

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 2023. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Achraf GUEREMECH (AMC Ernst & Young).

BILAN (Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice Clôturé au		
		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>Actifs non courants</u>				
Immobilisations incorporelles		366 274	366 274	366 274
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(366 274)	(366 274)	(366 274)
Immobilisations incorporelles nettes	A.1	-	-	-
Immobilisations corporelles		3 434 014	3 555 920	3 469 920
- Amortissements des immobilisations corporelles		(3 119 615)	(3 013 657)	(3 069 054)
Immobilisations corporelles nettes	A.1	314 399	542 263	400 866
Immobilisations financières		2 058 106	2 058 106	2 058 106
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(385 538)	(355 563)	(385 538)
Immobilisations financières nettes	A.2	1 672 568	1 702 543	1 672 568
Total des actifs immobilisés		1 986 967	2 244 806	2 073 434
Total des actifs non courants		1 986 967	2 244 806	2 073 434
<u>Actifs courants</u>				
Stocks		9 028 681	15 278 876	7 865 355
- Provisions pour dépréciation des stocks		(2 494 756)	(1 805 646)	(3 162 262)
Stocks nets	A.3	6 533 925	13 473 230	4 703 093
Clients et comptes rattachés		16 345 692	20 867 507	18 988 565
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(7 776 320)	(7 496 508)	(7 704 617)
Clients et comptes rattachés nets	A.4	8 569 373	13 370 999	11 283 948
Autres actifs courants		8 843 240	8 232 645	7 881 951
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(953 134)	(953 134)	(953 134)
Autres actifs courants nets	A.5	7 890 106	7 279 511	6 928 817
Liquidités et équivalents de liquidités		100 265	1 252 793	262 495
- Provisions pour dépréciation des liquidités		-	(3 876)	(3 876)
Liquidités et équivalents de liquidités nets	A.6	100 265	1 248 918	258 619
Total des actifs courants		23 093 668	35 372 658	23 174 477
Total des actifs		25 080 635	37 617 464	25 247 911

BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice Clôturé au		
		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capitaux propres				
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		(5 110 069)	(1 066 550)	(1 066 550)
Primes d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		5 763 857	9 807 376	9 807 376
Résultat net de l'exercice		(912 336)	(1 300 171)	(4 043 520)
Total des capitaux propres avant affectation	A.7	4 851 520	8 507 206	5 763 856
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	A.8	25 878	116 673	62 030
Provisions pour risques et charges	A.9	420 744	447 317	424 595
Total des passifs non courants		446 622	563 990	486 625
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	A.10	8 965 250	12 055 624	4 181 115
Autres passifs courants	A.11	1 526 459	1 357 230	2 267 112
Concours bancaires	A.12	9 290 783	15 133 414	12 549 202
Total des passifs courants		19 782 493	28 546 268	18 997 430
Total des passifs		20 229 115	29 110 258	19 484 055
Total des capitaux propres et des passifs		25 080 635	37 617 464	25 247 911

