

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 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Achraf GUEREMECH (AMC Ernst & Young).

SOCIETE CELLCOM SA
BILAN
ARRETE LE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Actifs non courants</u>				
Immobilisations incorporelles		366 274	366 274	366 274
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(366 058)	(361 357)	(365 393)
Immobilisations incorporelles nettes	A.1	216	4 917	881
Immobilisations corporelles		2 970 628	2 858 898 (*)	2 967 528
- Amortissements des immobilisations corporelles		(2 571 063)	(2 414 930) (*)	(2 496 452)
Immobilisations corporelles nettes	A.1	399 565	443 968 (*)	471 076
Immobilisations financières		1 128 131	1 127 611	1 128 131
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(454 563)	(428 180)	(454 563)
Immobilisations financières nettes	A.2	673 568	699 431	673 568
Total des actifs immobilisés		1 073 349	1 148 316	1 145 524
Total des actifs non courants		1 073 349	1 148 316	1 145 524
<u>Actifs courants</u>				
Stocks		9 816 100	5 447 323	8 720 666
- Provisions pour dépréciation des stocks		(1 455 047)	(1 279 047)	(1 498 569)
Stocks nets	A.3	8 361 053	4 168 276	7 222 097
Clients et comptes rattachés		17 717 729	14 671 286	23 301 338
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(7 446 695)	(7 276 559)	(7 272 887)
Clients et comptes rattachés nets	A.4	10 271 034	7 394 727	16 028 451
Autres actifs courants		12 067 026	9 511 102	9 452 461
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(945 671)	(1 020 504)	(953 134)
Autres actifs courants nets	A.5	11 121 354	8 490 599	8 499 327
Placements et autres actifs financiers		-	-	120 000
Liquidités et équivalents de liquidités		5 021 953	2 969 868	3 661 918
Provisions pour dépréciation des liquidités et équivalents de liquidités		(3 876)	(3 876)	(3 876)
Liquidités et équivalents de liquidités nettes	A.6	5 018 078	2 965 992	3 658 042
Total des actifs courants		34 771 518	23 019 594	35 527 917
Total des actifs		35 844 867	24 167 910	36 673 441

(*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Cf. Note A1)

SOCIETE CELLCOM SA
BILAN
ARRETE LE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		4 461 532	4 461 532	4 461 532
Réserves légales		826 890	826 890	826 890
Autres réserves		150 000	150 000	150 000
Avoirs des actionnaires		(145 912)	(145 912)	(145 912)
Résultats reportés		(2 372 182)	(802 706)	(802 706)
Primes d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		8 501 744	10 071 220	10 071 220
Résultat net de l'exercice		(851 402)	(3 753 125)	(1 569 476)
Total des capitaux propres avant affectation	A.7	7 650 341	6 318 095	8 501 744
Passifs				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	A.8	63 300	30 052	92 846
Provisions pour risques et charges	A.9	313 938	454 702	870 716
Total des passifs non courants		377 238	484 754	963 562
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	A.10	6 067 334	855 790	9 705 140
Autres passifs courants	A.11	1 701 190	1 408 636	1 411 723
Concours bancaires	A.12	20 048 763	15 100 634	16 091 272
Total des passifs courants		27 817 288	17 365 060	27 208 135
Total des passifs		28 194 526	17 849 814	28 171 698
Total des capitaux propres et des passifs		35 844 867	24 167 910	36 673 441

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

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Produits d'exploitation</u>				
Revenus	B.1	17 489 799	12 120 683	39 280 957
Total des produits d'exploitation		17 489 799	12 120 683	39 280 957
<u>Charges d'exploitation</u>				
Coût d'achat des marchandises vendues	B.2	(14 717 698)	(11 130 767)	(32 325 801)
Charges de personnel	B.3	(1 198 826)	(1 169 948)	(2 402 089)
Dotations aux amortissements et aux provisions	B.4	358 680	(1 740 540)	(2 422 418)
Autres charges d'exploitation	B.5	(807 774)	(1 007 896)	(2 265 805)
Total des charges d'exploitation		(16 365 617)	(15 049 151)	(39 416 113)
Résultat d'exploitation		1 124 182	(2 928 468)	(135 155)
Charges financières nettes	B.6	(1 058 478)	(948 560)	(1 564 060)
Produits des placements		59 373	83 564	147 640
Autres gains ordinaires		248	72 455	82 932
Autres pertes ordinaires	B.7	(935 599)	(3 189)	(8 454)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(810 274)	(3 724 198)	(1 477 097)
Impôt sur les bénéfices	B.8	(41 128)	(28 926)	(92 379)
Résultat net de l'exercice		(851 402)	(3 753 125)	(1 569 476)

