

AIRTEL MONEY, S.A.

Société Anonyme avec Administrateur Général

BP 23 899
Libreville
République Gabonaise

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
A L'ADMINISTRATEUR GENERAL
POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS**

**(RAPPORT ETABLI EN APPLICATION DES DISPOSITIONS DE
L'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.

AIRTEL MONEY, S.A.

Société Anonyme avec Administrateur Général

BP 23 899
Libreville
République Gabonaise

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES A L'ADMINISTRATEUR GENERAL POUR L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS ANNUELS (RAPPORT ETABLI EN APPLICATION DES DIPOSITIONS DE L'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 de l'Administrateur Général

Monsieur l'Administrateur Général,

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 vous informer des résultats des contrôles que nous avons effectués sur les états financiers annuels de la société Airtel Money S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, ci-annexés.

L'Administrateur Général 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	29.474	20.649
Total des capitaux propres (*)	6.042	278
Total des produits des activités ordinaires	19.019	11.129
Résultat net (Bénéfice)	5.764	2.655

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

Ces états financiers ont été préparés et présentés selon les règles et méthodes comptables du nouveau SYSCOHADA révisé, applicable depuis le 1er janvier 2018. Les notes annexes aux états financiers annuels n'étaient pas finalisées à la date de ce rapport.

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.

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 ;
- 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

Nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives non corrigées qui auraient pu nous conduire à formuler une ou plusieurs réserves sur les états financiers annuels de votre société au 31 décembre 2018.

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

Dans le cadre des travaux effectués par nos soins sur les procédures et le contrôle interne, tels que résumés au §2 ci-dessus, nous n'avons pas identifié d'insuffisances ou de dysfonctionnements majeurs devant faire l'objet d'une communication à l'Administrateur Général.

IV. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Dans le cadre de nos vérifications spécifiques prévues par la Loi, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations données dans le rapport de gestion de l'Administrateur Général.

V. CONCLUSION ET PROJET D'OPINION

Au stade actuel de nos travaux, si les états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont présentés, sont arrêtés en l'état par l'Administrateur Général le 29 mai 2019, nous formulerons une opinion favorable sans réserve dans notre rapport d'audit.

Il vous appartient de prendre acte du présent rapport relatif à notre audit du projet d'états financiers annuels de AIRTEL MONEY, S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels que présentés.

Fait à Libreville, le 27 mai 2019

Le Commissaire aux comptes
Deloitte Touche Tohmatsu



Yves Parfait Nguema
Associé
Expert-Comptable agréé CEMAC

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

BILAN DU SYSTEME NORMAL

MODELE 1 (BILAN ACTIF)

Dénomination sociale de l'entreprise: AIRTEL MONEY SA
N° d'identification fiscale: 772487 M

Edition du 21/05/19
Tenue de comp XAF
Exercice clos le 31/12/18
Durée (en mois): 12

