

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

CELLCOM

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

La société CELLCOM publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 27 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Abderrahmen FENDRI.

BILAN
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	2013	2012
Actifs			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles	IV.1	150 924	127 474
Moins : Amortissements		<u><126 810></u>	<u><114 758></u>
		24 114	12 716
Immobilisations corporelles	IV.1	1 165 027	914 634
Moins : Amortissements		<u><685 171></u>	<u><514 000></u>
		479 856	400 634
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	530 495	459 254
Moins : Amortissements		<u><360 054></u>	<u><240 265></u>
		170 441	218 989
Immobilisations financières	IV.2	44 290	49 600
Moins : Provisions		<u><6 290></u>	<u><6 290></u>
		38 000	43 310
Total des actifs immobilisés		712 411	675 649
Total des actifs non courants		712 411	675 649
ACTIFS COURANTS			
Stocks		2 838 682	5 329 510
Provisions pour dépréciation		<u><433 764></u>	<u><433 764></u>
	IV.3	2 404 918	4 895 746
Clients et comptes rattachés (*)		14 954 692	8 229 833
Provisions pour dépréciation		<u><1 744 070></u>	<u><1 525 668></u>
	IV.4	13 210 622	6 704 165
Autres actifs courants (*)		3 358 926	3 610 267
Provisions pour dépréciation		<u><998 713></u>	<u><998 713></u>
	IV.5	2 360 213	2 611 554
Liquidités et équivalents de liquidités		4 352 722	2 668 485
Provisions		<u><3 876></u>	<u><3 876></u>
	IV.6	4 348 846	2 664 609
Total des actifs courants		22 324 599	16 876 074
Total des actifs		23 037 010	17 551 723

(*) : Données comparatives retraitées à des fins de comparabilité

BILAN
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	2013	2012
<u>Capitaux propres et passifs</u>			
Capitaux propres			
Capital social		3 531 296	2 103 750
Réserves légales		73 600	51 000
Résultats reportés		8 032	36 010
Total des capitaux propres avant résultat	IV.7	3 612 928	2 190 760
Résultat de l'exercice		1 381 596	415 372
Total des capitaux propres avant affectation	IV.7	4 994 524	2 606 132
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts		51 266	82 934
Provisions pour Risques et Charges		147 549	114 340
Total des passifs non courants	IV.8	198 815	197 274
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés (*)	IV.9	7 706 948	6 974 154
Autres passifs courants (*)	IV.10	1 996 350	1 159 176
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	8 140 373	6 614 987
Total des passifs courants		17 843 671	14 748 317
Total des passifs		18 042 486	14 945 591
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		23 037 010	17 551 723

(*) : Données comparatives retraitées à des fins de comparabilité

ETAT DE RESULTAT
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	2013	2012
Produits d'exploitation			
Revenus	V.1	31 776 488	18 734 975
Autres revenus		69 982	440 675
Total des produits d'exploitation		31 846 470	19 175 650
Charges d'exploitation			
Variation de stock		<646 045>	796 150
Achats de marchandises et d'approvisionnements consommés	V.2	<23 280 497>	<13 321 055>
Charges de personnel (*)	V.3	<1 797 351>	<1 705 993>
Dotation aux amortissements et provisions (*)	V.4	<554 622>	<698 384>
Autres charges d'exploitation	V.5	<2 643 175>	<3 026 556>
Total charges d'exploitation		<28 921 690>	<17 955 838>
Résultat d'exploitation		2 924 780	1 219 812
Charges financières nettes	V.6	<1 022 371>	<590 037>
Autres gains ordinaires		127 471	21 246
Autres pertes ordinaires		<9 524>	<7 207>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 020 356	643 814
Impôts sur les sociétés	V.7	<638 760>	<228 442>
Résultat de l'exercice		1 381 596	415 372

