

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CELLCOM

Siège social : 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2080 Tunis

La société CELLCOM publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Abderrahmen Fendri.

BILAN
ARRETE AU 30 JUIN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	<i>Notes</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<u>Actifs non courants</u>				
<u>Actifs Immobilisés</u>				
Immobilisations incorporelles	IV.1	172 774	150 924	172 774
Moins : amortissements		<156 693>	<144 609>	<152 127>
		16 081	6 315	20 647
Immobilisations corporelles	IV.1	1 623 850	1 320 070	1 536 984
Moins : amortissements		<1 072 785>	<914 123>	<996 697>
		551 065	405 947	540 287
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	887 646	735 376	763 858
Moins : amortissements		<658 888>	<538 803>	<598 586>
		228 758	196 573	165 272
Immobilisations financières	IV.2	752 929	291 910	598 930
Moins : provisions		<6 290>	<6 290>	<6 290>
		746 639	285 620	592 640
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>1 542 543</u>	<u>894 455</u>	<u>1 318 846</u>
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>1 542 543</u>	<u>894 455</u>	<u>1 318 846</u>
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	IV.3	8 960 432	10 488 543	5 317 102
Provisions		<878 379>	<632 464>	<808 359>
		8 082 053	9 856 079	4 508 743
Clients et comptes rattachés	IV.4	11 946 404	18 966 367	23 354 369
Provisions		<2 965 600>	<2 132 300>	<2 774 560>
		8 980 804	16 834 067	20 579 809
Autres actifs courants	IV.5	7 031 936	5 194 042	3 284 318
Provisions		<1 003 763>	<998 713>	<1 003 763>
		6 028 173	4 195 329	2 280 555
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.6	3 485 110	2 047 675	2 159 312
Provisions		<3 876>	<3 876>	<3 876>
		3 481 234	2 043 799	2 155 436
<u>Total des actifs courants</u>		<u>26 572 264</u>	<u>32 929 274</u>	<u>29 524 543</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>28 114 807</u>	<u>33 823 729</u>	<u>30 843 389</u>

BILAN
ARRETE AU
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Notes</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<u>Capitaux Propres et Passifs</u>				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		4 461 532	4 461 532	4 461 532
Réserves légales		569 543	301 010	301 010
Résultats reportés		4 165 205	2 272 124	2 272 124
Prime d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		14 777 696	12 616 082	12 616 082
Résultat de l'exercice (période)		<618 494>	1 702 482	3 098 536
Total des capitaux propres avant affectation	IV.7	14 159 202	14 318 564	15 714 618
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts		106 571	95 764	75 569
Provisions		307 597	179 867	255 340
Total des passifs non courants	IV.8	414 168	275 631	330 909
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.9	3 223 450	9 783 889	9 088 529
Autres passifs courants	IV.10	2 265 233	2 215 979	2 124 116
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	8 052 754	7 229 666	3 585 217
Total des passifs courants		13 541 437	19 229 534	14 797 862
Total des passifs		13 955 605	19 505 165	15 128 771
Total des capitaux propres et des passifs		28 114 807	33 823 729	30 843 389

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

	<i>Notes</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus		14 996 788	24 033 968	54 122 904
Total des produits d'exploitation	V.1	14 996 788	24 033 968	54 122 904
<i>Charges d'exploitation</i>				
Coût d'achat des marchandises vendues (**)	V.2	<11 328 616>	<18 350 062>	<41 615 158>
Charges de personnel	V.3	<1 442 422>	<1 293 983>	<3 038 097>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.4	<454 276>	<216 840>	<1 265 392>
Autres charges d'exploitation	V.5	<1 954 293>	<1 667 803>	<3 376 783>
Total des charges d'exploitation		<15 179 607>	<21 528 688>	<49 295 430>
Résultat d'exploitation		<182 819>	2 505 280	4 827 474
Charges financières nettes	V.6	<461 668>	<364 964>	<943 729>
Produit de placement (*)		1 097	123	35 935
Autres gains ordinaires (*)		56 437	33 851	33 859
Autres pertes ordinaires		<1 979>	<1 909>	<5 549>
Résultat des activités ordinaires avant impôts		<588 932>	2 172 381	3 947 990
Impôts sur les sociétés	V.7	<29 562>	<469 899>	<849 454>
Résultat net		<618 494>	1 702 482	3 098 536

