

AIRTEL GABON

Société Anonyme

BP 23 899

Libreville

République Gabonaise

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION
POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS
(ARTICLE 715 DE L'ACTE UNIFORME OHADA RELATIF AU
DROIT DES SOCIETES COMMERCIALES ET DU GIE)
Exercice clos le 31 décembre 2018**

Document Confidentiel

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter www.deloitte.com/about. Au Gabon, Deloitte Touche Tohmatsu est le cabinet membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

© 2019 Deloitte au Gabon - Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

AIRTEL GABON

Société Anonyme
BP 23 899
Libreville
République Gabonaise

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION
POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS
(ARTICLE 715 DE L'ACTE UNIFORME OHADA RELATIF AU DROIT DES SOCIETES
COMMERCIALES ET DU GIE)
Exercice clos le 31 décembre 2018**

A l'attention du Conseil d'Administration

Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

Nous vous présentons notre rapport établi conformément aux dispositions de l'article 715 de l'Acte Uniforme relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE de l'OHADA, destiné à informer votre Conseil d'Administration des résultats des contrôles que nous avons effectués sur les états financiers annuels de la Société AIRTEL Gabon S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, ci- après annexés.

Le Conseil d'Administration a la responsabilité d'arrêter les états financiers annuels de la société. Il nous appartient de porter à votre connaissance les informations suivantes :

I. PROJET D'ETATS FINANCIERS ANNUELS

Le projet d'états financiers annuels au 31 décembre 2018, tel que soumis à votre examen, fait ressortir les principaux agrégats ci-dessous (en millions de FCFA) :

	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
Total du bilan	84 181	82 501
Total des capitaux propres (*)	(49 663)	(73 341)
Résultat net (Bénéfice)	12 133	7 430
Total du chiffre d'affaires	76 576	79 790

(*) y compris le résultat net de l'exercice

Document Confidentiel

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter www.deloitte.com/about. Au Gabon, Deloitte Touche Tohmatsu est le cabinet membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

W

Ces états financiers ont été préparés par la Direction Générale selon les règles et méthodes comptables du nouveau SYSCOHADA révisé, y compris la présentation des états financiers de synthèse (bilan, compte de résultat), le tableau de flux de trésorerie et les notes annexes aux états financiers.

II. ETENDUE DE NOS TRAVAUX

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (« ISA »), conformément aux dispositions du règlement 001/2017/CM/OHADA du 8 juin 2017 relatif à l'harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA. 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 vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, 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 évaluer leur présentation d'ensemble.

Nous avons ainsi :

- Pris connaissance des changements intervenus au cours de l'exercice concernant l'activité, l'organisation générale, le cadre juridique et l'environnement économique et financier de la société ;
- Procédé à une appréciation du contrôle interne dans le but d'identifier les risques potentiels d'anomalies dans les états financiers, d'une part, et de déterminer le calendrier et l'étendue des travaux à effectuer sur lesdits états financiers, d'autre part. Cette appréciation par nos soins du contrôle interne ne met donc pas nécessairement en évidence toutes les améliorations qu'une étude spécifique et plus détaillée pourrait éventuellement révéler ;
- Assisté aux inventaires physiques des stocks au 31 décembre 2018 ;
- Procédé à une demande d'informations et/ou de confirmation directe de soldes auprès de tiers en relation avec la société, à savoir les banques, les fournisseurs, les avocats, les compagnies d'assurance, ... ;
- Effectué une revue informatique dans le but d'apprécier l'environnement informatique global de la société, d'une part, et de tester le correct fonctionnement des applications intervenant dans le processus d'établissement des états financiers, d'autre part ;
- Exécuté notre programme de contrôle des comptes établi après avoir défini les risques d'anomalies dans chaque compte et groupe de comptes ;
- Procédé à une revue des événements postérieurs à la date de clôture et de la traduction de leur incidence éventuelle dans les comptes de la société.