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois clôturée au		Exercice de 12 mois clôturé au
		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>Produits d'exploitation</u>				
Revenus	B.1	17 739 304	25 546 203	56 943 215
Total des produits d'exploitation		17 739 304	25 546 203	56 943 215
<u>Charges d'exploitation</u>				
Coût d'achat des marchandises vendues	B.2	(16 586 243)	(22 779 092)	(51 359 144)
Charges de personnel	B.3	(1 354 931)	(1 532 849)	(2 818 662)
Dotations aux amortissements et aux provisions	B.4	504 960	(429 986)	(2 119 979)
Autres charges d'exploitation	B.5	(739 747)	(1 041 490)	(1 849 104)
Total des charges d'exploitation		(18 175 961)	(25 783 418)	(58 146 890)
Résultat d'exploitation		(436 657)	(237 214)	(1 203 674)
Charges financières nettes	B.6	(567 609)	(876 212)	(2 603 853)
Produits des placements		-	72 138	73 086
Autres gains ordinaires	B.7	165 877	27 394	71 426
Autres pertes ordinaires	B.8	(32 481)	(229 411)	(245 032)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(870 869)	(1 243 305)	(3 908 047)
Impôt sur les bénéfices	B.9	(41 467)	(56 866)	(135 472)
Résultat net de l'exercice		(912 336)	(1 300 171)	(4 043 520)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Etat des flux de trésorerie	Notes	Période de 6 mois clôturée au		Exercice de 12 mois clôturé au
		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</u>				
Résultat net		(912 336)	(1 300 171)	(4 043 520)
Ajustements pour				
*Amortissements et provisions		(504 960)	429 986	2 119 979
*Variation des :				
Stocks		(1 163 325)	(3 982 780)	3 430 741
Créances clients		2 642 872	(5 357 966)	(3 479 025)
Autres actifs		(961 289)	1 833 820	2 184 514
Fournisseurs et autres dettes		4 043 482	1 254 502	(5 710 124)
Intérêts courus		(8 080)	12 509	18 333
*Plus-value sur cessions d'immobilisations		(120 034)	-	(31 543)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	C.1	3 016 329	(7 110 101)	(5 510 645)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décassements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(12 101)	(148 686)	(170 762)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		120 034	-	77 000
Décassements pour acquisitions d'immobilisations financières		-	(29 975)	(29 975)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	C.2	107 933	(178 661)	(123 737)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Variations des crédits leasing (Principal)		(74 611)	26 203	(36 857)
Variation des crédits de financement à court terme		(3 800 979)	4 246 903	639 176
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	C.3	(3 875 590)	4 273 106	602 318
Variation de trésorerie		(751 327)	(3 015 656)	(5 032 064)
Trésorerie au début de l'exercice		(1 521 723)	3 510 340	3 510 340
Trésorerie à la clôture de la période	C.4	(2 273 051)	494 685	(1 521 723)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

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
Directeurs Généraux :	M. Samir Douik (du 11/11/2022 au 17/07/2023) M. Hamed Bougamra (à partir du 17/07/2023)
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 les taxes non récupérables par l'entreprise ainsi que les frais de transport, d'assurance liée 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 et les flux d'entrée et de sortie de stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

A la date de clôture, il est procédé à la détermination de la valeur de réalisation nette des stocks sur la base des hypothèses les plus vraisemblables de la valeur probable de réalisation dans des conditions normales de vente. Toutes dépréciations et/ou pertes éventuelles sont constatées en charges de l'exercice.

Pour les articles à rotation lente, la Direction de la société a prévu une politique de dépréciation qui varie en fonction de la catégorie des articles et de leur antériorité.

► 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 incorporelles et corporelles nettes s'élèvent à 314 399 Dinars au 30 Juin 2023 contre 400 866 Dinars au 31 Décembre 2022. Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles pour la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 30 Juin 2023 se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes au 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 30/06/2023	Amortissements et provisions cumulés au 31/12/2022	Dotation aux amortissements 30/06/2023	Régularisations	Amortissements et provisions cumulés au 30/06/2023	VCN au 31/12/2022	VCN au 30/06/2023
Logiciels	366 274	-	-	366 274	366 274	-	-	366 274	-	-
Immobilisations incorporelles	366 274	-	-	366 274	366 274	-	-	366 274	-	-
Matériels et outillages	146 064	377	-	146 441	141 278	764	-	142 043	4 785	4 398
Agencements, aménagements et installations	1 163 444	-	-	1 163 444	1 016 633	21 290	-	1 037 923	146 811	125 521
Equipements de bureau	191 415	-	-	191 415	170 723	2 284	-	173 007	20 692	18 408
Matériels informatiques	385 815	11 724	-	397 538	347 249	12 610	-	359 860	38 566	37 679
Matériels de transport	73 030	-	(48 008)	25 023	73 030	-	(48 008)	25 023	-	-
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 488 153	-	-	1 488 153	1 298 140	61 620	-	1 359 760	190 012	128 392
Immobilisations en cours	22 000	-	-	22 000	22 000	-	-	22 000	-	-
Immobilisations corporelles	3 469 920	12 101	(48 008)	3 434 014	3 069 054	98 569	(48 008)	3 119 615	400 866	314 399
Total des immobilisations	3 836 194	12 101	(48 008)	3 800 287	3 435 328	98 569	(48 008)	3 485 889	400 866	314 399

