

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**CELLCOM**

Siège social : 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana

La société CELLCOM publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 accompagnés de l'avis du commissaires aux comptes : Mr Abderrahmen FENDRI.

**BILAN**  
**ARRETE AU 30 JUIN**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b><u>Actifs</u></b>	<b>Notes</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b><u>Actifs non courants</u></b>				
<b><u>Actifs Immobilisés</u></b>				
Immobilisations incorporelles	<b>IV.1</b>	150 924	148 474	150 924
Moins : amortissements		<133 477>	<121 355>	<126 810>
		<b>17 447</b>	<b>27 119</b>	<b>24 114</b>
Immobilisations corporelles	<b>IV.1</b>	1 179 283	1 146 083	1 165 027
Moins : amortissements		<772 526>	<604 202>	<685 171>
		<b>406 757</b>	<b>541 881</b>	<b>479 856</b>
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	<b>IV.1</b>	530 495	459 254	530 495
Moins : amortissements		<415 199>	<297 763>	<360 054>
		<b>115 296</b>	<b>161 491</b>	<b>170 441</b>
Immobilisations financières	<b>IV.2</b>	44 290	49 600	44 290
Moins : provisions		<6 290>	<6 290>	<6 290>
		<b>38 000</b>	<b>43 310</b>	<b>38 000</b>
<b><u>Total des actifs immobilisés</u></b>		<b>577 500</b>	<b>773 801</b>	<b>712 411</b>
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b>577 500</b>	<b>773 801</b>	<b>712 411</b>
<b><u>Actifs courants</u></b>				
Stocks	<b>IV.3</b>	6 950 730	5 386 200	2 838 682
Provisions		<433 764>	<433 764>	<433 764>
		<b>6 516 966</b>	<b>4 952 436</b>	<b>2 404 918</b>
Clients et comptes rattachés	<b>IV.4</b>	17 399 576	12 005 233*	14 954 692
Provisions		<1 835 388>	<1 611 544>	<1 744 070>
		<b>15 564 188</b>	<b>10 393 689</b>	<b>13 210 622</b>
Autres actifs courants	<b>IV.5</b>	7 569 816	3 345 387*	3 358 926
Provisions		<998 713>	<998 713>	<998 713>
		<b>6 571 103</b>	<b>2 346 674</b>	<b>2 360 213</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>IV.6</b>	6 200 180	2 914 033	4 352 722
Provisions		<3 876>	<3 876>	<3 876>
		<b>6 196 304</b>	<b>2 910 157</b>	<b>4 348 846</b>
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b>34 848 561</b>	<b>20 602 956</b>	<b>22 324 599</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>35 426 061</b>	<b>21 376 757</b>	<b>23 037 010</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

**BILAN**  
**ARRETE AU**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Notes</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b><u>Capitaux Propres et Passifs</u></b>				
<b><u>Capitaux propres</u></b>				
Capital social		4 461 532	3 531 296	3 531 296
Réserves légales		142 680	73 600	73 600
Résultats reportés		740 549	8 032	8 032
Autres capitaux propres		5 581 416	-	-
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>10 926 177</b>	<b>3 612 928</b>	<b>3 612 928</b>
Résultat de l'exercice		1 003 853	527 815	1 381 596
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>	<b>IV.7</b>	<b><u>11 930 030</u></b>	<b><u>4 140 743</u></b>	<b><u>4 994 524</u></b>
<b><u>Passifs</u></b>				
<b><u>Passifs non courants</u></b>				
Emprunts		27 176	39 733	51 266
Provisions		157 129	114 340	147 549
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>	<b>IV.8</b>	<b>184 305</b>	<b>154 073</b>	<b>198 815</b>
<b><u>Passifs courants</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>IV.9</b>	9 154 324	7 557 809*	7 706 948
Autres passifs courants	<b>IV.10</b>	2 665 526	1 957 759*	1 996 350
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>IV.11</b>	11 491 876	7 566 373	8 140 373
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b>23 311 726</b>	<b>17 081 941</b>	<b>17 843 671</b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b><u>23 496 031</u></b>	<b><u>17 236 014</u></b>	<b><u>18 042 486</u></b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>35 426 061</b>	<b>21 376 757</b>	<b>23 037 010</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

