

Groupe CELLCOM SA

***Rapport du Commissaire Aux Comptes
sur les Etats Financiers Consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2015***



Rapport d'audit



Tunis, le 04 mai 2016

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

Messieurs,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur l'audit des états financiers consolidés de la société CELLCOM SA et de ses filiales (Groupe « CELLCOM SA ») relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015 ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe « CELLCOM SA » joints au présent rapport et comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2015, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres consolidés positifs (part du groupe) de 15.788 197 dinars tunisiens y compris le résultat consolidé bénéficiaire de l'exercice (part du groupe) s'élevant à 3 078 624 dinars tunisiens.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

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

Responsabilité de l'auditeur

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

Conseil Audit Formation C.A.F, Société d'expertise Comptable
Immeuble PwC Rue du lac d'Annecy Les berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
T: +216 (0)71 160 000 / 71 862 156 / 71 963 900, F: +216 (0) 71 861 789, www.pwc.com

Société à responsabilité limitée au capital DT 18 000 RC B18851 1997 . Id.Fisc- 024410 T.
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.

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

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

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

Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du Groupe «CELLCOM SA» au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note IX aux états financiers.

En effet, la société « CELLCOM S.A » a reçu, le 27 décembre 2012, une notification des résultats de la vérification approfondie de sa situation fiscale au titre de la période allant du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2011. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à un total de 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 31 décembre 2015, 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 premier instance de Tunis et l'incidence finale de ce redressement sur les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 ne peut être appréciée.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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

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

Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations significatives sur les systèmes de contrôle interne du Groupe « CELLCOM SA ».

Conseil Audit Formation

Abderrahmen FENDRI

Etats Financiers Consolidés

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	2015	2014
Actifs			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles	IV.1	172 774	150 924
Moins : Amortissements		<u><152 127></u>	<u><140 144></u>
		20 647	10 780
Immobilisations corporelles	IV.1	1 559 530	1 274 916
Moins : Amortissements		<u><1 005 635></u>	<u><871 248></u>
		553 895	403 668
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	763 858	615 764
Moins : Amortissements		<u><598 586></u>	<u><482 185></u>
		165 272	133 579
Immobilisations financières	IV.2	323 310	264 910
Moins : Provisions		<u><6 290></u>	<u><6 290></u>
		317 020	258 620
Total des actifs immobilisés		1 056 834	806 647
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>1 056 834</u>	<u>806 647</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		5 470 036	5 986 085
Provisions pour dépréciation		<u><808 359></u>	<u><613 359></u>
	IV.3	4 661 677	5 372 726
Clients et comptes rattachés		23 192 120	17 396 677
Provisions pour dépréciation		<u><2 786 283></u>	<u><2 084 418></u>
	IV.4	20 405 837	15 312 259
Autres actifs courants		3 337 806	3 377 247
Provisions pour dépréciation		<u><1 003 763></u>	<u><998 713></u>
	IV.5	2 334 043	2 378 534
Liquidités et équivalents de liquidités		2 726 549	3 669 655
Provisions		<u><3 876></u>	<u><3 876></u>
	IV.6	2 722 673	3 665 779
Total des actifs courants		30 124 230	26 729 298
<u>Total des actifs</u>		<u>31 181 064</u>	<u>27 535 945</u>

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	2015	2014
<u>Capitaux propres et passifs</u>			
Capitaux propres			
Capital social		4 461 532	4 461 532
Réserves consolidées (part du groupe)		8 248 041	6 560 549
Résultat de l'exercice (part du groupe)		3 078 624	2 427 857
Total des capitaux propres du groupe	IV.7	15 788 197	13 449 938
Intérêts des minoritaires dans le résultat		6 040	21 772
Intérêts des minoritaires dans les résultats reportés		200 904	32 101
Total des capitaux propres consolidés	IV.7	15 995 141	13 503 811
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts		75 569	56 869
Provisions pour risques et charges		255 340	171 714
Total des passifs non courants	IV.8	330 909	228 583
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.9	9 115 372	8 709 638
Autres passifs courants	IV.10	2 154 425	1 798 847
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	3 585 217	3 295 066
Total des passifs courants		14 855 014	13 803 551
Total des passifs		15 185 923	14 032 134
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		31 181 064	27 535 945

