

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 2017. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Abderrahmen Fendri.

BILAN
ARRETE AU
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	<i>Notes</i>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<u>Actifs non courants</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	IV.1	384 274	172 774	362 274
Moins : amortissements		<232 546>	<156 693>	<193 658>
		151 728	16 081	168 616
Immobilisations corporelles	IV.1	1 826 337	1 623 850	1 796 736
Moins : amortissements		<1 230 595>	<1 072 785>	<1 153 666>
		595 742	551 065	643 070
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	887 646	887 646	887 646
Moins : amortissements		< 778 709>	<658 888>	<719 190>
		108 937	228 758	168 456
Immobilisations financières	IV.2	904 446	752 929	903 996
Moins : provisions		<6 290>	<6 290>	<6 290>
		898 156	746 639	897 706
<u>Total des actifs immobilisés</u>		1 754 563	1 542 543	1 877 848
<u>Total des actifs non courants</u>		1 754 563	1 542 543	1 877 848
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	IV.3	17 341 671	8 960 432	10 252 590
Provisions		<908 359>	<878 379>	<808 359>
		16 433 312	8 082 053	9 444 231
Clients et comptes rattachés	IV.4	15 301 410	11 946 404	23 226 773
Provisions		<3 595 986>	<2 965 600>	<3 594 942>
		11 705 424	8 980 804	19 631 831
Autres actifs courants	IV.5	5 520 260	7 031 936	4 765 103
Provisions		<935 114>	<1 003 763>	<1 003 763>
		4 585 146	6 028 173	3 761 340
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.6	1 798 329	3 485 110	3 908 564
Provisions		<3 876>	<3 876>	<3 876>
		1 794 453	3 481 234	3 904 688
<u>Total des actifs courants</u>		34 518 335	26 572 264	36 742 090
<u>Total des actifs</u>		36 272 898	28 114 807	38 619 938

BILAN
ARRETE AU
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Notes</i>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<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	569 543	569 543
Résultats reportés		4 165 205	4 165 205	4 165 205
Prime d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
Résultat en instance d'affectation		981 714	-	-
<i>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		15 759 410	14 777 696	14 777 696
Résultat de l'exercice		<462 124>	<618 494>	981 714
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	IV.7	<u>15 297 286</u>	<u>14 159 202</u>	<u>15 759 410</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts		31 151	106 571	58 192
Provisions		395 745	307 597	343 488
<u>Total des passifs non courants</u>	IV.8	426 896	414 168	401 680
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.9	7 099 363	3 223 450	12 944 753
Autres passifs courants	IV.10	1 256 542	2 265 233	1 626 336
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	12 192 811	8 052 754	7 887 759
<u>Total des passifs courants</u>		20 548 716	13 541 437	22 458 848
<u>Total des passifs</u>		<u>20 975 612</u>	<u>13 955 605</u>	<u>22 860 528</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		36 272 898	28 114 807	38 619 938

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

	<i>Notes</i>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus		11 865 256	14 996 788	45 290 631
<i>Total des produits d'exploitation</i>	<i>V.1</i>	11 865 256	14 996 788	45 290 631
<i>Charges d'exploitation</i>				
Coût d'achat des marchandises vendues	<i>V.2</i>	<8 153 121>	<11 328 616>	<35 440 889>
Charges de personnel	<i>V.3</i>	<1 375 525>	<1 442 422>	<2 777 303>
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>V.4</i>	<264 324>	<454 276>	<1 227 640>
Autres charges d'exploitation	<i>V.5</i>	<1 560 952>	<1 954 293>	<3 308 241>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<11 353 922>	<15 179 607>	<42 754 073>
<i>Résultat d'exploitation</i>		511 334	<182 819>	2 536 558
Charges financières nettes	<i>V.6</i>	<1 012 722>	<461 668>	<1 122 022>
Produit de placement		3 073	1 097	85 456
Autres gains ordinaires		62 463	56 437	70 728
Autres pertes ordinaires		<2 549>	<1 979>	<3 497>
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôts</i>		<438 401>	<588 932>	1 567 223
Impôts sur les sociétés	<i>V.7</i>	<23 723>	<29 562>	<425 825>
<i>Résultat des activités ordinaires après impôts</i>		<462 124>	<618 494>	1 141 398
Eléments extraordinaires		-	-	<159 684>
<i>Résultat net</i>		<462 124>	<618 494>	981 714