**ETAT DE RESULTAT**  
**POUR LA PERIODE CLOSE AU**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Notes</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b><i>Produits d'exploitation</i></b>				
Revenus		17 540 064	12 876 729	31 776 488
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>V.1</b>	<b>17 540 064</b>	<b>12 876 729</b>	<b>31 776 488</b>
Autres revenus		90 968	474*	69 982
<b>TOTAL REVENUS</b>		<b>17 631 032</b>	<b>12 877 203</b>	<b>31 846 470</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>				
Variation des stocks		2 442 593	1 286 972	<646 045>
Achats de marchandises et d'approvisionnements consommés	<b>V.2</b>	<15 493 597>	<10 461 605>	<23 280 497>
Charges de personnel	<b>V.3</b>	<909 613>	<955 380>*	<1 797 351>
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>V.4</b>	<250 065>	<240 173>*	<554 622>
Autres charges d'exploitation	<b>V.5</b>	<1 775 073>	<1 248 743>	<2 643 175>
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>&lt;15 985 755&gt;</b>	<b>&lt;11 618 929&gt;</b>	<b>&lt;28 921 690&gt;</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 645 277</b>	<b>1 258 274</b>	<b>2 924 780</b>
Charges financières nettes	<b>V.6</b>	<366 667>	<506 314>	<1 022 371>
Autres gains ordinaires		4	17 016*	127 471
Autres pertes ordinaires		<2 042>	<2 118>	<9 524>
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>1 276 572</b>	<b>766 858</b>	<b>2 020 356</b>
Impôts sur les sociétés	<b>V.7</b>	<272 719>	<239 043>	<638 760>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>1 003 853</b>	<b>527 815</b>	<b>1 381 596</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>1 003 853</b>	<b>527 815</b>	<b>1 381 596</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**POUR POUR LA PERIODE CLOSE AU**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Notes</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>1 003 853</b>	<b>527 815</b>	<b>1 381 596</b>
Ajustement pour :				
Dotation aux amortissements et aux provisions		254 783	240 172	785 154
Reprises sur provisions		<4 718>	<103 945>	<215 335>
Variation des stocks		<4 112 048>	<56 689>	2 490 828
Variation des créances		<2 444 884>	<3 775 400>*	<6 724 859>
Variation des autres actifs		<4 210 890>	264 880*	251 341
Variation des fournisseurs et autres passifs		2 116 552	1 444 479*	1 783 648
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</b>	<b>VI.1</b>	<b>&lt;7 397 352&gt;</b>	<b>&lt;1 458 688&gt;</b>	<b>&lt;247 627&gt;</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations		<14 256>	<210 745>	<302 718>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	5 310
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>VI.2</b>	<b>&lt;14 256&gt;</b>	<b>&lt;210 745&gt;</b>	<b>&lt;297 408&gt;</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de Financement</b>				
Encaissements suite à l'émission d'actions		6 511 652	1 427 546	1 427 546
Dividendes et autres distributions		<579 999>	<420 750>	<620 750>
Remboursements d'emprunts		<45 455>	<48 513>	<105 686>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de Financement</b>	<b>VI.3</b>	<b>5 886 198</b>	<b>958 283</b>	<b>701 110</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>&lt;1 525 410&gt;</b>	<b>&lt;711 150&gt;</b>	<b>156 075</b>
<b>Trésorerie début de la période</b>		<b>&lt;3 697 174&gt;</b>	<b>&lt;3 853 249&gt;</b>	<b>&lt;3 853 249&gt;</b>
<b>Trésorerie fin de la période</b>	<b>VI.4</b>	<b>&lt;5 222 584&gt;</b>	<b>&lt;4 564 399&gt;</b>	<b>&lt;3 697 174&gt;</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

***Notes aux Etats Financiers***

## ***I. Présentation de la Société***

La société CELLCOM SA a été créée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en décembre 1997. Elle a pour objet principal le commerce et la distribution de matériel et équipement afférant à la télécommunication.

