

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **CELLCOM S.A**

Siège social : 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2080 Tunis

La société CELLCOM S.A publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes : Mr Achraf GUERMECH (AMC Ernst & Young).

**SOCIETE CELLCOM SA**  
**BILAN**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice clôturé au		
		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b><u>Actifs non courants</u></b>				
Immobilisations incorporelles		366 274	366 274	366 274
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(366 274)	(366 274)	(366 274)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>A.1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Immobilisations corporelles		3 555 920	3 250 140	3 409 333
- Amortissements des immobilisations corporelles		(3 013 657)	(2 775 218)	(2 883 811)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>A.1</b>	<b>542 263</b>	<b>474 922</b>	<b>525 522</b>
Immobilisations financières		2 058 106	2 028 131	2 028 131
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(355 563)	(355 563)	(355 563)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>A.2</b>	<b>1 702 543</b>	<b>1 672 568</b>	<b>1 672 568</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>2 244 806</b>	<b>2 147 490</b>	<b>2 198 090</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>2 244 806</b>	<b>2 147 490</b>	<b>2 198 090</b>
<b><u>Actifs courants</u></b>				
Stocks		15 278 876	13 130 645	11 296 096
- Provisions pour dépréciation des stocks		(1 805 646)	(1 620 108)	(1 699 778)
<b>Stocks nets</b>	<b>A.3</b>	<b>13 473 230</b>	<b>11 510 536</b>	<b>9 596 318</b>
Clients et comptes rattachés		20 867 507	17 199 612	15 509 540
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(7 496 508)	(7 799 968)	(7 398 056)
<b>Clients et comptes rattachés nets</b>	<b>A.4</b>	<b>13 370 999</b>	<b>9 399 644</b>	<b>8 111 484</b>
Autres actifs courants		8 232 645	7 434 418	10 066 465
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(953 134)	(1 007 245)	(953 134)
<b>Autres actifs courants nets</b>	<b>A.5</b>	<b>7 279 511</b>	<b>6 427 173</b>	<b>9 113 331</b>
Liquidités et équivalents de liquidités		1 252 793	1 229 861	4 633 327
- Provisions pour dépréciation des liquidités et équivalents de liquidités		(3 876)	(3 876)	(3 876)
<b>Liquidités et équivalents de liquidités nets</b>	<b>A.6</b>	<b>1 248 918</b>	<b>1 225 985</b>	<b>4 629 451</b>
<b>Total des actifs courants</b>		<b>35 372 658</b>	<b>28 563 338</b>	<b>31 450 583</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>37 617 464</b>	<b>30 710 828</b>	<b>33 648 674</b>

**SOCIETE CELLCOM SA**  
**BILAN**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Exercice clôturé au

Capitaux propres et passifs	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b>Capitaux propres</b>				
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		(1 066 550)	(1 323 239)	(1 323 239)
Primes d'émission		5 581 416	5 581 416	5 581 416
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>9 807 376</b>	<b>9 550 687</b>	<b>9 550 687</b>
Résultat net de l'exercice		<b>(1 300 171)</b>	<b>(368 816)</b>	<b>256 688</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>A.7</b>	<b>8 507 206</b>	<b>9 181 871</b>	<b>9 807 376</b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>A.8</b>	116 673	93 558	106 074
Provisions pour risques et charges	<b>A.9</b>	447 317	618 318	353 596
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>563 990</b>	<b>711 876</b>	<b>459 670</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>A.10</b>	12 055 624	10 860 864	10 573 718
Autres passifs courants	<b>A.11</b>	1 357 230	1 786 167	1 584 634
Concours bancaires	<b>A.12</b>	15 133 414	8 170 051	11 223 277
<b>Total des passifs courants</b>		<b>28 546 268</b>	<b>20 817 081</b>	<b>23 381 629</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>29 110 258</b>	<b>21 528 957</b>	<b>23 841 298</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>37 617 464</b>	<b>30 710 828</b>	<b>33 648 674</b>

