

## AVIS DES SOCIÉTÉS\*

### ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

#### SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS « SO.TE.TEL »

Siège social : Rue des entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis-

La Société Tunisienne d'Entreprise de Télécommunications "SOTETEL" publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : MR Jamel SASSI.

#### BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>9 922 375</b>	<b>10 351 828</b>
Immobilisations incorporelles		1 029 872	1 025 826
Moins : amortissements		-912 972	-863 136
Moins : provisions		-90 000	-90 000
		<b>26 900</b>	<b>72 690</b>
Immobilisations corporelles	A-1	25 581 865	25 370 036
Moins : amortissements		-16 261 336	-15 665 844
		<b>9 320 529</b>	<b>9 704 192</b>
Immobilisations financières	A-2	1 261 470	1 261 470
Moins : provisions		-686 524	-686 524
		<b>574 946</b>	<b>574 946</b>
Autres actifs non courants	A-3	373 189	248 809
Moins : provisions		-159 743	-58 649
		<b>213 446</b>	<b>190 160</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>10 135 821</b>	<b>10 541 988</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		4 335 832	3 446 157
Moins : provisions		-601 345	-557 611
	A-4	<b>3 734 487</b>	<b>2 888 546</b>
Clients & comptes rattachés		32 869 024	31 539 915
Moins : provisions		-4 116 254	-3 827 512
	A-5	<b>28 752 770</b>	<b>27 712 403</b>
Autres actifs courants		7 763 407	* 7 996 443
Moins : provisions		-768 285	-777 843
	A-6	<b>6 995 122</b>	<b>* 7 218 600</b>
Placements et autres actifs financiers		212 863	329 574
Moins : provisions		-142 321	-142 321
	A-7	<b>70 542</b>	<b>187 253</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	<b>766 015</b>	<b>2 475 294</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>40 318 936</b>	<b>40 482 096</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>50 454 757</b>	<b>51 024 084</b>

\* Le CMF a invité la société à fournir des explications se rapportant aux retraitements opérés sur les chiffres 2012.

# BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>P-1</b>		
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 972 467	1 923 738
Réserves pour fonds social		357 521	563 243
Autres capitaux propres		1 221 729	* 1 367 437
Résultats reportés	P-1-2	5 361	67 636
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b>		<b>26 741 078</b>	<b>27 106 054</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>P-2</b>	<b>-1 399 376</b>	<b>906 943</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>25 341 702</b>	<b>28 012 997</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Provisions pour risques	<b>P-3</b>	583 556	595 844
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>583 556</b>	<b>595 844</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>P-4</b>	13 446 455	12 263 356
Autres passifs courants	<b>P-5</b>	10 320 657	* 8 826 823
Concours Bancaires et autres passifs financiers	<b>P-6</b>	762 387	1 325 064
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>24 529 499</b>	<b>22 415 243</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>25 113 055</b>	<b>23 011 087</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>50 454 757</b>	<b>51 024 084</b>

**Engagements hors bilan: 4 905 354 DT (note P-7)**

## ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>R-1</b>		
Ventes, travaux & services	R-1-1	37 797 575	38 266 846
Autres produits d'exploitation		155 086	121 501
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>37 952 661</b>	<b>38 388 347</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>R-2</b>		
Achats consommés	R-2-1	22 645 513	23 607 871
Services extérieurs	R-2-2	2 116 926	1 978 585
Charges de personnel	R-2-3	12 603 508	12 397 696
Autres charges	R-2-4	739 161	1 967 728
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	1 618 424	- 1 411 741
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>39 723 532</b>	<b>38 540 139</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>R-3</b>	<b>-1 770 871</b>	<b>-151 792</b>
Charges financières	R-3-1	- 538 108	- 356 309
Produits financiers	R-3-2	313 339	67 830
Autres gains ordinaires	R-3-3	679 430	1 389 020
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-1 316 210</b>	<b>948 749</b>
		-	
Impôt sur les sociétés	<b>R-4</b>	83 166	41 806
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-1 399 376</b>	<b>906 943</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 399 376</b>	<b>906 943</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Du 1er janvier jusqu'au 31 Décembre 2013 ( exprimé en Dinar Tunisien )

