM)	39 099 498
Etat (prise en charge arriérés CNAM ex-radio RIM)	66 661 672
Etat (prise en charge arriérés SOMELEC ex-radio RIM)	186 385 961
<i>Total</i>	<i>408 318 951</i>

Point d'audit :

Le montant enregistré dans ce compte correspondant aux arriérés de la Radio Mauritanie EPA au 31/12/2012. Le même montant a été passé en compte d'attente passif.

NOTE 5- SITUATION NETTE :

2 400 725 434MRO

L'évolution de la situation nette s'analyse comme suit au titre de l'exercice 2014 :

	Capital social	Reserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat Net	Total
<i>Solde au 31/12/2013</i>	2 600 000 000	-	-	-	38 797 858	2 561 202 142
Réserves légale	-	-	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	-	-	-	38 797 858	38 797 858	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	-	160 476 708	160 476 708
<i>Solde au 31/12/2014</i>	2 600 000 000	-	-	38 797 858	160 476 708	2 400 725 434

NOTE 6 - SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT:

98 933 333 MRO

Le solde de ce compte correspond au montant net de la subvention d'équipements accordée par l'Etat et destinée à équiper la Mahdra TV pour un montant de 106.000.000 MRO diminuée de la quote-part virée au résultat soit 7.066 667MRO.

Point d'audit :

Le solde de ce compte est minoré d'un montant de 180 000 000UM représentant la subvention d'équipements accordée par l'Etat à la Radio Mauritanie à titre de l'exercice 2014.

Par ailleurs, la présentation de cette rubrique dans le passif fait apparaître le solde créditeur du compte « 140 Subventions d'équipement reçues » et le solde débiteur du compte « 149 subvention d'équipement inscrite au compte de résultat ») or, le plan comptable mauritanien précise que seul leur montant net, c'est-à-dire la partie non encore inscrite au compte de résultats, apparaît au passif du bilan.

NOTE 7- DETTES À COURT TERME :

156 508 178 MRO

Les dettes à court terme aux 31 décembre 2014 et 2013 s'analysent comme suit :

<i>Rubrique</i>	<i>note</i>	<i>Solde</i> <i>31.12.2014</i>	<i>Solde</i> <i>31.12.2013</i>
Fournisseurs			186 385 961
Rémunérations dues au personnel			180 003
Etat, impôts et taxes	7.1	60 144 907	155 246 860
CNSS	7.2	46 840 666	59 663 022
CNAM	7.3	49 522 605	85 124 633
CCP			40 010
Total		156 508 178	486 640 489

7.1. *État, impôts et taxes :*

60 144 907 MRO

Le solde créditeur de cette rubrique aux 31 décembre 2014 et 2013 s'analyse comme suit :

<i>Libillé</i>	<i>Solde</i> <i>31.12.2014</i>	<i>Solde</i> <i>31.12.2013</i>
IMF	21 434 527	127 036 381
IRF	36 000	36 000
ITS	2 611 285	2 611 285
Retenus/piges	13 649 627	6 122 887
RETENUS/PRIMES	2 328 685	1 092 695
Rtenus prime Ramadan	459 748	221 816
Retenus sur prime Demarcheurs	549 544	327 105
TVA REVERSSE	1 282	17 798 691
TVA COLLECTE	19 074 209	
Total	60 144 907	155 246 860

Point d'audit :

Les retenues d'impôts effectuées par la société n'ont jamais fait l'objet ni de déclaration, ni de versement au trésor d'où un risque fiscal certain.

7.2. *Sécurité sociale CNSS :*

46 840 666 MRO

Le solde de ce compte au 31/12/2014 s'élève à 46 840 666 UM composé du montant de la cotisation des 3 derniers trimestres de 2013 pour un montant de 20 563 524UM et de la Cotisation 2014 pour un montant de 26 277 142UM .

7.3. *Cotisation à la CNAM :*

49 522 605MRO

Le solde de ce compte au 31/12/2014 s'élève à 49 522 605UM composé du montant de 18 462 961UM reporté de 2013 et la cotisation de 2014 pour un montant de 31 059 644UM.