(*) : Données comparatives du 30 juin 2015 retraitées pour des besoins de comparabilité

(**) : Données comparatives du 30 juin 2015 et du 31 décembre 2015 retraitées pour des besoins de comparabilité

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

	<i>Notes</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Résultat net de l'exercice		<618 494>	1 702 482	3 098 536
Ajustement pour :				
Dotation aux amortissements et aux provisions		534 947	310 841	1 974 192
Reprises sur provisions		<80 671>	<26 332>	<708 800>
Variation des stocks		<3 643 330>	<4 608 683>	562 758
Variation des créances		11 407 965	<1 586 686>	<5 974 687>
Variation des autres actifs		<3 747 618>	<1 861 062>	48 663
Variation des fournisseurs et autres passifs		<5 723 962>	683 565	740 544
Plus-value de cessions		<29 010>	<3 988>	<3 993>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	VI.1	<1 900 173>	<5 389 863>	<262 787>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement				
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<86 869>	<49 266>	<368 311>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		29 010	3 994	4 000
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		<153 999>	-	<307 020>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	VI.2	<211 858>	<45 272>	<671 331>
Flux de trésorerie affectés aux activités de Financement				
Dividendes et autres distributions		<936 922>	-	<736 154>
Remboursements d'emprunts		<60 796>	<54 640>	<67 164>
Flux de trésorerie affectés aux activités de Financement	VI.3	<997 718>	<54 640>	<803 318>
Variation de trésorerie		<3 109 749>	<5 489 775>	<1 737 436>
Trésorerie début de la période		<1 336 413>	401 023	401 023
Trésorerie fin de la période	VI.4	<4 446 162>	<5 088 752>	<1 336 413>

Notes aux Etats Financiers intermédiaires

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 795 904 TND au 30 juin 2016, contre 726 206 TND au 31 décembre 2015 :

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2016	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30/06/2016	Taux	Amortissements		Cessions	Cumul amortissements au 30/06/2016	VCN au 30/06/2016
						Amortissements antérieurs	Dotations de l'exercice			
LOGICIELS	172 774	-	-	172 774	33%	152 127	4 566	-	156 693	16 081
MATERIEL OUTILLAGES	128 805	7 198	-	136 003	15%	113 211	2 599	-	115 810	20 193
MATERIEL DE TRANSPORT	96 326	-	<3>	96 323	20%	38 626	6 049	<3>	44 672	51 651
AGENC AMEN INSTLLATION	869 516	65 714	-	935 230	10%	474 443	55 479	-	529 922	405 308
EQUIPEMENT BUREAU	161 859	5 850	-	167 709	20%	126 755	2 625	-	129 380	38 329
MATERIEL INFORMATIQUE	280 478	8 107	-	288 585	33%	243 662	9 339	-	253 001	35 584
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	763 858	123 788	-	887 646	33%	598 586	60 302	-	658 888	228 758
TOTAL	2 473 616	210 657	<3>	2 684 270		1 747 410	140 959	<3>	1 888 366	795 904

2. Immobilisations financières :

Les immobilisations financières totalisent, au 30 juin 2016, la somme de 746 639 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Titres de participation	732 639	275 620	582 640
Dépôts et cautionnements	20 290	16 290	16 290
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>	<6 290>
Immobilisations financières nettes	746 639	285 620	592 640