A.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 1 672 568 Dinars au 30 Juin 2023 contre le même solde au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Titres de participation	1 761 614	1 761 614	1 761 614
Dépôts et cautionnements	296 492	296 492	296 492
Total brut	2 058 106	2 058 106	2 058 106
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	(385 538)	(355 563)	(385 538)
Total net	1 672 568	1 702 543	1 672 568

Le détail des titres de participation au 30 Juin 2023 se présente comme suit :

En TND	Montant bruts	Provisions	Montants nets
CELLCOM Distribution	999 000	-	999 000
CELLCOM CI	307 020	(307 020)	-
CELLCOM MAROC	247 620	(3 806)	243 814
CELLCOM International	149 999	(4 947)	145 052
CELLCOM RETAIL	57 975	(57 975)	-
Total	1 761 614	(373 748)	1 387 866

A.3 Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 6 533 925 Dinars au 30 Juin 2023 contre 4 703 093 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Stocks de marchandises	6 245 778	12 453 988	7 865 355
Stocks en transit	2 782 903	2 824 888	-
Total brut	9 028 681	15 278 876	7 865 355
Provisions pour dépréciation des stocks	(2 494 756)	(1 805 646)	(3 162 262)
Total net	6 533 925	13 473 230	4 703 093

A.4 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent à 8 569 373 Dinars au 30 Juin 2023 contre 11 283 948 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Clients ordinaires	5 769 349	11 406 659	8 835 521
Chèques impayés	3 399 704	3 459 568	3 389 429
Clients douteux	2 648 270	2 419 195	2 544 457
Traites impayées	1 818 369	1 815 369	1 818 369
Effets à recevoir	1 459 568	110 104	1 342 752
Clients factures à établir	1 250 433	1 656 612	1 058 037
Total brut	16 345 692	20 867 507	18 988 565
Provisions pour dépréciation des créances clients	(2 772 333)	(2 419 196)	(2 668 520)
Provisions sur effets et chèques impayés	(5 003 987)	(5 077 312)	(5 036 097)
Total net	8 569 373	13 370 999	11 283 948

A.5 Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 7 890 106 Dinars au 30 Juin 2023 contre 6 928 817 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Débiteurs divers	5 544 291	4 621 113	5 040 992
Etat, impôts et taxes	2 618 162	2 122 205	2 265 559
Comptes transitoires	573 630	464 587	461 737
Charges constatées d'avance	53 587	53 896	42 373
Assurance groupe	25 134	25 530	26 269
Prêts au personnel	17 189	46 207	38 768
Receveur des finances	5 091	5 091	5 091
Fonds de caisse provisoire	3 273	2 106	-
Avances au personnel	2 755	1 740	1 035
Fournisseurs, avances et acomptes	129	129	129
Comptes courants associés	-	888 000	-
Compte d'attente	-	2 043	-
Total brut	8 843 240	8 232 645	7 881 951
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(953 134)	(953 134)	(953 134)
Total net	7 890 106	7 279 511	6 928 817

A.6 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités nets s'élèvent à 100 265 Dinars au 30 Juin 2023 contre 258 619 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Effets et chèques à l'encaissement	-	119 140	-
C.C.P	86 021	72 908	41 020
BH	8 855	387 711	218 975
Caisse courante	4 876	10 131	1 846
Amen Bank	513	4 297	654
Virements en instance	-	6 140	-
Caisse commerciale	-	90 000	-
Effets à l'escompte	-	562 468	-
Total brut	100 265	1 252 793	262 495
Provision sur effets à l'encaissement	-	(3 876)	(3 876)
Total net	100 265	1 248 918	258 619

