

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 2017

Mars 2018

S O M M A I R E

	<i>Pages</i>
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES Exercice clos le 31 décembre 2017	2-3
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2017	5-11
<i>BILAN</i>	5-6
<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	7-8
<i>COMMENTAIRES SUR LES ETATS FINANCIERS</i>	10-27
<i>ETAT ANNEXE</i>	29
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	31

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2017

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 signé du Ministre de l'Economie et des Finances, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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, le Tableau de financement de votre institution pour l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017. 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 **2 854 889 032 MRO** et un résultat négatif (perte) de **7 629 913 MRO**.

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

1. Le traitement comptable de la recharge satellitaire payée par l'Etat à ARABSAT, n'est pas approprié. En effet un montant de 719 965 575 MRO, qui n'a certes pas d'influence sur le résultat, est enregistré en "Produits" et en "Charges", gonflant ainsi le compte de résultat.
2. 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.
3. Les créances sur chaines privées (TV et radios) s'élèvent au 31/12/2017 à 1 563 091 005 MRO. Les provisions constatées sur ces créances s'élèvent à 1 067 141 128 MRO, soit environ 68% de ce montant. Les chaines TV privées ont été suspendues de la diffusion par satellite par TDM depuis octobre 2017. Deux chaines radios ont, quant à elles, cessé de travailler. 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 495 949 877 MRO.
4. La TVA collectée de 2017 a exclu de son champ les contrats de co-localisation signés avec MATTEL pour un montant 7 345 000 MRO. Ainsi la TVA collectée se trouve minoré de 1 175 200 MRO.

Sous réserve de l'effet qui pourrait résulter de la situation décrite au paragraphe 1 à 4 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 2017 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.

MOHAMEDNA KHATTARY
Commissaire aux comptes



KANE ABDERRAHMANE
Commissaire aux comptes



ETATS FINANCIERS

AU 31 DECEMBRE 2017

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

ACTIF	BRUTS	AMORTISSEMENTS	NETS	TOTAUX PARTIELS
IMMobilisations corporelles				232 454 966
_ Constructions	19 565 000	3 014 174	16 550 826	
_ Aménagement des constructions	68 426 345	22 838 831	45 587 514	
_ Matériel d'exploitation	361 933 093	245 724 914	116 208 178	
_ Apport Etat (Plate Forme E,Ond)	24 237 300	24 237 300	0	
_ Apport Etat (Matériel Radio transférés)	304 532 436	304 528 616	3 820	
_ Apport Etat (Matériel TV transférés)	205 230 264	205 230 263	1	
_ Apport Etat (Plate Forme Numérique)	406 000 000	406 000 000	0	
_ Matériel d'Energie, eau et Froid	40 104 979	20 171 502	19 933 477	
_ Matériel de Téléphonie et de Transmission	6 018 603	1 389 653	4 628 950	
_ Matériel de transport	69 322 362	69 322 362	0	
_ Matériel de Bureau et informatique	24 273 000	8 507 263	15 765 737	
_ Mobilier de bureau	23 147 968	9 371 505	13 776 463	
Total	1 552 791 349	1 320 336 383	232 454 966	
IMMobilisations en cours				1 482 828
Construction en cours	1 482 828		1 482 828	
	1 482 828		1 482 828	
VALEURS REALISABLES A COURT TERME ET DISPONIBLES				2 617 951 238
_ Fournisseurs débiteurs	4 398 400		4 398 400	
_ Clients solvables	2 077 500 864		2 077 500 864	
_ Clients douteux	1 563 091 005	1 067 141 128	495 949 877	
_ Avances au personnel	652 683		652 683	
_ TVA déductible	9 542 062		9 542 062	
_ NBM	104 103		104 103	
_ Chinguitty Bank	23 285 512		23 285 512	
_ BPM	92 667		92 667	
_ TRESOR	4 595 977		4 595 977	
_ Caisses	1 829 093		1 829 093	
Total	3 685 092 366	1 067 141 128	2 617 951 238	
COMPTEs D'ATTENTE ET DE REGULARISATION				3 000 000
Charges constatées d'avance	3 000 000		3 000 000	
Total	3 000 000		3 000 000	
TOTAL GENERAL				2 854 889 032

