

AIRTEL MONEY, S.A.

**Rapport du Commissaire aux Comptes
sur les états financiers annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016



EY

**Building a better
working world**

AIRTEL MONEY, S.A.
BP. 23 899 - Libreville
République Gabonaise

Rapport du Commissaire aux comptes
à l'actionnaire unique

Etats financiers annuels
Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'Actionnaire Unique,

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport de commissaire aux comptes sur les états financiers de la société AIRTEL MONEY S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société AIRTEL MONEY, la «société», qui comprennent le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat et le tableau financier des ressources et des emplois (TAFIRE) pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état annexé y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément aux règles et principes comptables édictées par le système comptable de l'Acte Uniforme OHADA (SYSCOHADA).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société AIRTEL MONEY S.A. conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon le code de l'IESBA. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observation

Nous attirons votre attention sur la note A.1. de l'état annexé qui rappelle le maintien des principes comptables généralement admis dans un contexte normal de continuité d'exploitation pour arrêter les états financiers de l'exercice 2016.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au management de la société. Les autres informations se composent des informations préparées sur une base annuelle par le management et dont l'objet consiste à fournir aux organes chargés de la gouvernance des informations sur les activités de la société, ainsi que sur ses résultats financiers et sa situation financière, tels qu'ils sont présentés dans les états financiers. Ces autres informations ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur indépendant sur ces états. Ces autres informations sont censées être mises à notre disposition après la date du présent rapport.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus lorsqu'elles seront mises à notre disposition et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lecture de ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative, nous serons tenus de le signaler.

Responsabilités de l'administrateur général

L'administrateur général de la société est responsable de l'établissement et la présentation sincère des états financiers conformément aux principes et méthodes comptables édictées par le système comptable de l'Acte Uniforme OHADA (SYSCOHADA), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à l'administrateur général qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation sauf si le management a l'intention de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe à l'administrateur général de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités du Commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence du fait exposé dans le paragraphe intitulé « observation », 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 et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

En application de la loi, nous vous signalons les faits suivants :

Les états financiers font apparaître, après prise en compte du résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à FCFA 651 millions, une situation nette déficitaire de FCFA 2,857 milliards au 31 décembre 2016. Ainsi qu'indiqué dans notre rapport sur les états financiers de l'exercice 2015, votre société n'a pas respecté les dispositions des articles 664 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, en matière de délai portant sur la restructuration des capitaux propres. Par conséquent, la société demeure exposée au risque énoncé dans l'article 667 dudit Acte Uniforme.

Libreville, le 29 mars 2017

**Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG**



LUDOVIC NGATSE
EXPERT COMPTABLE AGREE CEMAC EC146



ERIK WATREMEZ
ASSOCIÉ

AIRTEL MONEY, S.A.
ETATS FINANCIERS ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2016

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS

Bilan	2 - 3
Compte de résultat	4 - 5
Tableau de financement des emplois et des ressources	6 - 7

ANNEXE

Note de présentation générale	9 - 10
Notes explicatives sur les états financiers	11 - 12

-4-
BILAN-ACTIF

Dénomination sociale de l'entreprise: **AIRTEL MONEY S.A**

Adresse: 124 AVENUE BOUET

B.P. 23899 LIBREVILLE

Dévisé:

N° Contribuable: 772487M

Exercice clos le 31/12/16

Durée (en mois): 12

Ref	ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
		BRUT	Amort. / Prov	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE (I)				
AA	Charges Immobilisées				
AX	Frais d'établissement				
AY	Charges à répartir				
AC	Primes de remboursement des obligat°				
AD	Immobilisations Incorporelles	1 185 285 501	653 566 432	531 719 069	783 671 350
AE	Frais de recherche et de développement				
AF	Brevets, licences, logiciels	1 185 285 501	653 566 432	531 719 069	783 671 350
AG	Fond commercial				
AH	Autres immobilisations incorporelles				
AI	Immobilisations corporelles				
AJ	Terrains				
AK	Bâtiments				
AL	Installations et agencements				
AM	Matériel				
AN	Matériel de transport				
AP	Avances et acomptes versés sur Immobilisations				
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participation				
AS	Autres immobilisations financières				
AW	(I) dont H.A.O. Brut				
	Net				
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	1 185 285 501	653 566 432	531 719 069	783 671 350
	ACTIF CIRCULANT				
BA	Actif circulant H.A.O.				
BB	Stock				
BC	Marchandises				
BD	Matières premières et autres approvisionnements				
BE	En-cours				
BF	Produits fabriqués				
BG	Créances et emplois assimilés	2 016 427 465		2 016 427 465	1 124 598 116
BH	Fournisseurs, avances versées	2 275 765		2 275 765	2 275 765
BI	Clients	1 984 615 481		1 984 615 481	883 119 970
BJ	Autres créances	29 536 219		29 536 219	239 202 381
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	2 016 427 465		2 016 427 465	1 124 598 116
	TRESORERIE-ACTIF				
BQ	Titres de placement				
BR	Valeurs à encaisser				
BS	Banques, chèques postaux, caisse	11 572 318 482	74 471 718	11 497 846 764	5 391 963 039
BT	TOTAL TRESORERIE-ACTIF (III)	11 572 318 482	74 471 718	11 497 846 764	5 391 963 039
BU	Ecarts de conversion-Actif (IV) (perte probable de change)				
BZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	14 774 031 448	728 038 150	14 045 993 298	7 300 232 505

