

Messieurs les Actionnaires  
Mauritel S.A.  
67, avenue Roi Fayçal- Nouakchott  
MAURITANIE

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société Mauritel S.A comprenant le Bilan, le tableau du résultat et les tableaux complémentaires au 31 décembre 2021, relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2021. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 3 199 188 milliers d'ouguiyas dont un bénéfice net de 1 577 747 milliers d'ouguiyas.

### **Responsabilité de la Direction**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis en Mauritanie. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **Responsabilité de l'Auditeur**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession en Mauritanie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

MAURITEL S.A.

Page 2

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**OPINION SUR LES ETATS DE SYNTHESE**

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Mauritel S.A au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable admis en Mauritanie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 5 des règles et méthodes comptables qui décrit le processus de recouvrement des créances publiques antérieures à l'exercice 2021.

**VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Le

**Les Commissaires aux Comptes**

**Abdelaziz ALMECHATT**

**El Agheb Limam**

**COOPERS AUDIT MAROC**  
Siège Social 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34



**Mauritel SA**

**BILAN**

**A - ACTIF**

AU:

31/12/2021

Rubriques	Montant Brut	Amortissements Provisions	Valeur Nette Comptable
Frais immobilisés	69 491 477	69 491 477	0
Licences	2 030 600 000	756 611 836	1 273 988 164
Logiciels	212 676 446	122 579 880	90 096 566
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 312 767 923</b>	<b>948 683 193</b>	<b>1,364 084 731</b>
Terrains	150 478 035	54 479 667	95 998 369
Constructions	681 663 496	509 660 187	172 003 309
Matériel d'exploitation	13 750 708 636	11 174 742 615	2 575 966 021
Matériel de Transport	135 288 282	110 468 187	24 820 095
Matériel de Bureau et Informatique	190 333 130	180 344 670	9 988 460
Mobilier de Bureau et de Logement	47 460 507	42 900 249	4 560 258
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>14 955 932 086</b>	<b>12 072 595 575</b>	<b>2 883 336 511</b>
<b>IMMOBILISATIONS EN COURS</b>	<b>914 100 705</b>	<b>67 137 966</b>	<b>846 962 739</b>
Participations	25 659 629	1 641 465	24 018 164
Autres immobilisations financières	66 381 783	0	66 381 783
<b>IMMOBILISATION FINANCIÈRES</b>	<b>92 041 412</b>	<b>1 641 465</b>	<b>90 399 947</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 274 842 126</b>	<b>13 090 058 198</b>	<b>5 184 783 928</b>
Stocks M/ses	106 397 584	23 635 420	82 762 163
Stocks Mat& Fre	29 991 564	0	29 991 564
<b>VALEURS D'EXPLOITATION</b>	<b>136 389 148</b>	<b>23 635 420</b>	<b>112 753 727</b>
Fournisseurs Débiteurs	6 231 158		6 231 158
Client et Compte Rattaches	2 415 567 161	1 143 331 825	1 272 235 335
Personnel et Compte Rattaches	48 311 561	3 935 473	44 376 088
Autres Créanciers/État & organismes sociaux	13 052 136		13 052 136
Comptes d'associés	7 700		7 700
Débiteurs Divers	2 546 392	2 301 997	244 395
<b>VALEURS RÉALISABLES A COURT TERME</b>	<b>2 485 716 108</b>	<b>1 149 569 295</b>	<b>1 336 146 813</b>
Compte à Vue	723 214 300		723 214 300
Compte à Terme	15 000 000		15 000 000
Caisse	6 254 753		6 254 753
Crédit Documentaire	458 331 788		458 331 788
<b>VALEURS DISPONIBLES</b>	<b>1 202 800 840</b>	<b>0</b>	<b>1 202 800 840</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 824 906 096</b>	<b>1 173 204 716</b>	<b>2 651 701 380</b>
Produits à recevoir	0		0
Charges Constatées d'Avance	11 205 221		11 205 221
Comptes d'attente à Régulariser	25 687 203	25 687 203	0
Différence de Conversion Actif	14 418 225		14 418 225
<b>TOTAL COMPTE DE REGULARISATION</b>	<b>51 310 649</b>	<b>25 687 203</b>	<b>25 623 446</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>22 151 058 871</b>	<b>14 288 950 117</b>	<b>7 862 108 754</b>