En novembre 2012, l'objet social a été étendu à la commercialisation des produits audiovisuels, des écrans de télévisions, des récepteurs et des paraboles.

La société a été transformée en une société anonyme en décembre 2012.

La société est devenue cotée à la Bourse des valeurs mobilières de Tunis en Janvier 2014.

## ***II. Référentiel comptable***

Les états financiers sont exprimés en Dinar Tunisien et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

La monnaie de référence de l'enregistrement des opérations comptables est le Dinar Tunisien. La date d'arrêté des comptes est le 31 décembre.

L'état de résultat et l'état de flux de trésorerie sont présentés selon la méthode autorisée du système comptable des entreprises en Tunisie.

## ***III. Principales règles et méthodes comptables appliquées***

### **1. Les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués**

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base et aux hypothèses sous-jacentes notamment :

- Hypothèse de la continuité d'exploitation
- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence de méthodes

### **2. La comptabilité de la société CELLCOM SA est tenue sur micro-ordinateur au siège social de la société**

Les journaux auxiliaires créés sont les suivants :

- Le journal d'ouverture
- Le journal des achats
- Le journal des ventes
- Le journal caisse
- Le journal des banques
- Le journal des opérations diverses

Une balance générale est également établie permettant l'élaboration des états financiers.

#### **IV. Notes relatives au Bilan**

##### **1. Immobilisations corporelles et incorporelles :**

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent à 539 500 TND au 30 juin 2014, contre 674 411 TND au 31 décembre 2013:

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2014	Acquisitions	Valeur brute au 30/06/2014	Taux	Amortissements		Cumul amortissements au 30/06/2014	VCN au 30/06/2014
					Amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice		
LOGICIEL INFORMATIQUE	150 924	-	150 924	33%	126 810	6 667	133 477	17 447
MATERIEL OUTILLAGES	123 260	-	123 260	15%	104 142	2 262	106 404	16 856
MATERIEL DE TRANSPORT	45 266	1	45 267	20%	40 608	2 330	42 938	2 329
AGENC AMEN INSTLLATION	615 299	10 040	625 339	10%	216 089	70 337	286 426	338 913
EQUIPEMENT BUREAU	145 845	2 340	148 185	20%	115 080	3 258	118 338	29 847
MATERIEL INFORMATIQUE	235 357	1 875	237 232	33%	209 252	9 168	218 420	18 812
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	530 495	-	530 495	33%	360 054	55 145	415 199	115 296
<b>TOTAL</b>	<b>1 846 446</b>	<b>14 256</b>	<b>1 860 702</b>		<b>1 172 035</b>	<b>149 167</b>	<b>1 321 202</b>	<b>539 500</b>

## 2. Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières totalisent, au 30 Juin 2014, la somme de 38 000 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Titres de participation	28 000	28 000	28 000
Dépôts et cautionnements	16 290	21 600	16 290
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>	<6 290>
<b>Total immobilisations Financières</b>	<b>38 000</b>	<b>43 310</b>	<b>38 000</b>

## 3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 30 Juin 2014, la somme de 6 516 966 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Téléphonie GSM	3 330 551	3 314 707	1 215 726
Stock SAV	845 992	383 900	625 248
Stock en transit	2 099 220	1 044 266	429 766
Accessoires «hi- line»	361 943	321 113	289 077
Accessoires informatiques	168 052	131 263	92 708
Electroménagers	87 594	104 263	67 538
Stocks divers	57 378	86 688	118 619
<b>Stocks en brut</b>	<b>6 950 730</b>	<b>5 386 200</b>	<b>2 838 682</b>
<b>Provision pour dépréciation des stocks</b>	<b>&lt;433 764&gt;</b>	<b>&lt;433 764&gt;</b>	<b>&lt;433 764&gt;</b>
<b>Stocks en net</b>	<b>6 516 966</b>	<b>4 952 436</b>	<b>2 404 918</b>

## 4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 30 juin 2014 un solde net de 15 564 188 TND qui se détaille comme suit :