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 30 juin 2016, la somme de 8 082 053 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Téléphonie GSM (*)	4 125 395	5 869 156	631 178
Stock SAV (*)	2 410 542	1 252 705	1 749 860
Stock en transit	552 032	1 881 396	1 025 519
Hi-Line et accessoires (*) (**)	863 549	977 811	1 587 658
Accessoires informatiques (*)	89 587	45 083	58 746
Electroménagers (*)	284 507	195 187	23 366
Tablettes (*) (**)	594 169	170 774	102 504
Stocks divers (*) (**)	40 651	96 431	138 271
Stocks en brut	8 960 432	10 488 543	5 317 102
Provision pour dépréciation des stocks	-878 379	-632 464	-808 359
Stocks en net	8 082 053	9 856 079	4 508 743

(*) : Données comparatives du 30 juin 2015 retraitées pour des besoins de comparabilité

(**) : Données comparatives du 31 décembre 2015 retraitées pour des besoins de comparabilité

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 30 juin 2016 un solde net de 8 980 804 TND qui se détaille comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Clients ordinaires	5 169 500	15 348 206	17 284 715
Effets à recevoir	3 501 556	844 344	3 167 299
Clients douteux	580 272	584 811	580 272
Chèques impayés	2 432 263	1 618 789	2 084 270
Traites impayées	237 813	569 879	237 813
Clients échange	25 000	338	-
Clients et comptes rattachés Bruts	11 946 404	18 966 367	23 354 369
Provisions p/dépréciation clients	<609 417>	<584 811>	<580 272>
Provision sur effets et chèques impayés	<2 356 183>	<1 547 489>	<2 194 288>
Provision pour dépréciation	<2 965 600>	<2 132 300>	<2 774 560>
Clients et comptes rattachés Nets	8 980 804	16 834 067	20 579 809

5. Autres actifs courants :

Les autres actifs courants totalisent 6 028 173 TND au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fournisseurs avances et acomptes	4 446	574 699	38 727
Charges constatées d'avance	78 767	61 727	87 886
Comptes transitoires	868 485	962 350	825 414
Débiteurs divers	4 401 794	2 802 876	1 834 860
Etat, impôts et taxes	1 644 016	753 846	459 111
Prêts au personnel	34 428	38 544	38 320
Total autres actifs courants	7 031 936	5 194 042	3 284 318
Provisions pour dépréciation	<1 003 763>	<998 713>	<1 003 763>
Autres actifs courants Nets	6 028 173	4 195 329	2 280 555

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique totalise 3 481 234 TND au 30 juin 2016 et se détaille comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Virements en instance	198 312	168 368	-
Effets et chèques à l'encaissement	1 898 010	962 114	984 883
BH	-	504 451	1 078 381
Amen Bank	-	16 938	-
C.C.P	74 314	66 059	48
Tunisie Factoring	213 583	99 240	93 179
Caisse commerciale	6 541	8 071	1 920
Caisse courante	9 623	218 691	901
Cession de créances professionnelles	1 084 727	3 743	-
Total brut	3 485 110	2 047 675	2 159 312
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>	<3 876>
Total Net	3 481 234	2 043 799	2 155 436

7. Capitaux propres

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

Désignation	Solde 01/01/2016	Affectation des résultats	Dividendes	Résultat de la période	Solde au 30/06/2016
Capital social	4 461 532				4 461 532
Réserves légales	301 010	268 533			569 543
Prime d'émission	5 581 416				5 581 416
Résultats reportés	2 272 124	1 893 081			4 165 205
Dividendes	-	936 922	<936 922>		-
Résultat de l'exercice	3 098 536	<3 098 536>		<618 494>	<618 494>
Total Capitaux Propres	15 714 618	-	<936 922>	<618 494>	14 159 202

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2016, un montant de 414 168 TND et se détaille comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Emprunt Hannibal Lease	106 571	95 764	75 569
Provision pour risques et charges	307 597	179 867	255 340
Total	414 168	275 631	330 909

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 30 juin 2016 un montant de 3 223 450 TND. Elles se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fournisseurs locaux	1 539 599	2 662 528	1 045 890
Fournisseurs étrangers	1 683 851	7 121 361	8 042 639
Total Fournisseurs	3 223 450	9 783 889	9 088 529

10. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent, au 30 juin 2016, un solde de 2 265 233 TND se détaillant comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Actionnaires-Dividendes à payer	-	736 154	-
Assurance groupe	7 990	56 621	4 498
Autres créditeurs divers	69 187	61 973	48 605
Avances clients	16 006	34 245	112 364
Charges à payer	1 079 352	306 413	713 059
Dettes envers le personnel	285 627	260 110	240 885
Dettes fiscales	413 746	174 825	656 540
Dettes sociales	199 680	191 372	154 520
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Produits constatés d'avance	-	200 621	-
Total	2 265 233	2 215 979	2 124 116

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 8 052 754 TND au 30 juin 2016. Elle se détaille comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Crédit de financement en devises	2 163 158	5 329 293	1 286 148
Banque de l'Habitat	3 373 003	1 581 613	1 521 076
Chèques et virements à payer	1 301 917	221 632	678 246
Échéances à moins d'un an HANN.LEASE	121 482	93 240	89 492
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	1 084 727	3 743	-
Attijari Bank	654	-	654
Amen Bank	7 494	-	9 282
C.C.P	-	-	-
UBCI	319	145	319
Total	8 052 754	7 229 666	3 585 217

V. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 30 juin 2016, la somme de 14 996 788 TND. Le détail du chiffre d'affaires par exercice se présente comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Chiffre d'affaire brut	14 996 788	24 033 968	54 198 743
Ristournes à accorder nettes des reprises	-	-	<75 839>
Chiffre d'affaires net	14 996 788	24 033 968	54 122 904

2. Coût d'achat des marchandises vendues:

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève, au 30 juin 2016, à 11 328 616 TND, et se détaille comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Achats de marchandises	13 715 923	19 945 081	37 044 454
Frais sur achats de marchandises	1 729 510	2 654 699	4 650 735
RRR obtenus	-	<318 327>	<464 204>
Variation des stocks	<4 116 817>	<3 931 391>	384 173
Total	11 328 616	18 350 062	41 615 158

3. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 1 442 422 TND au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rémunérations brutes	1 173 075	1 043 365	2 566 854
Cotisations sociales	211 176	187 220	371 061
Assurances groupe	58 171	63 398	100 181
Total	1 442 422	1 293 983	3 038 097

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 2016, 454 276 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Dotation aux amortissements	140 959	132 526	282 401
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	271 711	83 389	799 807
Dotation pour risques et charges	52 257	8 153	83 625
Dotation aux provisions stocks	70 020	19 105	808 359
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<80 671>	<26 333>	<95 441>
Reprise sur provisions stocks	-	-	<613 359>
Total	454 276	216 840	1 265 392

5. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent, au 30 juin 2016, la somme de 1 954 293 TND. Elles se composent de :

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Achats non stockés	118 401	114 359	233 175
Assurances	43 518	42 976	76 452
Autres services extérieurs	19 849	19 732	38 848
Déplacements Missions Réceptions	94 822	61 936	128 173
Entretien et réparation	41 862	57 559	126 024
Études, documentations Formations	32 755	17 166	31 203
Frais bancaires	131 231	189 429	383 756
Frais de télécommunication	38 314	32 528	64 818
Honoraires et commissions	189 421	192 654	375 487
Impôts et taxes	87 994	102 283	214 502
Jetons de présence	37 500	-	-
Locations	137 822	95 376	202 655
Frais de Marketing	996 630	709 615	1 473 687
Pertes ordinaires	1 226	129	456
Sous-traitance	1 894	8 805	9 085
Transfert de charges	-29 528	-	-29 821
Transport	10 582	23 256	48 283
Total	1 954 293	1 667 803	3 376 783

6. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 461 668 TND au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit:

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Différences de change nettes	313 890	298 597	746 022
Agios débiteurs	101 762	38 764	99 842
Intérêts bancaires sur opérations de financement	25 888	<1 310>	42 377
Intérêts Tunisie factoring	9 137	17 840	35 811
Intérêts Hannibal Lease	10 991	11 073	19 677
Total	461 668	364 964	943 729

