

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 2018. 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>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<u>Actifs non courants</u>				
<u>Actifs Immobilisés</u>				
Immobilisations incorporelles	IV.1	366 274	384 274	366 274
Moins : amortissements		(298 798)	(232 546)	(264 435)
		67 476	151 728	101 839
Immobilisations corporelles	IV.1	1 835 411	1 826 337	1 827 690
Moins : amortissements		(1 381 314)	(1 230 595)	(1 307 559)
		454 097	595 742	520 131
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	1 002 057	887 646	887 646
Moins : amortissements		(864 194)	(778 709)	(826 395)
		137 863	108 937	61 251
Immobilisations en cours		22 000	-	22 000
Immobilisations financières	IV.2	1 127 611	904 446	1 127 611
Moins : provisions		(317 116)	(6 290)	(317 116)
		810 495	898 156	810 495
Total des actifs immobilisés		1 491 931	1 754 563	1 515 716
Total des actifs non courants		1 491 931	1 754 563	1 515 716
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	IV.3	6 248 028	17 341 671	6 397 674
Provisions		(1 012 535)	(908 359)	(908 359)
		5 235 493	16 433 312	5 489 315
Clients et comptes rattachés	IV.4	16 205 701	15 301 410	19 828 888
Provisions		(4 684 255)	(3 595 986)	(4 348 605)
		11 521 446	11 705 424	15 480 283
Autres actifs courants	IV.5	6 533 931	5 520 260	6 285 007
Provisions		(935 114)	(935 114)	(935 114)
		5 598 817	4 585 146	5 349 893
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.6	1 295 339	1 798 329	5 156 877
Provisions		(3 876)	(3 876)	(3 876)
		1 291 463	1 794 453	5 153 001
Total des actifs courants		23 647 219	34 518 335	31 472 492
Total des actifs		25 139 150	36 272 898	32 988 208

BILAN
ARRETE AU
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux Propres et Passifs</u>	Notes	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		4 461 532	4 461 532	4 461 532
Réserves légales		826 890	569 543	826 890
Autres réserves		150 000	-	150 000
Actions Propres		(146 705)	-	-
Résultats reportés		3 740 189	4 165 205	3 740 189
Prime d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
Résultat en instance d'affectation		(1 205 215)	981 714	-
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>		13 408 107	15 759 410	14 760 027
Résultat de l'exercice		(1 771 719)	(462 124)	(1 205 215)
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	IV.7	<u>11 636 388</u>	<u>15 297 286</u>	<u>13 554 812</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts		74 419	31 151	8 644
Provisions		410 329	395 745	410 329
<u>Total des passifs non courants</u>	IV.8	484 748	426 896	418 973
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.9	4 201 940	7 099 363	4 767 114
Autres passifs courants	IV.10	1 500 118	1 256 542	2 245 742
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	7 315 956	12 192 811	12 001 567
<u>Total des passifs courants</u>		13 018 014	20 548 716	19 014 423
<u>Total des passifs</u>		<u>13 502 762</u>	<u>20 975 612</u>	<u>19 433 396</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		25 139 150	36 272 898	32 988 208

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

	<i>Notes</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus		11 692 891	11 865 256	35 773 043
<i>Total des produits d'exploitation</i>	<i>V.1</i>	<i>11 692 891</i>	<i>11 865 256</i>	<i>35 773 043</i>
<i>Charges d'exploitation</i>				
Coût d'achat des marchandises vendues	<i>V.2</i>	(9 572 087)	(8 153 121)	(28 153 693)
Charges de personnel	<i>V.3</i>	(1 277 950)	(1 375 525)	(2 825 090)
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>V.4</i>	(585 742)	(264 324)	(1 494 560)
Autres charges d'exploitation	<i>V.5</i>	(1 197 645)	(1 560 952)	(2 911 205)
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>(12 633 424)</i>	<i>(11 353 922)</i>	<i>(35 384 548)</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>		<i>(940 533)</i>	<i>511 334</i>	<i>388 495</i>
Charges financières nettes	<i>V.6</i>	(862 874)	(1 012 722)	(1 665 369)
Produit de placement		28 450	3 073	32 671
Autres gains ordinaires		27 685	62 463	132 517
Autres pertes ordinaires		(1 061)	(2 549)	(9 483)
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôts</i>		<i>(1 748 333)</i>	<i>(438 401)</i>	<i>(1 121 169)</i>
Impôts sur les sociétés	<i>V.7</i>	(23 386)	(23 723)	(84 046)
<i>Résultat des activités ordinaires après impôts</i>		<i>(1 771 719)</i>	<i>(462 124)</i>	<i>(1 205 215)</i>
<i>Résultat net</i>		<i>(1 771 719)</i>	<i>(462 124)</i>	<i>(1 205 215)</i>