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Clients ordinaires (*)	14 259 774	9 624 390	12 048 569
Clients échange	2 940	17 689	500
Clients retenue de garantie	-	861	861
Effets à recevoir	1 003 794	470 928	665 547
Clients douteux	381 790	280 180	351 567
Chèques impayés	1 470 498	1 310 646	1 568 202
Traites impayées	280 780	300 539	319 446
<b>Total Clients et comptes rattachés Bruts</b>	<b>17 399 576</b>	<b>12 005 233</b>	<b>14 954 692</b>

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Provisions p/dépréciation clients	<381 790>	<319 206>	<351 567>
Provision sur effets à escomptés et chèques impayés	<1 453 598>	<1 292 338>	<1 392 503>
<b>Total Provision pour dépréciation</b>	<b>&lt;1 835 388&gt;</b>	<b>&lt;1 611 544&gt;</b>	<b>&lt;1 744 070&gt;</b>
<b>Total Net</b>	<b>15 564 188</b>	<b>10 393 689</b>	<b>13 210 622</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

#### **5. Autres actifs courants :**

Les autres actifs courants totalisent 6 571 103 TND au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Fournisseurs avances et acomptes (*)	321 012	164 441	41 315
Charges constatées d'avance	70 866	37 412	36 252
Comptes transitoires	4 279 183	619 161	581 462
Débiteurs divers	1 275 134	1 571 543	2 243 207
Impôts et taxes	1 537 500	942 413	451 767
Prêts et avances au personnel	86 121	10 417	4 923
<b>Total autres actifs courants</b>	<b>7 569 816</b>	<b>3 345 387</b>	<b>3 358 926</b>
Provisions pour dépréciation	<998 713>	<998 713>	<998 713>
<b>Total Net</b>	<b>6 571 103</b>	<b>2 346 674</b>	<b>2 360 213</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

#### **6. Liquidités et équivalents de liquidités :**

Cette rubrique totalise 6 196 304 TND au 30 juin 2014 et se détaille comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Virements en instance	39 974	172 877	-
Effets et chèques à l'encaissement	843 021	472 968	161 778
BIAT	-	6 021	-
BH	488 072	362 277	-
Amen Bank	632 362	1 427 546	796 560
C.C.P	29 606	-	117 988
Tunisie Factoring	523 110	449 674	433 342
Caisse commerciale	124 985	5 044	33 344
Caisse courante	17 247	17 626	4 979
Cession de créances professionnelles	501 803	-	2 004 731
Comptes à termes	3 000 000	-	800 000
<b>Total brut</b>	<b>6 200 180</b>	<b>2 914 033</b>	<b>4 352 722</b>
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>	<3 876>
<b>Total Net</b>	<b>6 196 304</b>	<b>2 910 157</b>	<b>4 348 846</b>

## 7. Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Désignation	Solde 01/01/2014	Augmentation de capital	Affectation du résultat de l'exercice précédent	Résultat de la période	Solde au 30/06/2014
Capital social	3 531 296	930 236			4 461 532
Réserves légales	73 600		69 080		142 680
Résultats reportés	8 032		732 517		740 549
Résultat de l'exercice	1 381 596		<1 381 596>	1 003 853	1 003 853
Autres capitaux propres		5 581 416			5 581 416
Dividendes			579 999		
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>4 994 524</b>	<b>6 511 652</b>	<b>0</b>	<b>1 003 853</b>	<b>11 930 030</b>

## 8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2014, un montant de 184 305 TND et se détaille comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Emprunt Hannibal Lease	27 176	39 733	51 266
Provision pour risques et charges	157 129	114 340	147 549
<b>Total</b>	<b>184 305</b>	<b>154 073</b>	<b>198 815</b>

## 9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 30 juin 2014 un montant de 9 154 324 TND. Elles se détaillent comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Fournisseurs locaux (*)	5 532 640	4 201 317	3 964 592
Fournisseurs étrangers	3 621 684	2 309 462	3 742 356
Fournisseurs-effets à payer	-	5 852	-
Fournisseurs-Factures non parvenues	-	1 041 178	-
<b>Total Fournisseurs</b>	<b>9 154 324</b>	<b>7 557 809</b>	<b>7 706 948</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

