

## AIRTEL TCHAD, S.A.

**Rapport du Commissaire aux comptes au conseil  
d'administration établi en application des dispositions de  
l'article 715 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au droit  
des sociétés commerciales et du GIE**

Exercice clos le 31 Décembre 2018

### Document confidentiel

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres du Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués de sociétés indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consultez [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Airtel Tchad, S.A.  
N'djamena – Tchad

**Le 15 Juin 2019**

Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

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

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

## **1. Projet d'états financiers annuels au 31 décembre 2018**

Le projet d'états financiers annuels au 31 décembre 2018, tel que soumis à votre examen fait ressortir les principaux agrégats ci-dessous, en FCFA (ou autre devise à préciser) et comparés à l'exercice précédent :

	2018	Proforma (01/01/18)	2017
Total bilan	121.597	211.866	211.866
Capitaux propres	(52.500)	(50.444)	(50.444)
Résultat net (perte)	(2.227)	(4.483)	(4.483)
Total chiffre d'affaires	60.140	72.202	72.202

Ces états financiers ont été préparés et présentés par la direction générale selon les règles et méthodes du SYSCOHADA révisé.

## **2. Étendue de nos travaux**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (normes « ISA »), conformément aux dispositions du règlement 001/2017/CM/OHADA daté 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. Nos travaux d'audit ont comporté toutes les diligences nécessaires à l'expression d'une opinion motivée sur la régularité et la sincérité des états financiers annuels.

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 d'Airtel Tchad S.A. ;
- Procédé à une appréciation du contrôle interne dans le but, d'une part, d'identifier les risques potentiels d'anomalies dans les états financiers et, d'autre part, de déterminer le calendrier et l'étendue des travaux à effectuer sur lesdits états financiers. Cette appréciation par nos soins du contrôle interne ne met pas nécessairement en évidence toutes les améliorations qu'une étude spécifique et plus détaillée pourrait éventuellement révéler ;
- 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 et les sociétés du Groupe ;
- 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 des incidences 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 internationales d'audit susvisées (ISA).

### 3. Résultats de nos travaux d'audit

Dans le cadre de cet audit des états financiers annuels provisoires de votre société, l'examen des méthodes d'évaluation et de la comptabilisation des opérations appelle de notre part les commentaires suivants.

#### 3.1 Résultats de nos travaux 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 dysfonctionnements suivants que nous portons à la connaissance du Conseil d'Administration :

#### ➤ **Risque lié à l'absence d'analyse des comptes débiteurs et créditeurs divers**

Les comptes débiteurs et créditeurs divers ne font pas l'objet d'états d'analyse extracomptable permettant d'identifier distinctement les transactions non apurées et d'en assurer le suivi.

Cette absence d'analyse rend difficile le lettrage des opérations dénouées et l'identification des anomalies éventuelles.

#### **Suivi du point au 31 Décembre 2018 :**

*Après discussion avec le management, ce dernier a fait un alignement du mapping des comptes IFRS et OHADA, ce qui a permis d'avoir des analyses de ces différents comptes débiteurs et créditeurs divers.*

#### ➤ **Risque lié à l'absence de rapprochement entre les états de paie et la comptabilité**

Les états de paie préparés par la Direction des Ressources Humaines sur une base mensuelle et transmis à la Direction Financière et comptable pour comptabilisation ne font pas l'objet de rapprochements formalisés avec cette dernière afin de s'assurer de l'exhaustivité des enregistrements.

Cet état de fait peut conduire à des anomalies et des irrégularités non décelées à temps.