A.7 Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 30 Juin 2023 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 2022	4 461 532	826 890	5 581 416	(1 066 550)	150 000	(145 912)	(4 043 520)	5 763 856
Affectation du résultat 2022 selon PV de l'AGO du 13/11/2023				(4 043 520)			4 043 520	-
Résultat de la période							(912 336)	(912 336)
Capitaux propres au 30 Juin 2023	4 461 532	826 890	5 581 416	(5 110 069)	150 000	(145 912)	(912 336)	4 851 520

() Le nombre d'actions rachetées par la société en vue de régulariser le cours boursier s'élève au 30 Juin 2023 à 55 061 actions (soit 1,2%), le coût d'acquisition de ces actions s'élève à 145 912 DT. La valeur boursière de ces titres s'élève à 131 045 Dinars.*

A.8 Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 25 878 Dinars au 30 Juin 2023 contre 62 030 Dinars au 31 Décembre 2022 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 420 744 Dinars au 30 Juin 2023 contre 424 595 Dinars au 31 Décembre 2022 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 8 965 250 Dinars au 30 Juin 2023 contre 4 181 115 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Fournisseurs étrangers	4 389 244	1 505 307	2 795 776
Fournisseurs locaux	1 796 175	7 728 501	1 385 340
Fournisseurs factures non parvenues	2 779 831	2 821 816	-
Total	8 965 250	12 055 624	4 181 115

A.11 Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 1 526 459 Dinars au 30 Juin 2023 contre 2 267 112 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Charges à payer	514 552	314 212	241 966
Clients créditeurs	265 667	330 849	194 147
Recettes en instance d'affectation	193 897	193 645	193 645
Dettes fiscales	186 426	152 876	1 256 854
Dettes sociales	138 377	134 031	167 178
Dettes envers le personnel	129 757	183 823	110 794
Autres créditeurs divers	82 854	44 431	90 863
Compte d'attente	8 802	-	8 802
Assurance groupe	6 127	3 362	2 865
Total	1 526 459	1 357 230	2 267 112

A.12 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 9 290 783 Dinars au 30 Juin 2023 contre 12 549 202 Dinars au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2023	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2022
Crédits de financements	6 774 310	14 183 017	10 575 289
Banque de l'Habitat	2 361 789	723 853	710 142
Echéances à moins d'un an HANN.LEASE	78 791	125 666	117 249
Intérêts courus	64 367	66 623	72 447
Tunisie Factoring	6 139	6 139	6 139
Chèques et virements à payer	5 105	24 779	1 067 876
Attijari Bank	283	3 337	60
Total	9 290 783	15 133 414	12 549 202

B. NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT

B.1 Revenus

Les revenus s'élèvent à 17 739 304 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 25 546 203 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Chiffre d'affaires brut	17 739 304	25 539 830	56 944 251
Ristournes à accorder nettes des reprises	-	6 373	(1 035)
Total	17 739 304	25 546 203	56 943 215

B.2 Coût d'achat des marchandises vendues

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève à 16 586 243 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 22 779 092 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Achats de marchandises	11 319 157	19 790 269	38 174 150
Variation des stocks	1 619 578	(4 419 811)	168 821
Frais sur achats de marchandises	3 647 509	7 421 619	13 029 157
RRR obtenus sur achats	-	(12 984)	(12 984)
Total	16 586 243	22 779 092	51 359 144

B.3 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 1 354 931 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 1 532 849 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Rémunérations brutes	1 106 081	1 277 227	2 318 577
Cotisations sociales	217 710	219 581	438 700
Assurances groupe	31 140	36 042	61 386
Total	1 354 931	1 532 849	2 818 662