## 10. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent, au 30 juin 2014, un solde de 2 665 526 TND se détaillant comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Associés-Dividendes à payer	579 999	620 750	-
Assurance groupe	8 026	18 372	4 291
Autres débiteurs et créditeurs divers	10 483	34 196	18 014
Avances clients (*)	225 261	246 034	127 601
Charges à payer	128 068	176 533	123 564
Dettes envers le personnel	253 341	158 073	132 240
Dettes Fiscales	990 163	406 405	927 350
Dettes sociales	95 610	103 751	92 795
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Produits constatés d'avance	180 930	-	376 850
<b>Total</b>	<b>2 665 526</b>	<b>1 957 759</b>	<b>1 996 350</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

## 11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 11 491 876 TND au 30 juin 2014. Elle se détaille comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Crédit de financement en devises	6 675 785	7 041 406	4 732 691
Banque de l'Habitat	3 600 897	99 977	1 310 929
Chèques à payer	232 729	23 074	1 545
Virements en instance	411 550	303 177	-
Échéances à moins d'un an HANN.LEASE	69 112	87 942	90 477
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	501 803	-	2 004 731
C.C.P	-	10 797	-
<b>Total</b>	<b>11 491 876</b>	<b>7 566 373</b>	<b>8 140 373</b>

## **V. Notes relatives à l'Etat de Résultat**

### **1. Revenus :**

Les revenus totalisent, au 30 juin 2014, la somme de 17 540 064 TND. Le détail du chiffre d'affaires par exercice se présente comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Chiffre d'affaire brut	17 540 064	12 876 729	31 837 983
Ristournes à accorder nettes des reprises	-	-	<61 495>
<b>Total Net</b>	<b>17 540 064</b>	<b>12 876 729</b>	<b>31 776 488</b>

### **2. Achats consommés :**

Les achats consommés s'élèvent, au 30 juin 2014, à 15 493 597 TND, et se détaillent comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Achats de marchandises locaux	9 136	105 533	185 512
Achats de marchandises à l'étranger	13 701 666	9 268 630	20 574 729
Frais sur achats de marchandises	1 782 795	1 087 601	2 520 415
RRR obtenus	-	<159>	<159>
<b>Total</b>	<b>15 493 597</b>	<b>10 461 605</b>	<b>23 280 497</b>

### **3. Charges de personnel**

Les charges de personnel s'élèvent à 909 613 TND au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Rémunérations brutes (*)	752 367	797 625	1 488 735
Cotisations sociales	115 747	122 859	237 969
Assurances groupe	41 499	34 896	70 647
<b>Total</b>	<b>909 613</b>	<b>955 380</b>	<b>1 797 351</b>

(\*) : Données comparatives du 30 Juin 2013 retraitées pour besoin de comparabilité

A noter que les rémunérations brutes englobent la variation de la provision au titre des congés payés.

#### 4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes totalisent, au 30 juin 2014, 250 065 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Dotation aux amortissements	149 167	154 297	303 012
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	96 036	85 876	219 194
Dotation pour risques et charges	9 580	-	33 209
Dotation aux provisions stocks	-	-	110 598
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<4 718>	-	<793>
Reprise sur provisions stocks	-	-	<110 598>
<b>Total</b>	<b>250 065</b>	<b>240 173</b>	<b>554 622</b>

#### 5. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent au 30 juin 2014 la somme de 1 775 073 TND. Elles se composent de :

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Achats non stockés	89 777	111 011	225 695
Assurances	46 532	46 364	70 034
Autres services extérieurs	22 057	26 062	52 303
Déplacements Missions Réceptions	59 276	74 406	114 938
Entretien et réparation	49 980	54 279	96 304
Études, documentations Formations	5 941	4 354	9 273
Frais bancaires	394 216	129 677	337 627
Frais de télécommunication	32 799	41 095	72 391
Honoraires	156 595	162 075	346 423
Impôts et taxes	77 340	64 358	135 713
Locations	85 804	102 410	179 467
Frais de Marketing	680 247	354 545	832 361
Pertes ordinaires	168	419	1 158
Sous-traitance	1 900	11 240	15 800
Transfert de charges	<6 774>	<15 769>	<22 744>
Transport	79 215	82 217	176 432
<b>Total</b>	<b>1 775 073</b>	<b>1 248 743</b>	<b>2 643 175</b>

