

République Islamique de Mauritanie

Télévision de Mauritanie Sa

*SRD
Rapportation
Le 06/01/2017*

**RAPPORT DE CERTIFICATION DES
COMPTES
DE L'EXERCICE 2014**

MARS 2015

SOMMAIRE

- I. Opinion sur les comptes
- II. Rapport spécial
- III. Appréciation des méthodes et principes comptables
- IV. Etats financiers
- V. Notes complémentaires aux états financiers
- VI. Exécution du budget prévisionnel 2014

Messieurs les membres de l'Assemblée Générale

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par vos soins, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2014 de Télévision de Mauritanie SA qui constitue le second exercice après la réforme.

L'arrêté des états financiers relève de la responsabilité de la Direction générale et du Conseil d'Administration de Télévision de Mauritanie SA. Il nous appartient, sur la base de nos travaux, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession. 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. Nos travaux consistent à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les éléments figurant dans les états financiers de la Télévision de Mauritanie SA.

Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Les états financiers, ci-joints, ont été établis et présentés conformément aux normes comptables généralement admises.

Nous estimons que ces états financiers qui se caractérisent par un total de bilan de 2 422 040 263,44 ouguiyas, un résultat déficitaire de - 498 581 512,05 ouguiyas, et un total du tableau ressources/emplois faisant ressortir un prélèvement du fonds de roulement de 340 040 065,73 ouguiyas, et une capacité d'autofinancement négative de - 307 781 512,05 ouguiyas et tels que présentés aux pages ci-après du présent rapport sont réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de Télévision de Mauritanie SA au 31 décembre 2014.

Nouakchott, le 31 mars 2015

Le Commissaire aux comptes

Papa Amghar DIENG

Rapport spécial du commissaire aux comptes à l'Assemblée
Générale de Télévision de Mauritanie Sa relatif à l'exercice 2014

A Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par assemblée dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2014.

Nouakchott, le 31 mars 2015

Le Commissaire aux comptes

Papa Amghar DIENG

Appréciation des méthodes et principes comptables

Les états financiers de Télévision de Mauritanie SA sont établis suivant les principes comptables généralement admis, notamment :

- Le principe de prudence ;
- Le principe d'annualité des exercices.

a. Au niveau des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition incluant le prix d'achat et les frais d'approche.

Elles sont amorties selon la méthode linéaire suivant les taux ci-après :

- Frais et valeurs immobilisés :	5 ans
- Matériel de transport :	5 ans
- Matériel de bureau et informatique :	10 ans
- Mobilier de bureau :	10 ans
- Matériel et mobilier de logement :	10 ans
- Agencement, Aménagement Installation :	10 ans

b. Au niveau du capital

Les fonds reçus actionnaires sont inscrits au passif du bilan sous trois rubriques :

- Capital souscrit appelé versé en nature
- Capital souscrit appelé
- Capital souscrit appelé versé en nature versé en espèces

La répartition du capital de Télévision de Mauritanie est ainsi établie :

ACTIONNAIRES	APPORTS	VALEUR ACTION	NBRE ACTIONS	POURCENTAGE
Etat Mauritanien	2 080 000 000	100 000	20 800	94,55%
CDD	50 000 000	100 000	500	2,27%
PANPA	30 000 000	100 000	300	1,36%
CNAM	20 000 000	100 000	200	0,91%
PAN	20 000 000	100 000	200	0,91%
TOTAUX	2 200 000 000	100 000	22 000	100%

c. Au niveau des charges de gestion

Les charges de gestion sont enregistrées par nature, conformément aux dispositions du plan comptable Mauritanien.

Notes complémentaires aux états financiers

Il faut noter que ces états financiers correspondent au premier exercice comptable de Télévision de Mauritanie après sa transformation en société anonyme.

- Actif -

I- Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à 2 007 344 482,45 UM. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	BRUTS	AMORTISSEMENTS	VNC
Terrains & Constructions	1 160 000 000,00	-	1 160 000 000,00
Aménagement des constructions	16 635 232,00	1 831 379,52	14 803 852,48
Matériel d'Energie et de Froid	59 317 620,00	11 603 689,50	47 713 930,50
Matériel de Téléphone et de Transmission	277 000,00	38 291,00	238 709,00
Mobilier et Matériel de décor	7 859 940,00	1 068 527,50	6 791 412,50
Matériel d'exploitation	944 975 427,44	348 956 371,61	596 019 055,83
Matériel de Transport	155 494 489,00	42 986 785,37	112 507 703,63
Matériel ,Mobilier de Bureau & inform.	74 173 755,00	10 334 062,55	63 839 692,45
Mobilier de Bureau	5 865 954,00	435 827,94	5 430 126,06
TOTAUX	2 424 599 417,44	417 254 934,99	2 007 344 482,45

II- Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à 1.163.470 Ouguiya détaillé comme suit :

LIBELLES	BRUTS	AMORTISSEMENTS	VNC
- Dépôts et cautionnements	63 470,00	-	63 470,00
- Valeurs incorporelles immobilisées	1 100 000,00	-	1 100 000,00
TOTAUX	1 163 470,00	-	1 163 470,00

III-Valeurs réalisables à court terme et disponibles

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 316 948 976,99 UM détaillé comme suit :

LIBELLES	BRUTS	PROVISIONS	NETS
Fournisseurs Débiteurs	230 028,00		230 028,00
Clients et comptes rattachés	113 983 300,00		
Etat Cpte Débiteur	91 637 375,90		
BNM	827 330,27		
BMCI	229 818,08		
TRESOR C-2	165 940,00		
TRESOR	109 585 639,74		
CAISSE	289 545,00		
Total	316 948 976,99		316 948 976,99

II-a Fournisseurs débiteurs

Le solde de ce poste s'est élevé au 31/12/2014 à 87 410 Ouguiyas et se détaille comme suit :