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

	Notes	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Résultat net de l'exercice		<462 124>	<618 494>	981 714
Ajustement pour :				
Dotations aux amortissements et aux provisions		386 488	534 947	1 393 542
Reprises sur provisions		<122 164>	<80 671>	<165 902>
Variation des stocks		<7 089 081>	<3 643 330>	<4 935 488>
Variation des créances		7 925 363	11 407 965	127 596
Variation des autres actifs		<759 490>	<3 747 618>	<1 480 785>
Variation des fournisseurs et autres passifs		<6 215 184>	<5 723 962>	3 358 444
Plus-value de cessions		<33 800>	<29 010>	<42 960>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	VI.1	<6 369 992>	<1 900 173>	<763 839>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<51 604>	<86 869>	<449 257>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		33 800	29 010	42 960
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		<450>	<153 999>	<305 066>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	VI.2	<18 254>	<211 858>	<711 363>
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement				
Dividendes et autres distributions		-	<936 922>	<936 922>
Remboursements d'emprunts		<62 341>	<60 796>	<120 023>
Flux de trésorerie affectés aux activités de Financement	VI.3	<62 341>	<997 718>	<1 056 945>
Variation de trésorerie		<6 450 587>	<3 109 749>	<2 532 147>
Trésorerie début de la période		<3 868 560>	<1 336 413>	<1 336 413>
Trésorerie fin de la période	VI.4	<10 319 147>	<4 446 162>	<3 868 560>

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 856 407 TND au 30 juin 2017, contre 980 142 TND au 31 décembre 2016 :

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2017	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30/06/2017	Taux	Amortissements		Cessions	Cumul amortissements au 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
						Amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice			
LOGICIELS	362 274	22 000		384 274	33%	193 658	38 888	-	232 546	151 728
MATERIEL OUTILLAGES	136 003	1 358		137 361	15%	118 410	2 524	-	120 934	16 427
MATERIEL DE TRANSPORT	96 321	-	<3>	96 318	20%	53 221	7 302	<3>	60 520	35 798
AGENC AMEN INSTLLATION	1 105 580	24 905		1 130 485	10%	586 884	55 914	-	642 798	487 687
EQUIPEMENT BUREAU	168 484	2 508		170 992	20%	132 598	2 969	-	135 567	35 425
MATERIEL INFORMATIQUE	290 348	833		291 181	33%	262 553	8 223	-	270 776	20 405
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	887 646	-		887 646	33%	719 190	59 519	-	778 709	108 937
TOTAL	3 046 656	51 604	<3>	3 098 257		2 066 514	175 339	<3>	2 241 850	856 407

2. Immobilisations financières :

Les immobilisations financières nettes totalisent, au 30 juin 2017, la somme de 898 156 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Titres de participation	831 639	732 639	831 639
Dépôts et cautionnements	72 807	20 290	72 357
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>	<6 290>
Total immobilisations financières	898 156	746 639	897 706

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 30 juin 2017, la somme de 16 433 312 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Téléphonie GSM	13 475 671	4 125 395	3 783 094
Stock SAV	2 491 698	2 410 542	3 279 163
Stock en transit	-	552 032	2 251 951
Hi-Line et accessoires	665 001	863 549	571 046
Accessoires informatiques	95 223	89 587	17 716
Electroménagers	151 797	284 507	76 639
Tablettes	434 815	594 169	50 513
Stocks divers	27 466	40 651	222 468
Stocks en brut	17 341 671	8 960 432	10 252 590
Provision pour dépréciation des stocks	<908 359>	<878 379>	<808 359>
Stocks en net	16 433 312	8 082 053	9 444 231

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 30 juin 2017 un solde net de 11 705 424 TND qui se détaille comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Clients ordinaires	9 932 671	5 169 500	17 232 629
Effets à recevoir	1 048 067	3 501 556	2 341 184
Clients douteux	1 177 505	580 272	1 206 755
Chèques impayés	2 234 373	2 432 263	2 193 707
Traites impayées	908 794	237 813	249 961
Clients échange	-	25 000	2 537
Clients et comptes rattachés bruts	15 301 410	11 946 404	23 226 773
Provisions p/dépréciation clients	<1 177 505>	<609 417>	<1 206 815>
Provision sur effets et chèques impayés	<2 418 481>	<2 356 183>	<2 388 127>
Provision pour dépréciation	<3 595 986>	<2 965 600>	<3 594 942>
Clients et comptes rattachés nets	11 705 424	8 980 804	19 631 831