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

	Notes	2015	2014
Produits d'exploitation			
Revenus	V.1	54 190 496	42 110 207
Total des produits d'exploitation		54 190 496	42 110 207
Charges d'exploitation			
Variation de stock		<324 753>	2 262 023
Coût d'achat des marchandises vendues	V.2	<41 263 882>	<33 994 410>
Charges de personnel	V.3	<3 050 134>	<2 325 264>
Dotation aux amortissements et provisions	V.4	<1 270 249>	<854 404>
Autres charges d'exploitation	V.5	<3 420 212>	<3 373 804>
Total charges d'exploitation		<4 9329 230>	<38 285 859>
Résultat d'exploitation		4 861 266	3 824 348
Charges financières nettes	V.6	<943 881>	<822 429>
Produits de placements		374	142 825
Autres gains ordinaires		34 404	68 087
Autres pertes ordinaires		<8 410>	<63 188>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 943 753	3 149 643
Impôts sur les sociétés	V.7	<859 089>	<700 014>
Résultat de l'exercice		3 084 664	2 449 629
• Résultat du groupe		3 078 624	2 427 857
• Intérêts minoritaires		6 040	21 772

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

	Notes	2015	2014
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Résultat net de l'exercice		3 084 664	2 449 629
Ajustement pour :			
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 980 004	1 345 353
Reprises sur provisions		<709 755>	<463 988>
Variation des stocks		516 049	<3 036 361>
Variation des créances		<5 978 951>	<2 941 540>
Variation des autres actifs		46 258	562 740
Variation des fournisseurs et autres passifs		931 985	705 289
Plus Value de Cession		<3 993>	<49 700>
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	VI.1	<133 740>	<1 428 578>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<368 311>	<100 311>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		4 000	49 700
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières (*)		<307 020>	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement (*)	VI.2	<671 331>	<50 611>
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	6 676 732
Dividendes et autres distributions		<751 394>	<601 000>
Remboursements d'emprunts		<67 164>	<102 977>
Flux de trésorerie provenant des / affectés aux activités de Financement (*)	VI.3	<818 558>	5 972 755
Variation de trésorerie (*)		<1 623 629>	4 493 566
Trésorerie début de l'exercice		854 453	<3 639 113>
Trésorerie fin de l'exercice (*)	VI.4	<769 176>	854 453

(*) Données comparatives retraitées à des fins de comparabilité

Notes aux Etats Financiers consolidés

I. Présentation du groupe

Le groupe « CELLCOM SA » est un groupe de sociétés dont la société mère est la Société « CELLCOM SA » ayant pour objet principal le commerce et la distribution de matériel et équipement afférent à la télécommunication ainsi que la commercialisation des produits audiovisuels, des écrans de télévision, des récepteurs et des paraboles.

Le groupe comporte deux filiales qui sont la société « CELLCOM RETAIL » et « CELLCOM MAROC » détenues respectivement à hauteur de 70% et 60% par la société mère « CELLCOM SA ».

II. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés 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 date d'arrêt des comptes est le 31 décembre.

L'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé sont présentés selon la méthode autorisée du système comptable des entreprises en Tunisie.

III. Principales règles et méthodes comptables appliquées

Les principales règles et méthodes appliquées par le Groupe CELLCOM SA sont présentées au niveau de la politique comptable de la société « CELLCOM SA ». Dans ce qui suit, une présentation sommaire des principes et règles les plus spécifiques :

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 consolidation

Les filiales correspondent aux entreprises dans lesquelles le Groupe possède, directement ou indirectement, un intérêt de plus de 40% des droits de vote ou dispose du pouvoir d'exercer un contrôle des activités. Elles sont consolidées à compter de la date du transfert effectif du contrôle au Groupe et ne sont plus consolidées à compter de la date de leur cession. Toutes les transactions inter-compagnies, soldes, pertes et profits latents sur les transactions à l'intérieur du Groupe ont été éliminées. Le cas échéant, les méthodes comptables des filiales

sont modifiées afin d'assurer une homogénéité avec les méthodes du Groupe.
Une présentation distincte est faite des intérêts minoritaires.