LIBELLES	BRUTS
- Ets ER RIDHA	87.300,00
- SMOA	50,00
- Ets COGEPRESS	60,00
TOTAL	87.410,00

II-b Clients et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'est élevé au 31/12/2014 à 93.720.000 Ouguiyas et se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
MAE	2 000 000,00

PORT DE NOUAKCHOTT	1 000 000,00
SOCOGIM	900 000,00
MATTEL	20 000 000,00
AMAC	3 000 000,00
SOMELEC	10 000 000,00
LIBELLES	MONTANTS
SENL/SIDA	2 500 000,00
MAURITEL MOBILE	8 400 000,00
AMI	1 500 000,00
DAVA	250 000,00
PUBLICIM	750 000,00
UPR	800 000,00
TOYOTA MAURITANIE	500 000,00
INTAJE	5 000 000,00
MAURITANIE AIRWAYS	3 000 000,00
MINISTERE DE LA CULTURE	3 000 000,00
DIRECTION DES DOUANES	2 000 000,00
MAURITANIE AIRLINES	200 000,00
CHINGUITEL	48 763 300,00
PA -CAE	420 000,00
TOTAL	113 983 300,00

II-c Etat et autres collectivités publiques

LIBELLES	BRUTS
Etat compte débiteur (différence restant des valeurs réel., dispon et dettes)	91 637 375
TOTAL	91 637 375

III- Compte d'attente et de régularisation

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à 990.000 Ouguiya détaillé comme suit :

LIBELLES	BRUTS	PROVISION	VNC
- Compte d'attente à régulariser	990.000,00		990.000,00
TOTAUX	990.000,00		990.000,00

III-a Compte d'attente et de régularisation

LIBELLES	BRUTS
- participation TVM au capital	990.000

Coopérative Personnel	
TOTAL	990.000

IV- Disponibilités

IV-1) BNM

LIBELLES	BRUTS
Solde BNM	787 330,27
Solde TVM Sa	827 330,27
ECART (voir rapprochement)	40 000,00

IV-2 BMCI

LIBELLES	BRUTS
Solde BMCI	229 818,08
Solde TVM Sa	229 818,08
ECART	0,00

IV-3 Trésor N°433009010

LIBELLES	BRUTS
Solde Trésor	165 940,00
Solde TVM Sa	165 940,00
ECART	0,00

IV-4 Trésor public N°430146

Le solde de ce poste dégage un écart de rapprochement de 1 370 120 ouguiyas qui s'évalue comme suit :

LIBELLES	BRUTS
Solde Trésor	110 955 759,74
Solde TVM Sa	109 585 639,74
ECART	1 370 120,00

On constate un écart qui correspond aux écritures de la TVM Sa non encore passées par le Trésor au 31 décembre 2014.

IV-5 Caisse

La caisse dégage au 31 décembre 2014 un disponible de 289 545 Ouguiya.

- Passif -

Situation nette

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 1 451 276 613,63 ouguiyas. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
- Capital souscrit appelé versé en nature	2 080 000 000,00
- Capital souscrit appelé versé en espèces	120 000 000,00
- Prime liée au capital social	120 000 000,00
- Perte 2013	- 415 641 874,31
- Régularisation, Amortissement Fds de commerce 2013	45 500 000,00
- Résultat de l'exercice (perte)	-498 581 512,05
TOTAL	1 451 276 613,63

Il faut noter que la situation nette continue à se dégrader passant de 1 904 358 125,68 UM en 2013 à 1 451 276 613,63 UM au 31 décembre 2014 (- 23,79%) du fait des résultats négatifs enregistrés durant ces deux premiers exercices de la Télévision de Mauritanie Sa.

Subvention d'équipement

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 592 478 399,02 ouguiyas. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
- Subvention d'équipement	660 000 000,00
- Subvention d'équipement inscrite au résultat	-67 521 600,98
TOTAL	592 478 399,02

Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 223 944 104,79 UM. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
STUDIO TECH	25 711 937,55
TV EGYPTE	59 653 943,24
DERAPRESS	189 150,00
ETS MOULAYE GHADDOUR	313 921,00
LIBELLES	MONTANTS
AMS	114 618,00

	MONTANTS
MCS	235 584,00
BARKA O/ ABDELLAHI	92 000,00
PRODUCTLON 308	1,00
SECOPRESS	192 000,00
EL KALULE O/ GDOUD	192 000,00
ETS MOULAY ELY	428 640,00
HOTEL WISSAL	388 485,00
MAURITANIE SERVICE	93 411,00
PRESTATION AUDIO VISUEILLES	921 637,00
MAURIGRAPHE	1 552 900,00
CHEZ SALEH	40,00
TOP TECHNOLOGY	3 755 244,00
EKCPs	43 921,00
MED O/ MAHMOUD	1 251 274,00
AMI	1 236 750,00
ETS SIDI MED ABDEL AZIZ	176 055,00
EAMS	1 343 450,00
AMANA SERVICES	538 350,00
QALITE TOTAL	121 250,00
OFFICE NLL METEOROLOGIE	727 500,00
SAHEL PRODUCTION	3 315 600,00
NEJAH REPORTAGE	239 500,00
IMANE PLUS	493 730,00
MAITRE BOUNENNA	242 500,00
ETSMOLOG	180,00
TECHNOLOGIE INFORMATIQUE	286 650,00
ATTIYA OULD SALECK	85 840,00
BABE O/ MINI	2 932 800,00
IMPRIMERIE NATIONALE	77 406,00
LVT	175 500,00
PAPETERIE 2005	28 160,00
AGDC BIBLOS	320 250,00
NOMATIS-SARL	3 881 960,00
COMPTOIR AMERICAIN	90,00
CHERIF YASSINE	1 300 000,00
NISSAN	375 955,00
MEDIA	4 025 500,00
FIVE STARS pRODUCTION	1 848 750,00
ETS MED ABDERRAHMANE O/ HABOTT	10,00
LIBELLES	MONTANTS
EL KHEIR PLUS	10 000,00
HOUSSEINE O/ MEDOU	900 000,00
CDI	6 568 454,00