Par ailleurs, nous avons vérifié qu'il n'existe pas de situation de nature à affecter notre indépendance ni celle de nos collaborateurs et associés dans l'accomplissement de notre mandat, en application des normes professionnelles d'audit applicables.

III. RESULTATS DE NOS TRAVAUX D'AUDIT

3.1 Résultats de nos travaux d'audit sur les états financiers annuels

Tous les ajustements et reclassements significatifs ont été comptabilisés par votre société. Toutefois, nous devons attirer votre attention sur les notes ci-après reprises en annexe des Etats financiers :

- Note B sur l'harmonisation de certains traitements comptables ayant conduit à la constatation d'un impact positif sur les capitaux propres de XAF 11.388 millions conformément aux principes comptables du Syscohada révisé.

- Note 1 relative à l'impact du contrôle fiscal couvrant les exercices 2013 à 2016.
- Note 2 relative à la régularisation des dettes de TVA, suite au contrôle fiscal.
- Note 3 relative aux pénalités ARCEP suspendues à la réalisation par Airtel Gabon des travaux d'amélioration de la couverture réseau.
- Note 4 relative aux droits d'accises au taux de 5% sur les appels téléphoniques rendus applicables en pratique à mars 2019 malgré leur inclusion dans la loi des finances 2018.

3.2. Résultats de nos travaux d'audit sur les procédures et le contrôle interne

L'évaluation du fonctionnement du contrôle interne a consisté à examiner l'application des procédures mises en place par la société afin d'assurer une information financière de qualité. Cette évaluation a été effectuée dans le but de déterminer l'étendue de nos contrôles sur les comptes. Elle ne met donc pas nécessairement en évidence toutes les améliorations qu'une étude spécifique et plus détaillée pourrait éventuellement révéler.

Nous avons relevé les faiblesses ci-dessous à soumettre l'attention du conseil d'administration :

- **Passage de la balance ASI (IFRS) à la balance Syscohada révisé**

Le logiciel de comptabilité d'Airtel Gabon ne permet pas d'éditer directement la balance générale SYSCOHADA révisé. Elle est établie manuellement en partant de la balance générale ASI préparée pour les besoins de la consolidation du groupe.

Nous vous recommandons fortement la mise en place d'une procédure documentée permettant d'établir les états financiers Ohada avec l'aide d'un tableau de passage des normes IFRS aux normes Ohada de telle sorte à s'assurer de l'exhaustivité des retraitements entre les deux référentiels et éviter des erreurs de regroupements des comptes.

Cette procédure devrait notamment faire ressortir à l'avance la liste des retraitements à prendre en compte pour faciliter le travail de préparation et de contrôle des états financiers.

3 VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables au Gabon, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Nous devons attirer votre attention sur les points suivants:

- **Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social**

Votre société détient des capitaux propres négatifs depuis la clôture de l'exercice 2015.

En effet, les capitaux propres figurant au passif du bilan de la société Airtel Gabon, S.A., à fin 2018, sont négatifs de -FCFA 49.663 millions contre -FCFA 73.342 millions à fin 2017.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 avril 2017 ayant décidé (avec un retard d'une année) la poursuite des activités sociales dans sa première résolution, votre société disposait, conformément à l'article 665 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, d'un délai maximal de deux exercices courant à partir de l'exercice 2017 pour reconstituer ses capitaux propres au moins à hauteur de la moitié du capital social, soit au plus tard le 31 décembre 2018.

ORIGINAL

A la date du présent rapport la situation demeure inchangée. Aucune décision relative à la reconstitution des capitaux propres n'ayant été approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Cette situation est de nature à faire peser un risque significatif sur la continuité d'exploitation de votre société en application de l'article 667 de l'Acte Uniforme précité, qui dispose qu'« à défaut de la prise de décision de l'Assemblée Générale [...], tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société ».

Ce point sera repris dans la partie des vérifications spécifiques de notre rapport d'audit sur les états financiers objet du présent arrêté.