#### **Suivi du point au 31 Décembre 2018 :**

*Par entretien avec le Management, le processus suivant a été mis en place pour pallier ce risque :*

- *La paie d'Airtel est préparée par la Direction des Ressources Humaines de l'Entreprise et ensuite envoyé à un expert indépendant (ISON) pour faire la vérification et la validation complète.*
- *Cet expert retourne les états de paie ainsi que des écritures d'OD générées pour un deuxième niveau de validation et de revu par le Management (le Directeur des Ressources Humaines, le Directeur Financier et le Directeur General).*
- *Après cette deuxième validation, les paiements des salaires sont faits et comptabilisés de façon automatique.*
- *Enfin les comptes des tiers rémunérations dues et divers retenues à la sources des organismes sont revues pour s'assurer qu'il n'y a pas d'anomalies significatives.*

### 3.2 Résultats de nos travaux de contrôle des états financiers

A la date du présent rapport, nous n'avons pas relevé d'irrégularités ou d'inexactitudes significatives à porter à la connaissance du Conseil d'Administration.

### 3.3. Observation(s)

Sans remettre en cause l'opinion qui sera formulée dans notre rapport général, nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

#### ➤ **Risque lié à la tenue de la comptabilité en normes IFRS**

La comptabilité d'Airtel Tchad est tenue en normes IFRS et en anglais, conformément aux principes comptables en vigueur au sein du groupe Bharti Airtel. La balance générale et les grand-livre sont extraits du logiciel comptable ASI, sur une base mensuelle, en vue du reporting consolidé en normes IFRS au niveau de la société mère Bharti Airtel.

Pour les besoins statutaires annuels, la balance générale éditée à partir du logiciel ASI fait l'objet de retraitements manuels pour effectuer le passage des normes IFRS vers les normes OHADA en fin d'exercice.

Nous précisons que cette pratique est contraire aux dispositions réglementaires de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit comptable et à l'information financière, qui précise en son article 17 que toute entité opérant dans l'espace OHADA doit avoir recours, pour la tenue régulière et permanente de sa comptabilité, à un plan de comptes normalisé dont la liste figure dans le système comptable OHADA.

Cet article précise également que la comptabilité doit être tenue dans la langue officielle ayant cours légal dans l'Etat-partie.

Nous recommandons la comptabilisation des retraitements de passage du référentiel IFRS vers le référentiel comptable OHADA directement dans le logiciel ASI, afin de garantir la fiabilité et l'exhaustivité des retraitements enregistrements comptables à chaque clôture mensuelle, ainsi qu'une conformité réglementaire aux obligations du plan comptable OHADA tout au long de l'année.

## Suivi du point au 31 Décembre 2018 :

*L'entrée en vigueur du Syscohada révisé en début 2018 qui se rapproche d'IFRS, entraîne un nombre réduit des retraitements lors du passage au nouveau référentiel notamment les retraitements des impôts différés, des écarts de conversion passif et actif et de l'Impôt sur la société.*

*Un accompagnement a été fait et les comptes de 2018 sont conforme au Syscohada révisé, il s'agit de s'assurer que toutes les écritures de retraitements validées soient reflétées dans le logiciel ASI afin d'avoir les données compilées de façon centralisée.*

## ➤ Risque lié aux contrôles et contentieux fiscaux en cours avec l'Administration Fiscale

Au 31 décembre 2018, la situation des contrôles fiscaux et contentieux fiscaux ouverts entre AIRTEL TCHAD et l'Administration Fiscale est résumée se présente comme détaillé dans le tableau ci-après :

Désignation	Droits simples
Taxe sur la valeur ajoutée	2 250 168 430
Impôt sur les sociétés	234 149 722
Prestataires étrangers ( IS Libératoire)	1 559 814 064
Revenus des Capitaux Mobiliers	465 459 019
Loyers	17 224 533
Taxe Jeunesse et Sports	593 947 638
<b>Montant total des droits simples</b>	<b>5 120 763 406</b>
Pénalités	1 405 404 920
<b>Montant total réclamé</b>	<b>6 526 168 326</b>

Montant dépôt payé pour contester	-	1 151 251 664
-----------------------------------	---	---------------

En effet, AIRTEL TCHAD a subi des contrôles fiscaux portant sur la période allant de 2013 à 2015. Ces contrôles ont débouché sur des redressements fiscaux d'un montant global de FCFA 6.526 millions (incluant des pénalités de FCFA 1.405 millions).