(*) : Données comparatives retraitées à des fins de comparabilité

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</i>			
<i>Résultat net de l'exercice</i>		<i>1 381 596</i>	<i>415 372</i>
Ajustement pour :			
Dotation aux amortissements et aux provisions		785 154	832 766
Reprises sur provisions		<215 336>	<214 280>
Variation des stocks		2 490 828	<1 420 411>
Variation des créances (*)		<6 724 859>	439 122
Variation des autres actifs (*)		251 341	10 191
Variation des fournisseurs et autres passifs (*)		1 783 648	<422 819>
Plus Value de Cession		-	<6 000>
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</i>	<i>VI.1</i>	<i><247 628></i>	<i><366 059></i>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		< 302 718>	<367 721>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	48 500
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		5 310	<6 849>
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</i>	<i>VI.2</i>	<i><297 408></i>	<i><326 070></i>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de Financement</i>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		1 427 546	
Dividendes et autres distributions		<620 750>	<515 647>
Remboursements d'emprunts		< 105 686>	<95 194>
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de Financement</i>	<i>VI.3</i>	<i>701 110</i>	<i>< 610 841></i>
<i>Variation de trésorerie</i>		<i>156 074</i>	<i><1 302 970></i>
<i>Trésorerie début de l'exercice</i>		<i><3 853 249></i>	<i><2 550 279></i>
<i>Trésorerie fin de l'exercice</i>	<i>VI.4</i>	<i><3 697 174></i>	<i><3 853 249></i>

(*) Données comparatives retraitées à des fins 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 de 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, au 31 décembre 2013, à 674 411 TND et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2013	Acquisitions	Valeur brute au 31/12/2013	TAUX	Amortissements cumulés au 31/12/2012	Dotation aux Amortissements 2013	Amortissements cumulés au 31/12/2013	VCN au 31/12/2013
LOGICIELS	127 474	23 450	150 924	33%	114 758	12 052	126 810	24 114
MATERIEL OUTILLAGES	112 858	10 402	123 260	15%	100 149	3 993	104 142	19 118
MATERIEL DE TRANSPORT	45 266	0	45 266	20%	35 948	4 660	40 608	4 658
AGENC AMEN INSTLLATION	383 505	231 794	615 299	10%	88 963	127 126	216 089	399 210
EQUIPEMENT BUREAU	144 230	1 615	145 845	20%	105 255	9 825	115 080	30 765
MATERIEL INFORMATIQUE	228 775	6 582	235 357	33%	183 685	25 567	209 252	26 105
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	459 254	71 241	530 495	33%	240 265	119 789	360 054	170 441
TOTAL	1 501 362	345 084	1 846 446		869 023	303 012	1 172 035	674 411

2. Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 38 000 TND et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Titres de participation	28 000	28 000
Dépôts et cautionnements	16 290	21 600
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>
Immobilisations financières nettes	38 000	43 310

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 2 404 918 TND contre 4 895 746 TND au 31 décembre 2012.

	2013	2012
Téléphonie GSM	1 215 726	1 990 339
Stock SAV	625 248	269 241
Stock en transit	429 765	2 274 549
Accessoires «hi- line»	289 077	279 457
Accessoires informatiques	92 708	210 274
Electroménagers	67 538	119 753
Stocks divers	118 620	185 897
Stocks en brut	2 838 682	5 329 510
Provision pour dépréciation des stocks	<433 764>	< 433 764>
Stocks en net	2 404 918	4 895 746

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2013 un solde net de 13 210 622 TND qui se détaille comme suit :

	2013	2012
Clients ordinaires (*)	12 048 569	5 748 238
Effets à recevoir	665 547	594 506
Clients douteux	351 567	280 974
Chèques impayés	1 568 202	1 304 773
Traites impayées	319 446	283 509
Clients échange	500	2 386
Clients retenue de garantie	861	15 447
Clients et comptes rattachés Bruts	14 954 692	8 229 833
Provisions pour dépréciation clients	<351 567>	<280 973>
Provision pour clients chèques et effets impayés	<1 392 503>	<1 244 695>
Provision pour dépréciation	<1 744 070>	<1 525 668>
Clients et comptes rattachés Nets	13 210 622	6 704 165

(*) : les données comparatives ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

5. Autres actifs courants :

Cette rubrique totalise 2 360 213 TND au 31 décembre 2013 contre 2 611 554 TND au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	2013	2012
Fournisseurs, Avances et acomptes (*)	41 315	68 570
Charges constatées d'avance	36 252	34 466
Comptes transitoires	581 462	601 963
Débiteurs divers (*)	2 243 207	2 455 879
Etats, Impôts et taxes	451 767	437 876
Prêts au personnel	4 923	11 513
Total autres actifs courants	3 358 926	3 610 267
Provisions pour dépréciation	<998 713>	<998 713>
Total Net	2 360 213	2 611 554