**SOCIETE CELLCOM SA**  
**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois clôturée au		Exercice de 12 mois clôturé au
		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b><u>Produits d'exploitation</u></b>				
Revenus	B.1	25 546 203	26 757 239	61 599 449
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>25 546 203</b>	<b>26 757 239</b>	<b>61 599 449</b>
<b><u>Charges d'exploitation</u></b>				
Coût d'achat des marchandises vendues	B.2	(22 779 092)	(23 323 939)	(54 725 303)
Charges de personnel	B.3	(1 532 849)	(1 420 614)	(2 798 918)
Dotations aux amortissements et aux provisions	B.4	(429 986)	(812 221)	(279 739)
Autres charges d'exploitation	B.5	(1 041 490)	(913 099)	(2 042 211)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(25 783 418)</b>	<b>(26 469 873)</b>	<b>(59 846 172)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(237 214)</b>	<b>287 366</b>	<b>1 753 277</b>
Charges financières nettes	B.6	(876 212)	(637 839)	(1 482 268)
Produits des placements	B.7	72 138	36 098	106 989
Autres gains ordinaires	B.8	27 394	33 586	34 818
Autres pertes ordinaires	B.9	(229 411)	(1 031)	(2 303)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>(1 243 305)</b>	<b>(281 820)</b>	<b>410 513</b>
Impôt sur les bénéfices	B.10	(56 866)	(86 996)	(153 825)
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>(1 300 171)</b>	<b>(368 816)</b>	<b>256 688</b>

**SOCIETE CELLCOM SA**  
**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
		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</u></b>				
Résultat net		(1 300 171)	(368 816)	256 688
Ajustement pour				
*Amortissements et provisions		429 986	812 221	279 739
*Variation des :				
Stocks		(3 982 780)	(5 019 268)	(3 184 720)
Créances clients		(5 357 966)	(654 247)	1 035 824
Autres actifs		1 833 820	1 425 403	(1 206 643)
Fournisseurs et autres dettes		1 254 502	2 708 108	2 219 430
Intérêts courus		12 509	2 358	41 665
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>C.1</b>	<b>(7 110 101)</b>	<b>(1 094 241)</b>	<b>(558 017)</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décassements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(148 686)	(49 755)	(208 949)
Décassements pour acquisitions d'immobilisations financières		(29 975)	-	-
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>C.2</b>	<b>(178 661)</b>	<b>(49 755)</b>	<b>(208 949)</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Variations des crédits leasing (Principal)		26 203	(46 113)	(19 042)
Variation des crédits de financement à court terme		4 246 903	883 177	3 296 081
Variation des crédits de mobilisation des créances		-	16 798	-
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>C.3</b>	<b>4 273 106</b>	<b>853 861</b>	<b>3 277 040</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(3 015 656)</b>	<b>(290 134)</b>	<b>2 510 075</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>3 510 340</b>	<b>1 000 265</b>	<b>1 000 265</b>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>C.4</b>	<b>494 685</b>	<b>710 131</b>	<b>3 510 340</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2022**

**I. PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CELLCOM SA**

<b>Forme juridique :</b>	Société Anonyme
<b>Capital social :</b>	4 461 532 Dinars
<b>Nombre d'actions :</b>	4 461 532 actions de 1 Dinar chacune.
<b>Siège social :</b>	25, Rue de l'Artisanat, Zone Industrielle Charguia 2, Ariana, Tunisie
<b>Registre de commerce :</b>	Tunis - B112591998
<b>Matricule fiscal :</b>	624926H/A/M/000
<b>Directeur Général :</b>	M. Mohamed Amine Chouaieb
<b>Commissaires aux comptes :</b>	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. Toute dépréciation et/ou perte 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 542 263 Dinars au 30 Juin 2022 contre 525 522 Dinars au 31 Décembre 2021. Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2022 au 30 Juin 2022 se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 30/06/2022	Amortissements et provisions cumulés au 31/12/2021	Dotation aux amortissements 30/06/2022	Régularisations	Amortissements et provisions cumulés au 30/06/2022	VCN au 31/12/2021	VCN au 30/06/2022
Logiciels	366 274			366 274	366 274			366 274	-	-
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>366 274</b>	-	-	<b>366 274</b>	<b>366 274</b>	-	-	<b>366 274</b>	-	-
Matériels et outillages	146 064			146 064	138 778	1 284		140 062	7 286	6 002
Agencements, aménagements et installations	1 153 266	2 683		1 155 949	969 347	23 728		993 075	183 919	162 874
Equipements de bureau	190 531			190 531	165 920	2 469		168 389	24 612	22 143
Matériels informatiques	373 585	5 023	(2 100)	376 509	327 393	10 306	(2 100)	335 599	46 192	40 910
Matériels de transport	73 030			73 030	73 030			73 030	-	-
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 450 857	140 980		1 591 837	1 187 343	94 160		1 281 503	263 514	310 334
Immobilisations en cours	22 000			22 000	22 000			22 000	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 409 333</b>	<b>148 686</b>	<b>(2 100)</b>	<b>3 555 920</b>	<b>2 883 811</b>	<b>131 946</b>	<b>(2 100)</b>	<b>3 013 657</b>	<b>525 522</b>	<b>542 263</b>
<b>Total des immobilisations</b>	<b>3 775 607</b>	<b>148 686</b>	<b>(2 100)</b>	<b>3 922 194</b>	<b>3 250 085</b>	<b>131 946</b>	<b>(2 100)</b>	<b>3 379 931</b>	<b>525 522</b>	<b>542 263</b>