EMERGENCE sarl		2 837 250,00
ROYAL SUITE HOTEL		1 018 500,00
MIS		14 115,00
ESPACE NIMERIQUE		500,00
SOMELEC		91 417 918,00
MAURITEL		1 254 716,00
ETS MOLOG		242 209,00
ETS EL MELAEBE		776 000,00
Total		223 944 104,79

Estat, Impôts et taxes

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 138.700.537 UM. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
- Reliquat IMF 2011	1.802.635,00
- Reliquat IMF 2012	3.060.861,00
- Reliquat IMF 2013	2.303.427,00
- IMF/Frs 2014	7 004 054,00
- Etat taxe d'apprentissage 2013	3.952.666,00
- Etat taxe d'apprentissage 2014	4 085 100,00
- IMF/Chiffre d'affaires 2013	24.543.562,00
- IMF/Chiffre d'affaires 2014	20.286.252,00
- ITS 4 ^{ème} trimestre 2014	6 087 269,00
- Reliquat TVA/2010	1.424.194,00
- Reliquat TVA/2011	14.563.562,00
- Reliquat TVA 2012	14.473.289,00
- Reliquat TVA 2013	15.112.146,00
- TVA 2014	20 001 800,00
TOTAL	138.700.537,00

Ces dettes à court terme (TV Egypte, Studio Tech, Somelec, arriérés impôts, etc.) proviennent pour l'essentiel de l'Ex-TVM. L'évolution de ce montant qui est passé de 81.236.062 UM en 2013 à 138.700.537 UM en 2014 s'explique par le non versement de certains impôts (IMF, Taxe d'apprentissage, ITS 4^e trimestre et TVA).

Sécurité sociale et autres organismes sociaux

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 13.640.509 UM. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
- CNSS 2014	6 309 290,00
- CNAM 2014	7 331 219,00
Total	13.640.509,00

Charges

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/ 2014 à la somme de 1 293 270 879,25 ouguiyas qui se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
Achats fournitures consommables	18 858 570,00
Achats d'approvisionnements non stockés	42 142 873,00
Charges externes liées à l'investissement	70 046 499,00
Charges externes liées à l'activité	218 900 359,00
Charges et pertes diverses	7 365 000,00
Frais de personnel	680 850 069,00
Impôts et taxes	4 371 000,00
Charges financières	35 954,97
Dotations aux amortissements	251 160 445,74
TOTAL	1 293 730 770,71

Produits

Le solde de cette rubrique s'est élevé au 31/12/2014 à la somme de 815 435 510,66 ouguiyas. Il se détaille comme suit :

LIBELLES	MONTANTS
Production vendue	155 258 499,17
Subvention d'exploitation et d'équilibre	599 816 565,75
Produits et profits divers	60 360 445,74
TOTAL	815 435 510,66

Il en découle une perte nette de 498.581.512,05 ouguiyas pour l'exercice clos au 31 décembre 2014 après la prise en compte de l'impôt sur le résultat qui s'élève à la somme de 20.286.252 ouguiyas.

Exécution du budget prévisionnel 2014

Le budget prévisionnel 2014 de la Télévision de Mauritanie SA s'équilibre en recettes et en dépenses à la somme de Un Milliard Quatre Cent Quatre et Vingt Dix Millions Deux Cent Vingt et Deux Mille Cinquante et Sept Ouguiya Soixante Deux Centimes (1 490 222 057,62 UM).

Les recettes ont été réalisées à hauteur de 1 451 855 556,37 Ouguiya, soit un taux d'exécution de 97,43%.

Quant aux dépenses de l'exercice 2014, elles s'élèvent à la somme de 1.299.286.273,76 Ouguiya soit un taux d'exécution de 86,26%.

ACTIF	BRUTS	AMORTISSEMENTS	NETS	TOTAUX PARTIELS
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				95 593 334,00
Frais à immobiliser	6 460 000,00	1 866 666,00	4 593 334,00	
Valeurs Incorporelles Immobilisées	121 000 000,00	30 000 000,00	91 000 000,00	
Total	127 460 000,00	31 866 666,00	95 593 334,00	2 007 344 482,45
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains & Constructions	1 160 000 000,00		1 160 000 000,00	
Aménagement des constructions	16 635 232,00	1 831 379,52	14 803 852,48	
Matériel d'Energie et de Froid	59 317 620,00	11 603 689,50	47 713 930,50	
Matériel de Téléphone et de Transmission	277 000,00	38 291,00	238 709,00	
Mobilier et Matériel de décor	7 859 940,00	1 068 527,50	6 791 412,50	
Matériel d'exploitation	944 975 427,44	348 956 371,61	596 019 055,83	
Matériel de Transport	155 494 489,00	42 986 785,37	112 507 703,63	
Matériel ,Mobilier de Bureau & informatique	80 039 709,00	10 769 890,49	69 269 818,51	
Total	2 424 599 417,44	417 254 934,99	2 007 344 482,45	1 163 470,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Dépôts et cautionnements	63 470,00		63 470,00	
Titres de participations	1 100 000,00		1 100 000,00	
	1 163 470,00		1 163 470,00	316 948 976,99
VALEURS REALISABLES A COURT TERME ET DISPONIBLES				
Fournisseurs Débiteurs	230 028,00		230 028,00	
Clients et comptes rattachés	113 983 300,00		113 983 300,00	
Actionnaire,Cap Souscrit & Appelé et non Versé/(CDD)				
Etat Cpte Débiteur	91 637 375,90		91 637 375,90	
BNM	827 330,27		827 330,27	
BMCI	229 818,08		229 818,08	
TRESOR C-2	165 940,00		165 940,00	
TRESOR	109 585 639,74		109 585 639,74	
CAISSE	289 545,00		289 545,00	
Total	316 948 976,99		316 948 976,99	990 000,00
COMPTES D'ATTENTE & DE REGULARISATION				
Comptes d'attente à régulariser	990 000,00		990 000,00	
Total	990 000,00		990 000,00	
TOTAL GENERAL				2 422 040 263,44