NOTE 8- COMPTES D'ATTENTE ET A RÉGULARISER:

408 318 951 MRO

Le solde de ce compte correspond à celui du compte d'attente actif (voir note 4)

<i>Rubrique</i>	<i>Montant</i>
SOMELEC	186 385 961
Etat, impôts et taxes	116 171 820
CNSS	39 099 498
CNAM	66 661 672
<i>Total</i>	<i>408 318 951</i>

NOTE 9- CHARGES:

1 570 920 639 MRO

Les charges aux 31 décembre 2014 et 2013 se décomposent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Note</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Achat fournitures consommables		84 384 300	69 430 459
Charges externes liées à l'investissement		97 533 463	97 935 501
Charges externes liées à l'activité		188 821 853	133 773 981
Charges et pertes diverses		12 601 289	7 760 000
Frais du personnel	9.1	773 376 202	708 690 472
Charges sociales		57 336 786	53 517 381
Impôts et Taxes		404 800	
Dotation aux amortissements	9.2	356 461 946	282 698 394
<i>Totaux</i>		<i>1 570 920 639</i>	<i>1 353 806 188</i>

Point d'audit :

La méthode de comptabilité de trésorerie pratiquée par la société conduit à la prise en charge partielle des charges qu'elle a supportées (seuls les montants effectivement décaissés sont comptabilisés). Par conséquent le solde de cette rubrique n'est pas exhaustif.

9.1. Frais de personnel :

773 376 202MRO

Les soldes de ce compte au 31/12/2014 et 2013 se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
SALAIRES ET APPOINTEMENTS	378 143 003	390 878 901
collaborateurs extérieurs	301 024 042	233 254 228
primes et gratifications	47 344 326	41 489 800
Prime et gratifications Ramdan	27 498 582	20 301 816
Prime et gratification Demarcheurs	8 819 249	12 988 413
indemnités et avantages espèces	7 800 000	8 710 000
soins médicaux		570 000
frais recyclage formation prof	2 747 000	497 314
<i>Totaux</i>	<i>773 376 202</i>	<i>708 690 472</i>

Point d'audit :

Le montant inscrit au compte « collaborateurs externes » correspond aux paiements des prestations effectuées par des prestataires externes et non personnel ni permanent, ni occasionnel de la société. Une retenue de l'IMF est effectuée sur ces paiements. L'enregistrement de ces prestations dans le compte frais du personnel expose la société à un risque fiscal en cas de contrôle.

9.2. Amortissement :

356 461 945,88MRO

Les soldes de ce compte au 31/12/2014 et 2013 se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Amorti. Constructions	63034127,8	62 633 228
AMORTISSEMENT MATERIEL EXPLOITA	182702071,3	173 624 850
Amortis. Matériel exp Mahadra TV	7066666,67	
AMORT MAT RISQ INCENDIE	97933,33	
Amorti. Matériels de Transports	43927914,5	15 752 509
Amorti. Matériel Bur Informatiqu	9760359,33	5 280 238
Amorti. Mobilier Logements	885000	614 167
Amorti. Matériel Mob. Tel. Transmis	364163,33	158 642
Amortis Production à l'intérieur	10270027,2	5 328 672
Amortis. Production d'oeuvres	16418714,4	6 264 615
Amortis. Journées radiop et Débats	21934968	13 041 474
<i>Totaux</i>	<i>356 461 946</i>	<i>282 698 394</i>

Point d'audit :

La société retient les dates de paiement comme début de la durée d'amortissement des immobilisations au lieu de leurs dates de mise en service. Par conséquent des dotations aux amortissements calculées sur des avances sur immobilisations (immobilisations encours) ont été comptabilisées en 2013 alors que les immobilisations concernées sont réceptionnées en 2014.

NOTE 10- PRODUITS :

1 410 443 930,51 MRO

Les produits aux 31 décembre 2014 et 2013 se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Communiqués populaires	371 000	542 000
Communiqués divers	6 612 510	3 087 760
Publicités	87 711 044	90 285 300
Produits des activités annexes	59 342 094	46 852 114
Quote-part subvention virée au résultat	7 066 667	
Profit exceptionnel	1 131 465	21 516 465
Subvention d'exploitation et d'équilibre (Etat)	1 068 209 151	792 724 691
Subvention contre partie	180 000 000	360 000 000
<i>Totaux</i>	<i>1 410 443 931</i>	<i>1 315 008 330</i>

Point d'audit :

Le montant de 180 000 000UM correspond à la subvention d'équipement accordée sur le budget d'investissement de l'État or seule la dotation aux amortissements des immobilisations dont l'acquisition est financée par cette subvention en constitue la quote-part à inscrire au compte de résultat, à laquelle s'ajoute un montant de 47 298 682UM utilisé dans l'exploitation en non respect de l'affectation originelle de cette subvention.