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

PASSIF	NETS	TOTAUX PARTIELS
CAPITAL		<u>1 100 000 000</u>
_ Capital	1 100 000 000	<u>-71 199 099</u>
REPORT A NOUVEAU		
_ Solde débiteur	-71 199 099	
RESULTAT NET EN ATTENTE		
D'AFFECTATION		<u>-7 629 913</u>
_ Résultat net de l'exercice :Bénéfice	-7 629 913	
_ Résultats nets des exercices antérieurs: Perte		
Total situation nette	1 021 170 988	
SUBVENTION D'EQUIPEMENT		<u>554 145 589</u>
_ Subvention d'équipement	994 529 900	
_ Subvention d'équipement inscrite au compte de résultat	-440 384 311	
	Total	554 145 589
DETTES A COURT TERME		<u>1 279 572 455</u>
_ Clients Créditeurs	2 098 480	
_ Fournisseurs Locaux	632 548 698	
_ Fournisseurs Etrangers	10 198 111	
_ Personnel et comptes rattachés	2 052 956	
_ Etat, Impôt et taxes IMFs sur factures fournisseurs	28 055 731	
_ Etat impôts et taxes IMF/CA	91 747 498	
_ Etat impôts et taxes TVA collectée	495 785 390	
_ Etat impôts et taxes IF et IRF	7 630 300	
_ Etat impôts et taxes TA	8 495 291	
_ Charges à payer	960 000	
	Total	1 279 572 455
TOTAL GENERAL		2 854 889 032

TABLEAU DE RESULTATS "DEBIT"

DEBIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.</u>			
Achats d'approvisionnements	138 020 024,00		138 020 024,00
Charges externes liées à l'investissement	54 627 155,76		54 627 155,76
Charges externes liées à l'activité	787 477 194,78		787 477 194,78
SOUS TOTAL CONSOMMATION INTERMEDIAIRES	980 124 374,54		980 124 374,54
Charges et pertes diverses	4 166 445,00	17 591 940,00	21 758 385,00
Frais du personnel	372 440 495,00		372 440 495,00
impôts et taxes	2 382 472,97		2 382 472,97
Charges financières		1 529 656,94	1 529 656,94
Dotation aux amortissements	286 834 801,76		286 834 801,76
Dotation aux provisions	170 988 199,91		170 988 199,91
solde créditeur	30 245 525,61		30 245 525,61
Totaux	1 847 182 314,79	19 121 596,94	1 866 303 911,73
<u>DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENT DE L'ACTIF</u>			
VALEUR DES ELEMENTS CEDES			-
Frais annexes de cession transférés			-
Solde créditeur : Plus _ value de cession			-
		Total	-
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT</u>			
Solde débiteur :Perte hors exploitation			18 887 022,32
Moins - Value de cession			
	Bénéfice avant impots		11 358 503,29
TOTAL			30 245 525,61
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>			
Perte avant Impôt			-
Impôt sur le résultat: IMF			18 988
Solde crediteur : Resultat net de la période: benefice			415,87
TOTAL			18 988 415,87

TABLEAU DE RESULTATS "CREDIT"

CREDIT	EXPLOITATION	HORS EXPLOIT.	TOTAL
<u>DETERMINATION DES RESULTATS D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOIT.</u>			
_ Productions et Prestations locales	664 301 936,00		664 301 936,00
_ Productions et Prestations Etrangères	95 234 698,62		95 234 698,62
SOUS TOTAL PRODUCTION	759 536 634,62	0,00	759 536 634,62
_Produits et profits divers	2 922 692,17		2 922 692,17
_Autres Produit et profit divers	1 929 854,00		1 929 854,00
_Apport Etat aux services publics(Charges satellitaires)	719 965 575,00		719 965 575,00
_Apport Etat aux services publics (Fonctionnement et salaires)	362 827 559,00		362 827 559,00
_Produits financiers		234 574,62	234 574,62
Solde débiteur: Perte		18 887 022,32	18 887 022,32
TOTAUX	1 847 182 314,79	19 121 596,94	1 866 303 911,73
<u>DETERMINATION DU RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENT DE L'ACTIF</u>			
Produit de cession des éléments de l'Actif		-	-
Amortissements correspondant aux éléments cédés		-	-
Moins - Value de cession		-	-
		Total	-
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET AVANT IMPOT</u>			
Résultat d'exploitation : bénéfice d'exploitation			30 245 525,61
Plus value de cession		-	-
Solde débiteur : Perte avant Impot		-	-
	TOTAL		30 245 525,61
<u>DETERMINATION DU RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>			
Bénéfice avant impôt			11 358 503,29
Solde débiteur : Résultat net de la période : Perte			7 629 912,58
	TOTAL		18 988 415,87