PASSIF	NETS	TOTAUX PARTIELS
CAPITAL		
Capital Souscrit - Appelé, Versé	2 200 000 000,00	<u>2 200 000 000,00</u>
Capital Souscrit - Appelé non Versé		<u>120 000 000,00</u>
PRIME LIEE AU CAPITAL SOCIAL		
Prime d'Apport en Nature	120 000 000,00	
REPORT A NOUVEAU		
Solde débiteur	370 141 874,32	
Solde Créditeur		
RESULTAT NET EN ATTENTE D'AFFECTATION		
Résultat net de l'exercice (Perte)	498 581 512,05	<u>498 581 512,05</u>
	Total-situation-nette	1 451 276 613,63
SUBVENTION D'EQUIPEMENT		
Subvention d'équipement reçue	660 000 000,00	
Subvention d'équipement inscrite au compte de résultat	67 521 600,98	
	Total	592 478 399,02
DETTES A COURT TERME		
Fournisseurs et comptes rattachés	223 944 104,79	
Personnel et comptes rattachés	100,00	
Etat, Impôt et taxes	138 700 537,00	
Sécurité Sociale & Autres Organismes Sociaux	13 640 509,00	
Charges à payer	2 000 000,00	
	Total	378 285 250,79
	TOTAL GENERAL	2 422 040 263,44

TABLEAU DE RESULTAT "DEBIT"

DEBIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOITATION	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET H. EXPLOITATION			
Achats de matières premières et autres approvisionnements	18 858 570,00	-	18 858 570,00
Achats d'approvisionnements non stockés	42 142 873,00	-	42 142 873,00
Charges externes liées à l'investissement	70 046 499,00	-	70 046 499,00
Charges externes liées à l'activité	218 900 359,00	-	218 900 359,00
Sous total consommations intermédiaires	349 948 301,00	-	349 948 301,00
Charges et pertes diverses	7 365 000,00	-	7 365 000,00
Frais du personnel	680 850 069,00	-	680 850 069,00
Impots & Taxes	4 406 954,97	-	4 406 954,97
Dotation aux amortissements	251 160 445,74	-	251 160 445,74
Solde créditeur : Bénéfice			
TOTAL	1 293 730 770,71		1 293 730 770,71
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			
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT		Total	
Résultat d'exploitation : Solde débiteur			
Résultat Hors exploitation : Solde débiteur			
Moins - Value de cession			
Solde créditeur : Bénéfice avant impôt			
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE		Total	
Impôts sur le Résultat : IMF			
Perte avant impôt			
		Total	498 581 512,05
			20 286 252,00
			478 295 260,05

TABLEAU DE RESULTAT "CREDIT"

CREDIT		EXPLOITATIONS	HORS EXPLOITATION	TOTAL
DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET H. EXPLOITATION				
Production vendue		155 258 499,17	-	155 258 499,17
Subvention d'exploitation et d'équilibre		599 816 565,75	-	599 816 565,75
Sous total production		755 075 064,92	-	755 075 064,92
Produits et profits Divers		60 360 445,74	-	60 360 445,74
Produit Financiers		-	-	-
Solde débiteur:Perte		478 295 260,05		478 295 260,05
TOTAL		1 293 730 770,71		1 293 730 770,71
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				
DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT			Total	
Résultat d'exploitation : Solde créditeur				
Résultat horsd'exploitation : Solde créditeur				
Plus-Value de cession				
Solde débiteur :Perte avant impôt			478 295 260,05	
DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE			Total	
Perte nette				498 581 512,05
			Total	
				498 581 512,05

CALCULE DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ELEMENTS		TOTALS
Résultat net comptable		-498 581 512,05
Dotation aux amortissements		251 160 445,74
Total (I)		-247 421 066,31
A déduire		
Quote-part subvention d'équipement virée au compte de résultat		60 360 445,74
Reprise sur amortissement		
Total II		60 360 445,74
Capacité d'autofinancement (I-II)		-307 781 512,05

TABLEAU DE FINANCEMENT I

EMPLOIS FIXES	MONTANT	Ressourcess de financements	MONTANTS
2 - Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé		1 - Capacité d'autofinancement	-307 781 512,05
Frais à immobiliser	1 230 000,00	2 °) Retrait de l'exercice	
Aménagement des constructions	8 167 420,00	3 °) Augmentation des capitaux propres	
Matériel d'Energie et de Froid	1 462 620,00		
Mobilier et Matériel de décor	250 000,00		
Matériel d'exploitation	65 202 588,68	Subvention D'équipement Reçue/2014	200 000 000,00
Matériel de Transport	122 636 010,00		
Matériel, Mobilier, de Bureau & informatique	29 366 685,00		
Mobilier de Bureau	3 943 230,00		
Total Emplois	232 258 553,68	Total Ressources	-107 781 512,05
Solde créditeur : Accroissement du fonds de roulement Net		Solde débiteur : Prélèvement du fond de roule	-340 040 065,73
Total	232 258 553,68	Total	-232 258 553,68