SOCIETE CELLCOM SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
POUR LA PERIODE CLOSE AU
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Etat des flux de trésorerie	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</u>				
Résultat net		(851 402)	(3 753 125)	(1 569 476)
Ajustements pour				
*Amortissements et provisions		(358 680)	1 740 540	2 422 418
*Variation des :				
Stocks		(1 095 434)	5 737 571	2 464 228
Créances clients		5 583 609	5 972 947	(2 657 105)
Autres actifs		(2 614 564)	(1 733 907)	(1 675 265)
Fournisseurs et autres dettes		(3 348 339)	(7 426 235)	1 426 201
Placements courants		120 000	-	(120 000)
Intérêts courus		(18 335)	-	18 335
*Plus-value sur cessions d'immobilisations		-	(71 800)	(56 102)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	C.1	(2 583 145)	465 992	253 234
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décassements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(3 100)	(14 420)	(144 189)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	71 800	71 800
Décassements pour acquisitions d'immobilisations financières		-	-	(2 471)
Encaissements sur cession d'immobilisations financières		-	-	1 950
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	C.2	(3 100)	57 380	(72 910)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Variations des crédits leasing (Principal)		(33 125)	(23 596)	60 698
Variation des crédits de financement à court terme		964 018	(2 509 334)	(1 047 312)
Variation des crédits de mobilisation des créances		-	(1 003 577)	(1 003 577)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	C.3	930 893	(3 536 507)	(1 990 191)
Variation de trésorerie		(1 655 352)	(3 013 135)	(1 809 867)
Trésorerie au début de l'exercice		(2 526 005)	(716 138)	(716 138)
Trésorerie à la clôture de la période	C.4	(4 181 356)	(3 729 272)	(2 526 004)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES **AU 30 JUIN 2020**

I. PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CELLCOM SA

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	4 461 532 Dinars
Nombre d'actions :	4 461 532 actions de 1 Dinar chacune.
Siège social :	25, Rue de l'Artisanat, Zone Industrielle Charguia 2, Ariana, Tunisie
Registre de commerce :	Tunis - B112591998
Matricule fiscal :	624926H/A/M/000
Président Directeur Général :	M. Mohamed Amine Chouaieb
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG

La société CELLCOM a été fondée en Décembre 1997, sous la forme d'une Société à responsabilité limitée « SARL » et s'est spécialisée dans les produits HiTech.

La société a pour objet la commercialisation et la distribution en gros et au détail du matériel et équipement de télécommunication. Elle commercialise aussi les équipements d'architecture électronique, informatiques et audiovisuels. Elle effectue également les prestations de service après-vente des produits commercialisés.

En 2006, CELLCOM a créé sa propre marque EVERTEK qu'elle a commencé à commercialiser au début sous la forme de produits multimédia et électroménager.

En 2007, elle est devenue le distributeur des lignes et des cartes de recharge de Tunisie Télécom.

En 2008, la société a commencé à commercialiser les téléphones mobiles sous sa propre marque EVERTEK. Cette gamme de produits a été diversifiée par la suite pour s'aligner avec les évolutions techniques et technologiques (Smartphones, tablettes, etc.).

En Décembre 2012, la société a changé sa forme juridique en une société anonyme faisant appel public à l'épargne.

En Janvier 2014, CELLCOM a ouvert son capital au public à hauteur de 31% dans le cadre de son introduction au marché principal de la cote de la bourse de Tunis via une opération mixte portant sur une levée de fonds de 6,51 MDT et une cession de 3,26 MDT. Suite à cette opération, le capital de la société a été porté à 4 461 532 DT.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les Etats Financiers sont exprimés en Dinars Tunisiens 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. La société établit également des Etats Financiers intermédiaires au 30 Juin de chaque année pour les besoins de se conformer à la réglementation régissant les sociétés cotées en bourse.

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. NOTES SUR LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

► Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées au coût historique qui englobe le prix d'acquisition, les droits et taxes supportés et non récupérables ainsi que tous les frais engagés en vue de mettre l'immobilisation en état de marche en vue de l'utilisation prévue (fret, assurance, etc.).