IV. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation et les méthodes de consolidation se présentent ainsi :

Société	% de Contrôle	% d'intérêt	Nature du lien	Méthode
CELLCOM SA	100%	100%	Mère	Consolidante
CELLCOM RETAIL	70%	70%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CELLCOM MAROC	60%	60%	Contrôle exclusif	Intégration globale

V. Notes relatives au Bilan consolidé

1. Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent, au 31 décembre 2015, à 739 814 TND et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2015	Acquisitions	Cession	Valeur brute au 31/12/2015	TAUX	Amortissements cumulés au 31/12/2014	Dotation aux Amortissements 2015	Régl Amortissem ets	Amortissements cumulés au 31/12/2015	VCN au 31/12/2015
LOGICIELS	150 924	21 850	0	172 774	33%	140 144	11 983	0	152 127	20 647
MATERIEL OUTILLAGES	123 458	5 346	0	128 804	15%	108 866	4 345	0	113 211	15 593
MATERIEL DE TRANSPORT	93 268	25 000	<21 942>	96 326	20%	48 462	12 103	<21 939>	38 626	57 700
AGENC AMEN INSTLLATION	662 373	228 414	0	890 787	10%	363 027	119 393	0	482 420	408 367
EQUIPEMENT BUREAU	153 678	8 473	0	162 151	20%	121 853	4 988	0	126 841	35 310
MATERIEL INFORMATIQUE	242 139	39 324	0	281 463	33%	229 040	15 498	0	244 538	36 925
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	615 764	148 094	0	763 858		482 185	116 401	0	598 586	165 272
TOTAL	2 041 604	476 501	<21 942>	2 496 163		1 493 577	284 711	<21 939>	1 756 349	739 814

2. Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières totalisent, au 31 décembre 2015, la somme de 317 020 TND et se détaillent comme suit :

	2015	2014
Titres de participation non consolidés et créances rattachées	307 020	247 620
Dépôts et cautionnements	16 290	17 290
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>
Immobilisations financières nettes	317 020	258 620

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 31 décembre 2015, la somme de 4 661 677 TND contre 5 372 726 TND au 31 décembre 2014.

	2015	2014
Téléphonie GSM	784 112	2 652 906
Stock SAV	1 749 860	1 012 295
Stock en transit	1 025 519	1 204 105
Accessoires «hi- line»	1 665 734	705 482
Accessoires informatiques	58 746	49 691
Electroménagers	23 366	195 368
Stocks divers	162 699	166 238
Stocks en brut	5 470 036	5 986 085
Provision pour dépréciation des stocks	<808 359>	<613 359>
Stocks en net	4 461 677	5 372 726

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2015 un solde net de 20 405 837 TND qui se détaille comme suit :

	2015	2014
Clients ordinaires	17 110 644	12 346 513
Effets à recevoir	3 167 299	2 296 095
Clients douteux	585 470	547 557
Chèques impayés	2 090 895	1 539 235
Traites impayées	237 812	423 830
Clients échange	-	243 447
Clients et comptes rattachés Bruts	23 192 120	17 396 677
Provisions pour dépréciation clients	<585 470>	<547 557>
Provision pour clients chèques et effets impayés	<2 200 813>	<1 536 861>
Provision pour dépréciation	<2 786 283>	<2 084 418>
Clients et comptes rattachés Nets	20 405 837	15 312 259

5. Autres actifs courants :

Cette rubrique totalise 2 334 043 TND au 31 décembre 2015 contre 2 378 534 TND au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	2015	2014
Fournisseurs, Avances et acomptes	38 727	297 591
Charges constatées d'avance	88 263	96 465
Comptes transitoires	840 996	493 200
Débiteurs divers	1 848 340	1 824 712
Etats, Impôts et taxes	482 785	566 615
Prêts au personnel	38 695	65 710
Produits à recevoir	-	32 953
Total autres actifs courants	3 337 806	3 377 247
Provisions pour dépréciation	<1 003 763>	<998 713>
Total Net	2 334 043	2 378 534

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent 2 722 673 TND au 31 décembre 2015 contre 3 665 779 TND au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

	2015	2014
Effets et chèques à l'encaissement	987 112	1 378 945
BH	1 227 988	358 775
BCM	412 700	-
Amen Bank	-	122 362
C.C.P	-	-
Tunisie Factoring	93 179	439 794
Caisse commerciale	1 921	17 184
Caisse courante	3 649	14 472
Cession de créances professionnelles	-	1 338 123
Liquidités et équivalents de liquidités bruts	2 726 549	3 669 655
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>
Liquidités et équivalents de liquidités Nets	2 722 673	3 665 779