5. Autres actifs courants :

Les autres actifs courants nets totalisent 4 585 146 TND au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Fournisseurs avances et acomptes	3 200	4 446	4 446
Charges constatées d'avance	78 155	78 767	93 640
Comptes transitoires	419 217	868 485	666 392
Débiteurs divers	2 882 611	4 401 794	2 967 451
Etat, impôts et taxes	2 115 242	1 644 016	1 008 528
Prêts au personnel	21 835	34 428	24 646
Total autres actifs courants	5 520 260	7 031 936	4 765 103
Provisions pour dépréciation	<935 114>	<1 003 763>	<1 003 763>
Total Net	4 585 146	6 028 173	3 761 340

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique totalise 1 794 453 TND au 30 juin 2017 et se détaille comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Virements en instance	798 562	198 312	423 818
Effets et chèques à l'encaissement	207 779	1 898 010	214 762
BH	469 354	-	1 221 118
Amen Bank	-	-	346 512
C.C.P	48	74 314	48
Tunisie Factoring	88 596	213 583	45 765
Caisse commerciale	209 316	6 541	72 662
Caisse courante	24 674	9 623	11 232
Cession de créances professionnelles	-	1 084 727	1 572 647
Total brut	1 798 329	3 485 110	3 908 564
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>	<3 876>
Total Net	1 794 453	3 481 234	3 904 688

7. Capitaux propres :

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

Désignation	Solde 01/01/2017	Affectation des résultats	Dividendes	Résultat de la période	Solde au 30/06/2017
Capital social	4 461 532				4 461 532
Réserves légales	569 543				569 543
Prime d'émission	5 581 416				5 581 416
Résultats reportés	4 165 205				4 165 205
Dividendes	-				-
Résultat en instance d'affectation	-	981 714	-	-	981 714
Résultat de l'exercice	981 714	<981 714>	-	<462 124>	<462 124>
Total Capitaux Propres	15 759 410	-	-	<462 124>	15 297 286

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2017, un montant de 426 896 TND et se détaille comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Emprunt Hannibal Lease	31 151	106 571	58 192
Provision pour risques et charges	395 745	307 597	343 488
Total	426 896	414 168	401 680

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 30 juin 2017 un montant de 7 099 363 TND. Elles se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Fournisseurs locaux	488 383	1 539 599	2 144 345
Fournisseurs étrangers	6 610 980	1 683 851	10 800 408
Total Fournisseurs	7 099 363	3 223 450	12 944 753

10. Autres passifs courants :

Les autres passifs courants totalisent, au 30 juin 2017, un solde de 1 256 542 TND se détaillant comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Assurance groupe	10 114	7 990	2 965
Autres créditeurs divers	44 416	69 187	194 814
Avances clients	5 963	16 006	3 463
Charges à payer	344 412	1 079 352	398 872
Dettes envers le personnel	353 499	285 627	356 215
Dettes fiscales	83 322	413 746	267 065
Dettes sociales	140 053	199 680	144 069
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Produits constatés d'avance	81 118	-	65 228
Total	1 256 542	2 265 233	1 626 336

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 12 192 811 TND au 30 juin 2017. Elle se détaille comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Crédit de financement en devises	9 168 779	2 163 158	3 867 404
Banque de l'Habitat	2 624 994	3 373 003	2 308 932
Chèques et virements à payer	321 739	1 301 917	27 487
Échéances à moins d'un an HANN.LEASE	75 335	121 482	110 635
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	-	1 084 727	1 572 647
Attijari Bank	654	654	654
Amen Bank	1 310	7 494	-
UBCI	-	319	-
Total	12 192 811	8 052 754	7 887 759

V. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 30 juin 2017, la somme de 11 865 256 TND. Le détail du chiffre d'affaires par période se présente comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Chiffre d'affaires brut	11 881 146	14 996 788	45 355 859
Ristournes à accorder nettes des reprises	<15 890>	-	<65 228>
Chiffre d'affaires net	11 865 256	14 996 788	45 290 631