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

<u>État des flux de trésorerie</u>	<i>Notes</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net de la période		(1 771 719)	(462 124)	(1 205 215)
Dotation aux amortissements et provisions		585 742	386 488	1 494 560
Reprises sur provisions		-	(122 164)	-
Plus-value sur cessions d'immobilisations		-	(33 800)	(42 600)
Variation des :				
- Stocks		149 646	(7 089 081)	3 854 916
- Créances clients		3 623 187	7 925 363	3 397 885
- Autres actifs courants		(248 924)	(759 490)	(1 519 904)
- Fournisseurs et comptes rattachés & Autres passifs courants		(1 457 503)	(6 215 184)	(7 558 233)
<u>Flux de trésorerie affectés aux /provenant des activités d'exploitation</u>	<u>VI.1</u>	<u>880 429</u>	<u>(6 369 992)</u>	<u>(1 578 591)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corp. Et incorp.		(7 721)	(51 604)	(56 958)
Encaissement pour cession des immobilisations corp. Et incorp.		-	33 800	42 600
Décaissements de cautions		-	(450)	(223 615)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	<u>VI.2</u>	<u>(7 721)</u>	<u>(18 254)</u>	<u>(237 973)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distribution		-	-	(999 383)
Remboursements d'emprunts (Principal)		(32 600)	(62 341)	(110 635)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u>	<u>VI.3</u>	<u>(32 600)</u>	<u>(62 341)</u>	<u>(1 110 018)</u>
Variation de trésorerie		840 108	(6 450 587)	(2 926 582)
Trésorerie au début de période		(6 795 142)	(3 868 560)	(3 868 560)
Trésorerie à la fin de la période	<u>VI.4</u>	<u>(5 955 034)</u>	<u>(10 319 147)</u>	<u>(6 795 142)</u>

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 681 436 TND au 30 juin 2018, contre 705 221 TND au 31 décembre 2017 :

Désignation (En TND)	Valeur brute au 01/01/2018	Acquisitions	Valeur brute au 30/06/2018	Taux	Amortissements		Cumul amortissements au 30/06/2018	VCN au 30/06/2018
					Amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice		
Logiciels	366 274	-	366 274	33%	264 435	34 363	298 798	67 476
Matériels & outillages	137 361	2 129	139 490	15%	123 458	2 285	125 743	13 747
Matériel de transport	96 317	-	96 317	20%	67 816	7 302	75 118	21 199
Agencements Aménagements & Installations	1 130 486	-	1 130 486	10%/33%	698 712	55 775	754 487	375 999
Equipements de bureau	172 064	5 592	177 656	10%/20%	138 574	3 279	141 853	35 803
Matériel informatique	291 462	-	291 462	33%	278 999	5 114	284 113	7 349
Matériel de transport à statut juridique particulier	887 646	114 411	1 002 057	33%	826 395	37 799	864 194	137 863
Immobilisations corporelles et incorporelles	3 081 610	122 132	3 203 742		2 398 389	145 917	2 544 306	659 436
Immobilisations en cours	22 000	-	22 000		-	-	-	22 000
Total	3 103 610	122 132	3 225 742		2 398 389	145 917	2 544 306	681 436

2. Immobilisations financières :

Les immobilisations financières nettes totalisent, au 30 juin 2018, la somme de 810 495 TND et se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Titres de participation	831 639	831 639	831 639
Dépôts et cautionnements	295 972	72 807	295 972
Provision pour dépréciation des immobilisations financières	(317 116)	(6 290)	(317 116)
Total immobilisations financières	810 495	898 156	810 495

