

Groupe CELLCOM SA

***Rapport du Commissaire Aux Comptes
sur les Etats Financiers Consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2013***



Rapport Général



Tunis, le 2 juin 2014

Messieurs les Actionnaires
Du groupe 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 général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

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 2013, 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 positifs de 5.143.529 dinars tunisiens y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1.477.281 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 10 000 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 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 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 sans réserve

A notre avis, les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du Groupe «**CELLCOM SA**» au 31 décembre 2013, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause l'opinion sans réserve ci-dessus exprimée, 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 2013, pour un montant de 114.340 dinars tunisiens.

Au stade actuel de la procédure en cours, l'incidence finale de ce redressement sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2013 ne peut être appréciée.

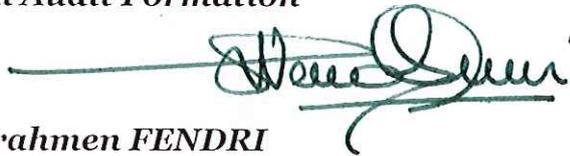
Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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 le système de contrôle interne.

Conseil Audit Formation

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Abderrahmen FENDRI', written over a horizontal line.

Abderrahmen FENDRI

Etats Financiers Consolidés

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

	Notes	2013	2012
Actifs			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles	IV.1	150 924	127 474
Moins : Amortissements		<u><126 810></u>	<u><114 758></u>
		24 114	12 716
Immobilisations corporelles	IV.1	1 187 239	936 846
Moins : Amortissements		<u><689 362></u>	<u><515 786></u>
		497 877	421 060
Immobilisations corporelles à statut juridique particulier	IV.1	530 495	459 254
Moins : Amortissements		<u><360 054></u>	<u><240 265></u>
		170 441	218 989
Immobilisations financières	IV.2	17 290	22 600
Moins : Provisions		<u><6 290></u>	<u><6 290></u>
		11 000	16 310
Total des actifs immobilisés		703 432	669 075
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>703 432</u>	<u>669 075</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		2 949 724	5 480 506
Provisions pour dépréciation		<u><433 764></u>	<u><433 764></u>
	IV.3	2 515 960	5 046 742
Clients et comptes rattachés		14 792 044	8 019 257
Provisions pour dépréciation		<u><1 751 131></u>	<u><1 527 632></u>
	IV.4	13 040 913	6 491 625
Autres actifs courants		3 603 080	3 842 099
Provisions pour dépréciation		<u><998 713></u>	<u><998 713></u>
	IV.5	2 604 367	2 843 386
Liquidités et équivalents de liquidités		4 410 783	2 721 639
Provisions		<u><3 876></u>	<u><3 876></u>
	IV.6	4 406 907	2 717 763
Total des actifs courants		22 568 147	17 099 516
<u>Total des actifs</u>		<u>23 271 579</u>	<u>17 768 591</u>

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

	Notes	2013	2012
<u>Capitaux propres et passifs</u>			
Capitaux propres			
Capital social		3 531 296	2 103 750
Réserves légales		75 046	52 019
Résultats reportés		35 510	55 363
Résultat de l'exercice (part du groupe)		1 448 575	423 925
Total des capitaux propres du groupe	IV.7	5 090 427	2 635 057
Intérêts des minoritaires		53 102	24 396
Total des capitaux propres consolidés	IV.7	5 143 529	2 659 453
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts		51 266	82 934
Provisions pour Risques et Charges		147 549	114 340
Total des passifs non courants	IV.8	198 815	197 274
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.9	7 707 237	6 981 195
Autres passifs courants	IV.10	2 081 625	1 174 250
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.11	8 140 373	6 756 419
Total des passifs courants		17 929 235	14 911 864
Total des passifs		18 128 050	15 109 138
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		23 271 579	17 768 591

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

	Notes	2013	2012
Produits d'exploitation			
Revenus	V.1	32 009 275	18 582 954
Autres revenus		69 982	440 675
Total des produits d'exploitation		32 079 257	19 023 629
Charges d'exploitation			
Variation de stock		<686 000>	886 812
Achats de marchandises et d'approvisionnements consommés	V.2	<23 256 679>	<13 196 384>
Charges de personnel	V.3	<1 810 717>	<1 716 733>
Dotation aux amortissements et provisions	V.4	<562 125>	<701 280>
Autres charges d'exploitation	V.5	<2 701 574>	<3 058 542>
Total charges d'exploitation		<29 017 095>	<17 786 127>
Résultat d'exploitation		3 062 162	1 237 502
Charges financières nettes	V.6	<1 022 371>	<590 330>
Autres gains ordinaires		127 620	21 401
Autres pertes ordinaires		<9 574>	<7 305>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 157 837	661 268
Impôts sur les sociétés	V.7	<680 556>	<233 678>
Résultat de l'exercice		1 477 281	427 590
• Résultat du groupe		1 448 575	423 925
• Intérêts minoritaires		28 706	3 665