2. Coût d'achat des marchandises vendues :

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève, au 30 juin 2017, à 8 153 121 TND, et se détaille comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Achats de marchandises consommées	16 423 556	13 715 923	34 696 179
Frais sur achats de marchandises	1 217 597	1 729 510	4 453 765
RRR obtenus	<147 000>	-	-
Variation de stocks	<9 341 032>	<4 116 817>	<3 709 055>
Total	8 153 121	11 328 616	35 440 889

3. Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent à 1 375 525 TND au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Rémunérations brutes	1 136 226	1 173 075	2 280 517
Cotisations sociales	182 055	211 176	391 165
Assurances groupe	57 244	58 171	105 621
Total	1 375 525	1 442 422	2 777 303

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 2017 264 324 TND et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Dotation aux amortissements	175 339	140 959	319 109
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	58 892	271 711	986 285
Dotation pour risques et charges	52 257	52 257	88 148
Dotation aux provisions stocks	100 000	70 020	-
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<57 848>	<80 671>	<165 902>
Reprise sur provisions des fournisseurs débiteurs	<64 316>	-	-
Total	264 324	454 276	1 227 640

5. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent, au 30 juin 2017, la somme de 1 560 952 TND. Elles se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Achats non stockés	101 436	118 401	220 814
Assurances	45 561	43 518	81 792
Autres services extérieurs	19 002	19 849	38 864
Déplacements Missions Réceptions	58 419	94 822	149 893
Entretien et réparation	56 376	41 862	82 962
Études, documentations Formations	38 595	32 755	39 771
Frais bancaires	53 730	131 231	312 343
Frais de télécommunication	33 768	38 314	69 571
Honoraires et commissions	169 994	189 421	348 492
Impôts et taxes	75 174	87 994	197 512
Jetons de présence	-	37 500	37 500
Locations	189 730	137 822	319 659
Frais de Marketing	707 220	996 630	1 390 037
Pertes ordinaires	79	1 226	7 757
Sous-traitance	1 969	1 894	1 978
Transfert de charges	<3 996>	<29 528>	<30 540>
Transport	13 895	10 582	39 836
Total	1 560 952	1 954 293	3 308 241

6. Charges financières nettes :

Les charges financières nettes totalisent 1 012 722 TND au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Différences de change nettes	822 163	313 890	743 285
Agios débiteurs	87 670	101 762	265 668
Intérêts bancaires sur opérations de financement	67 530	25 888	41 026
Intérêts Tunisie factoring	10 304	9 137	40 365
Intérêts d'escompte et encaissements effets	18 240	-	12 375
Intérêts Hannibal Lease	6 815	10 991	19 303
Total	1 012 722	461 668	1 122 022

7. Impôt sur les sociétés :

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

	30.06.2017
Résultat net après modifications comptables	<462 124>
I- Réintégrations	620 556
* Impôt sur les sociétés	23 723
* Charges non déductibles congés payés	45 393
* Timbres de voyage	480
* Provisions non déductibles stocks	100 000
* Provisions non déductibles clients	58 892
* Provisions non déductibles chèques impayés	-
* Provisions non déductibles traites impayées	-
* Provisions pour risque et charges	52 257
* Pertes de change non réalisées au 30.06.2017	281 575
* Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	58 236
II- Déductions	<122 164>
* Reprise sur provision clients	<57 848>
* Reprise sur provision fournisseurs débiteurs	<64 316>
Résultat fiscal	36 268
Déduction provision sur chèques et traites clients impayés	-
Résultat fiscal imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés)	36 268
Minimum d'impôt (0,1% x chiffre d'affaires à l'export + 0,2% x chiffre d'affaires local)	<23 723>
* Crédit d'impôt sur les sociétés	812 794
* Retenues à la source opérées par les tiers	276 327
* Avances IS sur importations	-
Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à payer -)	1 065 398

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

1. Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation totalisent, au 30 juin 2017, un flux négatif de 6 369 992 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 :

	30.06.2017
Dotations aux amortissements	175 336
Régularisation Amortissements / cession	3
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	58 892
Dotations pour risques et charges	52 257
Dotations aux provisions stocks	100 000
Total	386 488

Reprises sur provisions

La rubrique Reprises sur provisions se détaille comme suit :

	30.06.2017
Reprises sur provisions pour dépréciation des créances	<122 164>
Total	<122 164>

Variation des fournisseurs et autres passifs

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

	30.06.2017
Variation des comptes de fournisseurs	<5 845 390>
Variation des comptes d'autres passifs	<369 794>
Total	<6 215 184>

2. Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au 30 juin 2017, la somme négative de 18 254 TND contre une somme négative de 711 363 au 31 décembre 2016.