## A.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 1 702 543 Dinars au 30 Juin 2022 contre 1 672 568 au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 30/06/2021	Soldes au 31/12/2021
Titres de participation	1 761 614	1 731 639	1 731 639
Dépôts et cautionnements	296 492	296 492	296 492
<b>Total brut</b>	<b>2 058 106</b>	<b>2 028 131</b>	<b>2 028 131</b>
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	(355 563)	(355 563)	(355 563)
<b>Total net</b>	<b>1 702 543</b>	<b>1 672 568</b>	<b>1 672 568</b>

Le détail des titres de participation au 30 Juin 2022 se présente comme suit :

En TND	Montant bruts	Provisions	Montants nets
CELLCOM RETAIL	57 975	(28 000)	29 975
CELLCOM MAROC	247 620	(3 806)	243 814
CELLCOM COTE D'IVOIRE	307 020	(307 020)	-
CELLCOM International	149 999	(4 947)	145 052
CELLCOM Distribution	999 000	-	999 000
<b>Total</b>	<b>1 761 614</b>	<b>(343 773)</b>	<b>1 417 841</b>

## A.3 Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 13 473 230 Dinars au 30 Juin 2022 contre 9 596 318 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 30/06/2021	Soldes au 31/12/2021
Stock de marchandises	12 453 988	9 127 348	7 904 712
Stock en transit	2 824 888	4 003 297	3 391 385
<b>Total brut</b>	<b>15 278 876</b>	<b>13 130 645</b>	<b>11 296 096</b>
Provisions pour dépréciation stocks	(1 805 646)	(1 620 108)	(1 699 778)
<b>Total net</b>	<b>13 473 230</b>	<b>11 510 536</b>	<b>9 596 318</b>

## A.4 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent à 13 370 999 Dinars au 30 Juin 2022 contre 8 111 484 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 30/06/2021	Soldes au 31/12/2021
Clients ordinaires	11 406 659	6 898 358	7 617 360
Effets à recevoir	110 104	1 047 133	101 491
Chèques impayés	3 459 568	3 442 674	3 412 855
Clients douteux	2 419 195	2 516 015	2 416 777
Clients factures à établir	1 656 612	1 355 193	136 689
Traites impayées	1 815 369	1 940 239	1 824 369
<b>Total brut</b>	<b>20 867 507</b>	<b>17 199 612</b>	<b>15 509 540</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(2 419 196)	(2 640 078)	(2 416 777)
Provisions sur effets et chèques impayés	(5 077 312)	(5 159 890)	(4 981 279)
<b>Total net</b>	<b>13 370 999</b>	<b>9 399 644</b>	<b>8 111 484</b>