BILAN SYSTEME NORMAL AU 31/12/18

Réf	ACTIF	N	EXERCICE AU 31/12/N			EXERCICE AU	Réf	PASSIF	N	EXERCICE AU	EXERCICE AU
			BRUT	AMORT/PROV	NET	NET				31/12/N	31/12/N-1
									NET	NET	
AD	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013	CA	Capital	13	10 000 000	10 000 000
AE	Frais de développement et de propection						CB	Apporteurs capital non appelé	13		
AF	Brevets, licences, logiciels et droits similaires		1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013	CD	Primes liées au capital social	14		
AG	Fonds commercial et droit au bail						CE	Ecart de réévaluation	3e		
AH	Autres immobilisations incorporelles						CF	Réserves indisponibles	14		
AI	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3					CG	Réserves libres	14		
AJ	Terrains dont Placement en Net....						CH	Report à nouveau (- ou +)	14	268 210 315	(2 386 618 526)
AK	Batiments dont Placement en Net....						CJ	Résultat net de l'exercice(bénéfice + ou perte)		5 763 696 943	2 654 828 841
AL	Aménagements, et agencements et installations						CJ	Subventions d'investissement	15		
AM	Matériel mobilier et actifs biologiques						CM	Provisions réglementées	15		
AN	Matériel de transport						CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES (I)		6 041 907 258	278 210 315
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations	3					DA	Emprunts et dettes financières diverses	16		
AQ	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4					DB	Dettes de location acquisition	16		
AR	Titres de participation						DC	Provisions financières pour risques et charge	16	33 424 961	24 060 897
AS	Autres immobilisations financières						DD	TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (II)		33 424 961	24 060 897
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)		1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013	DF	TOTAL RESSOURCES STABLES (I+II)		6 075 332 219	302 271 212
BA	ACTIF CIRCULANT HAO	5					DH	Dettes circulantes HAO	5		
BB	STOCKS ET ENCOURS	6					DI	Clients, avances reçues	7		
BG	CHANCES ET EMPLOIS ASSIMILES	17					DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	519 460 094	391 929 288
BH	Fournisseurs, avances versées						DK	Dettes fiscales et sociales	18	2 999 573 823	1 125 332 159
BI	Clients	7	8 299 447 337		8 299 447 337	3 237 667 597	DM	Autres dettes	19	19 878 260 073	18 824 949 833
BJ	Autres créances	8	43 583 483		43 583 483	11 934 819	DN	Risques provisionnés à court terme	19	1 758 369	
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)		8 343 030 820		8 343 030 820	3 249 602 416	DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)		23 399 052 359	23 342 211 288
BQ	Titres de placement	9					DQ	Banques, crédits d'escompte	20		
BR	Valeurs à encaisser	10					DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20		
BS	Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	11	21 031 035 386		21 031 035 386	17 163 908 464	DT	TOTAL TRESORERIE PASSIF (IV)			
BT	TOTAL TRESORERIE ACTIF (III)		21 031 035 386		21 031 035 386	17 163 908 464	DV	Ecart de conversion-passif	12		4 992 401
BU	Ecart de conversion-actif	12	1 758 369		1 758 369		DZ	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		29 474 384 578	20 648 474 850
BZ	TOTAL GENERAL (I+II+III)		30 692 427 241	1 218 042 663	29 474 384 578	20 648 474 850					

MODELE 2 (BILAN ACTIF)

Dénomination entité : AIRTEL MONEY SA
 Numéro d'identification : 772487 M

Edition du 21/05/19
 Tenue de comp XAF
 Exercice clos le 31/12/18
 Durée (en mois): 12

BILAN AU31/12/18

REF	ACTIF	NOTE	EXERCICE au 31/12/N			EXERCICE AU
			BRUT	AMORT ET DEPREC	NET	31/12/N-1
AD	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3	1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013
AE	Frais de développement et de prospection					
AF	Brevets, licences, logiciels et droits similaires		1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013
AG	Fonds commercial et droit de bail					
AH	Autres immobilisations incorporelles					
AI	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3				
AJ	Terrains (1) (1) dont Placement en Net.					
AK	Bâtiments (1) dont Placement Net.					
AL	Aménagements, agencements et installations					
AM	Matériel, mobilier et actifs biologiques					
AN	Matériel de transport					
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations	3				
AQ	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4				
AR	Titres de participation					
AS	Autres immobilisations financières					
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE		1 316 602 666	1 218 042 663	98 560 003	235 964 013
BA	ACTIF CIRCULANT HAO	5				
BB	STOCKS ET ENCOURS	6				
BG	CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES					
BH	Fournisseurs avances versées	17				
BI	Clients	7	8 299 447 337		8 299 447 337	3 237 667 597
BJ	Autres créances	8	43 583 483		43 583 483	11 934 819
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT		8 343 030 820		8 343 030 820	3 249 602 416
BQ	Titres de placement	9				
BR	Valeurs à encaisser	10				
BS	Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	11	21 031 035 386		21 031 035 386	17 163 908 464
BT	TOTAL TRESORERIE-ACTIF		21 031 035 386		21 031 035 386	17 163 908 464
BU	Ecart de conversion-Actif	12	1 758 369		1 758 369	
BZ	TOTAL GENERAL		30 692 427 241	1 218 042 663	29 474 384 578	20 649 474 893

MODELE 2 (BILAN PASSIF)

Dénomination entité :AIRTEL MONEY SA
 Numéro d'identification :772487 M

Edition du 21/05/19
 Tenue de compte XAF
 Exercice clos le 31/12/18
 Durée (en mois): 12