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire en utilisant les taux suivants :

Catégories	Taux
LOGICIELS	33%
MATERIEL ET OUTILLAGES	15%
MATERIELS DE TRANSPORT	20%
AGENCEMENT ET AMENAGEMENT INSTALLATIONS	10% et 33%
EQUIPEMENTS DE BUREAU	20%
MATERIELS INFORMATIQUES	33%
MATERIELS DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	33%

► Participations

Les titres de participations détenus par la société sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

La valeur d'usage des titres de participation est déterminée, conformément à la Norme Comptable Tunisienne 7 relative aux placements, en tenant compte de plusieurs facteurs notamment la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

► Éléments libellés en monnaie étrangère

Tout actif, passif, produit ou charge résultant d'une opération en monnaie étrangère est converti en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération selon le taux de change en vigueur à cette date conformément à la Norme Comptable Tunisienne 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

A chaque date de clôture, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture. Les gains ou pertes de change ainsi résultant sont constatés en résultat. Les éléments non monétaires qui sont comptabilisés au coût historique exprimé en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

► Stocks

Les stocks de marchandises acquises par la société sont évalués à leur coût d'acquisition. Ce coût comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et les autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés, déduction faite de toutes les réductions commerciales obtenues.

La formule de valorisation adoptée par la société est celle du coût moyen pondéré.

L'évaluation des stocks à leur valeur de réalisation nette à la date de clôture de l'exercice aboutit à la constatation de toute dépréciation et/ou perte éventuelle en charges de l'exercice.

► Revenus

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par l'entreprise et les rendus acceptés par elle. Les sommes encaissées pour le compte de tiers, par exemple les taxes collectées pour le compte de l'Etat, ne font pas partie des revenus.

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés, conformément à la Norme Comptable Tunisienne 4, lorsque l'ensemble des conditions suivantes sont satisfaites :

- i) L'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- ii) Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- iii) Il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à l'entreprise et
- iv) Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

IV. INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS DES ETATS FINANCIERS

A. NOTES DU BILAN

A.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent à 399 781 Dinars au 30 Juin 2020 contre 471 956 Dinars au 31 Décembre 2019. Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles pour la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 30 Juin 2020 se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes au 31/12/2019	Acquisitions	Valeurs brutes au 31/12/2020	Amortissements et provisions cumulés au 31/12/2019	Dotation aux amortissements 2020	Amortissements et provisions cumulés au 31/12/2020	VCN au 31/12/2019	VCN au 31/12/2020
Logiciels	366 274	-	366 274	365 393	665	366 058	881	216
Immobilisations incorporelles	366 274	-	366 274	365 393	665	366 058	881	216
Matériels et outillages	141 608	-	141 608	132 361	1 617	133 979	9 246	7 629
Agencements, aménagements et installations	1 120 115	-	1 120 115	865 745	25 576	891 321	254 370	228 794
Equipements de bureau	181 155	-	181 155	152 104	3 512	155 616	29 051	25 539
Matériels informatiques	314 919	3 100	318 018	296 990	4 171	301 161	17 928	16 857
Matériels de transport	73 033	-	73 033	71 035	1 998	73 033	1 998	-
Matériels de transport à statut juridique particulier (1)	1 114 698	-	1 114 698	956 216	37 737	993 953	158 482	120 745
Immobilisations en cours (2)	22 000	-	22 000	22 000	-	22 000 (2)	-	-
Immobilisations corporelles	2 967 528	3 100	2 970 628	2 496 452	74 610	2 571 063	471 076	399 565
Total des immobilisations	3 333 802	3 100	3 336 902	2 861 846	75 275	2 937 121	471 956	399 781

(1) Les soldes relatifs aux matériels de transport à statut juridique particulier ainsi qu'aux immobilisations en cours étaient présentés de manière séparée au niveau du bilan arrêté au 31 Décembre 2018 et au 30 Juin 2019. Les soldes de ces rubriques ont été inclus dans le solde des immobilisations corporelles au niveau du bilan arrêté au 30 Juin 2020.

(2) Ce solde inclut exclusivement la provision pour dépréciation des immobilisations en cours constatée au 31 Décembre 2019.