### **A.5 Autres actifs courants**

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 7 279 511 Dinars au 30 Juin 2022 contre 9 113 331 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Soldes au 30/06/2022</b>	<b>Soldes au 30/06/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Débiteurs divers	4 621 113	2 793 239	5 416 097
Comptes transitoires	464 587	631 517	464 587
Etat, impôts et taxes	2 122 205	3 047 954	3 137 514
Charges constatées d'avance	53 896	45 195	29 305
Prêts au personnel	46 207	47 299	59 772
Avances au personnel	1 740	-	28 416
Compte courant associé	888 000	846 147	902 370
Compte d'attente	2 043	1 358	-
Assurance groupe	25 530	19 080	22 785
Receveur des finances	5 091	-	5 091
Fonds de caisse provisoire	2 106	2 500	400
Fournisseurs, avances et acomptes	129	129	129
<b>Total brut</b>	<b>8 232 645</b>	<b>7 434 418</b>	<b>10 066 465</b>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(953 134)	(1 007 245)	(953 134)
<b>Total net</b>	<b>7 279 511</b>	<b>6 427 173</b>	<b>9 113 331</b>

### **A.6 Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités nets s'élèvent à 1 248 918 Dinars au 30 Juin 2022 contre 4 629 451 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Soldes au 30/06/2022</b>	<b>Soldes au 30/06/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
BH	387 711	120 379	3 948 518
Effets et chèques à l'encaissement	119 140	991 482	629 827
Virements en instance	6 140	-	-
Caisse commerciale	90 000	-	-
C.C.P	72 908	114 850	49 916
Caisse courante	10 131	3 150	628
Amen Bank	4 297	-	4 438
<b>Total brut</b>	<b>1 252 793</b>	<b>1 229 861</b>	<b>4 633 327</b>
Provisions sur effets à l'encaissement	(3 876)	(3 876)	(3 876)
<b>Total net</b>	<b>1 248 918</b>	<b>1 225 985</b>	<b>4 629 451</b>

### **A.7 Capitaux propres**

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2022 au 30 Juin 2022 se présente comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Capital social</b>	<b>Réserves légales</b>	<b>Primes d'émission</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Réserves pour régulation</b>	<b>Actions propres</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>Capitaux propres au 31 Décembre 2021</b>	<b>4 461 532</b>	<b>826 890</b>	<b>5 581 416</b>	<b>(1 323 239)</b>	<b>150 000</b>	<b>(145 912)</b>	<b>256 688</b>	<b>9 807 376</b>
Affectation du résultat 2021 selon PV de l'AGO du 30/06/2022				256 688				256 688
Résultat de la période							(1 300 171)	(1 300 171)
<b>Capitaux propres au 30 Juin 2022</b>	<b>4 461 532</b>	<b>826 890</b>	<b>5 581 416</b>	<b>(1 066 550)</b>	<b>150 000</b>	<b>(145 912)</b>	<b>(1 300 171)</b>	<b>8 507 206</b>

*(\*) Le nombre d'actions rachetées par la société en vue de régulariser le cours boursier s'élève au 30 Juin 2022 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 231 256 Dinars.*

### **A.8 Emprunts**

Les emprunts s'élèvent à 116 673 Dinars au 30 Juin 2022 contre 106 074 Dinars au 31 Décembre 2021 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 447 317 Dinars au 30 Juin 2022 contre 353 596 Dinars au 31 Décembre 2021 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 12 055 624 Dinars au 30 Juin 2022 contre 10 573 718 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Soldes au 30/06/2022</b>	<b>Soldes au 30/06/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Fournisseurs étrangers	1 505 307	4 881 161	4 873 213
Fournisseurs locaux	7 728 501	1 979 478	5 566 696
Fournisseurs factures non parvenues	2 821 816	4 000 224	133 809
<b>Total</b>	<b>12 055 624</b>	<b>10 860 864</b>	<b>10 573 718</b>

### **A.11 Autres passifs courants**

Les autres passifs courants s'élèvent à 1 357 230 Dinars au 30 Juin 2022 contre 1 584 634 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Soldes au 30/06/2022</b>	<b>Soldes au 30/06/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Dettes fiscales	152 876	142 318	170 884
Charges à payer	314 212	384 365	328 537
Dettes envers le personnel	183 823	242 150	276 001
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 645	193 645
Clients créditeurs	330 849	178 931	411 498
Dettes sociales	134 031	139 511	156 678
Receveur des finances	-	457 951	-
Autres créditeurs divers	44 431	44 431	44 431
Assurance groupe	3 362	2 865	2 959
<b>Total</b>	<b>1 357 230</b>	<b>1 786 167</b>	<b>1 584 634</b>