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

	<i>Note</i>	2013	2012
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</i>			
<i>Résultat net de l'exercice</i>		1 477 281	427 590
Ajustement pour :			
Dotations aux amortissements et aux provisions		792 657	835 662
Reprises sur provisions		<215 336>	<214 280>
Variation des stocks		2 530 783	<1 511 073>
Variation des créances		<6 772 786>	668 305
Variation des autres actifs		239 019	<160 739>
 Variation des fournisseurs et autres passifs		 1 847 094	 <584 542>
 Plus Value de Cession		 -	 <6 000>
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</i>	VI.1	<101 288>	<545 077>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
 Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		 < 302 718>	 <389 932>
 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		 -	 48 500
 Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		 5 310	 <6 849>
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</i>	VI.2	<297 408>	<348 281>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de Financement</i>			
 Encaissements suite à l'émission d'actions		 1 427 546	
Dividendes et autres distributions		<620 750>	<515 647>
Remboursements d'emprunts		< 105 686>	<95 194>
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités de Financement</i>	VI.3	701 110	< 610 841>
 <i>Variation de trésorerie</i>		 302 414	 <1 504 199>
<i>Trésorerie début de l'exercice</i>		<3 941 527>	<2 437 328>
<i>Trésorerie fin de l'exercice</i>	VI.4	<3 639 113>	<3 941 527>

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 une seule filiale qui est la société « CELLCOM RETAIL » détenue à hauteur de 70% 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 monnaie de référence de l'enregistrement des opérations comptables est le Dinar Tunisien. La date d'arrêté des comptes est le 31 décembre.

L'état de résultat 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 comptabilité de la société CELLCOM SA est tenue sur micro-ordinateur au siège social de la société

Les journaux auxiliaires créés sont les suivants :

- Le journal d'ouverture
- Le journal des achats
- Le journal des ventes
- Le journal caisse

- Le journal de banques
- Le journal des opérations diverses

Une balance générale est également établie permettant l'élaboration des états financiers.

3. 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

V. Notes relatives au Bilan**1. Immobilisations corporelles et incorporelles :**

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent, au 31 décembre 2013, à 692 432 TND et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2013	Acquisitions	Valeur brute au 31/12/2013	TAUX	Amortissements cumulés au 31/12/2012	Dotations aux Amortissements 2013	Amortissements cumulés au 31/12/2013	VCN au 31/12/2013
LOGICIELS	127 474	23 450	150 924	33%	114 758	12 052	126 810	24 114
MATERIEL OUTILLAGES	112 858	10 402	123 260	15%	100 149	3 993	104 142	19 118
MATERIEL DE TRANSPORT	45 266	0	45 266	20%	35 948	4 660	40 608	4 658
AGENC AMEN INSTLLATION	404 776	231 794	636 570	10%	90 558	129 253	219 811	416 760
EQUIPEMENT BUREAU	144 381	1 615	145 996	20%	105 270	9 840	115 110	30 886
MATERIEL INFORMATIQUE	229 565	6 582	236 147	33%	183 861	25 831	209 692	26 455
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	459 254	71 241	530 495	33%	240 265	119 789	360 054	170 441
TOTAL	1 523 574	345 084	1 868 658		870 809	305 418	1 176 227	692 432

2. Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 11 000 TND et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Dépôts et cautionnements	17 290	22 600
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	<6 290>	<6 290>
Immobilisations financières nettes	11 000	16 310

3. Stocks :

Les stocks nets totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 2 515 960 TND contre 5 046 742 TND au 31 décembre 2012.

	2013	2012
Téléphonie GSM	1 306 880	2 122 424
Stock SAV	625 248	269 241
Stock en transit	429 765	2 274 549
Accessoires «hi- line»	296 919	285 784
Accessoires informatiques	93 964	212 156
Electroménagers	67 538	119 753
Stocks divers	129 410	196 599
Stocks en brut	2 949 724	5 480 506
Provision pour dépréciation des stocks	<433 764>	< 433 764>
Stocks en net	2 515 960	5 046 742

4. Clients et comptes rattachés :

Les comptes clients et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2013 un solde net de 13 040 913 TND qui se détaille comme suit :

	2013	2012
Clients ordinaires	11 869 112	5 530 102
Effets à recevoir	665 547	600 102
Clients douteux	353 406	280 973
Chèques impayés	1 583 172	1 306 738
Traites impayées	319 446	283 509
Clients échange	500	2 386
Clients retenue de garantie	861	15 447
Clients et comptes rattachés Bruts	14 792 044	8 019 257
Provisions pour dépréciation clients	<351 567>	<280 973>
Provision pour clients chèques et effets impayés	<1 399 564>	<1 246 659>
Provision pour dépréciation	<1 751 131>	<1 527 632>
Clients et comptes rattachés Nets	13 040 913	6 491 625