A.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 673 568 Dinars au 30 Juin 2020 contre le même solde au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Titres de participation	831 639	831 639	831 639
Dépôts et cautionnements	296 492	295 972	296 492
Total brut	1 128 131	1 127 611	1 128 131
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	(454 563)	(428 180)	(454 563)
Total net	673 568	699 431	673 568

Le détail des titres de participation au 30 Juin 2020 se présente comme suit :

En TND	Montant bruts	Provisions	Montants nets
CELLCOM RETAIL	28 000	(28 000)	-
CELLCOM MAROC	247 620	(3 806)	243 814
CELLCOM CI	307 020	(307 020)	-
CELLCOM International	149 999	(4 947)	145 052
CELLCOM Distribution	99 000	(99 000)	-
Total	831 639	(442 773)	388 866

A.3 Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 8 361 053 Dinars au 30 Juin 2020 contre 7 222 097 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Stocks de marchandises	8 771 305	5 447 323	6 405 148
Stocks en transit	1 044 795	-	2 315 518
Total brut	9 816 100	5 447 323	8 720 666
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 455 047)	(1 279 047)	(1 498 569)
Total net	8 361 053	4 168 276	7 222 097

A.4 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent à 10 271 034 Dinars au 30 Juin 2020 contre 16 028 451 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Clients ordinaires	5 941 069	3 647 164	9 791 804
Chèques impayés	3 590 093	3 429 700	3 321 251
Effets à recevoir	3 509 805	3 431 841	5 636 020
Clients douteux	2 411 749	2 423 663	2 344 222
Traites impayées	1 978 242	1 738 917	2 059 643
Clients factures à établir	286 772	-	148 398
Total brut	17 717 729	14 671 286	23 301 338
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(2 413 265)	(2 429 381)	(2 344 223)
Provision sur effets et chèques impayés	(5 033 430)	(4 847 178)	(4 928 664)
Total net	10 271 034	7 394 727	16 028 451

A.5 Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 11 121 354 Dinars au 30 Juin 2020 contre 8 499 327 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Comptes transitoires	4 210 654	2 045 077	462 277
Débiteurs divers	3 995 513	3 126 648	5 265 931
Etat, impôts et taxes	2 480 650	2 012 162	2 328 668
Comptes courants associés	1 320 000	1 920 000	1 320 000
Charges constatées d'avance	35 984	206 695	41 198
Prêts au personnel	19 940	17 289	16 557
Compte d'attente	4 156	-	5 281
Fournisseurs, avances et acomptes	129	64 549	129
Assurance groupe	-	-	12 421
Divers produits à recevoir	-	118 683	-
Total brut	12 067 026	9 511 102	9 452 461
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(945 671)	(1 020 504)	(953 134)
Total net	11 121 354	8 490 599	8 499 327

A.6 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités nets s'élèvent à 5 018 078 Dinars au 30 Juin 2020 contre 3 658 042 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
BH	4 655 530	1 590 590	3 237 135
Effets et chèques à l'encaissement	231 838	733 754	196 378
C.C.P	94 593	86 666	213 809
Virements en instance	30 000	340 582	1 145
Caisse courante	8 875	21 541	3 270
Caisse commerciale	1 117	164 365	-
Tunisie Factoring	-	32 370	-
Amen Bank	-	-	10 180
Total brut	5 021 953	2 969 868	3 661 918
Provisions sur effets à l'encaissement	(3 876)	(3 876)	(3 876)
Total net	5 018 078	2 965 992	3 658 042

A.7 Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 30 Juin 2020 se présente comme suit :

Libellés	Capital social	Réserves légales	Primes d'émission	Résultats reportés	Réserves pour régulation	Actions propres (*)	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31 Décembre 2019	4 461 532	826 890	5 581 416	(802 706)	150 000	(145 912)	(1 569 476)	8 501 744
Affectation du résultat 2019 selon PV de l'AGO du 30/12/2020				(1 569 476)				(1 569 476)
Résultat de la période							(851 402)	(851 402)
Capitaux propres au 30 Juin 2020	4 461 532	826 890	5 581 416	(2 372 182)	150 000	(145 912)	(851 402)	7 650 341

() Le nombre d'actions rachetées par la société en vue de régulariser le cours boursier s'élève au 30 Juin 2020 à 55 061 actions (soit 1,2%), le coût d'acquisitions de ces actions s'élève à 145 912 DT. La valeur boursière de ces titres s'élève à 251 078 Dinars.*

A.8 Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 63 300 Dinars au 30 Juin 2020 contre 92 846 Dinars au 31 Décembre 2019 et se rattachent exclusivement aux échéances à plus d'un an sur emprunts leasing.

A.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 313 938 Dinars au 30 Juin 2020 contre 870 716 Dinars au 31 Décembre 2019 et se rapportent aux différents risques opérationnels encourus par la société.