### **A.12 Concours bancaires et autres passifs financiers**

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 15 133 414 Dinars au 30 Juin 2022 contre 11 223 277 Dinars au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Soldes au 30/06/2022</b>	<b>Soldes au 30/06/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Crédit de financements	14 183 017	7 523 208	9 936 113
Banque de l'Habitat	723 853	457 498	1 084 116
Chèques et virements à payer	24 779	52 752	29 605
Echéances à moins d'un an HANN.LEASE	125 666	95 507	110 063
Intérêts courus	66 623	14 808	54 114
Tunisie Factoring	6 139	6 139	6 139
Amen Bank	-	417	-
Attijari Bank	3 337	2 924	3 126
Virements en instance	-	16 798	-
<b>Total</b>	<b>15 133 414</b>	<b>8 170 051</b>	<b>11 223 277</b>

## **B. NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT**

### **B.1 Revenus**

Les revenus s'élèvent à 25 546 203 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 26 757 239 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Chiffre d'affaires brut	25 539 830	26 764 770	61 605 822
Ristournes à accorder nettes des reprises	6 373	(7 531)	(6 373)
<b>Total</b>	<b>25 546 203</b>	<b>26 757 239</b>	<b>61 599 449</b>

### **B.2 Coût d'achat des marchandises vendues**

Le coût d'achat des marchandises vendues s'élève à 22 779 092 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 23 323 939 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats de marchandises consommés	20 652 063	24 137 168	50 071 463
Variation de stocks	(4 419 811)	(2 757 460)	(1 664 289)
Frais sur achats de marchandises	6 559 825	1 944 230	6 318 129
RRR obtenus sur achat	(12 984)	-	-
<b>Total</b>	<b>22 779 092</b>	<b>23 323 939</b>	<b>54 725 303</b>

### **B.3 Charges de personnel**

Les charges de personnel s'élèvent à 1 532 849 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 1 420 614 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Rémunérations brutes	1 277 227	1 197 276	2 355 654
Cotisations sociales	219 581	181 874	375 149
Assurances groupe	36 042	41 464	68 115
<b>Total</b>	<b>1 532 849</b>	<b>1 420 614</b>	<b>2 798 918</b>

### **B.4 Dotations aux amortissements et aux provisions**

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 429 986 Dinars (Dotation nette) au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 812 221 Dinars (Dotation nette) au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Dotations aux provisions pour dépréciations des créances clients	112 228	350 557	68 811
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	105 868	173 191	184 972
Dotations aux amortissements	131 946	107 219	215 812
Dotations aux provisions pour risques et charges	93 721	277 423	38 065
Dotations aux provisions pour dépréciations des fournisseurs débiteurs	-	54 111	-
Reprises sur provisions pour dépréciations des créances	(13 776)	(43 155)	(163 321)
Reprises sur provisions des actifs	-	10 622	10 622
Reprises sur provisions des stocks	-	(99 689)	(31 801)
Reprises sur provisions pour risques et charges	-	(18 057)	(43 421)
<b>Total</b>	<b>429 986</b>	<b>812 221</b>	<b>279 739</b>

### **B.5 Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 1 041 490 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 913 099 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Frais de Marketing	148 383	193 917	362 092
Honoraires et commissions	273 316	142 819	341 150
Locations	121 448	116 395	238 203
Achats non stockés	102 607	97 377	234 945
Frais bancaires	65 269	49 192	98 178
Impôts et taxes	110 880	106 929	285 289
Entretiens et réparations	60 697	53 884	118 400
Déplacements Missions Réceptions	34 232	37 479	78 283
Frais de télécommunication	23 109	22 136	54 605
Assurances	45 853	42 006	86 742
Autres services extérieurs	27 257	25 912	57 929
Etudes, documentations Formations	17 864	9 467	20 063
Transport	5 906	5 966	12 526
Sous-traitance	471	586	2 475
Jetons de présence	15 000	15 000	60 000
Pertes ordinaires	415	3 269	567
Transfert de charges	(11 217)	(9 236)	(9 236)
<b>Total</b>	<b>1 041 490</b>	<b>913 099</b>	<b>2 042 211</b>