5. Autres actifs courants :

Cette rubrique totalise 2 604 367 TND au 31 décembre 2013 contre 2 843 386 TND au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	2013	2012
Fournisseurs, Avances et acomptes	41 315	68 570
Charges constatées d'avance	36 862	34 466
Comptes transitoires	581 462	617 913
Débiteurs divers	2 253 810	2 455 879
Etats, Impôts et taxes	456 753	488 618
Prêts au personnel	4 923	11 513
Produits à recevoir	227 955	165 140
Total autres actifs courants	3 603 080	3 842 099
Provisions pour dépréciation	<998 713>	<998 713>
Total Net	2 604 367	2 843 386

6. Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent 4 406 907 TND au 31 décembre 2013 contre 2 717 763 TND au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Virements en instance	0	323 906
Effets et chèques à l'encaissement	192 611	977 657
BIAT	0	6 021
BH	19 365	77 797
Amen Bank	796 560	0
C.C.P	117 988	19 391
Tunisie Factoring	433 342	1 107 243
Caisse commerciale	33 344	181 291
Caisse courante	12 842	23 352
Cession de créances professionnelles	2 004 731	0
Titres de Placements	800 000	0
Virement interne		4 981
Liquidités et équivalents de liquidités bruts	4 410 783	2 721 639
Provision sur effets à l'encaissement	<3 876>	<3 876>
Liquidités et équivalents de liquidités Nets	4 406 907	2 717 763

7. Capitaux propres

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

Désignation	Solde 01/01/2013	Augmentation de capital	Affectation en Résultats reportés	Partage des CP	Résultat de l'exercice	Solde au 31/12/2013
Capital social	2 103 750	1 427 546				3 531 296
Réserves légales	52 019		23 211	<184>		75 046
Résultats reportés	55 363		<16 371>	<3 482>		35 510
Résultat de l'exercice	423 925		<427 590>	3 666	1 448 575	1 448 575
Intérêts minoritaires	24 396				28 706	53 102
Dividendes			420 750			
Total Capitaux Propres	2 659 453	1 427 546	0		1 477 281	5 143 529

8. Passifs non courants :

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 198 815 TND contre 197 274 TND au 31 décembre 2012. Elle se détaille comme suit :

	2013	2012
Emprunt Hannibal Lease	51 266	82 934
Provision pour risques et charges	147 549	114 340
Total	198 815	197 274

9. Fournisseurs et comptes rattachés :

Les dettes fournisseurs totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 7 707 237 TND. Elles se détaillent comme suit:

	2013	2012
Fournisseurs locaux	3 964 881	2 905 042
Fournisseurs étrangers	3 742 356	4 052 503
Fournisseurs-effets à payer	0	13 314
Fournisseurs-factures non parvenues	0	10 336
Total Fournisseurs	7 707 237	6 981 195

10. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent, au 31 décembre 2013, un solde de 2 081 625 TND se détaillant comme suit:

	2013	2012
Associés-Dividendes à payer	0	200 000
Assurance groupe	4 291	3 354
Autres débiteurs divers	18 405	91 593
Avances clients	127 601	73 980
Charges à payer	136 453	187 510
Dettes envers le personnel	133 908	165 740
Dettes Fiscales	967 692	141 165
Dettes sociales	93 402	104 513
Recettes en instance d'affectation	193 645	193 646
Produits constatés d'avance	376 850	0
Comptes transitoires	29 378	12 749
Total	2 081 625	1 174 250

11. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise 8 140 373 TND au 31 décembre 2013. Elle se détaille comme suit :

	2013	2012
Crédit de financement en devises	4 732 690	2 042 359
Banque de l'Habitat	1 310 930	1 753 259
Chèques à payer	1 545	25 404
Virements en instance	0	2 842 144
Echéances à moins d'un an		
HANN.LEASE	90 477	93 253
Crédit de mobilisation de créances professionnelles	2 004 731	0
Total	8 140 373	6 756 419

VI. Notes relatives à l'Etat de Résultat

1. Revenus :

Les revenus totalisent, au 31 décembre 2013, la somme de 32 009 275 TND contre 18 582 954 TND en 2012. Le détail du chiffre d'affaires par exercice se présente comme suit:

	2013	2012
Chiffre d'affaires brut	32 070 770	18 557 877
Ristournes à accorder nettes des reprises	<61 495>	25 077
Total Net	32 009 275	18 582 954

2. Achats de marchandises consommées :

Les achats de marchandises consommées s'élèvent, au 31 décembre 2013, à 23 256 679 TND, et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Achats de marchandises locaux	187 240	678 937
Achats de marchandises à l'étranger	20 574 729	11 669 398
Frais sur achats de marchandises	2 520 414	974 621
RRR obtenus	<25 704>	<126 572>
Total	23 256 679	13 196 384

3. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 1 810 717 TND au 31 décembre 2013 contre 1 716 733 TND au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Rémunérations brutes	1 500 722	1 432 936
Cotisations sociales	239 348	223 213
Assurances groupe	70 647	60 584
Total	1 810 717	1 716 733

A noter que les rémunérations brutes englobent la variation de la provision au titre des congés payés

4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes totalisent, au 31 décembre 2013, 562 125 TND et se détaillent comme suit:

	2013	2012
Dotation aux amortissements	305 417	220 714
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	224 292	425 229
Dotations pour risques et charges	33 209	55 940
Dotations aux provisions stocks	110 598	134 128
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<793>	<603>
Reprise sur provisions stocks	<110 598>	<134 128>
Total	562 125	701 280

5. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 2 701 574 TND. Elles se composent de:

	2013	2012
Achats non stockés	231 264	221 961
Assurances	70 034	60 020
Autres services extérieurs	52 563	79 662
Déplacements Missions Réceptions	115 023	158 172
Entretien et réparation	106 196	97 755
Etudes, documentations et formations	9 273	11 222
Frais bancaires	339 084	192 891
Frais de télécommunication	75 730	87 941
Honoraires	352 827	241 023
Impôts et taxes	141 270	109 414
Locations	202 118	196 092
Frais de Marketing	834 117	1 484 473
Pertes ordinaires	2 587	6 307
Sous-traitance	15 800	9 967
Transfert de charges	<22 744>	<31 204>
Transport	176 432	132 846
Total	2 701 574	3 058 542

6. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 1 022 371 TND au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

	2013	2012
Différences de change nettes	637 287	227 155
Agios débiteurs	121 143	157 212
Intérêts bancaires sur opérations de financement	68 979	60 310
Intérêts Tunisie factoring	156 846	125 585
Intérêts d'escompte et encaissements effets	25 142	6 392
Intérêts Hannibal Lease	12 974	13 676
Total	1 022 371	590 330

7. Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés totalise 680 556 TND en 2013 contre 233 678 TND en 2012.

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 2013, un flux négatif de 101 288 TND contre un flux négatif de 545 077 TND en 2012.

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 :

	2013
Dotation aux amortissements	305 417
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	224 292
Dotations pour risques et charges	33 209
Dotations aux provisions stocks	110 598
Dotations aux provisions pour congés	119 141
Total	792 657

Reprises sur provisions

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

	2013
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	<793>
Reprise sur provisions pour congés	<103 945>
Reprise sur provisions sur dépréciation de stock	<110 598>
Total	<215 336>

Variation des fournisseurs et autres passifs

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

	2013
Variation des comptes de fournisseurs	726 041
Variation des comptes d'autres passifs	907 373
Ajustement	0
- Variation des dividendes à payer	200 000
- Variation des fournisseurs d'immobilisations	28 875
- Variation de la provision pour congés payés	<15 195>
Total	1 847 094

2. Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement totalisent, au cours de l'exercice 2013, la somme de 297 408 TND contre une somme de 348 281 TND en 2012.

Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations

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

	2013
Variation des immobilisations incorporelles	<23 450>
Variation des immobilisations corporelles	<250 393>
Ajustement	
- Variation des fournisseurs d'immobilisations	<28 875>
Total	<302 718>

3. Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement totalisent au cours de l'exercice 2013 un flux positif de 701 110 TND, contre un flux négatif de 610 841 DT en 2012.

Dividendes et autres distributions

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

	2013
Dividendes 2011 distribuées en 2013	<200 000>
Dividendes 2012 distribuées en 2013	<420 750>
Total	<620 750>

Encaissements suite à l'émission d'actions

Les encaissements suite à l'émission d'actions totalisant le montant de 1 427 546 TND correspondent aux encaissements suite à l'émission d'actions dans le cadre des augmentations du capital réalisées en 2013.

Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts totalisant le montant de 105 686 TND correspondent aux remboursements des loyers leasing en principal.

4. Trésorerie de fin de période

La trésorerie nette à la fin de l'exercice 2013 est négative de **3 639 113** TND et se détaille comme suit :

	2013
Liquidités et équivalents de liquidités	4 410 783
Concours bancaires	<8 049 896>
Total net	< 3 639 113>

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 5.046.723 TND au 31/12/2013.

La société a consenti des engagements par signature au titre des crédits documentaires pour un montant de 6.112.693 TND au 31/12/2013.

Le total des escomptes commerciaux s'élève à 792.297 TND au 31/12/2013.

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 de un million de Dinars Tunisien sur une propriété de la part du client ELECTROSAT 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 et a provisionné, au 31 décembre 2013, un complément d'impôts à payer à ce titre pour 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.