-5-
BILAN-PASSIF

Dénomination sociale de l'entreprise: **AIRTEL MONEY S.A**

Adresse: 124 AVENUE BOUET

B.P. 23899 LIBREVILLE

Exercice clos le 31/12/16

Durée (en mois): 12

N° d'identification fiscale : 772487M

Réf	PASSIF (avant répartition)	Exercice N	Exercice N-1
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
CA	Capital	10 000 000	10 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé		
CC	Primes et Réserves	(2 867 188 336)	(3 518 329 867)
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CE	Ecart de réévaluation		
CF	Réserves indisponibles		
CG	Réserves libres		
CH	Report à nouveau	(3 518 329 729)	(2 564 084 829)
CI	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -) 10	651 141 393	(954 245 038)
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	(2 857 188 336)	(3 508 329 867)
	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
DA	Emprunts		
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses		
DD	Provisions financières pour risques et charges	341 534 613	32 581 290
DE	(A) dont H.A.O. : ...		
DF	TOTAL DETTES FINANCIERES (II)	341 534 613	32 581 290
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	(2 515 653 723)	(3 475 748 577)
	PASSIF CIRCULANT		
DH	Dettes circulantes H.A.O. et ressources assimilées		
DI	Clients, avances reçues		4 847 270 972
DJ	Fournisseurs d'exploitation	10 503 728 003	692 262 664
DK	Dettes fiscales	726 716 106	110 443 169
DL	Dettes sociales	76 189 232	180 456 078
DM	Autres dettes	5 255 013 680	4 945 548 292
DN	Risques provisionnés		
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	16 561 647 021	10 775 981 175
	TRESORERIE - PASSIF		
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques, découverts		
DT	TOTAL TRESORERIE - PASSIF (IV)		
DV	Ecart de conversion-Passif (V) (gain probable de change)		
DZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	14 045 993 298	7 300 232 598

COMPTE DE RESULTAT : CHARGESDénomination sociale de l'entreprise: **AIRTEL MONEY S.A**

Adresse: 124 AVENUE BOUET

B.P. 23899 LIBREVILLE

N° d'identification fiscale : 772487M

Exercice clos le 31/12/16

Durée (en mois): 12

Réf	CHARGES	Exercice N	Exercice N-1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
RA	Achats de marchandises		
RB	- Variation de stocks (- ou +) (Marge brute sur marchandises voir TB)		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées		
RD	- Variation de stocks (- ou +) (Marge brute sur matières voir TG)		
RE	Autres achats	3 917 734	4 746 354
RH	- Variations de stocks (- ou +)		
RI	Transports	4 912 350	12 523 774
RJ	Services extérieurs	4 294 106 457	2 176 932 927
RK	Impôts et taxes	3 527 687	5 884 403
RL	Autres charges (Valeur ajoutée voir TN)	176 767 232	645 515
RP	Charges de personnel (1) (1) dont personnel extérieur. /	338 844 594	886 535 972
RQ	(Excédent brut d'exploitation voir TQ)		
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	653 851 485	165 568 064
RW	Total des charges d'exploitation	5 475 927 539	3 252 837 009
	(Résultat d'exploitation voir TX)		
	ACTIVITES FINANCIERES		
SA	Frais financiers	74 471 718	
SC	Pertes de change	1 882 955	
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF	Total des charges financières	76 354 673	
	(Résultat financier voir UG)		
SH	Total des charges des activités ordinaires	5 552 282 212	3 252 837 009
	(Résultat des activités ordinaires voir UI)		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations		
SL	Charges H.A.O.		
SM	Dotations H.A.O.		
SO	Total des charges H.A.O		
	(Résultat H.A.O voir UP)		
SQ	Participation des travailleurs		
SR	Impôts sur le résultat	547 986 298	23 101 341
SS	Total participation et impôts	547 986 298	23 101 341
ST	TOTAL GENERAL DES CHARGES	6 100 268 510	3 275 938 350
	(Résultat net voir UZ)		