B.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 504 960 Dinars (Reprise nette) au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre (429 986) Dinars (Dotation nette) au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dotations aux provisions pour dépréciations des créances clients	(164 693)	(112 228)	(386 767)
Dotations aux provisions pour dépréciations stocks	(164 099)	(105 868)	(1 507 944)
Dotations aux amortissements	(98 569)	(131 946)	(249 961)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(26 469)	(93 721)	(112 225)
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	-	-	(29 975)
Reprises sur provisions pour risques et charges	30 319	-	41 226
Reprises sur provisions pour dépréciations des créances	96 866	13 776	80 206
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	831 605	-	45 460
Total	504 960	(429 986)	(2 119 979)

B.5 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 739 747 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 1 041 490 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Honoraires et commissions	183 970	273 316	398 974
Locations	127 846	121 448	246 860
Achats non stockés	93 540	102 607	222 482
Impôts et taxes	86 108	110 880	242 677
Frais de Marketing	69 397	148 383	251 800
Entretiens et réparations	45 813	60 697	110 538
Frais bancaires	37 847	65 269	86 871
Assurances	28 743	45 853	83 136
Autres services extérieurs	23 782	27 257	63 578
Frais de télécommunication	22 719	23 109	56 133
Transport	15 525	5 906	13 775
Déplacements Missions Réceptions	12 037	34 232	55 794
Etudes, documentations Formations	8 621	17 864	34 353
Sous-traitance	-	471	908
Jetons de présence	-	15 000	30 000
Pertes ordinaires	-	415	3 488
Transfert de charges	(16 202)	(11 217)	(52 266)
Total	739 747	1 041 490	1 849 104

B.6 Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 567 609 Dinars (Charge nette) au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 876 212 Dinars (Charge nette) au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Intérêts bancaires sur opérations de financement	398 575	139 055	402 292
Agios débiteurs	105 792	4 189	42 260
Différences de change nettes	56 733	700 710	2 037 670
Intérêts Hannibal Lease	6 509	15 661	24 738
Intérêts d'escompte et encaissements effets	-	16 596	96 892
Total	567 609	876 212	2 603 853

B.7 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 165 877 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 27 394 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits nets sur cession des immobilisations	120 034	437	43 377
Autres gains	45 843	26 957	28 049
Total	165 877	27 394	71 426

B.8 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 32 481 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 229 411 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Autres pertes	31 463	63	13 859
Pénalités et amendes	1 018	12 666	14 491
Pertes liées au contrôle fiscal	-	216 682	216 682
Total	32 481	229 411	245 032

B.9 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'élève à 41 467 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2023 contre 56 866 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022.

B.10 Résultat par action

Le résultat par action s'élève à (0,207) Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2023 contre (0,295) Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net	(912 336)	(1 300 171)	(4 043 520)
Nombre total d'actions	4 461 532	4 461 532	4 461 532
Résultat par action	(0,204)	(0,291)	(0,906)
Nombre moyen pondéré d'actions (hors actions propres)	4 406 471	4 406 471	4 406 471
Résultat par action (hors actions propres)	(0,207)	(0,295)	(0,918)

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 positif de 4 366 091 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au		Variation
	30/06/2023	31/12/2022	
Résultat net de l'exercice			(912 336)
Ajustements pour :			
Amortissements des immobilisations	(3 485 889)	(3 435 328)	50 561
Ajustement pour amortissements des immobilisations cédées			48 008
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	(385 538)	(385 538)	-
Provisions pour dépréciation des stocks	(2 494 756)	(3 162 262)	(667 506)
Provisions pour dépréciation des créances clients	(7 772 444)	(7 704 617)	67 827
Provisions pour dépréciation des autres créances	(953 134)	(953 134)	-
Provisions pour risques et charges	420 744	424 595	(3 850)
Total 1			(504 961)
Ajustements pour variation des :			
Stocks	9 028 681	7 865 355	(1 163 325)
Créances clients	16 345 692	18 988 565	2 642 872
Autres actifs	8 843 240	7 881 951	(961 289)
Fournisseurs et autres dettes	10 491 709	6 448 228	-
Variation des intérêts courus	64 367	72 447	4 043 482
Total 2			(8 080)
Ajustement pour plus-value sur cessions d'immobilisations			4 553 660
Total 3			(120 034)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			3 016 329