- **Projets de documents juridiques concernant l'arrêté et l'approbation des états financiers annuels 2018**

A la date du présent rapport, nous restons en attente des projets de documents juridiques à établir par la Direction Générale de votre société dans le cadre de l'arrêté et de l'approbation des états financiers annuels 2018, notamment celui à établir en application de l'article 525 de l'Acte Uniforme Ohada relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE. Nos commentaires sur ces documents seront inclus dans notre rapport d'audit destiné à l'Assemblée Générale des actionnaires.

En conséquence, les conclusions de nos diligences et vérifications spécifiques prévues par la Loi concernant les documents énoncés ci-dessus, seront formulées dans notre rapport d'audit destiné à l'Assemblée Générale devant statuer sur les états financiers annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2018.

4 CONCLUSION ET PROJET D'OPINION

Au stade actuel de nos travaux, si les états financiers annuels 2018, tels qu'ils sont présentés par la Direction Générale, sont arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 10 mai 2019, nous prévoyons de formuler, une opinion favorable sans réserves dans notre rapport d'audit destiné à l'Assemblée Générale devant statuer sur les états financiers annuels 2018.


Les observations énoncées ci-dessus au § 3.1. seront reprises dans notre rapport d'audit.

Conformément à la loi, il vous appartient de prendre acte du présent rapport relatif à notre audit du projet d'états financiers annuels de la société AIRTEL GABON S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels que présentés par la Direction Générale de votre société.

Fait à Libreville, le 09 mai 2019

Le Commissaire aux comptes

Deloitte Touche Tohmatsu


Deloitte Touche Tohmatsu
TEL: 01 74 41 01 77, 21 42 1 43 - 01 74 41 93
Fax: 01 74 41 82 - B.P. 4660 - Libreville
NIF: 793 742 T
ROCM: 2001B001172

Yves-Parfait NGUEMA

Associé – Expert-Comptable agréé CEMAC

Ce rapport a été établi à l'attention exclusive des Administrateurs dans le contexte précisé au premier paragraphe et ne doit pas être utilisé, diffusé ou cité à d'autres fins.