A.10 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 6 067 334 Dinars au 30 Juin 2020 contre 9 705 140 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Fournisseurs étrangers	3 792 403	149 218	8 102 914
Fournisseurs locaux	1 233 209	624 956	1 605 299
Fournisseurs factures non parvenues	1 041 722	81 616	(3 072)
Total	6 067 334	855 790	9 705 140

A.11 Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 1 701 190 Dinars au 30 Juin 2020 contre 1 411 723 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Receveur des finances	512 490	-	-
Charges à payer	321 571	223 750	594 943
Dettes fiscales	217 561	506 515	191 974
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Clients créditeurs	161 548	115 513	60 441
Dettes envers le personnel	139 789	206 323	178 463
Dettes sociales	103 438	102 640	144 961
Autres créditeurs divers	44 431	43 431	44 431
Assurance groupe	6 715	16 819	2 865
Total	1 701 190	1 408 636	1 411 723

A.12 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 20 048 763 Dinars au 30 Juin 2020 contre 16 091 272 Dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Crédits de financement	10 780 975	8 354 934	9 816 956
Chèques à payer	8 676 453	3 031 853	2 144 607
Banque de l'Habitat	512 332	3 657 647	4 034 906
Echéances à moins d'un an HANNIBAL LEASE	64 479	46 559	68 059
Tunisie Factoring	6 139	-	6 139
Amen Bank	5 929	7 965	-
Attijari Bank	2 456	1 675	2 270
Intérêts courus	-	-	18 335
Total	20 048 763	15 100 634	16 091 272

B. NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT

B.1 Revenus

Les revenus s'élèvent à 17 489 799 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 12 120 683 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Revenus des ventes	17 434 267	12 120 683	39 290 459
Ristournes à accorder nettes des reprises	55 532	-	(9 501)
Total	17 489 799	12 120 683	39 280 957

B.2 Coût d'achat des marchandises vendues

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève à 14 717 698 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 11 130 767 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2019 et se détaille comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats de marchandises	16 919 343	6 731 037	27 157 909
Variation des stocks de marchandises	(3 410 952)	3 977 299	3 019 475
Frais sur achats de marchandises	1 209 306	422 431	2 148 418
Total	14 717 698	11 130 767	32 325 801

B.3 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 1 198 826 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 1 169 948 Dinars au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Rémunérations brutes	1 000 618	972 095	1 988 233
Cotisations sociales	166 970	163 621	343 777
Assurances groupe	31 238	34 232	70 078
Total	1 198 826	1 169 948	2 402 089

B.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 358 680 Dinars (Reprise nette) au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 1 740 540 Dinars (Dotation nette) au titre de la période close au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotations aux provisions pour dépréciations des créances clients	237 115	1 247 473	1 408 497
Dotations aux amortissements des immobilisations	75 275	110 911	179 911
Dotations aux provisions pour risques et charges	15 157	54 374	421 592
Dotations aux provisions pour dépréciations stocks	14 330	196 964	416 486
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	111 064	137 447
Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs	-	68 551	20 553
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en cours	-	-	22 000
Reprises sur provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(7 463)	-	(19 372)
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	(57 852)	-	-
Reprises sur provisions pour dépréciation des créances	(63 307)	-	(164 696)
Reprises sur provisions pour risques et charges	(571 935)	(48 796)	-
Total	(358 680)	1 740 540	2 422 418

B.5 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 807 774 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 1 007 896 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Frais de Marketing	211 053	254 500	510 612
Honoraires et commissions	131 899	216 081	452 052
Locations	114 051	117 822	237 554
Impôts et taxes	84 888	69 902	180 594
Achats non stockés	81 381	96 674	207 219
Entretiens et réparations	36 074	40 096	117 589
Assurances	35 125	23 673	68 143
Déplacements, missions et réceptions	30 849	39 796	76 260
Frais bancaires	27 590	82 617	232 529
Autres services extérieurs	21 415	17 929	49 851
Frais de télécommunication	20 124	24 607	48 677
Jetons de présence	9 000	-	18 000
Etudes, documentations Formations	7 700	15 405	46 985
Transport	3 708	5 951	12 089
Sous-traitance	530	5 333	10 195
Autres charges	46	-	255
Transferts de charges	(7 659)	(2 491)	(2 797)
Total	807 774	1 007 896	2 265 805

B.6 Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 1 058 478 Dinars (Charge nette) au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 948 560 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2019 (Charge nette) et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Différences de change nettes	741 431	239 120	395 875
Agios débiteurs	124 659	163 047	395 821
Intérêts bancaires sur opérations de financement	90 059	486 418	609 283
Intérêts sur escomptes et encaissements effets	79 721	56 340	153 957
Intérêts sur crédits de mobilisation financière	13 793	-	-
Intérêts Hannibal Lease	8 816	3 559	9 047
Intérêts Tunisie factoring	-	76	76
Total	1 058 478	948 560	1 564 060