## 6. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 366 667 TND au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Différences de change nettes	213 978	333 157	637 287
Agios débiteurs	47 843	67 212	121 143
Intérêts bancaires sur opérations de financement	50 151	18 484	68 979
Intérêts Tunisie factoring	46 117	74 325	156 846
Intérêts d'escompte et encaissements effets	3 507	6 267	25 142
Intérêts Hannibal Lease	5 071	6 869	12 974
<b>Total</b>	<b>366 667</b>	<b>506 314</b>	<b>1 022 371</b>

## 7. Impôt sur les sociétés

Le tableau de détermination de l'impôt sur les sociétés se détaille comme suit :

	<b>30.06.2014</b>
<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>1 003 853</b>
<b>I- Réintégrations</b>	<b>411 815</b>
* Impôt sur les sociétés	272 719
* Charges non déductibles congés payés	15 938
* Pénalités et amendes non déductibles	1 401
* Amortissements non déductibles	16 141
* Provisions non déductibles clients	43 964
* Provisions non déductibles traites impayées	52 071
* Provision pour risque et charges	9 581
<b>II- Déductions</b>	<b>0</b>
* Reprise sur provision congés payés	0
<b>Résultat fiscal</b>	<b>1 415 668</b>
Déduction provision sur créances douteuses et stocks	<52 071>
<b>Résultat fiscal imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés)</b>	<b>1 363 597</b>
<b>Impôts sur les sociétés</b>	<b>&lt;272 719&gt;</b>
* Crédit d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2013	449 233
* Retenues à la source opérées par les tiers	351 034
* Avances IS sur importations	16 434
<b>Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à payer -)</b>	<b>543 982</b>

## **VI. Notes relatives à l'Etat de flux de trésorerie**

### **1. Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation**

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation totalisent, au 30 juin 2014, un flux négatif de 7 397 352 TND contre un flux négatif de 247 627 TND au 31 décembre 2013.

### **2. Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement**

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au 30 juin 2014, la somme négative de 14 256 TND contre une somme négative de 297 408 au 31 décembre 2013.

### **3. Flux de trésorerie provenant des activités de financement**

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement totalisent, au 30 juin 2014, un flux positif de 5 886 198 TND contre un flux positif de 701 110 au 31 décembre 2013.

### **4. Trésorerie de fin de période**

La trésorerie nette au 30 juin 2014 est négative de 5 222 584 TND et se détaille comme suit :

	<b>30.06.2014</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	6 200 180
Concours bancaires et autres passifs financiers	<11 422 764>
<b>Total net</b>	<b>&lt;5 222 584&gt;</b>

## **VII. Notes sur les parties liées**

### **1. Identification des parties liées :**

Les parties liées de la société CELLCOM SA sont les suivantes :

#### **Les actionnaires**

- La société Y.K.H Holding avec un pourcentage de participation de 32,92%
- Monsieur Tarek Ben Yassine Hamila
- Monsieur Yassine Ben Tarek Hamila
- Mademoiselle Alya Bent Tarek Hamila
- Mademoiselle Eya Bent Tarek Hamila
- Monsieur Mohamed Ben Rhouma
- Madame Emna Djilani Hamila avec un pourcentage de participation de 31,45%

Il est à noter que le pourcentage de participation ouvert au public est de 28,75%.