7. Impôt sur les sociétés

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

	30.06.2016
Résultat net après modifications comptables	<618 494>
I- Réintégrations	465 232
* Impôt sur les sociétés	29 562
* Charges non déductibles congés payés	41 682
* Pénalités et amendes non déductibles	-
* Amortissements non déductibles	-
* Provisions non déductibles clients	271 711
* Provisions non déductibles stocks	70 020
* Provision pour risque et charges	52 257
II- Déductions	<80 671>
* Reprise sur provision clients	<80 671>
Résultat fiscal	<233 933>
Déduction provision sur créances douteuses et stocks	-
Résultat fiscal imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés)	<233 933>
Minimum d'impôt (0,1% x chiffre d'affaires à l'export + 0,2% x chiffre d'affaires local)	29 562
Impôts sur les sociétés	<29 562>
* Crédit d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2015	457 487
* Retenues à la source opérées par les tiers	311 400
* Avances IS sur importations	22 602
Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à payer -)	761 927

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 2016, un flux négatif de 1 900 173 TND.

Le détail des principales variations est le suivant :

Dotation aux amortissements et aux provisions

La rubrique Dotation aux amortissements et aux provisions se détaille comme suit :

	30.06.2016
Dotations aux amortissements	140 956
Régularisation Amortissements / cession	3
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	271 711
Dotations pour risques et charges	52 257
Dotations aux provisions stocks	70 020
Total	534 947

Reprises sur provisions

La rubrique Reprises sur provisions se détaille comme suit :

	30.06.2016
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<80 671>
Total	<80 671>

Variation des fournisseurs et autres passifs

La rubrique variation des fournisseurs et autres passifs se détaille comme suit :

	30.06.2016
Variation des comptes de fournisseurs	<5 865 079>
Variation des comptes d'autres passifs	141 117
Total	<5 723 962>

2. Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au 30 juin 2016, la somme négative de 211 858 TND contre une somme négative de 671 331 au 31 décembre 2015.

Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Les décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent comme suit :

	30.06.2016
Variation des immobilisations corporelles	86 866
Régularisation valeur brute / cession	3
Variation des immobilisations corporelles à statut juridique particulier	123 788
Ajustement	
- Immobilisations acquises par leasing	<123 788>
Total	86 869

Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières

Il s'agit essentiellement de la libération du capital de la société Cellcom International pour 149 999 TND, dont l'activité n'a pas encore démarré au 30 juin 2016.

3. Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent, au 30 juin 2016, un flux négatif de 997 718 TND.

Dividendes et autres distributions

La rubrique décaissements relatifs aux dividendes et autres distributions se détaille comme suit :

	30.06.2016
Dividendes 2015 distribués en 2016	<936 922>
Total	<936 922>

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 60 796 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette au 30 juin 2016 est négative de 4 446 162 TND et se détaille comme suit :

	30.06.2016
Liquidités et équivalents de liquidités	3 485 110
Concours bancaires et autres passifs financiers	<7 931 272>
Total net	<4 446 162>

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
- Monsieur Tarek Ben Yassine Hamila
- Monsieur Yassine Ben Tarek Hamila
- Mademoiselle Alya Bent Tarek Hamila
- Mademoiselle Eya Bent Tarek Hamila
- Monsieur Mohamed Ben Rhouma

- 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 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
- La société Cellcom International
- La société Cellcom Maroc
- La société Cellcom Côte d'Ivoire

2. Transactions et soldes avec les parties liées

Transactions avec la société Cellcom International

Le montant avancé au titre de la libération de capital de la société Cellcom International, dont l'activité n'a pas encore débuté en 2016, s'élève à 149 999 dinars tunisiens.

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 2016, à 111 510 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 30 juin 2016 est débiteur de 560 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 annuel au titre de la période close le 30 juin 2016 s'élève à 44 466 dinars tunisiens hors taxes.
- Au 30 juin 2016, le compte débiteurs créditeurs divers « Société Kasso » présente un solde nul.