COMMENTAIRES
Sur les
ETATS FINANCIERS

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	232 454	488 856

1.1 Présentation de la rubrique

La rubrique a évolué comme suit en Ouguiya :

<i>Valeur d'origine</i>	<i>Solde au 31/12/2016</i>	<i>Acquisitions</i>	<i>Cessions</i>	<i>Solde au 31/12/2017</i>
Constructions	19 565 000			19 565 000
Aménagement Construction	68 426 345			68 426 345
Matériel d'exploitation	345 231 675	16 701 417		361 933 092
Mat. énergie et froid	29 475 600	10 629 379		40 104 979
Mat. téléphonie et transmiss.	5 812 102	206 501		6 018 603
Apport Etat (mat TV)	205 230 264			205 230 264
Apport Etat (mat radio)	304 532 436			304 532 436
Apport Etat (plateforme E)	24 237 300			24 237 300
Apport Etat (plateforme num)	406 000 000			406 000 000
Matériel transport	69 322 361			69 322 361
Mat bureau et informatique	22 478 000	1 795 000		24 273 000
Mobilier de bureau	22 046 968	1 101 000		23 147 968
Sous total	1 522 358 052	30 433 297		1 552 791 348
Amortissements				
Constructions	2 035 924	978 249		3 014 173
Aménagement Construction	19 417 513	6 842 635		22 838 831
Matériel d'exploitation	176 170 567	69 554 347		245 724 914
Mat. énergie et froid	13 028 836	7 142 666		20 171 502
Mat. téléphonie et transmiss.	801 559	588 094		1 389 653
Apport Etat (mat TV)	164 184 210	41 046 053		205 230 263
Apport Etat (mat radio)	243 622 129	60 906 487		304 528 616
Apport Etat (plateforme E)	19 389 840	4 847 460		24 237 300
Apport Etat (plateforme num)	324 800 000	81 200 000		406 000 000
Matériel transport	56 711 798	12 610 564		69 322 362
Mat bureau et informatique	6 200 213	2 307 050		8 507 263
Mobilier de bureau	7 138 991	2 232 514		9 371 505
Sous total	1 033 501 580	290 256 119		1 320 336 382
Valeur nette comptable	488 856 471			232 454 966

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 :

- Les immobilisations sont parfois comptabilisées en fonction des modalités de paiement. Ainsi l'acquisition d'une station MENOS HD TV SIT en 2016 a été comptabilisée dans le compte immobilisation en 3 phases en fonction des paiements, du coup les tranches non encore payées ne sont pas comptabilisées et leur amortissement n'est pas constaté. Donc l'amortissement de ce bien cumulé se trouve amoindri de 1 077 287 MRO.
- 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.
- Une immobilisation est imputée dans plusieurs classes différentes : à titre d'exemple, un climatiseur est classée dans le matériel d'exploitation et dans le compte matériel énergie (2141000), dans le compte matériel d'exploitation (21400000) et dans le compte mobilier de bureau (2181000) avec des taux d'amortissement différents. Nous recommandons d'établir un dictionnaire des immobilisations afin de les affecter dans les comptes appropriés ;
- 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 ;
- un regroupement de plusieurs factures ayant des natures d'immobilisation différente mais comptabilisés comme une immobilisation unique. A titre d'exemple, la pièce achat n°39 correspond à un cumul de 3 factures avec des dates de facturation et livraison différentes.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
2. CLIENTS SOLVABLES <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	2 077 500	1 596 140

2.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en milliers d'Ouguiya :

Libellé	Montant
Mattel	1 836
Radio Mauritanie	910 002
El Mouritania 1 & 2	1 144 886
Radio Méditerrané internationale	8 056
RFI et Montecarlo douwaliya	12 720
Total	2 077 500