TABLEAU DE FINANCEMENT II

Evolutions 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	87 410,00	230 028,00	142 618,00
Clients et comptes rattachés	93 720 000,00	113 983 300,00	20 263 300,00
Etat Cpte Débiteur	91 637 375,90	91 637 375,90	-
Associés, Capital Souscrit & Appelé mais non Versé/(CDD)	2 389 200,00	-	2 389 200,00
BNM	57 105 475,75	827 330,27	56 278 145,48
BMCI	229 818,08	229 818,08	-
TRESOR C2	165 940,00	165 940,00	-
TRESOR	336 324 462,99	109 585 639,74	226 738 823,25
Caisse	204 795,00	289 545,00	84 750,00
Comptes d'attente & à régulariser	1 270 000,00	990 000,00	280 000,00
	583 134 477,72	317 938 976,99	-265 195 500,73
DETTES A COURT TERMES			
Fournisseurs et comptes rattachés	218 849 314,79	223 944 104,79	5 094 790,00
Personnel & Comptes Rattachés	-	100,00	100,00
Etats, Impôts et taxes	81 236 062,00	138 700 537,00	57 464 475,00
Sécurité Sociale & Autres Organismes Sociaux	-	13 640 509,00	13 640 509,00
Charges à payer	3 355 309,00	2 000 000,00	1 355 309,00
Total Dettes à Court terme (II)	303 440 685,79	378 285 250,79	74 844 565,00
Fonds de roulement net FRN (I-II)	279 693 791,93	60 346 273,80	340 040 065,73
Coefficient de liquidité	1,92	0,84	
Ratio du fonds de roulement			

ETAT DE RAPPROCHEMENT BNM au 31/12/2013

Date	Libellé	A passer par Tvm		Date	Libellé	A Passer par B N M	
		D	C			D	C
31/12/2013	Solde journal a	57 105 475,75		31/12/2013	Solde relevé BNM au 31/12/2013		57 105 475,75
31/12/2013	Solde rapproché	57 105 475,75		31/12/2013	Solde rapproché	57 105 475,75	
Totaux		57 105 475,75	57 105 475,75		Totaux	57 105 475,75	57 105 475,75

ETAT DE RAPPROCHEMENT BMCI au 31/12/2013

Date	Libellé	A passer par Tvm		Date	Libellé	A Passer par B M C I	
		D	C			D	C
31/12/2013	Solde journal a	229 818,08		31/12/2013	Solde relevé BMCI au 31/12/2013 SOLDE EN DEVISE 552,62*415,87 UM = 229 818,08 UM		229 818,08
31/12/2013	Solde rapproché		229 818,08	31/12/2013	Solde rapproché		229 818,08
Totaux		229 818,08	229 818,08	Totaux		229 818,08	229 818,08

ETAT DE RAPPROCHEMENT DU COMPTE TVM AU TRESOR N° 433009010 AU 31/12/2013

Date	Libellé	A passer par TVM		Date	Libellé	A Passer par Tresor	
		D	C			D	C
31/12/2013	Solde journal a	165 940,00		31/12/2013	Solde relevé Trésor au 31/12/2013		165 940,00
31/12/2013	Solde rapproché	165 940,00		31/12/2013	Solde rapproché	165 940,00	
Totaux		165 940,00	165 940,00		Totaux	165 940,00	165 940,00

- ETAT DE RAPPROCHEMENT DU COMPTE TVM AU TRESOR N° 430146 AU 31/12/2013

Date	Libellé	A passer par TVM	Date	Libellé	A Passer par Tresor	C
		D			D	
31/12/2013	Solde journal a	336 324 462,99	31/12/2013	Solde relevé Trésor au 31/12/2013		365 436 364,99
26/05/2012	Double Emploi / Ch N° 294 133 Dah O/ Ahmed	70 000,00	14/07/2010	PC N° 1110 MED O/Malikiv/CH N° 210	40 000,00	
			10/08/2010	PC N° 1271 Mtnie de vente/CH N° 2156	38 800,00	
			25/01/2011	PC N° 1888 Coopérative	963 390,00	
			20/10/2011	PC N° 2916 MC Consulting 260790	42 680,00	
			23/07/2012	EP N° 4787 Original	161 990,00	
			09/12/2013	EP N° 4862 MSP	922 597,00	
			23/09/2013	EP N° 5088 CNAM	2 330 395,00	
			23/12/2013	EP N° 5353 MATTEL	64 413,00	
			26/12/2013	EP N° 5348 Beyrouk	70 000,00	
			29/12/2013	EP N° 5358 Télécom	1 000 000,00	
			29/12/2013	EP N° 5361 Buvette	167 371,00	
			30/12/2013	EP N° 5365 MGI	3 382 293,00	
			30/12/2013	EP N° 5366 COGEPRESS	152 875,00	
			30/12/2013	EP N° 5367 Rocky Sy	100 000,00	
			31/12/2013	EP N° 5370 ITS	5 804 267,00	
			31/12/2013	EP N° 5371 CNSS	6 755 886,00	
			31/12/2013	EP N° 5372 CNAM	7 184 945,00	
31/12/2013	Solde rapproché	336 254 462,99	31/12/2013	Solde rapproché	336 254 462,99	
Totaux		336 324 462,99	336 324 462,99	Totaux		365 436 364,99
						365 436 364,99