#### **Le Président Directeur Général**

- Monsieur Mohamed Ben Rhouma

#### **Les administrateurs**

- La société Y.K.H Holding
- Monsieur Mohamed Ben Rhouma
- Monsieur Farouk Bey
- Madame Aouatef Jouirou
- Madame Ghofrane Zitouni

#### **Les sociétés du groupe HAMILA en Tunisie à savoir**

- La société KASSO SA
- La société YKH Consulting
- La société YKH Immobilière
- La société HIT Production
- La société Al Ataba Immobilière
- La société Cellcom retail
- La Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie SHCI SA
- La société YKH Holding

### **2. Transactions et soldes avec les parties liées**

#### **A- Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours de l'exercice**

##### ***Transactions avec la société Hamila Distribution***

- La société CELLCOM SA a procédé au retour de marchandises à la société Hamila Distribution pour un montant de 2 278 dinars tunisiens ainsi qu'à l'achat de marchandises pour un montant de 450 dinars tunisiens. Le solde du compte Hamila Distribution au 31 décembre 2013 est nul.

**B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du premier semestre de l'exercice 2014 :

***Transactions avec la société Y.K.H Consulting***

- La convention d'assistance, d'étude et de conseil conclue par CELLCOM SA en janvier 2003 avec la société Y.K.H Consulting. Les honoraires relatifs à cette convention s'élèvent, au titre du premier semestre 2014, à 101 120 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 30 juin 2014 est débiteur de 18 318 dinars tunisiens.

***Transactions avec la société Y.K.H Holding***

- La société a conclu au 31 décembre 2012, une convention de compte courant avec la société Y.K.H Holding d'un montant de 864 000 dinars tunisiens au taux d'intérêt de 8%. Les produits à recevoir au titre de cet emprunt s'élèvent au 30 juin 2014 à 74 735 dinars tunisiens dont les produits relatifs au premier semestre 2014 s'élèvent à 7 011 dinars tunisiens. Par ailleurs, le solde de la convention de compte courant a été réglé pour sa totalité soit 864 000 dinars tunisiens.

***Transactions avec la société KASSO SA***

- La convention de location auprès de la société KASSO SA du local utilisé par CELLCOM SA à titre de siège social depuis 2005. Le loyer au titre du premier semestre 2014 s'élève à 40 332 dinars tunisiens hors taxes.
- Au 30 juin 2014, le compte débiteurs créditeurs divers « Société Kasso » présente un solde nul.

***Transactions avec la société YKH Immobilière***

- Le solde du compte fournisseur Y.K.H Immobilière au 30 juin 2014 est créateur de 5 900 dinars tunisiens.

## **VIII. Engagements hors bilan**

### *Engagements donnés*

- La société CELLCOM SA a consenti un nantissement de son fonds de commerce au profit de la Banque de l'Habitat en garantie des crédits de gestion auprès de cette banque.
- La société a consenti des cautions pour un montant de 5 046 723 TND au 30/06/2014.
- La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 7 100 000 TND au 30/06/2014.

### *Engagements reçus*

- La société CELLCOM SA a reçu un nantissement de 1<sup>er</sup> rang sur une maison non enregistrée de la part du client GHASSEN FLISS contre un impayé de 225 317 TND. La valeur du bien saisi par l'expert judiciaire est estimée à 414 200 TND. L'audience relative à ce dossier de vente du bien immobilier saisi sera fixée à partir du 15 septembre 2014.
- La société CELLCOM SA a reçu un nantissement de 2<sup>ème</sup> rang d'une valeur de un million de Dinars Tunisien sur une propriété de la part du client ELECTROSAT en garantie des créances.

## **IX. Vérification de la situation fiscale de la société**

La société CELLCOM a reçu, en date du 4 juin 2012, une notification de vérification approfondie de sa situation fiscale portant sur les impôts et taxes suivants :

<b>Impôts et taxes</b>	<b>Période</b>
Impôt sur les sociétés	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
Acomptes provisionnels	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TVA	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TCL	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
Retenues à la source	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TFP	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
FOPROLOS	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011

La société a reçu, le 27 décembre 2012, une notification des résultats de la vérification approfondie de sa situation fiscale. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à un total de 494.249 dinars tunisiens dont un principal de 369.233 dinars tunisiens et des pénalités de retard de 125.016 dinars tunisiens.

Cette notification a fait l'objet d'une réponse motivée par la société «CELLCOM» rejetant les principaux chefs de redressement. La société a néanmoins admis le redressement pour certains points et a provisionné, au 31 décembre 2012, un complément d'impôts à payer à ce titre pour un montant de 114.340 dinars tunisiens.