L'ensemble de ces redressements ont tous faits l'objet de procédures contentieuses, pour lesquelles un montant global de FCFA 1.151 millions a été versé au Trésor public tchadien et une garantie bancaire a été obtenue pour la différence au titre des cautions exigées dans le cadre des recours hiérarchiques, conformément aux dispositions prévues par le Code Général des Impôts en vigueur au Tchad.

Après discussion avec le Management, il estime qu'il n'y pas de risque apparent car ces redressements ne sont pas fondés et donc a contesté tous ces redressements.

A la date du présent rapport, les procédures contentieuses relatives à ces contrôles fiscaux ces litiges sont toujours en cours.

Ce risque fera l'objet d'un suivi de notre part jusqu'à la date de l'Assemblée Générale devant approuver les états financiers annuels 2018.

## ➤ **Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social**

Les capitaux propres figurant au passif du bilan de la société AIRTEL TCHAD au 31 décembre 2018 se chiffrent à FCFA – 52.500 millions et sont inférieurs à la moitié du capital social s'élevant à FCFA 27.800 millions.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 octobre 2011 s'était prononcée en faveur de la poursuite des activités sociales, suite à la perte de plus de la moitié du capital social au 31 décembre 2010. Conformément à l'article 665 de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des

sociétés commerciales et du GIE, votre société disposait d'un délai maximal de deux exercices à partir de la première clôture faisant apparaître un cumul de pertes supérieur à la moitié du capital social, pour reconstituer ses capitaux propres au moins à hauteur de cette moitié du capital social, soit au plus tard le 31 décembre 2013.

Nous attirons l'attention sur le fait que le délai octroyé étant arrivé à échéance depuis le 31 décembre 2013 et que les capitaux propres n'ayant pu être reconstitués au moins à hauteur de la moitié du capital social, tout intéressé peut par conséquent, conformément aux dispositions de l'article 667 de l'Acte Uniforme précité, demander la dissolution de la société auprès de la juridiction compétente.

Par ailleurs, nous attirons votre attention sur le fait qu'une information appropriée concernant le risque identifié au point sur le risque lié aux litiges fiscaux en cours devra être intégré dans l'état annexé aux comptes annuels 2018 et dans le rapport de gestion 2018.

#### 4. Observations et irrégularités sur les conventions réglementées

A la date de notre rapport, il ne nous a pas été fait communication des conventions conclues au cours de l'exercice et nous n'avons pas identifié de nouvelles conventions au cours de notre audit.

#### 5. Conclusions de nos travaux

Si le projet d'états financiers soumis à votre examen est arrêté sans modification, notre opinion sera une opinion sans réserve.

Par ailleurs, les conclusions de nos diligences et vérifications spécifiques prévues par la loi, concernant le rapport de gestion et les autres documents adressés aux actionnaires, seront formulées dans notre rapport d'audit sur les états financiers annuels qui sera émis dans le cadre de l'approbation desdits états financiers annuels par l'Assemblée Générale Ordinaire. Si les contrôles que nous effectuerons postérieurement à la tenue de ce conseil d'administration sur le rapport de gestion ne révèlent aucune anomalie, et si le projet de textes de résolutions soumis aux actionnaires est bien conforme à la loi et aux statuts, nous ne formulerons aucune observation dans la deuxième partie de notre rapport général réservée aux vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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 TCHAD S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels que présentés par la direction générale de votre société.