(*) : les données comparatives ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent 4 348 846 TND au 31 décembre 2013 contre 2 664 609 TND au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Virements en instance	0	318 631
Effets et chèques à l'encaissement	161 778	943 681
BIAT	0	6 021
BH	0	73 091
Amen Bank	796 560	0
C.C.P	117 988	19 391
Tunisie Factoring	433 342	1 107 243
Caisse commerciale	33 344	181 291
Caisse courante	4 979	19 136
Cession de créances professionnelles	2 004 731	0
Titres de Placements	800 000	0
Liquidités et équivalents de liquidités bruts	4 352 722	2 668 485
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>
Liquidités et équivalents de liquidités Nets	4 348 846	2 664 609

7. Capitaux propres

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

Désignation	Solde 01/01/2013	Augmentation de capital	Affectation en Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Solde au 31/12/2013
Capital social	2 103 750	1 427 546			3 531 296
Réserves légales	51 000		22 600		73 600
Résultats reportés	36 010		<27 978>		8 032
Résultat de l'exercice	415 372		<415 372>	1 381 596	1 381 596
Dividendes			420 750		
Total Capitaux Propres	2 606 132	1 427 546	0	1 381 596	4 994 524

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 198 815 TND contre 197 274 TND au 31 décembre 2012. Elle se détaille comme suit :

	2013	2012
Emprunt Hannibal Lease	51 266	82 934
Provision pour risques et charges	147 549	114 340
Total	198 815	197 274

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 7 706 948 TND. Elles se détaillent comme suit:

	2013	2012
Fournisseurs locaux (*)	3 964 592	2 898 001
Fournisseurs étrangers	3 742 356	4 052 503
Fournisseurs-effets à payer	0	13 314
Fournisseurs-factures non parvenues	0	10 336
Total Fournisseurs	7 706 948	6 974 154

(*) : les données comparatives ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

10. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent, au 31 décembre 2013, un solde de 1 996 350TND se détaillant comme suit:

	2013	2012
Associés-Dividendes à payer	0	200 000
Assurance groupe	4 291	3 354
Autres débiteurs divers	18 014	91 593
Avances clients (*)	127 601	73 980
Charges à payer	123 564	187 385
Dettes envers le personnel	132 240	164 211
Dettes Fiscales	927 350	141 147
Dettes sociales	92 795	103 860
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 646
Produits constatés d'avance	376 850	0
Total	1 996 350	1 159 176

(*) : les données comparatives ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 8 140 373 TND au 31 décembre 2013. Elle se détaille comme suit :

	2013	2012
Crédit de financement en devises	4 732 690	2 042 359
Banque de l'Habitat	1 310 930	1 611 827
Chèques à payer	1 545	25 404
Virements en instance	0	2 842 144
Echéances à moins d'un an HANN.LEASE	90 477	93 253
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	2 004 731	0
Total	8 140 373	6 614 987

V. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 31 776 488 TND contre 18 734 975 TND en 2012. Le détail du chiffre d'affaires par exercice se présente comme suit:

	2013	2012
Chiffre d'affaires brut	31 837 983	18 709 899
Ristournes à accorder nettes des reprises	<61 495>	25 077
Total Net	31 776 488	18 734 975

2. Achats de marchandises consommées :

Les achats de marchandises consommées s'élèvent, au 31 décembre 2013, à 23 280 497 TND, et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Achats de marchandises locaux	185 512	681 317
Achats de marchandises à l'étranger	20 574 729	11 669 398
Frais sur achats de marchandises	2 520 415	974 621
RRR obtenus	<159>	<4 281>
Total	23 280 497	13 321 055

3. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 1 797 351 TND au 31 décembre 2013 contre 1 705 993 TND au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Rémunérations brutes (*)	1 488 735	1 423 320
Cotisations sociales	237 969	222 089
Assurances groupe	70 647	60 584
Total	1 797 351	1 705 993

(*) Données comparatives retraitées à des fins 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 31 décembre 2013, 554 622 TND et se détaillent comme suit:

	2013	2012
Dotation aux amortissements	303 012	218 928
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	219 194	423 771
Dotations pour risques et charges	33 209	55 940
Dotations aux provisions stocks	110 598	134 128
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<793>	<255>
Reprise sur provisions stocks	<110 598>	<134 128>
Total	554 622	698 384

(*) Données comparatives retraitées à des fins de comparabilité

5. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 2 643 175 TND. Elles se composent de:

	2013	2012
Achats non stockés	225 695	220 270
Assurances	70 034	60 020
Autres services extérieurs	52 303	78 722
Déplacements Missions Réceptions	114 938	158 120
Entretien et réparation	96 304	97 680
Etudes, documentations et formations	9 273	11 222
Frais bancaires	337 627	192 056
Frais de télécommunication	72 391	84 468
Honoraires	346 423	240 629
Impôts et taxes	135 713	106 901
Locations	179 467	174 633
Frais de Marketing	832 361	1 484 473
Pertes ordinaires	1 158	5 753
Sous-traitance	15 800	9 967
Transfert de charges	<22 744>	<31 204>
Transport	176 432	132 846
Total	2 643 175	3 026 556

6. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 1 022 371 TND au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Différences de change nettes	637 287	227 155
Agios débiteurs	121 143	156 919
Intérêts bancaires sur opérations de financement	68 979	60 310
Intérêts Tunisie factoring	156 846	125 585
Intérêts d'escompte et encaissements effets	25 142	6 392
Intérêts Hannibal Lease	12 974	13 676
Total	1 022 371	590 037

7. Impôt sur les sociétés

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

	2013
Résultat net après modifications comptables	1 381 596
I- Réintégrations	1 032 752
* Impôt sur les sociétés	638 760
* Charges non déductibles congés payés	119 141
* Pénalités et amendes non déductibles	3 287
* Amortissements non déductibles	32 281
* Provisions non déductibles clients	58 268
* Provisions non déductibles chèques impayés	48 829
* Provisions non déductibles traites impayées	98 977
* Provision pour risque et charges	33 209
II- Déductions	<103 945>
* Reprise sur provision congés payés	<103 945>
Résultat fiscal	2 310 403
Déduction provision sur créances douteuses et stocks	<181 202>
Résultat fiscal imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés)	2 129 201
Impôts sur les sociétés au taux de droit commun (30%)	<638 760>
* Crédit d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2012	436 350
* Retenues à la source opérées par les tiers	635 450
* Avances IS sur importations	16 193
Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à payer -)	449 233

VI. Notes relatives à l'Etat de flux

1. Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation totalisent, en 2013, un flux négatif de 247 628 TND contre un flux négatif de 366 059 TND en 2012.

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 :

	2013
Dotation aux amortissements	303 012
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	219 194
Dotations pour risques et charges	33 209
Dotations aux provisions stocks	110 598
Dotations aux provisions pour congés	119 141
Total	785 154

Reprises sur provisions

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

	2013
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<793>
Reprise sur provisions pour congés	<103 945>
Reprise sur provisions sur dépréciation de stock	<110 598>
Total	<215 336>

Variation des fournisseurs et autres passifs

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

	2013
Variation des comptes de fournisseurs	732 794
Variation des comptes d'autres passifs	837 174
Ajustement	0
- Variation des dividendes à payer	200 000
- Variation des fournisseurs d'immobilisations	28 875
- Variation de la provision pour congés payés	<15 195>
Total	1 783 648

2. Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au cours de l'exercice 2013, la somme négative de 297 408 TND contre une somme négative de 326 070 TND en 2012.

Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations

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

	2013
Variation des immobilisations incorporelles	23 450
Variation des immobilisations corporelles	250 393
Variation des immobilisations corporelles à statut juridique particulier	71 241
Ajustement	
- Variation des fournisseurs d'immobilisations	28 875
- Immobilisations acquises par leasing	<71 241>
Total	302 718

3. Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent au cours de l'exercice 2013 un flux positif de 701 110 TND, contre un flux négatif de 610 841 DT en 2012.

Dividendes et autres distributions

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

	2013
Dividendes 2011 distribuées en 2013	<200 000>
Dividendes 2012 distribuées en 2013	<420 750>
Total	<620 750>

Encaissements suite à l'émission d'actions

Les encaissements suite à l'émission d'actions totalisant le montant de 1 427 546 TND correspondent aux encaissements suite à l'émission d'actions dans le cadre des augmentations du capital réalisées en 2013.

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 105 685 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette à la fin de l'exercice 2013 est négative de **3 697 174** TND et se détaille comme suit :

	2013
Liquidités et équivalents de liquidités	4 352 722
Concours bancaires et autres passifs financiers	<u>8 049 896</u>
Total net	< 3 697 174 >

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 45,29%
- 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 44,71%

- 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 Al Ataba

- La société Al Ataba Immobilière SARL a mis à la disposition de votre société un ensemble immobilier constitué d'un terrain et d'une construction inachevée sis à la Charguia II. Votre société a effectué des travaux d'aménagement divers sur l'ensemble immobilier afin de l'exploiter comme dépôt. Aucune contrepartie n'a été demandée au titre de cette mise à disposition.