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

<i>En TND</i>	<i>Montant</i>	<i>Provision</i>	<i>Montant net</i>
CELLCOM RETAIL	28 000	-	28 000
CELLCOM MAROC	247 620	(3 806)	243 814
CELLCOM CI	307 020	(307 020)	-
CELLCOM International	149 999	-	149 999
CELLCOM Distribution	99 000	-	99 000
Total	831 639	(310 826)	520 813

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 30 juin 2018, la somme de 5 235 493 TND et se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Téléphonie GSM	2 976 082	13 475 671	1 772 763
Stock SAV	2 339 582	2 491 698	3 051 046
Stock en transit	124 998	-	866 029
Hi-Line et accessoires	482 292	665 001	444 010
Accessoires informatiques	101 782	95 223	18 030
Electroménagers	122 657	151 797	5 790
Tablettes	17 832	434 815	3 688
Stocks divers	82 803	27 466	236 318
Stocks en brut	6 248 028	17 341 671	6 397 674
Provision pour dépréciation des stocks	(1 012 535)	(908 359)	(908 359)
Stocks en net	5 235 493	16 433 312	5 489 315

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 30 juin 2018 un solde net de 11 521 446 TND qui se détaille comme suit :

<i>En TND</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Clients ordinaires	6 987 032	9 932 671	13 320 419
Effets à recevoir	3 047 197	1 048 067	525 776
Clients douteux	1 423 283	1 177 505	2 477 096
Chèques impayés	2 865 511	2 234 373	1 801 039
Traites impayées	1 882 678	908 794	1 704 558
Clients et comptes rattachés bruts	16 205 701	15 301 410	19 828 888
Provisions p/dépréciation clients	(1 423 283)	(1 177 505)	(1 801 039)
Provision sur effets et chèques impayés	(3 260 972)	(2 418 481)	(2 547 566)
Provision pour dépréciation	(4 684 255)	(3 595 986)	(4 348 605)
Clients et comptes rattachés nets	11 521 446	11 705 424	15 480 283

5. Autres actifs courants :

Les autres actifs courants nets totalisent 5 598 817 TND au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Fournisseurs avances et acomptes	6 495	3 200	4 446
Charges constatées d'avance	40 829	78 155	79 790
Comptes transitoires	1 370 709	419 217	620 947
Débiteurs divers	3 391 660	2 882 611	4 272 586
Etat, impôts et taxes	1 708 015	2 115 242	1 296 664
Prêts au personnel	16 223	21 835	10 574
Total autres actifs courants	6 533 931	5 520 260	6 285 007
Provisions pour dépréciation	(935 114)	(935 114)	(935 114)
Total Net	5 598 817	4 585 146	5 349 893

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique totalise 1 291 463 TND au 30 juin 2018 et se détaille comme suit :

<i>En TND</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Virements en instance	192 001	798 562	1 329 042
Effets et chèques à l'encaissement	258 625	207 779	121 351
Effets à l'escompte	200 340	-	-
BH	-	469 354	534 518
Amen Bank	-	-	43 310
C.C.P	65 243	48	24 605
Tunisie Factoring	72 477	88 596	402 190
Caisse commerciale	258 359	209 316	-
Caisse courante	22 320	24 674	21 292
Cession de créances professionnelles	225 974	-	2 680 398
Chèques et virements à payer	-	-	171
Total brut	1 295 339	1 798 329	5 156 877
Provision sur effets à l'encaissement	(3 876)	(3 876)	(3 876)
Total Net	1 291 463	1 794 453	5 153 001

7. Capitaux propres :

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

<i>Désignation</i>	<i>Solde 01/01/2018</i>	<i>Affectation des résultats</i>	<i>Actions propres (*)</i>	<i>Résultat de la période</i>	<i>Solde au 30/06/2018</i>
Capital social	4 461 532				4 461 532
Réserves légales	826 890				826 890
Prime d'émission	5 581 416				5 581 416
Résultats reportés	3 740 189				3 740 189
Réserves pour régulation	150 000				150 000
Actions propres(*)			(146 705)		(146 705)
Résultat en instance d'affectation	-	(1 205 215)			(1 205 215)
Résultat de l'exercice	(1 205 215)	1 205 215		(1 771 719)	(1 771 719)
Total Capitaux Propres	13 554 812	-	(146 705)	(1 771 719)	11 636 388

(*) Le nombre d'actions rachetées par la société en vue de régulariser le cours boursier s'élève au 30 juin 2018 à 54 517 actions, le coût d'acquisitions de ces actions s'élève à 146 705 TND, la valeur boursière s'élève à 109 579 TND.