Mauritel SA

BILAN

A - PASSIF

Rubriques	Montant Partiel	Sous - total	Total
Capital Social	1 061 093 000		
Prime d'émission	453 769 346		
Prime de fusion	0		
<b>CAPITAL</b>		1 514 862 346	
Réserves Légales	106 109 300		
Réserves Libres	469 433		
<b>Total des Réserves</b>		1 066 578 733	
Report à Nouveau	0		
Résultat en instance affectation	0		
Résultat de l'exercice	1 577 747 294	1 577 747 294	
<b>SITUATION NETTE</b>			3 199 188 372
Subventions d'équipements	0		
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>		0	
Provisions pour Risques et Charges	340 548 952		
Provisions pour Pertes de Changes	14 418 225		
<b>PROVISIONS PRC</b>		354 967 176	
Emprunts et dettes financières divers	376 904 302		
Dépôts et Cautionnements Reçus	54 728 618		
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		431 632 919	
<b>CAPITAUX A LONG ET A MOYEN TERME</b>			3 985 788 468
Fournisseurs et Compte Rattachés	1 934 084 235		
Clients Crédeurs	327 344		
Personnel et Comptes Rattaches	7 679 882		
BIC/IMF	576 810 270		
État et Comptes Rattachés	550 657 964		
Organismes Sociaux	10 759 218		
Dividendes a payer	0		
Autres crédeurs	18 414 256		
<b>DETTES A COURT TERME</b>		3 098 733 170	3 098 733 170
Différence de Conversion Passif	25 759 592		
Compte d'attente à Régulariser	8 171 259		
Trésorerie passive	207 261 108		
Produits Constatés d'Avance	536 395 157		
<b>Total Comptes de Régularisation</b>		777 587 116	777 587 116
<b>TOTAL PASSIF</b>			7 862 108 754

AU:

31/12/2021

## TABLEAU DU RESULTAT

AU: 31/12/2021

Rubriques	Exploitation	Hors -Exploitation	TOTAL
Ventes de biens	31 520 407		31 520 407
Ventes Services	5 493 512 918	0	5 493 512 918
Produits de l'interconnexion nationale	222 266 116	0	222 266 116
Produits de l'interco international	215 218 822	7 447 633	222 666 455
Autres ventes des activités annexes	1 696	0	1 696
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>5 962 519 959</b>	<b>7 447 633</b>	<b>5 969 967 592</b>
<i>Produits Auto-consommés</i>	29 171 289		29 171 289
<b>SOUS-TOTAL PRODUCTION</b>	<b>5 991 691 248</b>	<b>7 447 633</b>	<b>5 999 138 881</b>
Produits et profits divers	3 527 663	0	3 527 663
Produits Financiers	12 308 511	0	12 308 511
Reprises/amortissements et provisions	58 288 025		58 288 025
Transfert de charges	0	0	0
<b>SOUS-TOTAL AUTRES PDTS</b>	<b>74 124 198</b>	<b>0</b>	<b>74 124 198</b>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>6 073 263 079</b>
Achats de Marchandises	72 661 308	0	72 661 308
Variation de stocks M/ses	-4 835 425		-4 835 425
Achats stockés de Matières et fournitures	18 122 281	0	18 122 281
Variation de stocks Matières & fournitures	-2 760 282		-2 760 282
Achats non stockés de matières et fournitures	335 446 074	1 668 177	337 114 251
Charges d'interconnexion	428 912 456	6 873 128	435 785 584
Charges satellitaire & liens internet	326 892 931	0	326 892 931
Charges externes liées à l'investissement	240 719 808	2 143 945	242 863 753
Charges autoconsommé	29 171 289		29 171 289
Charges externes liées à l'activité	256 368 466	26 000	256 394 466
<b>Consommation intermédiaire</b>	<b>1 700 698 905</b>	<b>10 711 250</b>	<b>1 711 410 156</b>
Charges et pertes diverses	440 916 714	0	440 916 714
Charges du personnel	369 950 862	0	369 950 862
Impôts taxes et versement assimilés	134 378 167	53 999 284	188 377 451
Charges financières	51 840 459	0	51 840 459
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 114 020 246		1 114 020 246
<b>Autres charges</b>	<b>2 111 106 447</b>	<b>53 999 284</b>	<b>2 165 105 731</b>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 811 805 352</b>	<b>64 710 534</b>	<b>3 876 515 886</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>2 196 747 193</b>
Plus Value de cession des immobilisations	0		0
Moins value de cession des immobilisations	0		0
<b>RESULTAT AVANT IMPÔT</b>			<b>2 196 747 193</b>
<b>IMPÔT SUR B.I.C</b>	<b>576 810 270,00</b>	<b>42 189 629,00</b>	<b>618 999 899,00</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>			<b>1 577 747 293,55</b>

## CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

RUBRIQUE	SOUS TOTAL	AU: 31/12/2021	
		TOTAL	SOLDE
RESULTAT NET COMPTABLE	1 577 747 294		
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	1 114 020 246		
DOTATIONS AUX AMORT. ET PROV./EXERC.ANTERIEUR			
MOINS VALUE DE CESSION	0		
<b>TOTAL</b>	<b>2 691 767 539</b>	<b>2 691 767 539</b>	
QUOTE-PART DES SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	0		
REPRISE SUR AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	58 288 025		
REPRISE SUR AMORT. ET PROV./EXERC.ANTERIEUR			
PLUS -VALUE DE CESSION	0		
<b>TOTAL</b>	<b>58 288 025</b>	<b>58 288 025</b>	
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>			<b>2 633 479 514</b>

Mauritel SA

## TABLEAU DE FINANCEMENT I

RUBRIQUE	Détail	Total	Solde
<b>Capacité d'Autofinancement</b>			
<b>Cessions ou réduction de l'actif Immobilisé</b>	2 633 479 514		
. Encaissements sur prêts et dépôt LMT(D.GAR)	0		
. Immobilisations(PRODUITS DE CESSION) += value cession+vnc	0		
<b>Augmentations des Capitaux propres</b>			
. Apports en espèces ou en nature			
. Report à nouveau			
. Subventions d'équipements			
. Compensation des créances			
. Réserves			
Autres Ressources (dépôts)			
Augmentation des Dettes à LMT			
<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>			
<b>Emplois fixes</b>		2 633 479 514	
<b>Dividendes et tantièmes versés en cours d'exercice</b>			
<b>Acquisition d'éléments de l'actif Immobilisé</b>			
. Frais et valeurs incorporelles immobilisées	596 735 117		
. Immobilisations corporelles	643 332 291		
. Immobilisations financières	0		
. Immobilisations en cours	377 950 615		
Autres Emplois (Réduct. capitaux propres)			
. Dividendes payés	1 527 443 373		
. Autres capitaux propres R à N			
Remboursements dettes à long et moyen terme	23 095 698		
DIVERS			
dépôts et cautionnement	-3 200		
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>		3 168 553 894	
<b>VARIATION DU FOND DE ROULEMENT</b>			535 074 380

Mauritel SA

## TABLEAU DE FINANCEMENT II

EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT		Début de l'exercice	Fin de l'exercice	Variation
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks		128 793 441	136 389 148	7 595 707
Clients et Comptes Rattachés		2 678 784 782	2 415 567 161	-263 217 622
Autres débiteurs		98 867 823	70 148 947	-28 718 875
Trésorerie		938 127 706	1 202 800 840	264 673 134
Comptes de régularisation et d'attente		61 304 246	51 310 649	-9 993 596
<b>TOTAL I</b>		<b>3 905 877 997</b>	<b>3 876 216 745</b>	<b>-29 661 252</b>
<b>DETTES A COURS TERME</b>				
Fournisseurs et Comptes Rattachés		1 545 871 445	1 934 084 235	388 212 790
Autres créanciers		1 114 305 360	1 164 648 935	50 343 575
Comptes de régularisation et d'attente		710 730 353	777 587 116	66 856 763
<b>TOTAL II</b>		<b>3 370 907 158</b>	<b>3 876 320 286</b>	<b>505 413 128</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT</b>		<b>534 970 839</b>	<b>-103 541</b>	<b>535 074 380</b>

## 1. Principes comptables

Les comptes ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes généralement préconisés, et notamment dans le respect des principes des coûts historiques, d'indépendance des exercices, de prudence, de permanence des méthodes et de non-compensation.