DESIGNATIONS	31/12/2013	31/12/2012
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>44 157 861</b>	<b>43 160 943</b>
Clients	41 318 106	41 732 401
Produits divers ordinaires	2 839 755	1 428 542
<b>Décaissements</b>	<b>43 422 768</b>	<b>43 161 943</b>
Fournisseurs	25 644 845	27 310 206
Personnel	10 899 134	9 770 114
Etats et collectivités publiques	5 333 244	5 097 260
Autres décaissements	1 545 545	984 363
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>735 093</b>	<b>-1 000</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>202 219</b>	<b>717 736</b>
Cessions d'Immobilisations	202 219	717 736
<b>Décaissements</b>	<b>964 894</b>	<b>1 227 506</b>
Acquisition immobilisations incorporelles	170 640	40 190
Acquisition immobilisations corporelles	794 254	1 187 316
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>-762 675</b>	<b>-509 770</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>69 913</b>	<b>65 725</b>
Produits financiers / CC. Bancaires	1 866	22 415
Régies d'avances et d'accréditifs	68 047	43 310
<b>Décaissements</b>	<b>1 188 933</b>	<b>2 575 985</b>
Dividendes et Jetons de présence	629 639	623 501
Régies d'avances et d'accréditifs	57 098	39 185
Charges Financières	296 475	75 594
Remboursement Emprunts		1 643 286
Subventions accordées pour le Fonds Social	205 721	194 419
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>	<b>-1 119 020</b>	<b>-2 510 260</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>-1 146 602</b>	<b>-3 021 030</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>1 150 230</b>	<b>4 171 260</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 628</b>	<b>1 150 230</b>

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Au 31 DECEMBRE 2013

## 1. PRESENTATION GENERALE

### 1.1 Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications (SO.T.E.TEL) est une société anonyme créée en 1981, au capital social de 23.184.000 Dinars divisé en 4.636.800 actions de 5 Dinars chacune.

La SO.T.E.TEL a été introduite par OPV au premier marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis le 27/05/1998 ; elle demeure aujourd'hui le premier représentant du secteur des télécommunications à la Bourse de Tunis.

L'objet social de la SO.T.E.TEL consiste à :

- La réalisation des prestations d'installation et de maintenance de toutes les composantes des réseaux filaires et radio-électriques des télécommunications, aux organismes publics et privés.
- La vente, l'installation et l'entretien des réseaux privés de péritéléphonie et de téléinformatique.
- La construction, la fabrication et le montage d'appareillages des télécommunications.
- La réalisation des travaux de génie civil intéressant l'infrastructure des télécommunications.

### 1.2 Présentation du régime fiscal

La SO.T.E.TEL est assujettie à la TVA, et elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun de 30%.

## 2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

### 2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2013, exprimés en dinars Tunisiens, ont été arrêtés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes du système comptable des entreprises ( loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 ).

### 2.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation et de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les états financiers couvrent la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2013.

### **2.2.1 Les immobilisations**

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition en hors TVA à l'exception du matériel de transport non utilitaire. Ces immobilisations sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire, la base amortissable est constituée par la valeur d'entrée. Les taux d'amortissements appliqués par la SO.T.E.TEL sont les suivants.

<input type="checkbox"/> Constructions	2 %
<input type="checkbox"/> Matériels & engins	20 %
<input type="checkbox"/> Matériels de transport	20 %
<input type="checkbox"/> Equipements de bureau	10 %
<input type="checkbox"/> Logiciels informatiques	33 %
<input type="checkbox"/> Matériels informatiques	15 %

Les dotations aux amortissements relatifs aux biens acquis au cours de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du prorata temporis.

### **2.2.2 Les placements à court terme**

Les placements à court terme sont composés d'actions SICAV. Ils sont enregistrés au cours de clôture. Les pertes ou les gains sur placement par rapport au prix d'acquisition sont portés au résultat comptable.