B.7 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 935 599 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 3 189 Dinars au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Pertes liées au contrôle fiscal	906 016	-	-
Autres pertes	28 792	149	233
Pénalités et amendes	791	3 040	8 221
Total	935 599	3 189	8 454

B.8 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'élève à 41 128 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2020 contre 28 926 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2019. L'impôt sur les sociétés au titre de la période close au 30 Juin 2020 est constitué par le minimum d'impôt calculé sur le chiffre d'affaires brut de la période ainsi que le minimum de la contribution sociale de solidarité.

B.9 Résultat par action

Le résultat par action s'élève à 0,193 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2020 contre 0,852 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2019 et se détaille comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net	(851 402)	(3 753 125)	(1 569 476)
Nombre total d'actions	4 461 532	4 461 532	4 461 532
Nombre moyen pondéré d'actions (hors actions propres)	4 406 471	4 406 471	4 406 471
Résultat par action	(0,193)	(0,852)	(0,356)

C. NOTES DE L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

C.1 Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation totalisent un flux négatif de 2 583 145 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2020	31/12/2019	
Résultat net de l'exercice			(851 402)
Ajustements pour :			
Amortissements des immobilisations	(2 937 121)	(2 861 846)	75 275
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	(454 563)	(454 563)	-
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 455 047)	(1 498 569)	(43 522)
Provisions pour dépréciation des créances clients	(7 446 695)	(7 272 887)	173 808
Provisions pour dépréciation des autres créances	(945 671)	(953 134)	(7 463)
Provisions pour risques et charges	313 938	870 716	(556 778)
Total 1			(358 680)
Ajustements pour variation des :			
Stocks	9 816 100	8 720 666	(1 095 434)
Créances clients	17 717 729	23 301 338	5 583 609
Autres actifs	12 067 026	9 452 461	(2 614 564)
Placements courants	-	120 000	120 000
Fournisseurs et autres dettes	7 768 524	11 116 863	(3 348 339)
Variation des intérêts courus	-	18 335	(18 335)
Total 2			(1 373 063)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			(2 583 145)

C.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalisent un flux négatif de 3 100 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2020	31/12/2019	
Décaissements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Variation des immobilisations corporelles et incorporelles	3 336 902	3 333 802	(3 100)
Total			(3 100)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			(3 100)

C.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement totalisent un flux positif de 930 893 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2020	31/12/2019	
Remboursements d'emprunts leasing (Principal)			
Variations des emprunts leasing à long terme	63 300	92 846	(29 546)
Variations des échéances à moins d'un sur emprunts leasing	64 479	68 059	(3 580)
Total 1			(33 125)
Variation des crédits de financement à court terme			
Variation des crédits de financement à court terme	10 780 975	9 816 956	964 018
Total 2			964 018
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement			930 893

C.4 Trésorerie à la clôture de la période

La trésorerie nette accuse un solde négatif de 4 181 356 Dinars au 30 Juin 2020 contre un solde négatif de 3 729 272 Dinars au 30 Juin 2019 et un solde négatif de 2 526 004 Dinars au 31 Décembre 2019 se détaillant comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2020	Soldes au 30/06/2019	Soldes au 31/12/2019
Liquidités et équivalents de liquidités	5 021 953	2 969 868	3 661 918
Attijari Bank	(2 456)	(1 675)	(2 270)
Amen Bank	(5 929)	(7 965)	-
Tunisie Factoring	(6 139)	-	(6 139)
Banque de l'Habitat	(512 332)	(3 657 647)	(4 034 906)
Chèques et virements à payer	(8 676 453)	(3 031 853)	(2 144 607)
Total	(4 181 356)	(3 729 272)	(2 526 004)

V. NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

1- Engagements donnés

La société « CELLCOM SA » a consenti au profit de la Banque de l'Habitat un nantissement en premier rang de son fonds de commerce en garantie des crédits de gestion obtenus auprès de cette banque à hauteur de 15 500 000 Dinars.

2- Engagements reçus

- La société « CELLCOM SA » a obtenu le cautionnement personnel et solidaire de la société « YKH HOLDING » au profit de la Banque de l'Habitat en garantie des crédits de gestion obtenus à hauteur de 15 500 000 Dinars.
- La société « CELLCOM SA » a obtenu des cautions de la part de la Banque de l'Habitat au profit de « Tunisie Telecom » en relation avec l'activité de distribution des cartes de recharge pour un montant total de 163 802 Dinars.