### **B.6 Charges financières nettes**

Les charges financières nettes s'élèvent à 876 212 Dinars (Charge nette) au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 637 839 Dinars (Charge nette) au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Période close au</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Intérêts bancaires sur opérations de financement	139 055	48 845	171 498
Différences de change nettes	700 710	582 409	1 294 287
Agios débiteurs	4 189	-	387
Intérêts d'escompte et encaissements effets	16 596	-	5 452
Intérêts Hannibal Lease	15 661	12 140	25 453
Agios créditeurs	-	(5 555)	(14 809)
<b>Total</b>	<b>876 212</b>	<b>637 839</b>	<b>1 482 268</b>

### **B.7 Produits des placements**

Les produits des placements s'élèvent à 72 138 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 36 098 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Intérêts sur compte courants associés	72 138	35 698	71 577
Autres produits	-	400	35 412
<b>Total</b>	<b>72 138</b>	<b>36 098</b>	<b>106 989</b>

### **B.8 Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 27 394 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 33 586 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits nets sur cession des immobilisations	437	33 250	33 250
Autres gains	26 957	336	1 568
<b>Total</b>	<b>27 394</b>	<b>33 586</b>	<b>34 818</b>

### **B.9 Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 229 411 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 1 031 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Autres pertes	216 745	134	406
Pénalités et amendes	12 666	897	1 897
<b>Total</b>	<b>229 411</b>	<b>1 031</b>	<b>2 303</b>

### **B.10 Impôt sur les sociétés**

L'impôt sur les sociétés s'élève à 56 866 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2022 contre 86 996 Dinars au titre de la période close au 30 Juin 2021.

### **B.11 Résultat par action**

Le résultat par action s'élève à (0,295) Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2022 contre (0,084) Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat net	(1 300 171)	(368 816)	256 688
Nombre total d'actions	4 461 532	4 461 532	4 461 532
<b>Résultat par action</b>	<b>(0,291)</b>	<b>(0,083)</b>	<b>0,058</b>
Nombre moyen pondéré d'actions (hors actions propres)	4 406 471	4 406 471	4 406 471
<b>Résultat par action (hors actions propres)</b>	<b>(0,295)</b>	<b>(0,084)</b>	<b>0,058</b>

## 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 7 110 101 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2022	31/12/2021	
<b>Résultat net de l'exercice</b>			<b>(1 300 171)</b>
<b>Ajustements pour :</b>			
Amortissements des immobilisations	(3 379 931)	(3 250 085)	129 846
Ajustement pour amortissements des immobilisations cédées	(2 100)	0	2 100
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	(355 563)	(355 563)	-
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 805 646)	(1 699 779)	105 868
Provisions pour dépréciation des créances clients	(7 496 508)	(7 398 056)	98 451
Provisions pour dépréciation des autres créances	(953 134)	(953 134)	-
Provisions pour risques et charges	447 317	353 596	93 721
<b>Total 1</b>			<b>429 986</b>
<b>Ajustements pour variation des :</b>			
Stocks	15 278 876	11 296 096	(3 982 780)
Créances clients	20 867 507	15 509 540	(5 357 966)
Autres actifs	8 232 645	10 066 465	1 833 820
Placements courants	-	-	-
Fournisseurs et autres dettes	13 412 854	12 158 352	1 254 502
Variation des intérêts courus	66 623	54 114	12 509
<b>Total 2</b>			<b>(6 239 916)</b>
Ajustement pour plus-value sur cessions d'immobilisations			-
<b>Total 3</b>			<b>-</b>
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>			<b>(7 110 101)</b>

