

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

## CELLCOM

Siège social : 25, rue de l'artisanat, CHARGUIA II, 2080 Tunis

La société CELLCOM publie ci-après ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2025 :

| INDICATEURS (En MTND)                                   | Du 01/07/2025<br>au 30/09/2025 | Du 01/07/2024<br>au 30/09/2024 | Du 01/01/2025<br>au 30/09/2025 | Du 01/01/2024<br>au 30/09/2024 | DU 01/01/2024 AU<br>31/12/2024* |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Total des revenus (hors taxes)                          | 15,4 MD                        | 14,4 MD                        | 42,7 MD                        | 47,4 MD                        | 62,50                           |
| Coût d'achat des marchandises<br>vendues (hors taxes)   | 13,7 MD                        | 13,0 MD                        | 38,5 MD                        | 42,3 MD                        | 55,95                           |
| Charges financières                                     | -0,06 MD                       | 0,25 MD                        | 0,92 MD                        | -0,95 MD                       | -1,45                           |
| Produits financiers                                     | -                              | -                              | -                              | -                              | -                               |
| Trésorerie nette                                        | -12,59 MD                      | 1,46 MD                        | -12,59 MD                      | 1,46 MD                        | 1,44                            |
| Masse salariale                                         | 0,48 MD                        | 0,57 MD                        | 1,37 MD                        | 1,73 MD                        | 2,08                            |
| Délai moyen de règlement des<br>fournisseurs (en jours) | 90                             | 90                             | 90                             | 90                             | 90                              |
| Nombre de points de vente                               | 350                            | 350                            | 350                            | 350                            | 350                             |
| Effectif moyen                                          | 59                             | 51                             | 59                             | 51                             | 51                              |

\*Les chiffres au 31/12/2024 sont audités

\*\* Les indicateurs trimestriels de l'exercice 2025, ci-dessus publiés sont extraits des livres comptables non audités et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.

\*\*\*\* Tous les chiffres publiés sont libellés en M. Dinar Tunisien (MTND)

#### ► Indicateurs positifs et perspectives :

- Indicateurs au titre du Troisième trimestre 2025, confirmant les signes de stabilisation et de reprise progressive observées depuis mars, dans un contexte encore marqué par les ajustements liés à la nouvelle réglementation des paiements par chèque
- Reprise effective de l'activité malgré le durcissement réglementaire
- Lancement de la marque Xinji spécialisée dans les produits IT (Smart Watch) et (TWS) diversifiant ainsi sa gamme de produits.

### Chiffre d'affaires :

#### ► Résilience dans un contexte de transition réglementaire

- Le Chiffre d'affaires global du troisième trimestre 2025 s'établit à 15,4 MD, contre 14.4 pour la même période 2024 soit une hausse de 7 %.
- Le chiffre d'affaires du segment Accessoires affiche une hausse par rapport 2024
- Le chiffre d'affaires du segment Recharge et ligne se maintient par rapport à la même période 2024.
- La marge brute est de 1.67 MDT durant le 3ème trimestre 2025 contre 1.35 MDT pour la même période 2024, soit une augmentation de marge brute de 23%
- Le taux de marque observe une amélioration également passant de 9.41% en 2024 à 10.83% en 2025 pour la même période.

### Charges financières :

► Les charges financières affichent un solde positif de 0,92 MDT au 30 septembre 2025, contre un solde négatif de -0,95 MDT sur la même période de 2024.

Cette évolution remarquable s'explique principalement par un gain de change favorable enregistré en 2025, combiné à une optimisation du paiement des fournisseurs.

### Trésorerie Nette :

► La trésorerie nette a atteint -12.59 MD au 30/09/2025. Cette évolution est la conséquence de l'adoption de nouveaux termes de paiement pour les clients historiques de Cellcom.

### Délai moyen de règlement fournisseurs :

► Le délai moyen de règlement des fournisseurs est maintenu à 90 jours en 2025 par rapport à la même période de 2024.

### Masse salariale :

► La masse salariale s'élève à 0.48 MD contre 0.57 MD pour la même période de 2024 soit une baisse de 16%.

### Effectif moyen

► L'effectif moyen est (59) au 30/06/2025 contre (51) pour la même période 2024.