**Fait à N'Djamena, le 15 Juin 2019**

Le commissaire aux comptes

**Deloitte Tchad**



**Jaouhar Ben Zid**  
Associé - Expert-comptable

**DELOITTE TCHAD**  
TÉL. (+235) 62424873  
BP 6182 - N'DJAMENA  
NIF : 001.41.96 H



**Armel Assyo Mbayam**  
Directeur-Expert-comptable agréé CEMAC

## BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : AIRTEL TCHAD S.A

Adresse : Avenue Charles de Gaulles - N'Djamena

Exercice clos le 31-déc-2018

Numéro d'identification : 600002407

Durée (en mois) : 12

Réf.	ACTIF	Note	Exercice N			Exercice N-1
			Brut	Amortissements/Provisions	Net	Net
	<b>ACTIF IMMOBILISE (1)</b>	3				
AD	Immobilisations incorporelles		22 603 416 911	16 347 924 216	6 255 492 695	6 881 169 740
AE	Frais de développement et de prospection		-	-	-	-
AF	Brevets, licences, logiciels		22 603 416 911	16 347 924 216	6 255 492 695	6 881 169 740
AG	Fonds commercial		-	(0)	0	-
AH	Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	-
AI	<b>Immobilisations corporelles</b>	3	241 766 881 147	154 715 042 266	87 051 838 881	92 621 113 243
AJ	Terrains (1) (1) dont en placement Net ..... / .....		4 874 823 398	-	4 874 823 398	4 846 058 398
AK	Bâtiments (1) dont en placement Net ..... / .....		4 381 245 427	1 898 376 893	2 482 868 534	3 360 604 663
AL	Aménagements, agencements et installations		209 664 540 958	131 051 965 384	78 612 575 574	68 889 808 615
AM	Matériel, mobilier et actifs biologiques		21 389 960 324	20 478 074 746	911 885 579	15 114 279 542
AN	Matériel de transport		1 456 311 039	1 286 625 243	169 685 796	410 362 024
AP	<b>Avances et acomptes versés sur immobilisations</b>	3	75 634	-	75 634	-
AQ	<b>Immobilisations financières</b>	4	1 546 006 925	-	1 546 006 925	2 097 203 374
AR	Titres de participation		-	-	-	-
AS	Autres immobilisations financières		1 546 006 925	-	1 546 006 925	2 097 203 374
AZ	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>		265 916 380 618	171 062 966 482	94 853 414 136	101 599 486 357
	<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
BA	Actif circulant H.A.O	5	-	-	-	8 587 962 342
BB	<b>Stocks et encours</b>	6	913 487 114	90 634 023	822 853 091	17 338 814
BG	<b>Créances et emplois assimilés</b>		25 203 100 032	7 613 954 742	17 589 145 289	94 421 784 551
BH	Fournisseurs, avances versées	17	425 633 756	384 425 515	41 208 241	16 592 737 136
BI	Clients	7	10 822 767 617	6 202 011 013	4 620 756 603	17 617 831 732
BJ	Autres créances	8	13 954 698 659	1 027 518 214	12 927 180 445	60 211 215 683
BK	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>		26 116 587 146	7 704 588 765	18 411 998 380	103 027 085 707
BQ	Titres de placement	9	-	-	-	-
BR	Valeurs à encaisser	10	-	-	-	-
BS	Banques, chèques postaux, caisse	11	2 040 580 308	398 198 355	1 642 381 953	3 042 108 647
BT	<b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>		2 040 580 308	398 198 355	1 642 381 953	3 042 108 647
BU	Ecarts de conversion-Actif	12	6 689 345 572		6 689 345 572	4 197 460 120
BZ	<b>TOTAL GENERAL</b>		300 762 893 644	179 165 753 602	121 597 140 041	211 866 140 831



## BILAN - PASSIF

Désignation de l'entreprise : AIRTEL TCHAD S.A

Adresse : Avenue Charles de Gaulles - N'Djamena

Exercice clos le

31-déc-2018

Numéro d'Identification : 600002407

Durée (en mois) :