7. Capitaux propres

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

Rubriques	Solde 01/01/2015	Affect.	Div.	Résultat de l'exercice	Var. périmètre	Solde 31/12/2015
Capital Social	4 461 532					4 461 532
Réserves conso. (groupe)	6 560 549	2 427 857	-736 153		-4 212	8 248 041
Résultat conso. (groupe)	2 427 857	-2 427 857		3 081 426	-2 802	3 078 624
Capitaux propres du groupe	13 449 938	-	-736 153	3 081 426	-7 014	15 788 197
Réserves c. (minoritaires)	32 101	21 772	-15 241		162 272	200 904
Résultat c. (minoritaires)	21 772	-21 772		7 908	-1 868	6 040
Intérêts des minoritaires	53 873	-	-15 241	7 908	160 404	206 944
Total C.P. consolidés	13 503 811	-	-751 394	3 089 334	153 390	15 995 141

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2015, un montant de 330 909 TND contre 228 583 TND au 31 décembre 2014. Elle se détaille comme suit :

	2015	2014
Emprunt Hannibal Lease	75 569	56 869
Provision pour risques et charges	255 340	171 714
Total	330 909	228 583

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 9 115 372 TND. Elles se détaillent comme suit:

	2015	2014
Fournisseurs locaux	1 072 732	4 008 637
Fournisseurs étrangers	8 042 640	4 701 001
Total Fournisseurs	9 115 372	8 709 638

10. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent, au 31 décembre 2015, un solde de 2 154 425 TND se détaillant comme suit:

	2015	2014
Assurance groupe	4 498	5 098
Autres débiteurs divers	59 152	17 698
Avances clients	112 364	74 565
Charges à payer	724 877	359 838
Dettes envers le personnel	241 203	196 908
Dettes Fiscales	663 307	700 852
Dettes sociales	155 143	132 825
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645
Produits constatés d'avance	-	116 952
Comptes transitoires	236	465
Total	2 154 425	1 798 847

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 3 585 217 TND au 31 décembre 2015. Elle se détaille comme suit :

	2015	2014
Crédit de financement en devises	1 286 148	1 367 807
Banque de l'Habitat	1 521 076	176 085
Chèques à payer	678 246	234 342
Echéances à moins d'un an		
HANN.LEASE	89 492	67 164
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	-	1 338 123
CCP	-	1 867
UBCI	319	145
ATTIJERI BANQUE	654	
AMEN BANK	9 282	
Virement fournisseur	-	109 533
Total	3 585 217	3 295 066

VI. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 31 décembre 2015, la somme de 54 190 496 TND contre 42 110 207 TND en 2014. Le détail du chiffre d'affaires par exercice se présente comme suit:

	2015	2014
Chiffre d'affaires brut	54 266 335	42 149 289
Ristournes à accorder nettes des reprises	<75 839>	<39 082>
Chiffre d'affaires net	54 190 496	42 110 207

2. Coût d'achat des marchandises vendues :

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève, au 31 décembre 2015, à 41 263 882 TND, et se détaille comme suit :

	2015	2014
Achats de marchandises	37 079 445	29 999 936
Frais sur achats de marchandises	4 650 735	4 025 248
RRR obtenus	<466 298>	<30 774>
Total	41 263 882	33 994 410

3. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 3 050 134 TND au 31 décembre 2015 contre 2 325 264 TND au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

	2015	2014
Rémunérations brutes	2 577 312	1 959 480
Cotisations sociales	372 641	283 928
Assurances groupe	100 181	81 856
Total	3 050 134	2 325 264

4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes totalisent, au 31 décembre 2015, 1 270 249 TND et se détaillent comme suit :

	2015	2014
Dotation aux amortissements	284 710	317 357
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	803 310	363 510
Dotations pour risques et charges	83 625	24 165
Dotations aux provisions stocks	808 359	613 359
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<96 396>	<30 223>
Reprise sur provisions stocks	<613 359>	<433 764>
Total	1 270 249	854 404

5. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2015 la somme de 3 420 212 TND. Elles se composent de :