Transactions avec la société ALATABA

- La société Al Ataba Immobilière SARL a mis à la disposition de la société CELLCOM SA, à compter du 01/07/2015, un ensemble immobilier constitué d'une administration indépendante, d'un dépôt de stockage et d'un air de stationnement sis à la Charguia II. Le montant des loyers au titre du premier semestre 2016 s'élève à 22 500 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur ALATABA au 30 juin 2016 est nul.

Transactions courantes avec les parties liées

- Des opérations courantes de ventes de téléphones et d'accessoires ont été réalisées au cours de l'exercice 2016 entre la société Cellcom SA et les parties liées et ce, dans des conditions normales. Ces opérations se détaillent comme suit :

PARTIE LIEE	Montant
STE HAMILA P/LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	12 735
TARAK YASSINE HAMILA	2 222
YKH Consulting	491
STE HIT PRODUCTION	1 285
STE CELLCOM RETAIL	103 867
STE CELLCOM MAROC	123 486
STE CELLCOM CI	288 687
YKH IMMOBILIERE	1 121
TOTAL	534 254

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 96 623 TND au 30/06/2016.
- La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 5 438 973 TND au 30/06/2016.

Engagements reçus

- La société CELLCOM SA a reçu un nantissement de 1^{er} rang sur une maison non enregistrée d'une valeur de deux cent soixante-dix-sept mille dinars tunisiens de la part du client GHASSEN FLISS contre un impayé de 225 317 TND.
- La société CELLCOM SA a reçu un nantissement de 2^{ème} rang d'une valeur de un million de Dinars Tunisien sur une propriété de la part du client ELECTROSAT en garantie de ses créances.
- La société CELLCOM SA a reçu un nantissement de 1^{er} rang d'une valeur de deux cent cinquante-huit mille dinars tunisiens sur une propriété de la part du client Sté JADE en garantie de ses créances.

IX. Vérification de la situation fiscale de la société

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

Impôts et taxes	Période
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 SA» rejetant les principaux chefs de redressement. La société a néanmoins admis le redressement pour certains points. La provision constatée au 30 juin 2016 s'élève à 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.

Le 26 octobre 2015, une notification de taxation d'office a été communiquée à la société, réclamant un complément d'impôts et taxes de 375.547 dinars tunisiens dont 95.215 dinars tunisiens de pénalités de retard.

Actuellement, l'affaire est devant le tribunal de Tunis et l'incidence finale de ce redressement sur les comptes intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 ne peut être appréciée.

X. Soldes intermédiaires de Gestion

Produits		Charges		Soldes	30/06/2016	30/06/2015
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	14 996 788	Achats de marchandises consommées et variation de stock	11 328 616	Marge commerciale	3 668 172	5 683 906
Marge commerciale	3 668 172	Autres charges externes	1 866 299			
Total	3 668 172	Total	1 866 299	Valeur ajoutée brute	1 801 873	4 118 386
Valeur ajoutée brute	1 801 873	Impôts et taxes	87 994			
		Charges de personnel	1 442 422			
Total	1 801 873	Total	1 530 416	Excédent brut d'exploitation	271 457	2 722 120
Excédent brut d'exploitation	271 457					
Autres gains	56 437	Autres pertes	1 979			
Autres Produits	47 699	Charges financières	508 270			
Reprise sur provisions	80 671	Dotations aux amortissements et provisions	534 947			
		Impôts sur les sociétés	29 562			
Total	456 264	Total	1 074 758	Résultat net	<618 494>	1 702 482

Tunis, le 12 octobre 2016

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 2016, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que 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 14 159 202 dinars y compris le résultat déficitaire de la période s'élevant à 618 494 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers 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 une 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 2016, 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

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 2016, pour un montant de 114.340 dinars tunisiens.

Le 26 octobre 2015, une notification de taxation d'office a été communiquée à la société, réclamant un complément d'impôts et taxes de 375.547 dinars tunisiens dont 95.215 dinars tunisiens de pénalités de retard.

Actuellement, l'affaire est devant le tribunal de première instance de Tunis et l'incidence finale de ce redressement sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 ne peut être appréciée.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen Fendri
Associé