BILAN AU 31/12/18

REF	PASSIF	NOTE	EXERCICE AU	EXERCICE AU
			31/12/N	31/12/N-1
			NET	NET
CA	Capital	13	10 000 000	10 000 000
CB	Apporteurs capital non appelé (-)	13		
CD	Primes liées au capital social	14		
CE	Ecart de réévaluation	3e		
CF	Réserves indisponibles	14		
CG	Réserves libres	14		
CH	Report à nouveau (+ ou -)	14	268 210 315	(2 386 618 526)
CJ	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)		5 763 696 943	2 654 828 841
CL	Subventions d'investissement	15		
CM	Provisions réglementées	15		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		6 041 907 258	278 210 315
DA	Emprunts et dettes financières diverses	16		
DB	Dettes de location acquisition	16		
DC	Provisions pour risques et charges	16	33 424 961	24 060 897
DD	TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		33 424 961	24 060 897
DF	TOTAL RESSOURCES STABLES		6 075 332 219	302 271 212
DH	Dettes circulantes HAO	5		
DI	Clients, avances reçues	7		
DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	519 460 094	391 929 288
DK	Dettes fiscales et sociales	18	2 999 573 823	1 125 332 159
DM	Autres dettes	19	19 878 260 073	18 824 949 833
DN	Provisions pour risques à court terme	19	1 758 369	
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT		23 399 052 359	20 342 211 280
DQ	Banques, crédits d'escompte	20		
DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20		
DT	TOTAL TRESORERIE PASSIF			
DV	Ecart de conversion-passif	12		4 992 401
DZ	TOTAL GENERAL		29 474 384 578	20 649 474 893

COMPTE DE RESULTAT
DU SYSTEME NORMAL

MODELE 2 : MODELE DE COMPTE DE RESULTAT

Dénomination entité : AIRTEL MONEY SA
 Numéro d'identification : 772487 M

Edition du 21/05/19
 Tenue de co 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	SIGNE	NOTE	EXERCICE AU	EXERCICE AU
				31/12/N	31/12/N-1
				NET	NET
TA	Ventes de marchandises	A	+	21	
RA	Achats de marchandises		-	22	
RB	Variation de stocks		-/+	6	
XA	MARGE COMMERCIALE (somme TA à RB)				
TB	Ventes de produits fabriqués	B	+	21	
TC	Travaux, services vendus	C	+	21	19 016 874 825
TD	Produits accessoires	D	+	21	
XB	CHIFFRES D'AFFAIRES (A+B+C+D)				19 016 874 825
TE	Production stockée (ou destockage)		-/+	6	
TF	Production immobilisée		+	21	
TG	Subventions d'exploitation		+	21	
TH	Autres produits		+	21	
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	114 061 260
RF	Variation de stocks d'autres approvisionnements		-/+	6	
RG	Transports		-	23	1 823 748
RH	Services extérieurs		-	24	10 021 550 251
RI	Impôts et taxes		-	25	24 199 285
RJ	Autres charges		-	26	49 794 438
XC	VALEUR AJOUTEE (XB+RA+RB) + (somme TE à RJ)				8 805 445 843
RK	Charges de personnel		-	27	273 908 898
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC + RK)			28	8 531 536 945
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations		+	28	
RL	Dotations aux amortissements aux provisions et dépréciations		-	3C&28	252 080 055
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD +TJ+RL)				8 279 456 890
TK	Revenus financiers et assimilés		+	29	1 660 694
TL	Reprises de provisions et dépréciation financières		+	28	
TM	Transferts de charges financières		+	12	
RM	Frais financiers et charges assimilées		-	29	
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières		-	3C&28	1 758 369
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)				(97 675)
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES COURANT (XE+XF)				8 279 359 215
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		-		2 515 662 272
XI	RESULTAT NET (XG+ XH+RQ+RS)				5 763 696 943

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
DU SYSTEME NORMAL

SECTION 2: MODEL DE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Dénomination sociale de l'entreprise: AIRTEL MONEY SA
 N° d'identification fiscale: 772487 M

Edition du 21/05/19
 Tenue de compte 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	17 163 908 464	
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles				
FA	Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG)		6 009 026 229	
FB	-Actif circulant HAO (1)	BA 5		
FC	-Variation des stocks	BB 6		
FD	-Variation des créances	BG	5 093 428 404	
FE	+Variation du passif circulant (1)	DP	3 056 841 079	
	Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE) :.....		(2 036 587 325)	
ZB	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme de FA à FE)	B	3 972 438 904	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements				
FF	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles		105 311 982	
FG	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles			
FH	-Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières			
FI	+Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
FJ	+Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières			
ZC	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme de FF à FJ)	C	(105 311 982)	
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			
FP	+Autres dettes financières			
FQ	-Remboursement des emprunts et autres dettes financières			
ZE	Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers (somme FO à FQ)	E		
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F		
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	3 867 126 922	
ZH	Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A)	H	21 031 035 386	
	Contrôle: Trésorerie actif N - Trésorerie passif N =		21 031 035 386	

(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 (par exemple variation des créances sur subventions d'investissements reçues)