COMPTE DE RESULTAT : PRODUITSDénomination sociale de l'entreprise: **AIRTEL MONEY S.A**

Adresse: 124 AVENUE BOUET

B.P. 23899 LIBREVILLE

N° d'identification fiscale : 772487M

Exercice clos le 31/12/16

Durée (en mois): 12

Réf	PRODUITS	Exercice N	Exercice N-1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
TA	Ventes de marchandises		
TB	MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES		
TC	Ventes de produits fabriqués		
TD	Travaux, services rendus	6 741 648 875	2 310 134 113
TE	Production stockée (ou déstockage) (- ou +)		
TF	Production immobilisée		
TG	MARGE BRUTE SUR MATIERES	6 741 648 875	2 310 134 113
TH	Produits accessoires		
TI	CHIFFRE D'AFFAIRES (TA+TC+TD+TH)	6 741 648 875 /	2 310 134 1
TJ	(1) dont à l'exportation /		
TK	Subventions d'exploitation		
TL	Autres produits		
TN	VALEUR AJOUTEE	2 258 417 415	109 401 140
TQ	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 919 572 821	(777 134 832)
TS	Reprises de provisions	9 761 028	9 925 351
TT	Transferts de charges		
TW	Total des produits d'exploitation	6 751 409 903	2 320 059 464
TX	RESULTAT D'EXPLOITATION Bénéfice (+) ; Perte (-)	1 275 482 364	(932 777 545)
	ACTIVITES FINANCIERES		
UA	Revenus financiers		
UC	Gains de change		1 633 848
UD	Reprises de provisions		
UE	Transferts de charges		
UF	Total des produits financiers		1 633 848
UG	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	(76 354 673)	1 633 848
UH	Total des produits des activités ordinaires	6 751 409 903	2 321 693 312
UI	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (1) (+ ou -)	1 199 127 691	(931 143 697)
UJ	(I) dont impôt correspondant /		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
UK	Produits des cessions d'immobilisation		
UL	Produits H.A.O.		
UM	Reprises H.A.O.		
UN	Transferts de charges		
UO	Total des produits H.A.O		
UP	RESULTAT H.A.O (+ ou -)		
UT	TOTAL GENERAL DES PRODUITS	6 751 409 903	2 321 693 312
UZ	RESULTAT NET Bénéfice (+) ; Perte (-)	651 141 393	(954 245 038)

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

N° Contribuable: 772487M AIRTEL MONEY S.A

Exercice clos le 31/12/16

Durée (en mois): 12

1ère PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE 2016

■ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)

CAFG = EBE

- Charges décaissables restantes:) à l'exclusion des cessions d'actif immobilisé

+ Produits encaissables restants

		E.B.E.	1 371 586 523
(SA) Frais financiers	74 471 718	(TT) Transferts de charges d'exploitation	
(SC) Pertes de change		(UA) Revenus financiers	
(SL) Charges H.A.O.		(UE) Transferts de charges financières	
(SQ) Participation		(UC) Gains de change	
(SR) Impôts sur le résultat		(UL) Produits H.A.O.	
		(UN) Transferts de charges H.A.O.	
Total (I)	74 471 718	Total (II)	1 371 586 523

CAFG : Total (II) - Total (I)

1 297 114 805

(N - 1) : (798 602 325)

■ AUTOFINANCEMENT (A.F.)

AF = CAFG - Distribution de dividendes dans l'exercice (I)

AF = 1 297 114 805 -

= 1 297 114 805

(N - 1) : (798 602 325)

■ VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E)

Var.B.F.E. = Var.Stocks (2) + Var.Créances (2) + Var.Dettes circulantes (2)

Variation des stocks : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BC) Marchandises		ou	
(BD) Matières premières		ou	
(BE) En cours		ou	
(BF) Produits fabriqués		ou	
(A) Variation globale nette des stocks		ou	

Variation des créances : N - (N - 1)	Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BH) Fournisseurs, avances versées		ou	
(BI) Clients	1 101 495 511	ou	
(BJ) Autres créances		ou	209 666 162
(B) Variation globale nette des créances	891 829 349	ou	