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2018, un montant de 484 748 TND et se détaille comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Emprunt Hannibal Lease	74 419	31 151	8 644
Provision pour risques et charges	410 329	395 745	410 329
Total	484 748	426 896	418 973

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 30 juin 2018 un montant de 4 201 940 TND. Elles se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Fournisseurs locaux	687 108	488 383	546 566
Fournisseurs étrangers	3 514 832	6 610 980	4 220 548
Total Fournisseurs	4 201 940	7 099 363	4 767 114

10. Autres passifs courants :

Les autres passifs courants totalisent, au 30 juin 2018, un solde de 1 500 118 TND se détaillant comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Assurance groupe	10 003	10 114	11 093
Autres créditeurs divers	141 569	44 416	204 450
Avances clients	14 277	5 963	3 463
Charges à payer	409 126	344 412	368 811
Dettes envers le personnel	432 165	353 499	337 620
Dettes fiscales	131 223	83 322	892 245
Dettes sociales	126 958	140 053	170 502
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Produits constatés d'avance	41 152	81 118	63 913
Total	1 500 118	1 256 542	2 245 742

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 7 315 956 TND au 30 juin 2018. Elle se détaille comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Crédit de financement en devises	3 312 314	9 168 779	5 701 369
Banque de l'Habitat	2 626 465	2 624 994	1 746 840
Chèques et virements à payer	1 302 051	321 739	3 225 403
Échéances à moins d'un an HANN.LEASE	65 583	75 335	49 548
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	-	-	1 276 730
Attijari Bank	1 675	654	1 675
Amen Bank	7 868	1 310	
Total	7 315 956	12 192 811	12 001 567

V. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 30 juin 2018, la somme de 11 692 891 TND. Le détail du chiffre d'affaires par période se présente comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Chiffre d'affaires brut	11 703 705	11 881 146	35 836 956
Ristournes à accorder nettes des reprises	(10 814)	(15 890)	(63 913)
Total	11 692 891	11 865 256	35 773 043

2. Coût d'achat des marchandises vendues :

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève, au 30 juin 2018, à 9 572 087 TND, et se détaille comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Achats de marchandises consommées	8 639 200	16 423 556	23 912 348
Frais sur achats de marchandises	1 524 272	1 217 597	2 041 851
RRR obtenus	-	(147 000)	(269 500)
Variation de stocks	(591 385)	(9 341 032)	2 468 994
Total	9 572 087	8 153 121	28 153 693

3. Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent à 1 277 950 TND au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Rémunérations brutes	1 055 730	1 136 226	2 325 578
Cotisations sociales	166 033	182 055	386 036
Assurances groupe	56 187	57 244	113 477
Total	1 277 950	1 375 525	2 825 090

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 2018 585 742 TND et se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Dotation aux amortissements	145 917	175 339	331 879
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	335 649	58 892	915 823
Dotation pour risques et charges	-	52 257	66 841
Dotation aux provisions stocks	104 176	100 000	100 000
Dotations aux prov. / dép. des titres de participations	-	-	310 826
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	-	(57 848)	(162 160)
Reprise sur provisions des fournisseurs débiteurs	-	(64 316)	(68 649)
Total	585 742	264 324	1 494 560

5. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent, au 30 juin 2018, la somme de 1 197 645 TND. Elles se détaillent comme suit :

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Achats non stockés	96 971	101 436	228 616
Assurances	44 442	45 561	81 115
Autres services extérieurs	16 171	19 002	38 194
Déplacements Missions Réceptions	77 290	58 419	116 828
Entretien et réparation	47 355	56 376	92 641
Études, documentations Formations	23 121	38 595	47 305
Frais bancaires	71 639	53 730	175 923
Frais de télécommunication	42 573	33 768	78 893
Honoraires et commissions	156 252	169 994	330 334
Impôts et taxes	77 561	75 174	204 500
Jetons de présence	-	-	-
Locations	204 815	189 730	378 551
Frais de Marketing	321 242	707 220	1 118 914
Pertes ordinaires	290	79	19 112
Sous-traitance	500	1 969	2 169
Transfert de charges	(4 474)	(3 996)	(44 949)
Transport	21 897	13 895	43 059
Total	1 197 645	1 560 952	2 911 206