Balance Générale des comptes 2014

1002000	Capital Souscrit Appel, non Vers,	2 389 200,00	2 389 200,00		
100300	Capital Souscrit Appel, et vers,		2 200 000 000,00		2 200 000 000,00
1043000	Prime d'apport en nature		120 000 000,00		120 000 000,00
129	REPORTS A NOUVEAU	831 283 748,64	461 141 874,32	370 141 874,32	
140	SUBVENTION EQUIPEMENT		660 000 000,00		660 000 000,00
149	SUBVENTION ETAT INSCRITE AU GRAND R	67 521 600,98		67 521 600,98	
20000	FRAIS A IMMOBILISER	6 460 000,00		6 460 000,00	
2050000	Licences	30 000 000,00		30 000 000,00	
2052000	Fonds de commerce	91 000 000,00		91 000 000,00	
2122	amenagenemt des constructions	16 635 232,00		16 635 232,00	
212	Terrains et batiment	1 160 000 000,00		1 160 000 000,00	
2141	EQUIPEMENT FROIDS ET ENERGIE	59 317 620,00		59 317 620,00	
2145	MAT DE TELEPHONE ET DETRANSMISSION	277 000,00		277 000,00	
2147	DECOR	7 859 940,00		7 859 940,00	
214	MATERIEL D EXPLOITATION	944 975 427,44		944 975 427,44	
215	MAT DE TRANSPORTS	155 494 489,00		155 494 489,00	
216	Mat , Mobilier de bur et Informatiq	74 173 755,00		74 173 755,00	
2180	MOBILIER DE BUREAU	5 865 954,00		5 865 954,00	
265	DEPOTS ET COTIONNEMENTS	63 470,00		63 470,00	
270	TITRE DE PARTICIPATION	1 100 000,00		1 100 000,00	
28000	AMORTISSEMENT FRAIS A IMMOBILISEES		1 866 666,00		1 866 666,00
2805000	Amort Valeurs incorporelles immobil	45 500 000,00	75 500 000,00		30 000 000,00
28122	AMORT AGEN DES CONST		1 831 379,52		1 831 379,52
28141	AMORTI MAT FROID ENERGIE		11 603 689,50		11 603 689,50
28145	AMORTI MAT TELEPHONE		38 291,00		38 291,00
28147	AMORTI DECOR		1 068 527,50		1 068 527,50
2814	AMORTI MAT EXPLOITATION		348 956 371,61		348 956 371,61
2815	AMORTI MAT TRANSPORTS		42 986 785,37		42 986 785,37
2816	AMORTI MAT BUREAU INFORMATIQUE		10 334 062,55		10 334 062,55
28180	AMORT MATERIEL DE BUREAU		435 827,94		435 827,94
400001	STUDIO TECH		25 711 937,55		25 711 937,55
400007	TV EGYPTE		59 653 943,24		59 653 943,24
4000101	TOYOTA	96 258 930,00	96 258 930,00		
4000123	DERAPRESS	441 350,00	630 500,00		189 150,00
400012	ETS MOULAYE GHADDOUR		313 921,00		313 921,00

4000149	INTAJ	2 987 600,00	2 987 600,00		
400014	AMS	1 399 257,00	1 513 875,00		114 618,00
4000151	ATD	388 000,00	388 000,00		
4000157	MCS		235 584,00		235 584,00
4000162	BARKA O/ ABDELLAHI		92 000,00		92 000,00
4000168	PRODUCTLON 308	3 042 792,00	3 042 793,00		1,00
4000169	SECOPRESS		192 000,00		192 000,00
4000176	EL KALULE O/ GDOUD		192 000,00		192 000,00
4000180	ETS MOULAY ELY		428 640,00		428 640,00
4000189	HOTEL WISSAL		388 485,00		388 485,00
4000193	MAURITANIE SERVICE		93 411,00		93 411,00
4000195	COMMERCEGENERAL	522 830,00	522 830,00		
4000205	BILAL O/ YEMAR	1 450 150,00	1 450 150,00		
4000206	PRESTATION AUDIO VISUEILLES	5 057 125,00	5 978 762,00		921 637,00
4000209	MOUSSA OPTICAL	135 800,00	135 800,00		
4000212	MAURIGRAPHE	1 455 000,00	3 007 900,00		1 552 900,00
4000215	CHEZ SALEH	253 752,00	253 792,00		40,00
4000217	ETS EL KHALIL	167 325,00	167 325,00		
400022	TOP TECHNOLOGY	6 922 996,00	10 678 240,00		3 755 244,00
4000245	EKCP		43 921,00		43 921,00
400024	MED O/ MAHMOUD		1 251 274,00		1 251 274,00
40002	ETS COGOPRES S	60,00		60,00	
4000307	AMI		1 236 750,00		1 236 750,00
400030	ETS SIDI MED ABDEL AZIZ	1 114 627,00	1 290 682,00		176 055,00
4000325	EAMS		1 343 450,00		1 343 450,00
4000327	FAST SPIDERS	1 455 000,00	1 455 000,00		
4000329	AMANA SERVICES		538 350,00		538 350,00
4000332	QALITE TOTAL		121 250,00		121 250,00
4000342	ETS SALEM O/ BILAL YEMAR	194 000,00	194 000,00		
4000352	OFFICE NLL METEOROLOGIE	1 697 500,00	2 425 000,00		727 500,00
400035	SAHEL PRODUCTION		3 315 600,00		3 315 600,00
4000363	NEJAH REPORTAGE	1 782 375,00	2 021 875,00		239 500,00
4000371	MC-CONSULTING	238 620,00	238 620,00		
4000373	FINESS	13 470 390,00	13 470 390,00		
4000378	IMANE PLUS		493 730,00		493 730,00
4000382	MAITRE BOUNENNA		242 500,00		242 500,00
4000411	ETSMOLOG	1 790 620,00	1 790 800,00		180,00
4000412	SORECI-VOYAGES	114 930,00	114 930,00		
4000416	TECHNOLOGIE INFORMATIQUE		286 650,00		286 650,00