nomination sociale de l'entreprise: AIRTEL GABON SA

numéro d'identification fiscale: 799 028 M

Edition du 15/05/19

Tenue de compte XAF

Exercice clos le 31/12/18

Durée (en mois): 12

BILAN SYSTEME NORMAL AU 31/12/18

ACTIF	N	EXERCICE AU 31/12/N			EXERCICE AU 31/12/N-1	Réf	PASSIF	N	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1
		BRUT	AMORT/PROV	NET	NET				NET	NET
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		32 239 343 529	21 337 752 873	10 901 590 656	12 166 131 931	CA	Capital	13	6 000 000 000	6 000 000 000
Frais de développement et de propection						CB	Apporteurs capital non appelé	13		
Brevets, licences, logiciels et droits similaires		32 239 343 529	21 337 752 873	10 901 590 656	12 166 131 931	CD	Primes liées au capital social	14		
Fonds commercial et droit au bail						CE	Ecart de réévaluation	3e		
Autres immobilisations incorporelles						CF	Réserves indisponibles	14	1 268 947 350	1 268 947 350
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	269 851 112 764	219 277 569 564	50 573 543 200	50 490 021 114	CG	Réserves libres	14	1 110 129 274	1 110 129 274
Terrains dont Placement en Net.....		1 281 502 081		1 281 502 081	1 280 688 414	CH	Report à nouveau (- ou +)	14	(70 176 928 642)	(89 151 455 006)
Bâtiments dont Placement en Net.....						CJ	Résultat net de l'exercice(bénéfice + ou perte-)	14	12 133 872 717	7 430 703 737
Aménagements, et agencements et installations		2 888 037 056	2 883 339 687	4 697 369	38 346 845	CJ	Subventions d'investissement	15		
Matériel, mobilier et actifs biologiques		265 100 471 233	215 825 587 999	49 274 883 234	49 092 769 486	CM	Provisions réglementées	15		
Matériel de transport		569 521 473	568 641 878	879 595	78 216 369	CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES (I)		(49 663 979 301)	(73 341 674 645)
Avances et acomptes versés sur immobilisations	3	11 580 921		11 580 921		DA	Emprunts et dettes financières diverses	16	68 878 872 944	84 673 240 857
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4	1 659 138 579	97 673 279	1 561 465 300	1 344 807 914	DB	Dettes de location acquisition	16		
Titres de participation		9 990 000		9 990 000	9 990 000	DC	Provisions financières pour risques et charges	16	4 447 897 074	8 044 517 451
Autres immobilisations financières		1 649 148 579	97 673 279	1 551 475 300	1 334 817 914	DD	TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (II)		73 326 770 018	92 717 758 308
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)		303 749 594 872	240 712 995 716	63 036 599 156	64 000 960 959	DF	TOTAL RESSOURCES STABLES (I+II)		23 662 790 717	19 376 083 663
ACTIF CIRCULANT HAO	5					DH	Dettes circulantes HAO	5		
STOCKS ET ENCOURS	6	517 432 364	517 432 364			DI	Clients, avances reçues	7	612 603 369	
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES Fournisseurs, avances versées	17	1 118 432 711	109 447 702	1 008 985 009	1 868 730 749	DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	27 009 166 058	25 214 587 292
Clients	7	16 886 493 221	11 671 138 051	5 215 355 170	4 214 125 202	DK	Dettes fiscales et sociales	18	4 529 188 879	4 875 520 684
Autres créances	8	11 124 116 488		11 124 116 488	9 900 238 467	DM	Autres dettes	19	12 365 183 086	10 135 943 408
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)		29 646 474 784	12 298 018 117	17 348 456 667	15 983 094 418	DN	Risques provisionnés à court terme	19	43 031 996	880 449 901
Titres de placement	9					DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)		44 559 173 388	41 106 501 285
Valeurs à encaisser	10					DQ	Banques, crédits d'escompte	20		
Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	11	3 753 356 830		3 753 356 830	1 637 058 861	DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20	13 217 618 469	7 889 079 750
TOTAL TRESORERIE ACTIF (III)		3 753 356 830		3 753 356 830	1 637 058 861	DT	TOTAL TRESORERIE PASSIF (IV)		13 217 618 469	7 889 079 750
Ecart de conversion-actf	12	43 031 995		43 031 995	880 449 901	DV	Ecart de conversion-passif	12	2 741 862 073	14 129 899 441
TOTAL GENERAL (I+II+III)						DZ	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)			