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

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalisent un flux négatif de 178 661 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2022	31/12/2021	
<b>Décaissements pour acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>			
Variation des immobilisations corporelles et incorporelles	3 922 194	3 775 607	(146 586)
Ajustement pour valeurs brutes des immobilisations cédées			(2 100)
<b>Total 1</b>			<b>(148 686)</b>
<b>Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>			
Valeurs brutes des immobilisations cédées	2 100		(2 100)
Amortissements cumulés des immobilisations cédées	(2 100)		2 100
Plus-value sur cessions d'immobilisations			-
<b>Total 2</b>			<b>-</b>
<b>Décaissements pour acquisitions d'immobilisations financières</b>			
Dépôts et cautionnements versés	296 492	296 492	-
<b>Total 3</b>			<b>-</b>
<b>Encaissements sur cession d'immobilisations financières</b>			
Titres de participation	2 058 106	2 028 131	(29 975)
<b>Total 3</b>			<b>(29 975)</b>
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			<b>(178 661)</b>

### C.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement totalisent un flux positif de 4 273 106 Dinars au titre de la période close le 30 Juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Variation
	30/06/2022	31/12/2021	
<b>Remboursements d'emprunts leasing (Principal)</b>			
Variations des emprunts leasing à lon terme	116 673	106 074	10 600
Variations des échéances à moins d'un sur emprunts leasing	125 666	110 063	15 603
<b>Total 1</b>			<b>26 203</b>
<b>Variation des crédits de financement à court terme</b>			
Variation des crédits de financement à court terme	14 183 017	9 936 113	4 246 903
<b>Total 2</b>			<b>4 246 903</b>
<b>Variation des crédits de mobilisation des créances</b>			
Variation des crédits de mobilisation des créances	-	-	-
<b>Total 3</b>			<b>-</b>
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			<b>4 273 106</b>

### C.4 Trésorerie à la clôture de la période

La trésorerie nette accuse un solde positif de 710 131 Dinars au 30 Juin 2022 contre un solde négatif de 4 181 356 Dinars au 30 Juin 2021 et un solde positif de 1 000 265 Dinars au 31 Décembre 2021 se détaillant comme suit :

Désignations	Soldes au	Soldes au	Soldes au
	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Liquidités et équivalents de liquidités	1 252 793	1 229 861	4 633 327
Banque de l'Habitat	(723 853)	(457 498)	(1 084 116)
Chèques et virements à payer	(24 779)	(52 752)	(29 605)
Amen Bank	-	(417)	-
Tunisie Factoring	(6 139)	(6 139)	(6 139)
Attijari Bank	(3 337)	(2 924)	(3 126)
<b>Total</b>	<b>494 685</b>	<b>710 131</b>	<b>3 510 340</b>

## 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 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
  - ✓ Mademoiselle Alya Bent Tarek Hamila
  - ✓ Mademoiselle Eya Bent Tarek Hamila
  - ✓ Monsieur Mohamed Amine Chouaieb
  
- **Le 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

## 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 2022 à 92 936 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « Y.K.H Consulting » s'élève au 30 Juin 2022 à 22 041 DT.
- Le solde client « YKH Distribution » s'élève au 30 Juin 2022 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<sup>er</sup> Janvier 2017. Le montant à facturer pour le premier semestre 2022 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 2022 à 71 400 Dinars.
- Les frais communs de gestion à facturer par la société « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM Distribution » au titre du premier semestre 2022 s'élèvent à 161 485 DT et sont constatés en produits à recevoir. Le montant total non encore facturé au 30 juin 2022 s'élève à 381 152 Dinars.
- Au 30 Juin 2022, 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 264 456 Dinars.
- Le solde des avances en compte courant associé octroyées par « CELLCOM SA » à la société « CELLCOM DISTRIBUTION » s'élèvent au 30 Juin 2022 à 888 000 DT. Les intérêts relatifs à ce compte courant associé, calculés au taux de 8%, s'élèvent au titre du premier semestre 2022 à 71 385 DT (hors taxes) et ont été constatés en produits à recevoir. Le solde non réglé au titre de ces intérêts s'élève au 30 Juin 2022 à 388 499 Dinars.
- Au cours du premier semestre 2022, les achats de marchandises facturés par la société « CELLCOM Distribution » à la société « CELLCOM SA » s'élèvent à 2 181 090 DT. Le solde fournisseur « CELLCOM Distribution » s'élève au 30 Juin 2022 à 6 495 481 DT.
- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2022 à la société « CELLCOM Distribution » des ventes de téléphones pour un montant de 2 131 777 Dinars. Le solde client « CELLCOM Distribution » s'élève au 30 Juin 2022 à 6 232 837 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 2022 s'élève à 58 170 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « KASSO SA » est nul au 30 Juin 2022.