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 :

	30.06.2017
Variation des immobilisations corporelles et incorporelles	51 601
Régularisation valeur brute / cession	3
Variation des immobilisations corporelles à statut juridique particulier	-
Ajustement	-
- Immobilisations acquises par leasing	-
Total	51 604

3. Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent, au 30 juin 2017, un flux négatif de 62 341 TND.

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 62 341 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette au 30 juin 2017 est négative de 10 319 147 TND et se détaille comme suit :

	30.06.2017
Liquidités et équivalents de liquidités	1 798 329
Concours bancaires et autres passifs financiers	<12 117 476>
Total net	<10 319 147>

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
- Monsieurr Mohamed Ben Rhouma
- Monsieur Farouk Bey
- Madame Aouatef Jouirou
- Madame Ghofrane Zitouni
- Monsieur Mohamed Garbouj
- Monsieur Nabil Triki
- Monsieur Mehdi Charfi
- Madame Hela Hriz

- 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
- La société CELLCOM Maroc
- La société CELLCOM Cote d'Ivoire
- La société CELLCOM Internationale
- La société CELLCOM Distribution

2. Transactions et soldes avec les parties liées

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 la période close le 30 juin 2017, à 117 072 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 30 juin 2017 est de 21 294 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 de la période close le 30 juin 2017 s'élève à 46 319 dinars tunisiens hors taxes.

Transactions avec la société Al Ataba

- 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 2017 s'élève à 22 500 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur ALATABA au 30 juin 2017 est nul.

Transactions avec la société Cellcom Retail

- La société CELLCOM SA a procédé à l'achat de marchandises auprès de la société CELLCOM RETAIL pour un montant de 1 461 dinars tunisiens. Le solde du compte CELLCOM RETAIL au 30 juin 2017 est nul.

Transactions courantes avec les parties liées

- Des opérations courantes de ventes de téléphones et d'accessoires ont été réalisées au cours du premier semestre de l'exercice 2017 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	1 686
TARAK YASSINE HAMILA	5 318
YKH Consulting	864
SOCIETE HIT PRODUCTIONS	220
STE CELLCOM RETAIL	167 032
STE CELLCOM COTE D'IVOIRE	8 008
YKH HOLDING	797
TOTAL	183 925

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 (le financement en devise s'élève au 30/06/2017 à 9 168 779).
- La société a consenti des cautions pour un montant de 40 556 TND au 30/06/2017.
- La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 7 161 502 TND au 30/06/2017.

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 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 2017 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 2017 ne peut être appréciée.

X. Soldes intermédiaires de Gestion

Produits			Charges			Soldes	30/06/2017	30/06/2016
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	11 865 256		Achats de marchandises consommées et variation de stock	8 153 121		Marge commerciale	3 712 135	3 668 172
Marge commerciale	3 712 135		Autres charges externes	1 485 778				
Total	3 712 135		Total	1 485 778		Valeur ajoutée brute	2 226 357	1 801 873
Valeur ajoutée brute	2 226 357		Impôts et taxes	75 174				
			Charges de personnel	1 375 525				
Total	2 226 357		Total	1 450 699		Excédent brut d'exploitation	775 658	271 457
Excédent brut d'exploitation	775 658							
Autres gains	62 463		Autres pertes	2 549				
Autres Produits	5 263		Charges financières	1 014 912				
Reprise sur provisions	122 164		Dotations aux amortissements et provisions	386 488				
			Impôts sur les sociétés	23 723				
Total	965 548		Total	1 427 672		Résultat net	<462 124>	<618 494>

***Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les états financiers intermédiaires
arrêtés au 30 juin 2017***

Tunis, le 26 septembre 2017

Messieurs les actionnaires
de la société **CELLCOM SA**
25, rue de l'Artisanat Charguia II

Introduction

En exécution de la mission que vous nous avez confiée et conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société **CELLCOM SA** (« Société ») comprenant le bilan établi au 30 juin 2017, 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 apparaître des capitaux propres positifs de 15 297 286 dinars y compris le résultat déficitaire de la période de 462 124 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 ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « **CELLCOM SA** » au 30 juin 2017, 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 2017, 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 2017 ne peut être appréciée.

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

Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen FENDRI
Associé