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
3. CLIENTS DOUTEUX <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	495 949	393 845

3.1 Présentation de la rubrique

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

Clients douteux	<u>Valeur brute</u>	<u>Provision</u>	<u>Valeur nette</u>
CHINGUITY TV	268 593	161 470	107 123
DAVA TV	245 793	167 255	78 538
MOURABITOUNE TV	300 642	226 671	73 971
RADIO TENWIR	32 073	13 678	18 395
RADIO MAURITANID	21 738	26 510	-4 773
RADIO NKTT	28 453	15 452	13 001
RADIO SAHARA MEDIA	37 412	19 339	18 073
EL WATANYA TV	314 193	171 180	143 013
SAHEL TV	314 193	171 564	142 629
AUTRES PROVISION CLIENTS		94 021	-94 021
	<u>1 563 091</u>	<u>1 067 141</u>	<u>495 949</u>

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 chaines privées (TV et radios) s'élèvent au 31/12/2017 à 1 563 091 005 MRO. Les provisions constatées sur ces créances s'élèvent à 1 067 141 128 MRO, soit environ 68% de ce montant. Les chaines TV privées ont été suspendues de la diffusion par satellite par TDM depuis octobre 2017. Deux chaines radios ont, quant à elles, cessé de travailler. 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 495 949 877 MRO.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
4. Etat et Collectivités publiques <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	9 452	10 887

4.1 Présentation de la rubrique

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

Libellé	Montant
IMF	0
TVA RECUPERABLES	9 452
TOTAL	9 452

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
5. Banques et institutions financière (en milliers d'Ouguiya)	23 481	22 719

5.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit :

	<i>31/12/2017</i>
NBM	104
CHINGUITTY BANK	23 285
BPM	92
TRESOR	4 596
	23 481

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 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. 2

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
6. Caisses <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	1 829	252

6.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en milliers Ouguiya:

	<i>31/12/2017</i>
CAISSES MENUES DEPENSES	
CAISSE RECETTES	
TOTAL	1 829

6.2 Travaux effectués

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

6.3 Commentaires et conclusions

Nous avons observé une déficit de 4002 MRO au niveau de la caisse menues dépenses et une excédent de 2 110 MRO au niveau de la caisse carburant.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
7. Compte actif à régulariser <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	3 000	1 600

7.1 Présentation de la rubrique

La rubrique se présente comme suit en milliers Ouguiya:

Libellé	Montant
Charges constatées d'avance	3 000
Compte d'attente à régulariser	
TOTAL	3 000

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
8. SITUATION NETTE <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	1 021 170	1 028 802

8.1 Présentation de la rubrique

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

	2016	+	-	2017
Capital	1 100 000			1 100 000
Réserve légale				
Report nouveau	-63 044	- 8 154		-71 199
Résultat en instance affectation	- 8 154	- 7 629	- 8 154	- 7 629
SITUATION NETTE	1 028 802	- 15 783	- 8 154	1 021 170

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
9. SUBVENTION INVESTISSEMENT <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	554 145	457 068

9.1 Présentation de la rubrique

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

	2016	+	-	2017
Subvention investissements	894 529	100 000		994 529
Q/P virées au résultat	- 437 461		2 923	- 440 384
Net à payer	457 068	100 000	2923	554 145

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 31/12/2017 de 554 145 588 MRO. Ce solde est erroné car le mode de calcul de la quote-part de la subvention d’équipement virée au compte de résultat annuellement n’est pas correct, du coup le cumul aussi n’est pas correct.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
10. FOURNISSEURS LOCAUX <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	632 548	499 540

10.1 Présentation de la rubrique

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

Libellé	Montant
AGENCE VOYAGE REP	1 268
BUMEX SARL	1 999
GROUPEMENT DES INGENEURS BATMENTS	-----
KANE ABDERAHMANE	1 450
MAURI-FISC-COMPTE	1 960
MAURITEL	24 620
MOHAMEDENA KHATTARY	1 450
MSP	50 748
PRINTRIM	2 085
SOMELEC	539 046
SAHEL TV FOURNISSEUR	900
TAGHI OULD CHEIKNA	1 336
DIVERS	5 686
Total	632 548