### ► Société « AI ATABA Immobilière SARL »

La société « AI Ataba Immobilière SARL » a mis à la disposition de la société « CELLCOM SA », depuis le 1<sup>er</sup> 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 2022 s'élève à 26 138 DT (hors taxes). Le solde fournisseur « AI Ataba Immobilière SARL » est nul au 30 Juin 2022.

► **Société « Hamila Distribution »**

Le fournisseur « Hamila Distribution » présente au 30 Juin 2022 un solde créditeur de 600 Dinars.

► **Société « CELLCOM Retail »**

- La société « CELLCOM SA » a facturé au cours du premier semestre 2022 à la société « CELLCOM Retail » des ventes de téléphones et d'accessoires pour un montant de 29 319 DT. Le solde client « CELLCOM Retail » s'élève au 30 Juin 2022 à 327 525 DT.
- Le solde non réglé de la société « CELLCOM Retail » au titre des ventes des cartes de recharge facturées par la société « CELLCOM SA » s'élève au 30 Juin 2022 à 81 276 DT.
- Au 30 Juin 2022, 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 375 966 Dinars.
- Le solde fournisseur « CELLCOM Retail » s'élève au 30 Juin 2022 à 61 145 DT.

► **Société « YKH Distribution »**

- Le solde fournisseur « YKH Distribution » présente au 30 Juin 2022 un solde créditeur de 4 819 Dinars.
- Le solde client « YKH Distribution » présente au 30 Juin 2022 un solde débiteur de 1 252 Dinars.

## VII. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

### Soldes intermédiaires de Gestion

Produits	1 <sup>er</sup> Semestre 2022	1 <sup>er</sup> Semestre 2021	Charges	1 <sup>er</sup> Semestre 2022	1 <sup>er</sup> Semestre 2021	Soldes	1 <sup>er</sup> Semestre 2022	1 <sup>er</sup> Semestre 2021
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	25 546 203	26 757 239	Achats de marchandises consommées et variation de stock	22 779 092	23 323 939	Marge commerciale	2 767 111	3 433 300
Marge commerciale	2 767 111	3 433 300	Autres charges externes	930 610	806 170			
<b>Total</b>	<b>2 767 111</b>	<b>3 433 300</b>	<b>Total</b>	<b>930 610</b>	<b>806 170</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 836 501</b>	<b>2 627 130</b>
<b>Valeur ajoutée brute</b>	1 836 501	2 627 130	Impôts et taxes	110 880	106 929			
			Charges de personnel	1 532 849	1 420 614			
<b>Total</b>	<b>1 836 501</b>	<b>2 627 130</b>	<b>Total</b>	<b>1 643 729</b>	<b>1 527 543</b>	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>192 772</b>	<b>1 099 587</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	192 772	1 099 587						
Autres gains	27 394	33 586	Autres pertes	229 411	1 031			
Autres produits	72 138	36 098	Charges financières	876 212	637 839			
Reprise sur provisions	13 776	150 279	Dotations aux amortissements et aux provisions	443 762	962 501			
			Impôts sur les sociétés	56 866	86 996			
<b>Total</b>	<b>306 080</b>	<b>1 319 550</b>	<b>Total</b>	<b>1 606 251</b>	<b>1 688 366</b>	<b>Résultat net</b>	<b>(1 300 171)</b>	<b>(368 816)</b>

## **VIII. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

Ces Etats Financiers intermédiaires sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 31 Août 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**SOCIETE CELLCOM SA**  
**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**

**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 2022, 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 8 507 206 DT y compris le résultat semestriel déficitaire de 1 300 171 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.

### **Fondement de notre conclusion avec réserve**

Les titres de participation détenus sur la société « CELLCOM MAROC » accusent au 30 Juin 2022 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 2022, 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 31 Août 2022**