Variation des dettes circulantes : N-(N - 1)	Emplois diminution (-)		Ressources augmentation (+)
(DI) Clients, avances reçues	4 847 270 972	ou	
(DJ) Fournisseurs d'exploitation		ou	9 811 465 339
(DK) Dettes fiscales		ou	616 272 937
(DL) Dettes sociales	104 266 846	ou	
(DM) Autres dettes		ou	309 465 388
(DN) Risques provisionnés		ou	
(C) Variation globale nette des dettes circulantes		ou	5 785 665 846

VARIATION DU B.F.E. (A)+(B)+(C)		ou	4 893 836 497
----------------------------------------	--	----	----------------------

■ EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E.)

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

	N		N - 1
Excédent brut d'exploitation	1 371 586 523		(777 134 832)
- Variation du B.F.E. (- si emploi , + si ressources) (- ou +)	4 893 836 497		2 680 323 460
- Production immobilisée			
EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	6 265 423 020		1 903 188 628

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes - (2) A l'exclusion des éléments HAO

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)

2ème PARTIE

N° Contribuable: 772487M

AIRTEL MONEY S.A

Exercice clos le 31/12/16 Durée (en mois): 12

Réf		Exercice N		Exercice N-1
		Emplois	Ressources	(E-;R+)
	I. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS			
FA	Charges immobilisées (augmentation dans l'exercice)			
	Croissance interne			
FB	Acquisitions /Cessions d'immobilisations incorporelles	97 591 225	12 523 648	748 179 524
FC	Acquisitions / Cessions d'immobilisations corporelles			
	Croissance externe			
FD	Acquisitions / Cessions d'immobilisations financières			
FF	INVESTISSEMENT TOTAL	85 067 577		748 179 524
FG	II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf;Supra : Var.B.F.E.)		4 893 836 497	(2 680 323 46
			ou	
FH	A- EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)		4 808 768 920	(1 932 143 936)
FI	III. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F.,H.A.O.) (1)		ou	
FJ	IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes financières (1) A l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII			
FK	B- EMPLOIS TOTAUX A FINANCER		4 808 768 920	(1 932 143 936)
	V. FINANCEMENT INTERNE			
FL	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (ressources)		1 297 114 805	798 602 325
	VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES			
FM	Augmentation de capital par apports nouveaux			
FN	Subventions d'investissement			
FP	Prélèvements sur le Capital compris retrait de l'exploitant)			
	VII. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS			
FQ	Emprunts (2)			
FR	Autres dettes financières (2) (2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois			
FS	C- RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT		1 297 114 805	798 602 325
			ou	
FT	D- EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)		6 105 883 725	(1 133 541 611)
	VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE Trésorerie nette			
FU	à la clôture de l'exercice + ou -	11 497 846 764		
FV	à l'ouverture de l'exercice + ou -	5 391 963 039		
FW	Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)	6 105 883 725	6 105 883 725	1 133 541 611
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé			

(1) à l'exclusion des remboursements anticipés en VII. (2) remboursements anticipés inscrits séparément en emplois
Nota : I, IV, V, VI, VII : en termes de flux ; II, III, VIII : différences 'bilantielles'

CONTROLE à partir des masses des bilans N et N -1)	Emplois		Ressources
Variation du fonds de roulement (F. d. R.) : FdR(N) - FdR(N - 1)	271 168 634	ou	
Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N-1)		ou	4 893 836 497
Variation de la trésorerie (T) : T(N) - T(N-1)	11 497 846 764	ou	
TOTAL	11 769 015 398	=	4 893 836 497

1. NOTE DE PRESENTATION GENERALE

A. Principes et méthodes comptables

A.1. Base d'établissement des états financiers

Les états financiers sont établis et présentés conformément aux règles et méthodes comptables exposées par l'Article 4 de la loi n° 8/86 du 4 août 1986, et par les règles du plan comptable OHADA telles qu'elles ont été rendues applicables à l'ensemble des pays signataires, en particulier le respect :

- de la règle de prudence ;
- de l'hypothèse de la continuité d'exploitation ;
- du principe de la permanence des méthodes ;
- de l'indépendance des exercices.

Au 31 décembre 2016, les états financiers font apparaître, après prise en compte du résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à FCFA 651 141 393, une situation nette déficitaire de FCFA 2 857 188 336.

