

AIRTEL MONEY

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 2019

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.

© 2020 Deloitte au Gabon - Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

AIRTEL MONEY

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 2019

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 2019, 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 2019, tel que soumis à votre examen, fait ressortir les principaux agrégats ci-dessous (en millions de FCFA) :

| | <u>31 décembre 2019</u> | <u>31 décembre 2018</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Total du bilan | 42 532 | 29.474 |
| Total des capitaux propres (*) | 15 503 | 6.042 |
| Total des produits des activités ordinaires | 25 540 | 19.019 |
| Résultat net (Bénéfice) | 9 461 | 5.764 |

(*) 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.

© 2020 Deloitte au Gabon - Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ces états financiers ont été préparés et présentés selon les règles et méthodes comptables du SYSCOHADA révisé, applicable depuis le 1er janvier 2018 et sur la base des éléments disponibles à la date de l'arrêté des comptes dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19. Les notes annexes aux états financiers annuels ne sont pas finalisées à la date de ce rapport.

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 2019. Sans remettre en cause l'opinion qui sera formulée dans notre rapport d'audit nous devons attirer votre attention sur les notes ci-après reprises en annexe des Etats financiers :

-Note 2bis-D.1 relative au chiffre d'affaires réalisé avec Airtel Gabon S.A., à la suite de la signature d'une convention de partage de revenu « Cross charge – Churn Reduction Revenue ».

- Note 2bis-D.2 relative à la notification de redressements à la suite des vérifications de l'Administration Fiscale au titre des exercices 2017 à 2018 ;
- Note 2bis-D.3 relative à la mise en conformité d'Airtel Money avec le règlement 04/18 CEMAC/UMAC/COBAC relatif aux services de paiements dans la communauté économique et monétaire de l'Afrique Centrale.
-

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 souhaitons attirer votre attention sur le point suivant :

- **Projets de documents juridiques concernant l'arrêté et l'approbation des états financiers annuels 2019**

A la date du présent rapport, nous restons en attente des projets de documents juridiques à établir par l'Administrateur Général de votre société dans le cadre de l'arrêté et de l'approbation des états financiers annuels 2019.

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 2019.

- **Règlement 04/18 CEMAC/UMAC/COBAC relatif aux services de paiement dans la CEMAC.**

Votre société est spécialisée dans l'offre de services de paiements sujette au règlement 04/18 CEMAC cité supra. Il lui appartient en conséquence de se conformer aux différentes dispositions (cf § 3.1. supra) contenues dans ce règlement à savoir, sans que la liste ci-après soit exhaustive :

- Agrément auprès de l'autorité monétaire après avis conforme de la COBAC (art.23)
- Agrément des dirigeants et des commissaires aux comptes (art.23)
- Exigence de capital minimum (art.13)
- Etc.

Les entreprises qui fournissent dans la CEMAC des services de paiement à titre de profession habituelle disposaient d'un délai de douze mois (art.84) à compter du 1^{er} janvier 2019 pour solliciter un agrément et se conformer au règlement. Ce délai est échu depuis le 1^{er} janvier 2020.

- **Effets de la pandémie COVID-19**

Enfin, s'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date de clôture des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, l'Administrateur Général nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers.

ORIGINAL

V. CONCLUSION ET PROJET D'OPINION


Au stade actuel de nos travaux, si les états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont présentés, sont arrêtés en l'état par l'Administrateur Général le 31/03/2020, nous formulerons une opinion favorable sans réserve (avec les observations contenues au § 3 supra) 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 2019, tels que présentés.

Fait à Libreville, le 31/03/2020

Le Commissaire aux comptes

Deloitte Touche Tohmatsu


Deloitte Touche Tohmatsu
Tél : 01 74 21 42 / 43 - 01 74 41 93
Fax : 01 74 21 41 92 - B.P. 4660 Libreville
N° 793 742 T
RCCM : 2001B001172

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 (ACTIF)_MODELE 2 (PORTRAIT)

Désignation entité :

AIRTEL MONEY SA

Exercice clos le

31/12/2019

Numéro d'identification :

772487 M

Durée (en mois)