## 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

- ✓ Les immobilisations acquises par Mauritel sont comptabilisées sur la base de coûts d'acquisition ou de production comprenant pour l'essentiel dans le cadre des réseaux, les coûts de planification et de conception ainsi que des dépenses de construction, d'aménagement de sites et les frais d'extension fonctionnelle des installations ainsi que des droits de douane et certains coûts internes liés au déploiement du réseau.
- ✓ Les charges de maintenance et d'entretien du réseau sont comptabilisées en charges de l'exercice. Les immobilisations sont amorties de façon homogène selon leur nature (incorporelle - corporelle) et selon leur destination (transmissions, équipements des réseaux,...).
- ✓ Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la base des durées de vie estimées des immobilisations figurant ci-dessous :

➤ *Immobilisations incorporelles* 4 à 5 ans sauf licences (15 ans)

➤ *Immobilisations corporelles :*

• Constructions et bâtiments .....	20 ans
• Génie civil .....	15 ans
• Pylônes.....	15 ans
• Equipements de réseau :	
Radio .....	8 ans
Commutation.....	8 ans
Transmission .....	8 ans

➤ *Autres immobilisations corporelles :*

• Agencements et mobiliers .....	10 ans
• Matériels informatiques .....	5 ans
• Matériels de bureau .....	10 ans
• Matériels de transport .....	5 ans

- ✓ Une provision complémentaire est constituée en cas d'obsolescence technique, de réduction de la durée estimée d'utilisation ou de dépréciation de valeur.
- ✓ Les immobilisations non mises en service sont maintenues dans le poste immobilisations en cours.

## 3. Immobilisations financières

- ✓ Les titres de participations sont enregistrés à leur valeur d'acquisition. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'usage une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, celle-ci étant le cas échéant rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

- ✓ Les autres immobilisations financières représentatives de créances ou prêts et dépôts, sont enregistrées sur la base de leur valeur nominale, des provisions étant le cas échéant constatées en cas de risque de non recouvrement de ces montants.

#### 4. Stocks

- ✓ Les stocks sont composés :
  - des produits mobiles et accessoires destinés à la vente aux clients lors de l'ouverture de leur ligne,
  - des éléments techniques nécessaires au déploiement du réseau ou à la maintenance autres que le câble et les lots de pièces de rechange.
- ✓ Les stocks de produits mobiles et accessoires sont valorisés selon la méthode PMP, une dépréciation étant constatée pour prendre en compte les risques d'obsolescence et d'invendus.
- ✓ Les stocks des éléments techniques sont valorisés à leur coût d'acquisition (droits de douane et autres frais inclus) et sont dépréciés en fonction de leur valeur d'utilité ou de leur obsolescence.

#### 5. Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

- ✓ *Créances privées* : les créances clients font l'objet de provision pour dépréciation en fonction du risque de non recouvrement appréciées selon leur antériorité.
- ✓ *Créances publiques* : Concernant le recouvrement des créances publiques de 2015 et antérieures dont le montant s'élève à près de 520,8 millions de MUM, des discussions sont toujours en cours avec les représentants de tutelle afin d'arrêter les modalités de leur récupération.
- ✓ *Autres créances* : elles sont dépréciées, le cas échéant, en fonction de l'évaluation du risque de non recouvrement.

#### 6. Compte de régularisation actif

Il comprend principalement les charges constatées d'avance.

#### 7. Trésorerie, titres et valeurs de placement

- ✓ La trésorerie, les titres et valeurs de placement sont constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements à court terme évalués au coût historique.

#### 8. Provisions pour risques et charges

Elles comprennent les provisions durables pour risques et charges et les autres provisions pour risques et charges.

- ✓ Les provisions durables pour risques et charges correspondent au provisionnement de l'écart de conversion actif.
- ✓ Les autres provisions pour risques et charges comprennent notamment les provisions pour risques généraux et les provisions destinées à couvrir les risques contentieux ou litigieux connus à la date d'arrêté des comptes. Leur évaluation est effectuée en fonction de l'état des procédures en cours et de l'estimation des risques encourus à la date d'arrêté des comptes.

- ✓ Une provision pour indemnité de départ à la retraite est enregistrée conformément à la réglementation en vigueur.

#### 9. Compte de régularisation passif

- ✓ Cette rubrique comprend notamment les produits constatés d'avance relatifs principalement aux abonnements facturés d'avance et aux minutes vendues non consommées à la date de clôture.

#### 10. Créances et dettes en devises

- ✓ Les créances en devises sont converties au taux de change en vigueur au jour de l'opération. En fin d'exercice, les créances et dettes en devises sont converties au taux de clôture et les gains ou pertes latentes sont enregistrées au bilan dans des comptes d'attente « écarts de conversion actif » et « écarts de conversion passif ». Les pertes latentes sont intégralement provisionnées.