4000418	ATTIYA OULD SALECK		85 840,00		85 840,00
4000420	GDS	252 200,00	252 200,00		
4000447	HOTEL EL KHATER	727 500,00	727 500,00		
4000450	ETS ER-RIDHA	87 300,00		87 300,00	
4000469	BABE O/ MINI	11 423 200,00	14 356 000,00		2 932 800,00
4000474	IMPRIMERIE NATIONALE		77 406,00		77 406,00
4000478	GENERALE DE COMMERCE DE MAURITANIE	242 500,00	242 500,00		
400049	LVT		175 500,00		175 500,00
40004	PAPETERIE 2005		28 160,00		28 160,00
4000504	EPIC	4 481 400,00	4 481 400,00		
4000506	AGDC BIBLOS		320 250,00		320 250,00
4000512	NOMATIS-SARL		3 881 960,00		3 881 960,00
4000516	LA MAIN VERTE -SA	1 732 983,00	1 732 983,00		
4000517	COMPTOIR AMERICAIN	1 018 500,00	1 018 590,00		90,00
4000518	CHERIF YASSINE		1 300 000,00		1 300 000,00
4000522	COMBAT	703 250,00	703 250,00		
4000537	AIT	14 299 095,00	14 186 577,00	112 518,00	
400053	NISSAN		375 955,00		375 955,00
4000542	TAYBA sarl	7 091 515,00	7 091 515,00		
4000543	CENTRE D'IMPRESSION	141 620,00	141 620,00		
4000544	MEDIA	21 456 400,00	25 481 900,00		4 025 500,00
4000546	FIVE STARS pRODUCTION	1 915 750,00	3 764 500,00		1 848 750,00
4000549	EMBI	1 581 100,00	1 581 100,00		
4000550	ETS MED ABDERRAHMANE O/ HABOTT		10,00		10,00
4000553	ETS GUIYA ET FILS	7 496 800,00	7 486 800,00	10 000,00	
4000556	EL KHEIR PLUS	1 340 289,00	1 350 289,00		10 000,00
4000558	AUTO EXPRESS SERVICES	1 923 122,00	1 923 122,00		
4000562	ETS EL VADILA	116 400,00	116 400,00		
4000567	AUDIO-VIDEO-COMMUNI	266 750,00	266 750,00		
4000568	HOTEL EL KHAIMA	925 186,00	925 186,00		
4000571	HOUSSEINE O/ MEDOU	900 000,00	1 800 000,00		900 000,00
4000575	ETS SOLEIL	403 763,00	403 763,00		
4000576	NENY HAMOUD BOUKHARY	3 135 040,00	3 135 040,00		
4000577	AGENCE MAHFOUDH	174 600,00	174 600,00		
4000579	ETS TARIGH	3 802 953,00	3 802 953,00		
4000581	ALY GALLO BA	2 286 290,00	2 286 290,00		
4000582	ESSEBIL-sarl	1 364 790,00	1 364 790,00		
4000591	ALIA-AUTO	1 879 618,00	1 879 618,00		
4000592	PLANECOM	3 880 000,00	3 880 000,00		

4000593	CFAO MOTORS MAURITANIE	19 910 527,00	19 910 527,00		
4000597	ETS.M.P.D	1 796 780,00	1 796 780,00		
4000598	IMPRIMERIE SAHEL	123 675,00	123 675,00		
4000599	MULTIVISION PRODUCTIONS	261 900,00	261 900,00		
4000601	MAINTECH	242 500,00	242 500,00		
4000602	SIDI EL EMINE BEN NASER	2 182 500,00	2 182 500,00		
4000603	ZOOM	2 231 000,00	2 231 000,00		
4000604	MED LEMINE CHAH	2 425 000,00	2 425 000,00		
4000605	JARDIN INFO	5 170 100,00	5 170 100,00		
4000606	ETS.COGETHYP	543 200,00	543 200,00		
4000607	ABC	4 779 675,00	4 779 675,00		
4000608	TWEZIGTT VOYAGE	485 000,00	485 000,00		
4000609	MA TECH	679 000,00	679 000,00		
400060	CDI	22 872 107,00	29 440 561,00		6 568 454,00
4000610	IMRAGUEN TOUR	291 000,00	291 000,00		
4000611	CONFORT MEUBLE	1 340 540,00	1 340 540,00		
4000612	AHMED MAHMOUD HAMDINOU	1 649 000,00	1 649 000,00		
4000613	REPCOMAURITANIE	2 425 000,00	2 425 000,00		
4000614	ETS ESSALA ET LES ARTES DE LA PIERR	848 845,00	848 845,00		
4000615	ECI	1 096 052,00	1 096 052,00		
4000621	ZEKY	283 646,00	263 646,00	20 000,00	
4000630	MAURICENTRE	2 622 298,00	2 622 298,00		
4000631	ETS SIDI MED ANGAR	2 283 524,00	2 283 524,00		
4000632	VISTRA	1 552 000,00	1 552 000,00		
4000633	EMERGENCE sarl	2 837 250,00	5 674 500,00		2 837 250,00
4000635	GARAGE TAMBA	227 950,00	227 950,00		
4000636	TR.AS	824 500,00	824 500,00		
4000638	ROYAL SUITE HOTEL	1 018 500,00	2 037 000,00		1 018 500,00
4000639	PAPTERIE EL HAMDE	1 364 790,00	1 364 790,00		
400063	MIS		14 115,00		14 115,00
4000640	TELEGRIM	1 552 000,00	1 552 000,00		
4000667	MMS	2 914 850,00	2 914 850,00		
400069	INTEQ	17 144 840,00	17 144 840,00		
400078	ESPACE NIMERIQUE		500,00		500,00
400097	SMOA	50,00		50,00	
400316	SOMELEC		91 417 918,00		91 417 918,00
400327	MAURITEL		1 254 716,00		1 254 716,00
400329	BA GALLO	1 135 602,00	1 135 502,00	100,00	
400340	MEDIAK	10 218 950,00	10 218 950,00		