VI. NOTE SUR LES PARTIES LIEES

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 Amine Chouaieb
- **Le Président Directeur Général**
 - ✓ Monsieur Mohamed Amine Chouaieb

- **Les administrateurs**

- ✓ La société Y.K.H Holding
- ✓ Monsieur Farouk Bey
- ✓ Madame Aouatef Jouirou
- ✓ Madame Ghofrane Zitouni
- ✓ Monsieur Mohamed Garbouj
- ✓ Monsieur Mohamed Amine Chouaieb

- **Les sociétés du groupe Hamila**

- ✓ La société KASSO SA
- ✓ La société YHK Consulting
- ✓ La société YHK Immobiliere
- ✓ La société HIT Production
- ✓ La société AL ATABA Immobiliere
- ✓ La société CELLCOM Retail
- ✓ La société Hamila pour le Commerce et l'industrie SHCI SA
- ✓ La société YHK Holding
- ✓ La société CELLCOM Maroc
- ✓ La société CELLCOM Côte d'Ivoire
- ✓ La société CELLCOM International
- ✓ La société CELLCOM Distribution

- **Les sociétés ayant des dirigeants en commun**

- ✓ La société CHIFCO
- ✓ La société EDC

2- Transactions et soldes avec les parties liées

Les transactions et soldes avec les parties liées se détaillent comme suit :

► **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 2020 à 66 150 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « Y.K.H Consulting » s'élève au 30 Juin 2020 à 560 DT.

► **Société « CELLCOM Distribution »**

- La société « CELLCOM SA » a mis à la disposition de la société « CELLCOM Distribution » un espace au niveau du siège, sis à la Charguia 2, moyennant un loyer annuel de 12 000 Dinars (hors taxes) à compter du 1^{er} Janvier 2017. Le montant à facturer pour le premier semestre 2020 s'élève à 6 000 DT (hors taxes) et est constaté en produits à recevoir. Le solde non réglé au titre de cette mise à disposition s'élève au 30 Juin 2020 à 42 840 Dinars.
- Les frais communs de gestion à facturer par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Distribution » au titre du premier semestre 2020 s'élèvent à 29 432 DT et sont constatés en produits à recevoir. Le solde facturé et non réglé au 30 juin 2020 au titre des frais communs de gestion s'élève à 178 320 DT.

- Au 30 Juin 2020, les avances en compte courant associé octroyées par « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Distribution » totalisent 1 320 000 DT. Les produits d'intérêts relatifs à ce compte courant associé, calculés au taux de 8%, totalisent au 30 Juin 2020 la somme de 231 505 DT (hors taxes).
- Au cours du premier semestre 2020, les achats de marchandises facturés par la société « CELLCOM Distribution » à la société « CELLCOM SA » s'élèvent à 20 093 DT. Le solde fournisseur « CELLCOM Distribution » s'élève au 30 Juin 2020 à 41 588 DT.

► **Société « KASSO SA »**

La société « KASSO SA » a mis à la disposition de la société « CELLCOM SA », depuis 2005, un local sis à la Charguia 2, que cette dernière utilise comme siège social. La charge locative relative au premier semestre 2020 s'élève à 53 620 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « KASSO SA » est nul au 30 Juin 2020.

► **Société « Al ATABA Immobilière SARL »**

La société « Al Ataba Immobilière SARL » a mis à la disposition de la société « CELLCOM SA », depuis le 1^{er} Juillet 2015, un ensemble immobilier constitué d'une administration indépendante, d'un dépôt de stockage et d'une aire de stationnement sis à la Charguia 2. La charge locative relative au premier semestre 2020 s'élève à 22 500 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « Al Ataba Immobilière SARL » est nul au 30 Juin 2020.

► **Société « Hamila Distribution »**

Le fournisseur « Hamila Distribution » présente au 30 Juin 2020 un solde créditeur de 600 Dinars.

► **Société « CELLCOM Retail »**

- La société « CELLCOM Retail » a facturé à la société « CELLCOM SA » des commissions au titre des ristournes Tunisie Télécom relatives au premier semestre 2020 pour un montant de 4 638 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « CELLCOM Retail » s'élève au 30 Juin 2020 à 61 061 DT.
- Les frais de gestion à facturer par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Retail » s'élèvent au titre du premier semestre 2020 à 68 373 DT et sont constatés en produits à recevoir. Le solde facturé et non encore réglé au titre des frais communs de gestion s'élève au 30 juin 2020 à 179 208 DT.
- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2020 à la société « CELLCOM Retail » des ventes de téléphones et d'accessoires pour un montant de 2 173 734 DT. Le solde client « CELLCOM Retail » s'élève au 30 Juin 2020 à 692 654 DT.
- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2020 à la société « CELLCOM Retail » des ventes des cartes de recharge pour un montant de 15 854 DT. Le solde « CELLCOM Retail » s'élève au 30 Juin 2020 à 77 477 DT.