12

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Note	Exercice N	Exercice N-1
CA	<b>Capital</b>	13	<b>27 800 000 000</b>	<b>27 800 000 000</b>
CB	Apporteurs capital non appelé	13	-	-
CD	Primes liées au capital social	14	-	-
CE	Ecart de réévaluation	3e	-	-
CF	Réserves indisponibles	14	760 000 000	760 000 000
CG	Réserves libres	14	-	-
CH	Report à nouveau + ou -	14	(78 833 294 478)	(74 521 137 249)
CJ	<b>Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)</b>		<b>(2 227 081 864)</b>	<b>(4 483 283 495)</b>
CL	Subventions d'investissement	15	-	-
CM	Provisions règlementées	15	-	-
CP	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>(52 500 376 342)</b>	<b>(50 444 420 744)</b>
DA	Emprunts et dettes financières diverses	16	3 932 832 057	12 076 180 487
DB	Dettes de location acquisition	16	-	-
DC	Provisions financières pour risques et charges	16	7 841 085 966	6 334 411 714
DD	<b>TOTAL DES DETTES FINANCIERES</b>		<b>11 773 918 023</b>	<b>18 410 592 202</b>
DF	<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>		<b>(40 726 458 319)</b>	<b>(32 033 828 542)</b>
DH	Dettes circulantes H.A.O.	5	-	585 706 216
DI	Clients, avances reçues	7	412 189 229	18 220 051 659
DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	24 145 715 157	87 756 111 615
DK	Dettes fiscales et sociales	18	7 913 312 297	3 801 627 194
DM	Autres dettes	19	110 275 094 989	117 936 269 136
DN	Provisions pour risques à court terme	19	6 689 345 575	-
DP	<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>		<b>149 435 657 248</b>	<b>228 299 765 820</b>
DQ	Banques, crédits d'escompte	20	-	-
DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20	11 345 409 878	4 630 945 377
DT	<b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>		<b>11 345 409 878</b>	<b>4 630 945 377</b>
DV	Ecart de conversion-Passif (V) (Gain probable de change)	12	1 542 531 234	10 969 258 176
DZ	<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>121 597 140 041</b>	<b>211 866 140 831</b>

## COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE N

Désignation de l'entreprise  
Adresse  
Numéro d'identification

AIRTEL TCHAD S.A  
Avenue Charles de Gaulles - N'Djamena  
600002407

Exercice clos le 31-déc-2018  
Durée (en mois) 12

COMPTE DE RESULTAT						
Réf.	Rubriques	Lignes	Note	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1	
				NET	NET	
TA	Ventes de marchandises	+	21	(27 051 367)	136 516 748	
RA	Achat de marchandises	-	22	106 430 053	266 778 278	
RB	Variations de stocks de marchandise	-/+	6	(20 720 397)	55 000	
XA	<b>MARGE COMMERCIALE</b>			<b>(112 761 022)</b>	<b>(130 316 530)</b>	
TB	Ventes de produits fabriqués	+	21	-	-	
TC	Travaux, services vendus	+	21	60 147 027 910	72 056 771 375	
TD	Produits accessoires	+	21	19 860 170	8 430 969	
XB	<b>CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)</b>			<b>60 139 836 713</b>	<b>72 201 719 092</b>	
TE	Production stockée (ou déstockage)	(+ ou -)	-/+	6	-	-
TF	Production immobilisée	+	21	-	-	
TG	Subventions d'exploitation	+	21	-	-	
TH	Autres produits	+	21	7 438 858 269	3 606 288 559	
TI	Transferts de charges d'exploitation	+	12	-	-	
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	-	22	-	-	
RD	Variations de stocks de matières premières et fournitures liées	-/+	6	-	-	
RE	Autres Achats	-	22	4 249 546 519	4 715 950 858	
RF	Variation de stocks d'autres approvisionnements	-/+	6	-	-	
RG	Transports	-	23	60 425 387	69 302 629	
RH	Services extérieurs	-	24	14 875 577 390	33 803 609 434	
RI	Impôts et taxes	-	25	11 505 165 661	16 545 290 288	
RJ	Autres charges	-	26	10 631 558 918	1 734 799 580	
XC	<b>VALEUR AJOUTEE (XB+RA+RB)+Somme (TE à RJ)</b>			<b>26 170 711 452</b>	<b>18 672 221 584</b>	
RK	Charges de personnel	-	27	6 316 673 625	4 390 087 107	
XD	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC-RK)</b>		28	<b>19 854 037 827</b>	<b>14 282 134 477</b>	
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations et subvention d'investissements	+	28	2 504 325 846	-	
RL	Dotations aux amortissements et aux provisions et dépréciations	-	3C&28	19 526 464 631	13 045 761 304	
XE	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (XD+TJ+RL)</b>			<b>2 831 899 042</b>	<b>1 236 373 173</b>	
TK	Revenus financiers et assimilés	+	29	8 562 310 471	299 843 305	
TL	Reprises de provisions et dépréciations financières	+	28	-	-	
TM	Transferts de charges financières	+	12	-	-	
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	29	2 394 453 362	5 033 131 517	
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières	-	3C&28	6 689 345 575	-	
XF	<b>RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)</b>			<b>(521 488 737)</b>	<b>(4 733 288 212)</b>	
XG	<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE+XF)</b>			<b>2 310 410 305</b>	<b>(3 496 915 039)</b>	
TN	Produits des cessions d'immobilisations	+	3D	19 342 705	5 236 771	
TO	Autres Produits H.A.O.	+	30	-	91 898 483	
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-	3D	70 023 670	-	
RP	Autres Charges H.A.O.	-	30	-	-	
XH	<b>RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)</b>			<b>(50 680 965)</b>	<b>97 135 254</b>	
RQ	Participation des travailleurs	-	30	-	-	
RS	Impôts sur le résultat	-		4 486 811 205	1 083 503 708	
XI	<b>RESULTAT NET (XG+XH+RQ+RS)</b>			<b>(2 227 081 864)</b>	<b>(4 483 283 493)</b>	

## TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE

Désignation de l'entreprise	AIRTEL TCHAD S.A	Exercice clos le	31-déc-2018
Adresse	Avenue Charles de Gaulles - N'Djamena	Durée (en mois)	12
Numéro d'identification	600002407		

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE					
Réf.	LIBELLES	Lignes	Note	EXERCICE AU 31/12/N	EXERCICE AU 31/12/N-1
ZA	Trésorerie nette au 1er janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A		1 588 836 730	
	<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>				
FA	Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)			17 831 440 057	
FB	Actif circulant HAO	-		8 587 962 342	
FC	Variation de stocks	-		805 514 277	
FD	Variation des créances	-		74 340 753 809	
FE	Variation du passif circulant	+		90 905 748 622	
	Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE) : 1 286 500 138				
ZB	<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (Somme FA à FE)</b>	B		<b>9 048 893 310</b>	
	<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>				
FF	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	-		15 786 304	
FG	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	-		9 552 697 144	
FH	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-		354 762 215	
FI	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	+		19 342 705	
FJ	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	+		884 166 883	
ZC	<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme FF à FJ)</b>	C		<b>-9 019 736 074</b>	
	<b>Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres</b>				
FK	Augmentations de capital par apports nouveaux	+		-	
FL	Subventions d'investissements reçues	+		-	
FM	Prélèvements sur le capital	-		-	
FN	Dividendes versés	-		-	
ZD	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FK à FN)</b>	D			
	<b>Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers</b>				
FO	Emprunts	+		-	
FP	Autres dettes financières	+		-	
FQ	Remboursements des emprunts et autres dettes financières	-		8 143 348 430	
ZE	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FO à FQ)</b>	E		<b>8 143 348 430</b>	
ZF	<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)</b>	F		<b>8 143 348 430</b>	-
ZG	<b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE</b>	G		<b>8 114 191 194</b>	-
	<b>Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A)Ⓜ</b>	H			
ZH	Contrôle : Trésorerie actif N- Trésorerie passif N			-9 703 027 925	-