6. Charges financières nettes :

Les charges financières nettes totalisent 862.874 TND au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit:

<i>En TND</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Différences de change nettes	544 529	822 163	1 054 769
Agios débiteurs	106 082	87 670	224 216
Intérêts bancaires sur opérations de financement	146 782	67 530	298 045
Intérêts Tunisie factoring	12 597	10 304	35 235
Intérêts d'escompte et encaissements effets	33 549	18 240	42 868
Intérêts Hannibal Lease	19 335	6 815	10 236
Total	862 874	1 012 722	1 665 369

7. Impôt sur les sociétés :

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

	30.06.2018
Résultat net après modifications comptables	(1 771 719)
I- Réintégrations	768 812
* Impôt sur les sociétés	23 386
* Charges non déductibles congés payés	14 708
* Timbres de voyage	180
* Provisions non déductibles stocks	104 176
* Provisions non déductibles clients	335 649
* Provisions non déductibles chèques impayés	
* Provisions non déductibles traites impayées	
* Provisions pour risque et charges	-
* Pertes de change non réalisées au 30.06.2018	290 713
* Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	-
II- Déductions	-
* Reprise sur provision clients	-
* Reprise sur provision fournisseurs débiteurs	-
Résultat fiscal	(1 002 907)
Déduction provision sur chèques et traites clients impayés	-
Résultat fiscal imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés)	(1 002 907)
Minimum d'impôt (0,1% x chiffre d'affaires à l'export + 0,2% x chiffre d'affaires local)	23 386
* Crédit d'impôt sur les sociétés	1 296 031
* Retenues à la source opérées par les tiers	273 213
* Avances IS sur importations	-
Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à payer -)	1 545 858

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 2018, un flux positif de 880 429 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 :

	30.06.2018
Dotations aux amortissements	145 917
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	335 649
Dotations aux provisions stocks	104 176
Total	585 742

Variation des fournisseurs et autres passifs

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

	30.06.2018
Variation des comptes de fournisseurs	(565 174)
Reclassement avances CGF en actions propres	(146 705)
Variation des comptes de fournisseurs ajustée	(711 879)
Variation des comptes d'autres passifs	(745 624)
Total	(1 457 503)

2. Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au 30 juin 2018, la somme négative de 112 132 TND contre une somme négative de 237 973 au 31 décembre 2017.

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 :

	30.06.2018
Variation des immobilisations corporelles et incorporelles	122 132
Régularisation valeur brute / cession	-
Ajustement par la variation immo. corporelles à statut juridique particulier	(114 411)
Ajustement	-
Total	7 721

3. Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent, au 30 juin 2018, un flux négatif de 32 600 TND.

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 32 600 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette au 30 juin 2018 est négative de 5 955 034 TND et se détaille comme suit :

	30.06.2018
Liquidités et équivalents de liquidités	1 295 339
Concours bancaires et autres passifs financiers	(7 250 373)
Total net	(5 955 034)

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

- 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 Cellcom Distribution

- La société CELLCOM SA a mis à la disposition de CELLCOM Distribution un espace au niveau du siège à la Charguia II moyennant un loyer annuel de 12 000 TND HT à compter du 01/01/2017.
- Au cours du premier semestre 2018, la société CELLCOM SA a mis à la disposition de CELLCOM Distribution un montant qui s'élève à 750 000 TND afin de financer son activité.

Transactions avec la société Y.K.H Immobilière

- La société Y.K.H Immobilière a mis à la disposition de CELLCOM SA un local commercial situé au niveau de la résidence « Soukra City » à la Soukra à compter du 01/10/2016. Le loyer au titre du premier semestre 2018 s'élève à 29 200 TND HT. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Immobilière au 30 juin 2018 est null.

Transactions avec la société Y.K.H Consulting

- Les honoraires relatifs à la convention d'assistance, d'étude et de conseil conclue par CELLCOM SA en janvier 2003 avec la société Y.K.H Consulting s'élèvent, au titre du premier semestre 2018, à 60 000 dinars tunisiens hors taxes. Le solde du compte fournisseur Y.K.H Consulting au 30 juin 2018 est de 560 dinars tunisiens.