MODELE 2 : MODELE DE COMPTE DE RESULTAT

Dénomination entité : AIRTEL GABON SA

Numéro d'identification : 799 028 M

Edition du 15/05/19

Tenue de comp XAF

Exercice clos le 31/12/18

Durée (en mois): 12

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 01/01/18 AU 31/12/18

Réf	LIBELLES	SIGNÉ	NOTE	EXERCICE AU	EXERCICE AU	
				31/12/N	31/12/N-1	
				NET	NET	
TA	Ventes de marchandises	A	+	21	28 868 650	174 379 568
RA	Achats de marchandises		-	22	60 104 580	95 606 995
RB	Variation de stocks		-/+	6	93 620 960	173 640 116
XA	MARGE COMMERCIALE (somme TA à RB)				(124 856 890)	443 626 679
TB	Ventes de produits fabriqués	B	+	21		
TC	Travaux, services vendus	C	+	21	76 546 990 546	79 790 423 896
TD	Produits accessoires	D	+	21	16 864	
XB	CHIFFRES D'AFFAIRES (A+B+C+D)				76 575 876 060	79 790 423 896
TE	Production stockée (ou destockage)		-/+	6		
TF	Production immobilisée		+	21		
TG	Subventions d'exploitation		+	21		
TH	Autres produits		+	21	220 957 694	3 325 522 715
TI	Transferts de charges d'exploitation		+	12		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées		-	22		
RD	Variation de stocks de matières premières et fournisseurs liées		-/+	6		
RE	Autres achats		-	22	1 200 366 821	4 613 478 754
RF	Variation de stocks d'autres approvisionnements		-/+	6		
RG	Transports		-	23	287 063 568	80 874 191
RH	Services extérieurs		-	24	33 644 446 112	29 907 853 400
RI	Impôts et taxes		-	25	6 410 945 245	7 525 866 646
RJ	Autres charges		-	26	520 682 664	792 975 986
XC	VALEUR AJOUTEE (XB+RA+RB) + (somme TE à RJ)				34 579 603 804	40 100 030 091
RK	Charges de personnel		-	27	9 497 810 767	8 960 992 704
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC + RK)			28	25 081 793 037	31 139 037 387
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations		+	28		1 549 994 251
RL	Dotations aux amortissements aux provisions et dépréciations		-	3C&28	13 098 993 170	19 507 088 973
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD +TJ+RL)				11 982 799 867	13 181 942 665
TK	Revenus financiers et assimilés		+	29	2 021 676 028	440 893 830
TL	Reprises de provisions et dépréciation financières		+	28		
TM	Transferts de charges financières		+	12		
RM	Frais financiers et charges assimilées		-	29	1 065 883 726	4 512 034 822
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières		-	3C&28	38 960 691	880 449 901
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)				916 831 611	(4 951 590 893)
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES COURANT (XE+XF)				12 899 631 478	8 230 351 772
TN	Produits des cessions d'immobilisations		+	3D		
TO	Autres produits HAO		+	30		
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations		-	3D		
RP	Autres charges HAO		-	30		
XH	RESULTAT HORS ACTIVITES ODINAIRES (somme TN à RP)					
RQ	Participations des travailleurs		-	30		
RS	Impôts sur le résultat		-		765 758 761	799 648 035
XI	RESULTAT NET (XG+ XH+RQ+RS)				12 133 872 717	7 430 703 737

SECTION 2: MODEL DE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Dénomination sociale de l'entreprise: AIRTEL GABON SA
 N° d'identification fiscale: 799 028 M

Edition du 15/05/19
 Tenue de comp XAF
 Exercice clos le 31/12/18
 Durée (en mois): 12

TABLEAU DES FLUX DES TRESORERIE

REF	LIBELLES	NOTE	EXERCICE N	EXERCICE N-1
ZA	Trésorerie nette au 1er Janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A	(6 252 020 889)	
	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
FA	Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)		22 563 907 488	
FB	-Actif circulant HAO (1)	BA	5	
FC	-Variation des stocks	BB	6	
FD	-Variation des créances	BG	527 944 343	
FE	+Variation du passif circulant (1)	DP	3 691 640 430	
	Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE) :		3 163 696 087	
ZB	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme de FA à FE)	B	25 727 603 575	
	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
FF	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles		12 902 485	
FG	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles		13 334 776 148	
FH	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières			
FI	+Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		202 202 221	
FJ	+Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières			
ZC	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme de FF à FJ)	C	(13 145 476 412)	
	Flux de Trésorerie provenant du financement par les capitaux propres			
FK	+Augmentations de capital par apports nouveaux			
FL	+Subventions d'investissement reçues			
FM	-Prélèvements sur le capital			
FN	-Dividendes versés			
ZD	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FK à FN)	D		
	Trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers			
FO	+Emprunts		10 416 943 160	
FP	+Autres dettes financières			
FQ	-Remboursement des emprunts et autres dettes financières		26 211 311 073	
ZE	Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers (somme FO à FQ)	E	(15 794 367 913)	
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F	(15 794 367 913)	
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	(3 212 240 750)	
ZH	Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A)	H	(9 464 261 639)	
	Contrôle: Trésorerie actif N - Trésorerie passif N = -9 464 261 639			

(1) à l'exclusion des variations des créances et dettes liées aux activités d'investissement (variation des créances sur cession d'immobilisation et des dettes sur acquisition sur acquisition ou production d'immobilisation) et de financement