La société a mis en place un plan d'action visant à réaliser des bénéfices au cours des prochains exercices. Ces actions visent à reconquérir de nouvelles parts de marchés à travers plus de visibilité sur le marché et augmenter le revenu moyen par abonnés. La réalisation de ces objectifs se fait avec le support opérationnel, financier et technique du groupe. Une lettre de support de l'actionnaire unique a été obtenue.

Les états financiers ont ainsi été préparés sur la base du principe de la continuité d'exploitation.

Le système normal est appliquée et la comptabilité est tenue chronologiquement et permet d'éditer les journaux, le grand livre et la balance.

A.2 Changements de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'a été enregistré sur la période.

B-Faits marquants sur la période ayant impacté les états financiers

- L'exercice 2016 marque le premier exercice bénéficiaire de la Société, avec un bénéfice net de FCFA 651 million contre une perte de FCFA 954 millions l'exercice précédent.

Cette bonne performance découle principalement de l'augmentation du chiffre d'affaires principalement sur les retraits d'argent, grâce à l'augmentation du nombre de points Airtel Money et l'implémentation de la possibilité des retraits via le réseau de GAB BGFI. D'un autre côté, la progression des charges d'exploitation a été contenue;

- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2012 à 2015, au cours du dernier trimestre 2016. Ce contrôle a été soldé par un redressement de FCFA 319 millions;

C- Statut juridique et répartition du capital

Société Anonyme au capital de FCFA 10 000 000, réparti en 1 000 actions de FCFA 10 000 chacune.

Répartition du capital :	%
- Airtel Money BV	100,00

	100,00

2. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

2.1. Immobilisations incorporelles

2.1.1. Tableau de variation des immobilisations brutes

Valeurs brutes	Exercice précédent	Acquisitions	Cessions	Exercice
Logiciels	1 102 100 789	97 591 225	14 406 513	1 185 285 501
Total	1 102 100 789	97 591 225	14 406 513	1 185 285 501

2.1.2. Tableau de variation des amortissements

Amortissements	Exercice précédent	Dotations	Reprises	Exercice
Logiciels	318 429 439	335 136 993		653 566 432
Total	318 429 439	335 136 993	-	653 566 432

2.2. TRESORERIE

	Exercice précédent	Exercice
BGFI BANK compte sequestre	5 224 447 458	10 004 017 946
BGFI BANK compte opérationnel	8 334 040	670 611 152
BGFI BANK compte ATM		144 137 550
ECOBANK	3 113 211	3 113 211
ECASH	156 068 330	219 949 622
CASH IN MOBILITY		530 489 001
Dépréciation comptes de trésorerie		78 089 718
Total	5 391 963 039	11 494 228 764

2.3. CLIENTS

	Exercice précédent	Exercice
AIRTEL GSM- Commission sur ventes	883 119 970	1 926 049 731
SEEG		29 394 830
CANAL + GABON		29 170 920
Total	883 119 970	1 984 615 481

2.4. Autres créances

	Exercice précédent	Exercice
Fournisseurs, avances versées	2 275 858	2 275 858
Avances au personnel	8 122 086	3 301
Impôts et taxes	1 831 907	3 518 631
Charges à payer	106 225 063	26 014 287
Débiteurs divers- Avances	123 023 325	
Total	241 478 240	31 812 077

2.5. CAPITAUX PROPRES

	Exercice précédent	Augmentations	Diminutions	Exercice
Capital	10 000 000			10 000 000
Réserve légale	0			-
Report à nouveau	-2 564 084 831	-954 245 038		- 3 518 329 869
Résultat de l'exercice	-954 245 038	651 141 393	-954 245 038	651 141 393
Total	- 3 508 329 869	+ 303 103 645	- 954 245 038	- 2 857 188 476

2.6. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

	Exercice précédent	Augmentations	Diminutions	Exercice
Indemnités de services rendus	32 581 290		9 761 169	22 820 121
Provision pour risque fiscale		318 714 492		318 714 492
Total	32 581 290	318 714 492	9 761 169	341 534 613

2.4. DETTES D'EXPLOITATION

	Exercice précédent	Exercice
Clients- dépôts reçus	4 847 270 972	10 004 017 946
Intercompagnie	4 945 548 293	5 255 013 680
Fournisseurs d'exploitation	692 262 664	499 710 057
TVA due	76 613 485	144 287 462
IS dû	16 109 059	535 218 682
Retenue à la source	14 604 016	46 055 787
Autres impôts	3 116 608	1 154 175
Dettes envers le personnel	166 228 931	70 363 060
CNSS	14 227 147	5 826 172
Créditeurs divers		
Total	10 775 981 175	16 561 647 021