Transactions avec la société Hamila Distribution

- La société CELLCOM SA a procédé à l'achat de marchandises auprès de la société Hamila Distribution pour un montant de 4.301 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 de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

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 de l'exercice 2013, à 218.006 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 31 décembre 2013 est débiteur de 560 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 31 décembre 2013 à 69.160 dinars tunisiens. Au 31 décembre 2013, ce compte n'est pas encore remboursé.

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 l'exercice 2013 s'élève à 76.517 dinars tunisiens hors taxes.
- Au 31 décembre 2013, le compte débiteurs créditeurs divers « Société Kasso » présente un solde créditeur de 7.531 dinars tunisiens, datant des exercices antérieurs.

Transactions avec la société YKH Immobilière

- La convention de location par CELLCOM SA, auprès de la société Y.K.H Immobilière, d'un dépôt sis à la Soukra, pour un loyer de 5.000 dinars tunisiens hors taxes au titre de l'exercice 2013. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Immobilière au 31 décembre 2013 est créditeur de 5.900 dinars tunisiens.

Transactions avec la société Hit Production

- Au 31 décembre 2013, le solde créditeur du fournisseur "Hit Production" s'élève à 3.372 dinars tunisiens. Les frais de publicité facturés par la société "Hit Production" à CELLCOM SA au titre de l'exercice 2013 sont nuls.
- Au 31 décembre 2013, le compte débiteurs et créditeurs divers «Hit production» présente un solde débiteur de 120 dinars tunisiens, datant des exercices antérieurs.

Transactions avec la société Hamila pour le Commerce et l'Industrie SHCI SA

- Au 31 décembre 2013, le compte «DCD SHCI» présente un solde débiteur de 246.841 dinars tunisiens, provenant des intérêts facturés par CELLCOM SA au titre de la créance qu'elle détenait sur la société SHCI SA durant les exercices 2009 à 2012.
- Le solde du compte «Société Hamila» présente, au 31 décembre 2013, un solde débiteur de 46.219 dinars tunisiens datant des exercices antérieurs.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définis comme suit :

- En 2013, la rémunération annuelle brute du Président Directeur Général s'est élevée à 117.358 dinars tunisiens. En outre, le Président Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction, de la prise en charge des dépenses s'y rattachant ainsi que de la prise en charge de sa consommation téléphonique et de ses cotisations sociales.

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 31/12/2013.
- La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 6.112.693 TND au 31/12/2013.
- Le total des escomptes commerciaux s'élève à 792.297 TND au 31/12/2013.

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 Tunisien 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 des 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 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 :

Libellé	2012	Ancienne Rubrique	Nouvelle rubrique
Clients créditeurs	- 52 902	Clients et comptes rattachés « clients ordinaires »	Autres passifs courants « avances clients »
Fournisseurs débiteurs	68 570	Fournisseurs et comptes rattachés « Fournisseurs locaux »	Autres actifs courants « Avances et acomptes »
Reprises sur provision congés	- 79 897	Dotations aux amortissements et provisions	Charges de personnel « Rémunérations brutes »
Débiteurs divers YKH	864 000	Clients et comptes rattachés « Clients ordinaires »	Autres Actifs courants « Débiteurs divers »

XI. Soldes intermédiaires de Gestion

Produits		Charges		Soldes	31/12/2013	31/12/2012
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	31 776 488	Achats de marchandises consommées et variation de stock	23 926 542	Marge commerciale	7 849 946	6 210 070
Marge commerciale	7 849 946	Autres charges externes	2 507 462			
Total	7 849 946	Total	2 507 462	Valeur ajoutée brute	5 342 484	3 290 415
Valeur ajoutée brute	5 342 484	Impôts et taxes	135 713			
		Charges de personnel	1 797 351			
Total	5 342 484	Total	1 933 064	Excédent brut d'exploitation	3 409 420	1 477 521
Excédent brut d'exploitation	3 409 420					
Autres gains	127 471	Autres pertes	9 524			
Autres Produits	72 544	Charges financières	1 024 933			
Reprise sur provisions	111 391	Dotations aux amortissements et provisions	666 013			
		Impôts et taxes	638 760			
Total	3 720 826	Total	2 339 230	Résultat net	1 381 596	415 372

Rapport Général

Tunis, le 2 juin 2014

Messieurs les Actionnaires
de la société **CELLCOM SA**
23, rue de l'Artisanat Charguia II

Messieurs,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société «CELLCOM SA», joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres de 4.994.524 dinars tunisiens y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.381.596 dinars tunisiens.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. 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 financiers.