	2015	2014
Achats non stockés	235 617	219 167
Assurances	76 452	70 025
Autres services extérieurs	38 878	47 593
Déplacements Missions Réceptions	128 172	107 025
Entretien et réparation	126 053	97 038
Etudes, documentations et formations	41 487	18 269
Frais bancaires	384 663	392 705
Frais de télécommunication	67 843	64 357
Honoraires et commissions	383 864	539 988
Impôts et taxes	217 074	174 662
Locations	225 527	185 503
Frais de Marketing	1 473 687	1 356 759
Pertes ordinaires	1 430	1 306
Sous-traitance	973	4 135
Transfert de charges	<29 821>	<48 780>
Transport	48 313	144 052
Total	3 420 212	3 373 804

6. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 943 881 TND au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	2015	2014
Différences de change nettes	746 020	523 726
Agios débiteurs	99 997	156 942
Intérêts bancaires sur opérations de financement	42 377	64 656
Intérêts Tunisie factoring	35 810	62 534
Intérêts d'escompte et encaissements effets	-	3 507
Intérêts Hannibal Lease	19 677	11 064
Total	943 881	822 429

7. Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés totalise 859 089 TND en 2015 contre 700 014 TND en 2014.

VII. Notes relatives à l'Etat de flux

1. Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation totalisent, en 2015, un flux négatif de 133 740 TND contre un flux négatif de 1 428 578 TND en 2014.

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 :

	2015
Dotation aux amortissements	284 710
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	803 310
Dotations pour risques et charges	83 625
Dotations aux provisions stocks	808 359
Total	1 980 004

Reprises sur provisions

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

	2015
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<96 396>
Reprise sur provisions sur dépréciation de stock	<613 359>
Total	<709 755>

Variation des fournisseurs et autres passifs

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

	2015
Variation des comptes de fournisseurs	405 733
Variation des comptes d'autres passifs	526 252
Total	931 985

2. Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au cours de l'exercice 2015, la somme de <671 331> TND contre une somme de <50 611> TND en 2014.

Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations

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

	2015
Variation des immobilisations corporelles	328 409
Variation des immobilisations corporelles à statut juridique particulier	148 094
Ajustement	
- Immobilisations acquises par leasing	<108 192>
Total	368 311

3. Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent au cours de l'exercice 2015 un flux négatif de 818 558 TND, contre un flux positif de 5 972 755 TND en 2014.

Dividendes et autres distributions

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

	2015
Dividendes 2014 distribuées en 2015	<751 394>
Total	<751 394>

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 67 164 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette à la fin de l'exercice 2015 est négative de **769 176** TND et se détaille comme suit :

	2015
Liquidités et équivalents de liquidités	2 722 673
Concours bancaires	<3 491 849>
Total net	769 176

5. Retraitement des données comparatives

Les données comparatives de l'état de flux de trésorerie ont été retraitées afin de montrer l'incidence de l'inclusion dans le périmètre de la filiale « Cellcom Maroc » :

Flux	2014	Retraitement	2014 retraité
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières	-247 620	247 620	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-298 231	247 620	-50 611
Encaissements suite à l'émission d'actions	6 511 652	165 080	6 676 732
Flux de trésorerie provenant des / affectés aux activités de Financement	6 461 041	165 080	6 626 121
Variation de trésorerie	4 080 866	412 700	4 493 566
Trésorerie début de l'exercice	-3 639 113		-3 639 113
Trésorerie fin de l'exercice	441 753	412 700	854 453

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 56 066 TND au 31/12/2015.
- La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 9 198 984 TND au 31 décembre 2015.
- Le total des escomptes commerciaux est de 2 457 648 au 31 décembre 2015.

Engagements reçus

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

IX. Vérification de la situation fiscale de la société

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

Impôts et taxes	Période
Impôt sur les sociétés	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
Acomptes provisionnels	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TVA	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TCL	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
Retenues à la source	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
TFP	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011
FOPROLOS	Allant du 01/01/2009 au 31/12/2011

La société a reçu, le 27 décembre 2012, une notification des résultats de la vérification approfondie de sa situation fiscale. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à un total de 494.249 dinars tunisiens dont un principal de 369.233 dinars tunisiens et des pénalités de retard de 125.016 dinars tunisiens.

Cette notification a fait l'objet d'une réponse motivée par la société «CELLCOM SA» rejetant les principaux chefs de redressement. La société a néanmoins admis le redressement pour certains points. La provision constatée au 31 décembre 2015 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 états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 ne peut être appréciée.