► **Société « YKH Distribution »**

- Au cours du premier semestre 2020, les achats de marchandises facturés par la société « YKH Distribution » à la société « CELLCOM SA » s'élèvent à 113 400 DT (hors taxes) et demeurent non réglés au 30 Juin 2020.
- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2020 à la société « YKH Distribution » des ventes de téléphones et d'accessoires pour un montant de 1 908 DT (hors taxes). Le solde client « YKH Distribution » s'élève au 30 Juin 2020 à 1 791 Dinars.

► **Autres transactions courantes**

Des opérations courantes ont été réalisées au cours du premier semestre 2020 entre la société « CELLCOM SA » et les parties liées et ce, dans des conditions normales. Ces opérations se détaillent comme suit :

Partie liée	Nature de la transaction	Montant	Solde au 30 Juin 2020
Mr TARAK YASSINE HAMILA	Ventes de téléphones et d'accessoires	777	7 364
CHIFCO	Ventes des cartes de recharge	2 734	-
STE EDC	Ventes de téléphones et d'accessoires	2 608	159
	Ventes des cartes de recharge	8 001	-
Total		14 119	7 523

VII. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes intermédiaires de Gestion

Produits	1 ^{er} Semestre 2020	1 ^{er} Semestre 2019	Charges	1 ^{er} Semestre 2020	1 ^{er} Semestre 2019	Soldes	1 ^{er} Semestre 2020	1 ^{er} Semestre 2019
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	17 489 799	12 120 683	Achats de marchandises consommées	14 717 698	11 130 767	Marge commerciale	2 772 102	989 916
Marge commerciale	2 772 102	989 916	Autres charges externes	722 886	937 994			
Total	2 772 102	989 916	Total	722 886	937 994	Valeur ajoutée brute	2 049 215	51 922
Valeur ajoutée brute	2 049 215	51 922	Impôts et taxes	84 888	69 902			
			Charges de personnel	1 198 826	1 169 948			
Total	2 049 215	51 922	Total	1 283 713	1 239 850	Excédent brut d'exploitation	765 502	(1 187 928)
Excédent brut d'exploitation	765 502	(1 187 928)						
Autres gains	248	72 455	Autres pertes	935 599	3 189			
Autres produits	59 373	83 564	Charges financières	1 058 478	948 560			
Reprises sur provisions	700 557	48 796	Dotations aux amortissements et aux provisions	341 877	1 789 336			
			Impôts sur les sociétés	41 128	28 926			
Total	1 525 680	(983 114)	Total	2 377 082	2 770 011	Résultat net	(851 402)	(3 753 125)

VIII. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE :

Ces Etats Financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 Juillet 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

Messieurs les actionnaires de la société « CELLCOM SA »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « **CELLCOM SA** » arrêté au 30 Juin 2020 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité".

Un examen limité 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. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserve

Les titres de participation détenus sur la société « **CELLCOM Maroc** » accusent au 30 Juin 2020 un solde de 247 620 DT, et sont provisionnés à hauteur de 3 806 DT. Ces titres correspondent à une participation de 60% dans le capital de ladite société, qui s'élève à 2 000 000 MAD.

Sur la base du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 17 Décembre 2018, il a été relevé que cette société a été dissoute et que les travaux de liquidation ont été clôturés par la constatation d'un mali déficitaire de 81 928 MAD. Cependant, à la date de signature du présent rapport, la quote-part de « **CELLCOM SA** » dans le produit de liquidation n'a pas encore été encaissée.

En absence du dossier complet de cette affaire incluant notamment le bilan de liquidation, le détail de calcul de l'allocation du produit global de la liquidation entre les associés et les motifs officiels du retard dans l'encaissement de la quote-part dans ce produit, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant des provisions constatées ni sur la régularité et la correcte traduction comptable de cette situation.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception des aspects mentionnés dans le paragraphe « Fondement de notre conclusion avec réserve », nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

AMC Ernst & Young
Achraf GUERMECH

Tunis, le 10 Septembre 2021