400506	ETS MOLOG	1 791 493,00	2 033 702,00		242 209,00
400603	ETS EL MELAEBE	3 589 000,00	4 365 000,00		776 000,00
410	COLLECTIF CLIENTS	214 140 000,00	100 156 700,00	113 983 300,00	
420	RENUMERATION PERSONNEL	412 484 017,00	412 484 017,00		
425	AVANCE SUR SALAIRE	19 826 847,00	19 826 847,00		
427	OPPOSITION	1 780 550,00	1 780 650,00		100,00
430500	Etat ,Taxxe d'apprentissage		8 037 766,00		8 037 766,00
432100	IMF /Chiffre d'affaires		44 829 534,00		44 829 534,00
432	IMF	4 151 505,00	18 322 482,00		14 170 977,00
434	ITS	17 774 490,00	23 861 759,00		6 087 269,00
4357	TVA	1 577 800,00	67 152 791,00		65 574 991,00
438500	Etat ,Compte Debiteurs	91 637 375,90		91 637 375,90	
440	CNSS	19 795 057,00	26 104 347,00		6 309 290,00
442	CNAM	21 469 707,00	28 800 926,00		7 331 219,00
4500020	CDD	2 389 200,00	2 389 200,00		
468	CHARGE A PAYER	3 355 309,00	5 355 309,00		2 000 000,00
488	compte d attante	1 270 000,00	280 000,00	990 000,00	
5500	BNM	183 495 674,92	182 668 344,65	827 330,27	
5501	BMCI	229 818,08		229 818,08	
555001	TRESOR C-2	165 940,00		165 940,00	
555	TRESOR	1 142 349 273,74	1 032 763 634,00	109 585 639,74	
560	CAISSE	1 264 795,00	975 250,00	289 545,00	
580	VIREMENT DE FONDS	1 060 000,00	1 060 000,00		
6010	ACHAT CASSETTES	17 304 060,00		17 304 060,00	
60113	ACHAT PETITS APARAIL	1 554 510,00		1 554 510,00	
6060	AEU ELECTRICITE GAZ	9 605 977,00		9 605 977,00	
6061	CARBURANT	27 060 000,00		27 060 000,00	
6066	FOURNUTURE DE BUREAU	3 889 146,00		3 889 146,00	
6067	VETMENT DE TRAVAIL	1 064 550,00		1 064 550,00	
6068	AUTRES FOURNUTURES	523 200,00		523 200,00	
62011	LOCATION MAT SONNORISATION	925 000,00		925 000,00	
6201	LOCATION VOITURE	1 240 000,00		1 240 000,00	
6210	AMENAGEMENT TERRAIN	11 548 797,00		11 548 797,00	
6212	ENTRET REPARAT DES CONSTRUCTIONS	10 523 428,00		10 523 428,00	
62141	ENTRETIEN REP MAT DE FROID	2 597 638,00		2 597 638,00	
62142	location mat exploitation	2 671 875,00		2 671 875,00	
62147	CONFECTION DECOR	25 771 614,00		25 771 614,00	
6214	ENTRETIEN REPARATION MAT EXPLOITATI	1 347 110,00		1 347 110,00	
6215	ENTRETIEN ET REPARATION MAT TRANSPO	10 778 260,00		10 778 260,00	

6216	ENTR REPAR MAT INFORMATIQUE	2 505 277,00		2 505 277,00	
625	documentant generale	137 500,00		137 500,00	
6310	FRAIS DE DEPLACEMENT	2 689 412,00		2 689 412,00	
6315	FRAIS DE MISSION	26 270 020,00		26 270 020,00	
6317	REC EPTION	5 250 000,00		5 250 000,00	
632	FRAIS OPT	601 087,00		601 087,00	
6330	HONNORAIRE TRANSITEUR	2 388 488,00		2 388 488,00	
6331	HONNORAIRE	15 567 000,00	600 000,00	14 967 000,00	
6334	PRIME DE DEMARCHAGE	14 318 097,00		14 318 097,00	
633605	ENCOURAGEMENT PRODUCTION NATIONAL	117 082 606,00		117 082 606,00	
633606	frais de gardinage	8 303 373,00		8 303 373,00	
6338	charge et prestation divers	275 890,00		275 890,00	
634	PUBLICITE	9 979 640,00		9 979 640,00	
635	FRAIS BANQUES	35 136,00		35 136,00	
6361	Service rendus par TV etrangeres	13 086 460,00		13 086 460,00	
6362	Abonnement aux agences de presse	2 815 600,00		2 815 600,00	
638	FRAIS DIVERS	837 550,00		837 550,00	
643	JETON DE PRECENCE	3 550 000,00		3 550 000,00	
645	DON POUBOIR SUVENTION ACCORDEE	3 150 000,00		3 150 000,00	
648	CHARGE PERTE DIVERS	665 000,00		665 000,00	
6500	SALAIRE ET APPOINTEMENT	238 593 334,00		238 593 334,00	
6501	COLLOBORATEURS	152 193 973,00		152 193 973,00	
6505	CONGE PAYER	5 006 125,00		5 006 125,00	
6506	GRATIFICATION	30 104 275,00		30 104 275,00	
6507	INDEMNITE DE LICENCIEMENT ET PREAVI	8 502 546,00		8 502 546,00	
6508	INDEMNITE ET AVANTAGE	172 415 484,00		172 415 484,00	
6520	cnam	20 060 922,00		20 060 922,00	
6526	charge sociale	20 392 360,00		20 392 360,00	
6551	RENUMERATION DIVERS	17 936 050,00		17 936 050,00	
6552	SOINS MEDICAUX	5 890 000,00		5 890 000,00	
656	FRAIS DE FORMATION	9 755 000,00		9 755 000,00	
660500	Taxe d'apprentissage	4 085 100,00		4 085 100,00	
662000	DROITS D'ENREGISTREMENT DES ACTES E	22 200,00		22 200,00	
667	PENALITE ET AMANDE	263 700,00		263 700,00	
678	PERTE SUR DIFFERENCE DE CHANGE	35 954,97		35 954,97	
680	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	251 160 445,74		251 160 445,74	
7013	PUBLICITE		154 295 000,00		154 295 000,00
7017	location mat d exploit		963 499,17		963 499,17
744	QUOTE-PART VIRE S/ CPTE RLT		60 360 445,74		60 360 445,74

760	SUBVENTION D EXPLOIT. d equilibre		549 816 565,75		549 816 565,75
764	SUBVENTION COMPLEMENTAIRE		50 000 000,00		50 000 000,00
86000	Impots / le Chiffre d'affaire	20 286 252,00		20 286 252,00	
		7 316 857 406,41	7 316 857 406,41	4 622 842 362,44	4 622 842 362,44