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

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalisent un flux positif de 107 933 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au		Variation
	30/06/2023	31/12/2022	
Décaissements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Variation des immobilisations corporelles et incorporelles	3 800 287	3 836 194	35 906
Ajustement pour valeurs brutes des immobilisations cédées			(48 008)
Total 1			(12 101)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Valeurs brutes des immobilisations cédées			48 008
Amortissements cumulés des immobilisations cédées			(48 008)
Plus-value sur cessions d'immobilisations			120 034
Total 2			120 034
Décaissements pour acquisitions d'immobilisations financières			
Dépôts et cautionnements versés	296 492	296 492	-
Total 3			-
Encaissements sur cession d'immobilisations financières			
Titres de participation	2 058 106	2 058 106	-
Total 3			-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			107 933

C.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement totalisent un flux négatif de 3 875 590 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2023	31/12/2022	
Remboursements d'emprunts leasing (Principal)			
Variations des emprunts leasing à long terme	25 878	62 030	(36 152)
Variations des échéances à moins d'un sur emprunts leasing	78 791	117 249	(38 458)
Total 1			(74 611)
Variation des crédits de financement à court terme			
Variation des crédits de financement à court terme	6 774 310	10 575 289	(3 800 979)
Total 2			(3 800 979)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement			(3 875 590)

C.4 Trésorerie à la clôture de la période

La trésorerie nette accuse un solde positif de 923 289 Dinars au 30 Juin 2023 contre un solde positif de 494 685 Dinars au 30 Juin 2022 et un solde négatif de 1 521 723 Dinars au 31 Décembre 2022 se détaillant comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Soldes au
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Liquidités et équivalents de liquidités	100 265	1 252 793	262 495
Attijari Bank	(283)	(3 337)	(60)
Chèques et virements à payer	(5 105)	(24 779)	(1 067 876)
Tunisie Factoring	(6 139)	(6 139)	(6 139)
Banque de l'Habitat	(2 361 789)	(723 853)	(710 142)
Total	(2 273 050)	494 685	(1 521 723)

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 20 000 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
- ✓ Madame Alya Ben Tarek Hamila
- ✓ Madame Eya Ben Tarek Hamila

- **Le Directeur Général**

- ✓ Monsieur Samir Douik (du 1/1/2023 au 17/07/2023)
- ✓ Monsieur Hamed Bougamra (à partir du 17/07/2023)

- **Les administrateurs**

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

- **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

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 2023 à 76 800 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « Y.K.H Consulting » s'élève au 30 Juin 2023 à 22 041 DT.
- Le solde client « YKH Distribution » s'élève au 30 Juin 2023 à 1 655 Dinars.

► 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 2023 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 2023 à 85 680 Dinars.
- Les frais communs de gestion à facturer par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Distribution » au titre du premier semestre 2023 s'élèvent à 407 749 DT et sont constatés en produits à recevoir. Le montant total non encore facturé au 30 juin 2023 s'élève à 742 583 Dinars.
- Au 30 Juin 2023, le solde non réglé au titre des frais communs de gestion facturés par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Distribution » s'élève à 525 861 Dinars.
- En 2022, la société « CELLCOM Distribution » a remboursé à la société « CELLCOM SA » le montant total, en principal, des avances en compte courant associé s'élevant à 902 370 DT. Les produits d'intérêts relatifs à ce compte courant associé, calculés au taux de 8%, se sont élevés en 2022 à 69 554 DT (hors taxes) et ont été constatés en produits à recevoir. Ces montants demeurent non facturés au 30 Juin 2023. Le solde non réglé au titre de ces intérêts s'élève au 30 Juin 2023 à 388 499 Dinars. Par ailleurs, la société « CELLCOM Distribution » a encaissé en 2022 des virements de la part des clients de la société « Cellcom SA » et destinés à cette dernière pour un montant total de 212 431 DT dont une partie a été remboursée en 2022. Le solde de ces transferts s'élève au 30 Juin 2023 à 46 431 DT.
- Au 30 Juin 2023, le solde fournisseur « CELLCOM Distribution » s'élève à 233 545 DT.
- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2023 à la société « CELLCOM Distribution » des ventes de téléphones pour un montant de 2 284 853 Dinars. Le solde client « CELLCOM Distribution » s'élève au 30 Juin 2023 à 2 897 956 Dinars.