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

Opinion sans réserve

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la société «CELLCOM SA» au 31 décembre 2013, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis 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 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2011. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à un total de 194.249 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 31 décembre 2013, pour un montant de 114.340 dinars tunisiens.

Au stade actuel de la procédure en cours, l'incidence finale de ce redressement sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2013 ne peut être appréciée.

Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations comptables historiques données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

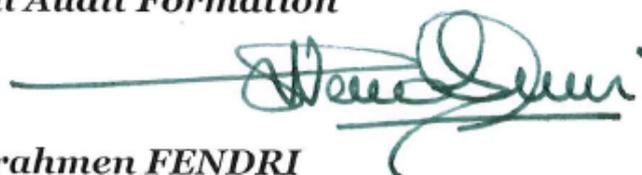
Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels consolidés des informations comptables historiques données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels consolidés.

Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations significatives sur le système de contrôle interne.

Conseil Audit Formation

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Abderrahmen FENDRI', with a long horizontal line extending to the left and a flourish underneath.

Abderrahmen FENDRI

Rapport Spécial

Tunis, le 2 juin 2014

Messieurs les Actionnaires
de la société **CELLCOM SA**
23, rue de l'Artisanat Charguia II

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations visées par les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis de la convention suivante conclue au cours de l'exercice 2013 et visée par les articles précités.

- La société Al Ataba Immobilière SARL a mis à la disposition de votre société un ensemble immobilier constitué d'un terrain et d'une construction inachevée sis à la Charguia II. Votre société a effectué des travaux d'aménagement divers sur l'ensemble immobilier afin de l'exploiter comme dépôt. Aucune contrepartie n'a été demandée au titre de cette mise à disposition.

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 de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

- 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 31 décembre 2013 à 69.160 dinars tunisiens. Au 31 décembre 2013, ce compte n'est pas encore remboursé.
- 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 de l'exercice 2013, à 218.006 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 31 décembre 2013 est débiteur de 560 dinars tunisiens.
- 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 l'exercice 2013 s'élève à 76.517 dinars tunisiens hors taxes.
- La convention de location par CELLCOM SA, auprès de la société Y.K.H Immobilière, d'un dépôt sis à la Soukra, pour un loyer de 5.000 dinars tunisiens hors taxes au titre de l'exercice 2013. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Immobilière au 31 décembre 2013 est créditeur de 5.900 dinars tunisiens.
- Au 31 décembre 2013, le solde créditeur du fournisseur "Hit Production" s'élève à 3.372 dinars tunisiens. Les frais de publicité facturés par la société "Hit Production" à Cellcom au titre de l'exercice 2013 sont nuls.
- Au 31 décembre 2013, le compte «DCD SHCI» présente un solde débiteur de 246.841 dinars tunisiens, provenant des intérêts facturés par Cellcom au titre de la créance qu'elle détenait sur la société SHCI SA durant les exercices 2009 à 2012.
- Le solde du compte «Société Hamila» présente, au 31 décembre 2013, un solde débiteur de 46.219 dinars tunisiens datant des exercices antérieurs.
- Au 31 décembre 2013, le compte débiteurs créditeurs divers « Société Kasso » présente un solde créditeur de 7.531 dinars tunisiens, datant des exercices antérieurs.
- Au 31 décembre 2013, le compte débiteurs et créditeurs divers «Hit production» présente un solde débiteur de 120 dinars tunisiens, datant des exercices antérieurs.

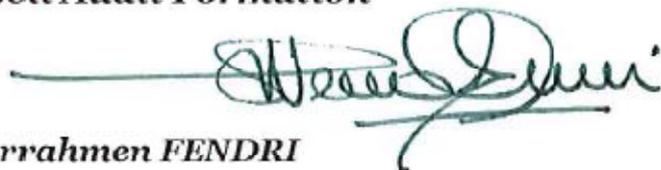
C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définis comme suit :

- En 2013, la rémunération annuelle brute du Président Directeur Général s'est élevée à 117.358 dinars tunisiens. En outre, le Président Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction, de la prise en charge des dépenses s'y rattachant ainsi que de la prise en charge de sa consommation téléphonique et de ses cotisations sociales.
- Il n'est pas alloué de jetons de présence aux administrateurs de la société pour l'exercice 2013.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Conseil Audit Formation



Abderrahmen FENDRI