#### 11. Chiffre d'affaires

- ✓ Le chiffre d'affaires est comptabilisé sur la base des consommations des abonnés et clients en fin de période, net des commissions.

- Les ventes de biens et services correspondent aux produits des communications sortantes et entrantes constatés dès lors qu'ils sont réalisés (communications téléphoniques et frais de mise en service). S'agissant des abonnements, ceux-ci sont facturés mensuellement par anticipation, et sont comptabilisés en produits constatés d'avance au passif du bilan avant d'être rapportés au chiffre d'affaires sur la période de mise à disposition du service. En ce qui concerne les services prépayés, le chiffre d'affaires est pris en compte au fur et à mesure des consommations.
- Elles intègrent également les produits issus de la vente d'insertions publicitaires dans les annuaires imprimés et électroniques qui sont pris en compte dans le résultat lors de leur parution.
- Les ventes de marchandises sont relatives aux produits de vente de terminaux comptabilisés lors de la livraison au client ou au distributeur ou, le cas échéant, lors de l'activation de la ligne.

#### 12. Autres produits

- ✓ Les autres produits d'exploitation regroupent :
  - L'autoconsommation (frais de télécommunications propres à MAURITEL comptabilisés en autres charges externes) ;
  - Les produits financiers ;
  - Les reprises de provisions d'exploitation (stocks et provisions pour risques et charges).

#### 13. Autres charges externes

Elles comprennent outre les charges locatives, les frais d'entretien, les frais de publicité et les frais généraux, les redevances payées à l'Autorité de Régulation et à l'Agence d'Accès au Service Universel.

Mauritel SA

**TABLEAU DE L'ACTIF IMMOBILISE**

AU: 31/12/2021

Rubriques	Valeur Brute debut de l'exercice	Acquisition de l' exercice	Retraits de l'exercice	Valeur Brute à la fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 716 032 806</b>	<b>596 735 117</b>	<b>0</b>	<b>2 312 767 923</b>
Autres valeurs incorporelles	64 887 897	0	0	64 887 897
Licenes telecom	1 530 000 000	500 600 000	0	2 030 600 000
Marque Brevet	4 603 580	0	0	4 603 580
Logiciels	116 541 329	96 135 117	0	212 676 446
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>14 312 599 795</b>	<b>643 332 291</b>	<b>0</b>	<b>14 955 932 086</b>
Terrains	146 783 517	3 694 518	0	150 478 035
Constructions	658 904 909	22 758 587	0	681 663 496
Matériel d'Exploitation	13 163 871 479	586 837 157	0	13 750 708 636
Matériel de Transport	115 703 407	19 584 875	0	135 288 282
Matériel de Bureau et Informatique	180 453 276	9 879 854	0	190 333 130
Mobilier de Bureau et de Logement	46 883 207	577 300	0	47 460 507
<b>IMMOBILISATIONS EN COURS</b>	<b>536 150 090</b>	<b>377 950 615</b>	<b>0</b>	<b>914 100 705</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>92 041 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 041 412</b>
Titres de Participation	25 659 629	0	0	25 659 629
Autre immob financière	66 381 783	0	0	66 381 783
<b>TOTAL</b>	<b>16 656 824 103</b>	<b>1 618 018 023</b>	<b>0</b>	<b>18 274 842 126</b>

**Mauritel SA**

**TABEAU DES AMORTISSEMENTS**

Rubriques	AU: 31/12/2021			
	Montant des amort. début de l'année	Dotations de l'exercice	Amortis. Sorties	Montant des amort. à la fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>757 873 199</b>	<b>190 809 994</b>	<b>0</b>	<b>948 683 193</b>
Autres valeurs incorporelles	64 887 898	0	0	64 887 898
Logiciels	104 616 881	17 962 999		122 579 880
Marque Brevet	4 603 580	0		4 603 580
Licenes telecom	583 764 840	172 846 995		756 611 836
Autre immobilisations incorporelles	0	0		0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>11 302 614 774</b>	<b>762 688 304</b>	<b>0</b>	<b>12 065 303 077</b>
Terrains	47 496 158	6 983 508		54 479 667
Constructions	477 480 380	32 179 807		509 660 187
Matériel d'Exploitation	10 458 320 833	709 129 285		11 167 450 118
Matériel de Transport	102 664 860	7 803 327	0	110 468 187
Matériel de Bureau et Informatique	175 084 200	5 260 470		180 344 670
Mobilier de Bureau et de Logement	41 568 341	1 331 908		42 900 249
<b>TOTAL</b>	<b>12 060 487 972</b>	<b>953 498 298</b>	<b>0</b>	<b>13 013 986 270</b>