► 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 2023 s'élève à 61 078 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « KASSO SA » est nul au 30 Juin 2023.

► Société « AI ATABA Immobilière SARL »

La société « AI 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 2023 s'élève à 27 444 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « AI Ataba Immobilière SARL » est nul au 30 Juin 2023.

► **Société « Hamila Distribution »**

Le fournisseur « Hamila Distribution » présente au 30 Juin 2023 un solde créditeur de 600 Dinars.

► **Société « CELLCOM Retail »**

- Au 30 Juin 2023, le solde client « CELLCOM Retail » s'élève à 312 812 DT.
- Au 30 Juin 2023, le solde non réglé au titre des frais communs de gestion facturés par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Retail » s'élève à 465 769 Dinars.

► **Société « YKH Distribution »**

- Le solde fournisseur « YKH Distribution » présente au 30 Juin 2023 un solde créditeur de 4 819 Dinars.
- Le solde client « YKH Distribution » présente au 30 Juin 2023 un solde débiteur de 1 116 Dinars.

► **Autres opérations**

D'autres opérations ont été réalisées au cours du premier semestre 2023 entre la société « CELLCOM SA » et les parties liées relatives à des ventes de téléphones et d'accessoires. Le solde non réglé au titre de ces opérations s'élève au 30 Juin 2023 à 811 Dinars.

VII. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes intermédiaires de Gestion								
Produits	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	Charges	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	Soldes	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	17 739 304	25 546 203	Achats de marchandises consommées et variation de stock	16 586 243	22 779 092	Marge commerciale	1 153 061	2 767 111
Marge commerciale	1 153 061	2 767 111	Autres charges externes	653 639	930 610			
Total	1 153 061	2 767 111	Total	653 639	930 610	Valeur ajoutée brute	499 422	1 836 501
Valeur ajoutée brute	499 422	1 836 501	Impôts et taxes	86 108	110 880			
			Charges de personnel	1 354 931	1 532 849			
Total	499 422	1 836 501	Total	1 441 039	1 643 729	Excédent brut d'exploitation	(941 617)	192 772
Excédent brut d'exploitation	(941 617)	192 772						
Autres gains	165 877	27 394	Autres pertes	32 481	229 411			
Autres produits	-	72 138	Charges financières	567 609	876 212			
Reprises sur provisions	958 790	13 776	Dotations aux amortissements et aux provisions	453 830	443 762			
			Impôts sur les sociétés	41 467	56 866			
Total	183 050	306 080	Total	1 095 386	1 606 251	Résultat net	(912 336)	(1 300 171)

VIII. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Les présents Etats Financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 1^{er} Mars 2024. 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 2023

Messieurs les actionnaires de la société « CELLCOM SA »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des Etats Financiers intermédiaires de la société « CELLCOM SA » comprenant le bilan arrêté au 30 Juin 2023, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces Etats Financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 4 851 520 DT y compris le résultat semestriel déficitaire de 912 336 DT.

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 en 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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les Etats Financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2023, 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 principes comptables généralement admis en Tunisie.

AMC Ernst & Young
Achraf GUERMECH

Tunis, le 5 Juin 2024