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

10.3 Commentaires et conclusions

Le solde du compte fournisseur “GROUPEMENT DES INGENEURS BATMENTS” est erroné. TDM a corrigé ce solde sur notre recommandation.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
11. CLIENTS CREDITEURS <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	2 098	2 098

11.1 Présentation de la rubrique

Le poste Clients créditeurs s'analyse comme suit en milliers d'Ouguiya :

Libellé	Montant
RADIO KOBENI	2 098
TOTAL	2 098

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
12. Personnel et Comptes rattachés <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	2 052	5 295

12.1 Présentation de la rubrique

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

Libellé	Montant
DIFFERENCE PAIE COMPTA 2016	259
RETRAITE MOHAMED ABDALLAHI	1 793
TOTAL	2 052

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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
13. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	631 713	509 179

13.1 Présentation de la rubrique

Le poste Etat et autres collectivités publiques s'analyse comme suit en milliers d'Ouguiya :

	<i>31/12/2017</i>
Impôt recouvrables sur tiers	119 803
TVA Collectée	495 785
Autres impôts et taxes IF / IRF	7 630
Autres impôts et taxes TA	8 495
Total	631 713

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 ont mis en évidence ce qui suit :

. La TVA collectée de 2017 a exclu de son champ les contrats de co-localisation signés avec MATTEL pour un montant 7 345 000 MRO. Ainsi la TVA collectée se trouve minoré de 1 175 200 MRO.

. L'IMF précompté sur les fournisseurs depuis 2013 jusqu'au 31/12/2017 s'élève à 28 311 391 MRO. 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 31/12/2017 s'élève à 91 400 831 MRO. 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 et 2017 sur les contrats des bailleurs s'élève au 31/12/2017 à 7 630 300 MRO. 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 taxe d'apprentissage calculée depuis 2014 jusqu'à 2017 s'élève à 8 495 290 MRO. 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.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
14. DECOUVERTS BANCAIRES <i>(en milliers d'Ouguiya)</i>	0	14 449

14.1 Présentation de la rubrique

Le poste Découvert bancaire s'analyse comme suit en milliers d'Ouguiya :

Libellé	Montant
TRESOR	
TOTAL	

14.2 Travaux effectués

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

14.3 Commentaires et conclusions

Nous n'avons pas d'observation.

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
15. Résultat net (en milliers d'Ouguiya)	-7 629	- 8 154

15.1 Présentation du compte de résultat

La variation du compte de résultat se présente comme suit en milliers d'Ouguiya:

	2017	2016	Ecart
Achat consommé			
Achat non stockés	138 020	141 700	-3%
Charges externe liées à l'investissement	54 627	59 787	-9%
Charges externe liées à l'activité	787 477	773 604	1%
Charges divers	21 758	4 110	429%
Charges personnel	372 440	375 741	-1%
Impôts et Taxes	2 382	2 819	-18%
Charges financières	1 530	5 001	-227%
Dotation aux amort / Provis.	457 824	664 989	-32%
Total Charges	1 836 058	2 027 751	-10%

Production vendue locale	664 302	742 486	-11%
Production vendue étrangers	95 234	88 313	7%
Quote par subvention	2 922	236 058	-98%
Autres produits exception.	1 930	5 420	-65%
Apports Etat (charges sat)	719 966	695 008	3%
Apports Etat (charges fonct.)	362 827	272 000	33%
Produits financiers	235	1 539	-84%
Frais à immob. ou à transférer			
Total Produit	1 847 416	2 040 824	-10%

Résultat avant impôt	11 358	13 073	-14%
Plus ou moins-value cession		-458	
Impôt sur le résultat	18 641	20 769	-11%
Résultat net	- 7 629	-8 154	-7%

15.2 Travaux effectués

- Revue analytique du compte de résultat
- Pointage avec les pièces justificatives appropriées des opérations significatives

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	5 ans

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 ETABLIS 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 2017

En application de l'article 441 (nouveau) de la loi 2015-032 abrogeant, modifiant et complétant certaines disposition 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 loi 2000 - 005 portant sur le Droit des Sociétés sur l'exercice 2017.

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