Transactions avec la société KASSO SA

- En vertu de la convention de location auprès de la société KASSO SA du local utilisé par CELLCOM SA à titre de siège social depuis 2005, la charge relative au premier semestre 2018 s'élève à 48 635 dinars tunisiens hors taxes.

Transactions avec la société Al Ataba

- La société Al Ataba Immobilière SARL a mis à la disposition de CELLCOM SA un ensemble immobilier constitué d'une administration indépendante, d'un dépôt de stockage et d'une aire de stationnement sis à la Charguia II depuis le 01/07/2015. La charge relative au premier semestre 2018 s'élève à 22 500 dinars tunisiens hors taxes.

Transactions avec la société Hamila Distribution

- Le solde du compte Hamila Distribution au 30 juin 2018 est créditeur de 600 dinars tunisien.

Transactions avec la société Cellcom Retail

- La société Cellcom Retail a facturé des commissions au titre des ristournes Tunisie Télécom à la société CELLCOM SA pour un montant de 4 469 dinars tunisiens. Le solde du compte Cellcom Retail au 30 juin 2018 est de 705 dinars tunisien.

Transactions courantes avec les parties liées

- Des opérations courantes de ventes de téléphones et d'accessoires ont été réalisées au cours de l'exercice 2018 entre la société Cellcom SA et les parties liées et ce, dans des conditions normales. Ces opérations se détaillent comme suit :

PARTIE LIEE	Montant
TARAK YASSINE HAMILA	4 746
YKH Consulting	294
STE CELLCOM RETAIL	42 929
TOTAL	47 969

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 156 782 TND au 30 juin 2018.
- ✚ La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 6 404 178 TND au 30 juin 2018.
- ✚ Le total des escomptes commerciaux est de 1 425 694 au 30 juin 2018.

Engagements reçus

Le total des engagements hors bilan reçus par la société « Cellcom SA » s'élève au 30 juin 2018 à 955.436 TND.

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 2018 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.

En vue de bénéficier de l'abattement total des pénalités de contrôle constatées, des pénalités de retard de recouvrement et des frais de poursuite dont le montant total s'élève à 123.531 TND, prévu par les dispositions de l'article 66 de la Loi de finances 2016, la société a payé, au cours de l'exercice 2017, la totalité du principal de la créance, soit 280.332 TND.

Actuellement, l'affaire est devant le tribunal de première instance de Tunis et l'incidence finale de ce redressement sur les comptes arrêtés au au 30 juin 2018 ne peut être appréciée.

X. Soldes intermédiaires de Gestion

Produits	Charges		Soldes		30/06/2018	30/06/2017
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	11 692 891	Achats de marchandises consommées et variation de stock	9 572 087	Marge commerciale	2 120 804	3 712 135
Marge commerciale	2 120 804	Autres charges externes	1 120 084			
Total	2 120 804	Total	1 120 084	Valeur ajoutée brute	1 000 720	2 226 357
Valeur ajoutée brute	1 000 720	Impôts et taxes	77 561			
		Charges de personnel	1 277 950			
Total	1 000 720	Total	1 355 511	Excédent brut d'exploitation	(354 791)	775 658
Excédent brut d'exploitation	(354 791)					
Autres gains	27 685	Autres pertes	1 061			
Autres Produits	28 450	Charges financières	862 874			
Reprise sur provisions	-	Dotations aux amortissements et provisions	585 742			
		Impôts sur les sociétés	23 386			
Total	(298 656)	Total	1 473 063	Résultat net	(1 771 719)	(462 124)

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018

Tunis, le 12 octobre 2018

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 l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société **CELLCOM SA** comprenant le bilan établi au 30 juin 2018, 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 11.636.388 dinars y compris le résultat déficitaire de la période de 1.771.719 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 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses 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 2018, 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.

En vue de bénéficier de l'abattement total des pénalités de contrôle constatées, des pénalités de retard de recouvrement et des frais de poursuite dont le montant total s'élève à 123.531 dinars tunisiens, prévu par les dispositions de l'article 66 de la Loi de finances 2016, la société a payé, au cours de l'exercice 2017, la totalité du principal de la créance, soit 280.332 dinars tunisiens.

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 2018 ne peut être appréciée.

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

Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen FENDRI
Associé