La direction estime qu'au vu des justificatifs probants présentés et des textes légaux en la matière auxquels elle a fait référence au niveau de sa réponse, la provision comptabilisée est suffisante et couvre l'incidence probable de ce redressement.

**X. Note relative aux retraitements effectués sur la colonne comparative**

Les retraitements suivants ont été effectués sur la colonne comparative pour des besoins de comparabilité :

<b>Libellé</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>Ancienne Rubrique</b>	<b>Nouvelle rubrique</b>
Clients créditeurs	224 656	Clients et comptes rattachés « clients ordinaires »	Autres passifs courants « avances clients »
Fournisseurs débiteurs	164 312	Fournisseurs et comptes rattachés « Fournisseurs locaux »	Autres actifs courants « Avances et acomptes »
Autres produits d'exploitation	474	Autres gains ordinaires	Autres revenus
Reprises sur provision congénés	-103 945	Dotation aux amortissements et provisions	Charges de personnel « Rémunérations brutes »

## ***XI. Soldes intermédiaires de Gestion***

<b>Produits</b>			<b>Charges</b>			<b>Soldes</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation</b>	<b>17 631 032</b>		<b>Achats de marchandises consommées et variation de stock</b>	<b>13 051 004</b>		<b>Marge commerciale</b>	<b>4 580 028</b>	<b>3 702 569</b>
<b>Marge commerciale</b>	<b>4 580 028</b>		Autres charges externes	1 697 732				
<b>Total</b>	<b>4 580 028</b>		<b>Total</b>	<b>1 697 733</b>		<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>2 882 296</b>	<b>2 453 826</b>
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>2 882 296</b>		Impôts et taxes	77 340				
			Charges de personnel	909 612				
<b>Total</b>	<b>2 882 296</b>		<b>Total</b>	<b>986 954</b>		<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>1 895 342</b>	<b>1 259 403</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>1 895 342</b>							
Autres gains	4		Autres pertes	2 042				
Autres Produits	10 724		Charges financières	377 390				
Reprise sur provisions	4 718		Dotations aux amortissements et provisions	254 784				
			Impôts et taxes	272 719				
<b>Total</b>	<b>1 910 788</b>		<b>Total</b>	<b>906 935</b>		<b>Résultat net</b>	<b>1 003 853</b>	<b>527 815</b>

**Avis des commissaires aux comptes**  
**Sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014**

*Messieurs les actionnaires*

*de la Société CELLCOM SA*

*25, rue de l'Artisanat Charguia II*

**Introduction**

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société CELLCOM SA comprenant le bilan établi au 30 juin 2014, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font ressortir des capitaux propres positifs de 11 930 030 dinars y compris le bénéfice de la période s'élevant à 1 003 853 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces informations financières intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

**Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### **Conclusion sans réserve**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société CELLCOM SA au 30 juin 2014, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

### **Paragraphe d'observation**

Sans remettre en cause l'opinion sans réserve ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur la note IX aux états financiers.

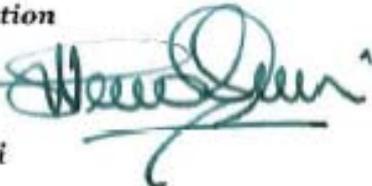
En effet, la société a reçu, le 27 décembre 2012, une notification des résultats de la vérification approfondie de sa situation fiscale au titre de la période allant du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2011. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à un total de 494.249 dinars tunisiens en principal et pénalités de retard.

Cette notification a fait l'objet d'une réponse motivée par la société «CELLCOM SA» rejetant les principaux chefs de redressement. La société a néanmoins admis le redressement pour certains points et une provision au titre d'un complément d'impôts à payer à ce titre est constatée, au 30 juin 2014, pour un montant de 114.340 dinars tunisiens.

Au stade actuel de la procédure en cours, l'incidence finale de ce redressement sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 ne peut être appréciée.

Tunis, le 12 août 2014

**Conseil Audit Formation**



\_\_\_\_\_

**Abderrahmen Fendri**  
**Associé**