12
BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

| REF | ACTIF | Note | EXERCICE AU 31/12/2019 | | | EXERCICE AU |
|-----------|---|----------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | BRUT | AMORT ET DEPREC | NET | 31-déc.-18 |
| AD | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 | 1 488 316 356 | 1 329 275 716 | 159 040 641 | 98 560 003 |
| AE | Frais de développement et de prospection | | | | | - |
| AF | Brevets, licences, logiciels, et droits similaires | | 1 488 316 356 | 1 329 275 716 | 159 040 641 | 98 560 003 |
| AG | Fonds commercial et droit au bail | | | | | - |
| AH | Autres immobilisations incorporelles | | | | | - |
| AI | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 3 | - | - | - | - |
| AJ | Terrains (1) <i>(1) dont Placement en Net...../.....</i> | | | | | - |
| AK | Bâtiments <i>(1) dont Placement en Net...../.....</i> | | | | | - |
| 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 | | 1 488 316 356 | 1 329 275 716 | 159 040 641 | 98 560 003 |
| BA | ACTIF CIRCULANT HAO | 5 | | | | - |
| BB | STOCKS ET ENCOURS | 6 | | | | - |
| BG | CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES | | 18 211 082 905 | 1 692 729 | 18 209 390 176 | 8 343 030 820 |
| BH | Fournisseurs avances versées | 17 | | | | 0 |
| BI | Clients | 7 | 18 169 907 182 | 1 692 729 | 18 168 214 453 | 8 299 447 337 |
| BJ | Autres créances | 8 | 41 175 723 | | 41 175 723 | 43 583 483 |
| BK | TOTAL ACTIF CIRCULANT | | 18 211 082 905 | 1 692 729 | 18 209 390 176 | 8 343 030 820 |
| BQ | Titres de placement | 9 | | | | - |
| BR | Valeurs à encaisser | 10 | | | | - |
| BS | Banques, chèques postaux, caisse et assimilés | 11 | 24 160 930 844 | | 24 160 930 844 | 21 031 035 386 |
| BT | TOTAL TRESORERIE-ACTIF | | 24 160 930 844 | - | 24 160 930 844 | 21 031 035 386 |
| BU | Ecart de conversion-Actif | 12 | 3 453 766 | | 3 453 766 | 1 758 369 |
| BZ | TOTAL GENERAL | | 43 863 783 870 | 1 330 968 445 | 42 532 815 426 | 29 474 384 578 |

BILAN (PASSIF)_MODELE 2 (PORTRAIT)

Désig
Numé

AIRTEL MONEY SA
772487 M

Exercice clos le :
Durée (en mois)

31/12/2019
12

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

| REF | PASSIF | Note | EXERCICE AU | EXERCICE AU |
|-----------|---|------|-----------------------|-----------------------|
| | | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| | | | NET | NET |
| CA | Capital | 13 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| CB | Apporteurs capital non appelé (-) | 13 | | |
| C D | Primes liées au capital social | 14 | | |
| CE | Ecart de réévaluation | 3e | | |
| CF | Réserves indisponibles | 14 | 2 000 000 | |
| C G | Réserves libres | 14 | | |
| C H | Report à nouveau (+ ou -) | 14 | 6 029 907 260 | 268 210 315 |
| CJ | Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -) | | 9 460 917 329 | 5 763 696 943 |
| CL | Subventions d'investissement | 15 | | |
| C M | Provisions réglementées | 15 | | |
| CP | TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES | | 15 502 824 589 | 6 041 907 258 |
| D A | Emprunts et dettes financières diverses | 16 | | |
| D B | Dettes de location acquisition | 16 | | |
| D C | Provisions pour risques et charges | 16 | 54 278 266 | 33 424 961 |
| D D | TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES | | 54 278 266 | 33 424 961 |
| DF | TOTAL RESSOURCES STABLES | | 15 557 102 855 | 6 075 332 219 |
| D H | Dettes circulantes HAO | 5 | | |
| DI | | 7 | | |
| DJ | Fournisseurs d'exploitation | 17 | 698 400 747 | 519 460 094 |
| D K | Dettes fiscales et sociales | 18 | 5 740 578 422 | 2 999 573 823 |
| DM | Autres dettes | 19 | 20 532 479 637 | 19 878 260 073 |
| D N | Provisions pour risques à court terme | 19 | 4 253 766 | 1 758 369 |
| DP | TOTAL PASSIF CIRCULANT | | 26 975 712 571 | 23 399 052 359 |
| D Q | Banques, crédits d'escompte | 20 | | |
| D R | Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie | 20 | | |
| D T | TOTAL TRESORERIE-PASSIF | | - | - |
| D V | Ecart de conversion-Passif | 12 | | |
| D Z | TOTAL GENERAL | | 42 532 815 426 | 29 474 384 578 |