## TABLEAU DES PROVISIONS

Rubriques	AU: 31/12/2021			
	Montant des prov. Cumulées début exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant des provision Cumulées fin exercice
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	304 420 306	103 495 665	52 948 795	354 967 176
- Provisions pour risques et charges	203 702 073	66 985 587	30 000 000	240 687 661
- Provisions pour indemnités départ à la retraite	78 564 258	22 091 853	794 820	99 861 291
- Provisions pour pertes de change d'exploitation	22 153 975	14 418 225	22 153 975	14 418 225
- Provisions pour pertes de change financiers	0	0	0	0
<b>PROV DEPR COMPTES D'ACTIF IMMOBILISE</b>	79 750 223	1 660 934	5 339 230	76 071 928
Immobilisations incorporelles	0	0		
Immobilisations corporelles	7 292 497	0		7 292 497
Immobilisations en cours	70 816 261	1 660 934	5 339 230	67 137 966
Immobilisations financières	1 641 465	0		1 641 465
<b>PROV DEPR COMPTES D'ACTIF CIRCULANT</b>	1 143 526 571	55 365 349	0	1 198 891 919
Stocks	21 627 690	2 007 730	0	23 635 420
Comptes de tiers	1 094 029 360	53 237 938	0	1 147 267 298
Autres débiteurs	27 869 521	119 680	0	27 989 201
Comptes de trésorerie	0			0
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>1 527 697 100</b>	<b>160 521 948</b>	<b>58 288 025</b>	<b>1 629 931 023</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DU RESULTAT  
COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL**
**AU: 31/12/2021**

Rubriques	Sous-total	TOTAL
<b>I. Bénéfice Comptable ou Perte Comptable avant impôts</b> Solde créditeur du compte 87 (bénéfice)		2 196 747 193
<b>II. Réintégrations (charges ou pertes non déductibles ou partiellement déductibles du point de vue fiscal)</b>		
1. Amortissements non déductibles		
2. Amortissements pratiques au titre de l'exercice et réputés différés du point de vue fiscal		
3. Provisions non déductibles	146 103 723	
4. Provision de change non déductible	14 418 225	
5. Part dans le résultat du GIE	11 100 201	
des sociétés de personnes, comprise dans les charges de l'exercice		
6. Gains latents de change (Ecart de conversion Passif)	25 759 592	
7. Plus values ou fraction de pv de cession exonérées non réinvesties dans les délais prescrits		
8. Amendes pénalités confiscations transactions	122 647 141	
9. Divers (à détailler):	71 040 741	
- Jetons de présences	4 533 767	
- Avantage en nature	257 594	
- Dons non déductibles	772 060	
- Autres charges non déductibles	65 477 320	
A. Total des réintégrations		391 069 623
<b>III. Déductions (charges ou pertes, produits ou profits déductibles du point de vue Fiscal)</b>		
1- Provisions entièrement taxées ou définitivement exonérées réintégrées.	36 134 050	
2. Reprise sur Provision pour perte de change	22 153 975	
3- Pertes latentes de change (Ecart de conversion Actif)	14 418 225	
4- Divers (à détailler)		
1- Amortissements des exercices antérieurs entièrement taxés à déduire	205 716 556	
2- Produit antérieurement taxés à déduire (dividendes reçus GIE)	906 372	
3- charges déjà réintégrées	1 246 558	
5- Report déficitaire		
a) déficit de l'exercice antérieurs		
Total des déficits reportable		
Déficits effectivement imputés		
Déficits restant à reporter		
b) Amortissement Réputés différés en période déficitaire:		
* Reportables au titre des exercices antérieurs		
* Imputés sur le bénéfice de l'exercice:		
* Restant à payer		
B. Total des déductions		280 575 735
<b>IV. Complément net fiscal (A-B) ou déduction nette fiscale (B-A)</b>		110 493 888
<b>V. Résultat net fiscal de l'exercice</b>		2 307 241 080,40
L'impôt sur la résultat	25%	576 810 270,00
L'impôt sur la résultat HE		42 189 629,00
<b>Résultat Net de l'exercice</b>		1 577 747 294