COMPTE DE RESULTAT

Désign
Numé

AIRTEL MONEY SA
772487 M

Exercice clos le
Durée (en mois)

31/12/2019
12

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2019

| REF | LIBELLES | | NOTE | EXERCICE AU 31/12/2019 | EXERCICE AU 31/12/2018 |
|-----------|--|----------|------|------------------------|------------------------|
| | | | | NET | NET |
| TA | Ventes de marchandises | A | + | 21 | |
| RA | Achats de marchandises | | - | 22 | |
| RB | Variation de stocks de marchandises | | -/+ | 6 | |
| XA | MARGE COMMERCIALE (Somme TA à RB) | | | - | - |
| TB | Ventes de produits fabriqués | B | + | 21 | |
| TC | Travaux, services vendus | C | + | 21 | |
| TD | Produits accessoires | D | + | 21 | |
| XB | CHIFFRE D'AFFAIRES (A + B + C + D) | | | 25 540 393 184 | 19 016 874 825 |
| TE | Production stockée (ou déstockage) | | -/+ | 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 fournitures liées | | -/+ | 6 | |
| RE | Autres achats | | - | 22 | |
| RF | Variation de stocks d'autres approvisionnements | | -/+ | 6 | |
| RG | Transports | | - | 23 | |
| RH | Services extérieurs | | - | 24 | |
| RI | Impôts et taxes | | - | 25 | |
| RJ | Autres charges | | - | 26 | |
| XC | VALEUR AJOUTEE (XB +RA+RB) + (somme TE à RJ) | | | 14 130 086 561 | 8 805 445 843 |
| RK | Charges de personnel | | - | 27 | |
| XD | EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC+RK) | | | 13 607 324 052 | 8 531 536 945 |
| TJ | Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations | | + | 28 | |
| RL | Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations | | - | 3C&28 | |
| XE | RESULTAT D'EXPLOITATION (XD+TJ+ RL) | | | 13 441 812 734 | 8 279 456 890 |
| TK | Revenus financiers et assimilés | | + | 29 | |
| TL | Reprises de provisions et dépréciations 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 | |
| XF | RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN) | | | 29 892 904 | - 97 675 |
| XG | RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE+XF) | | | 13 471 705 638 | 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 ORDINAIRES (somme TN à RP) | | | 25 983 244 | - |
| RQ | Participation des travailleurs | | - | 30 | |
| RS | Impôts sur le résultat | | - | | |
| XI | RESULTAT NET (XG+XH+RQ+RS) | | | 9 460 917 329 | 5 763 696 943 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Désignation ent
Numéro d'identi

AIRTEL MONEY SA
772487 M

Exercice clos le
Durée (en mois)

31/12/2019
12

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2019

| REF | LIBELLES | Note | EXERCICE 2019 | EXERCICE 2018 |
|-----------|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| ZA | Trésorerie nette au 1^{er} janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1) | A | 21 031 035 386 | 17 163 908 464 |
| | Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | | | |
| FA | Capacité d'Autofinancement Globale (CAFG) | | 9 592 108 291 | 6 009 026 229 |
| FB | - Variation Actif circulant HAO ⁽¹⁾ | | | |
| FC | - Variation des stocks | | | |
| FD | - Variation des créances | | 9 864 663 959 | 5 093 428 404 |
| FE | + Variation du passif circulant ⁽¹⁾ | | 3 574 164 816 | 3 056 841 079 |
| | Variation du BF lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE) : | | 13 438 828 775 | 8 150 269 483 |
| ZB | Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme FA à FE) | B | 3 301 609 148 | 3 972 438 904 |
| | Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements | | | |
| FF | - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles | | 171 713 690 | 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 FF à FJ) | C | - 171 713 690 | - 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 | - Remboursements 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 TRÉSORERIE NETTE DE LA PÉRIODE (B+C+F) | G | 3 129 895 458 | 3 867 126 922 |
| ZH | Trésorerie nette au 31 Décembre (G+A) | H | 24 160 930 844 | 21 031 035 386 |
| | Contrôle : Trésorerie actif N - Trésorerie passif N = | | 24 160 930 844 | 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 ou production d'immobilisation) et de financement (par exemple variation des créances sur subventions d'investissements reçues).