### **2.2.3 Comptabilisation des stocks**

Le coût historique des stocks achetés correspond au coût d'acquisition composé du prix d'achat, des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables, ainsi que des frais de transport, d'assurance et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les éléments de stocks de la SO.T.E.TEL sont valorisés selon la méthode du CMP. Ainsi, les sorties sont valorisées au CMP qui est modifié à l'occasion de chaque nouvelle entrée.

Les stocks d'exploitation sont valorisés au coût moyen pondéré après chaque entrée.

Pour comptabiliser le flux d'entrée et de sortie des stocks, la SOTETEL applique la méthode d'inventaire permanent : les produits achetés ou fabriqués sont portés dans le compte de stock au moment de leur acquisition ou production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

### **2.2.4 Comptabilisation des revenus**

Les revenus sont mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre des prestations de services et ventes réalisées par la SO.T.E.TEL. Les revenus sont déterminés nets des réductions commerciales, des taxes sur le chiffre d'affaires et en général de toute somme encaissée pour le compte de tiers.

Les revenus non encore facturés sont comptabilisés en tenant compte du degré d'avancement estimé en fonction des travaux effectivement réalisés et valorisés aux prix contractuels.

## NOTES ANNEXES AU BILAN

### A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 31 Décembre 2013 la somme de **9.320.529 DT** contre **9.704.192 DT** au 31 Décembre 2012.

La composition de ces immobilisations par catégorie se présente comme suit :

Désignation	Val. Brute	Amts.	Val. Nette 31-12-13	Val. Nette 31-12-12
- Terrains	1.737.435	-	1.737.435	1.700.207
- Constructions	7.697.541	2.402.022	5.295.519	5.429.282
- Mat. & Outillages	9.150.837	8.153.336	997.501	1.057.282
- Mat. de Transport	4.427.580	3.523.472	904.108	1.076.936
- Autres Immobilisations	2.568.472	2.182.506	385.966	440.485
<b>Total</b>	<b>25.581.865</b>	<b>16.261.336</b>	<b>9.320.529</b>	<b>9.704.192</b>

### A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **574.946 DT** au 31 Décembre 2013 et se composent d'actions libérées :

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes au 31/12/13	V. nettes au 31/12/12
CERA	1.000	6.25	-	1.000	1.000
A.T.I	89.900	9	-	89.900	89.900
IT.COM (*)	297.070	99	297.070	-	-
SODET SUD	300.000	10	239.454	60.546	60.546
S.R.S (*)	150.000	50	150.000	-	-
TUN. AUTOROUTES	253.421	0.3	-	253.421	253.421
ESPRIT	130.000	13	-	130.000	130.000
Sousse Techno-city	40.000	2	-	40.000	40.000
TOPNET	79	0	-	79	79
<b>Total</b>	<b>1.261.470</b>		<b>686.524</b>	<b>574.946</b>	<b>574.946</b>

(\*) Les Sociétés I.T.COM et S.R.S sont en cours de liquidation

### A.3 Autres actifs non courants :

Les autres actifs non courants se composent des dépôts et cautionnements et des charges reportées. Ils totalisent au 31 Décembre 2013 la somme de **213.446 DT** contre **190.160 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Dépôts et cautionnements	24.241	26.548
- provisions	-20.755	-20.755
- Charges reportées	<b>348.948</b>	<b>222.261</b>
- Moins résorptions	<b>-138.988</b>	<b>-37.894</b>
<b>Totaux</b>	<b>213.446</b>	<b>190.160</b>

### A-4 Stocks

Les stocks de la SO.T.E.TEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechanges et fournitures. Ils représentent au 31 Décembre 2013 un montant de **3.734.487 DT** contre **2.888.546 DT** au 31 Décembre 2012. L'évolution du solde se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2013			Au 31/12/2012		
	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. brute	Dépréciation	V. nette
Matières premières	4.320.312	601.345	3.718.967	3.432.207	557.611	2.874.606
Matières consommables	10.524		10.524	10.074		10.074
Fournitures	4.996		4.996	3.866		3.866
<b>Totaux</b>	<b>4.335.832</b>	<b>601.345</b>	<b>3.734.487</b>	<b>3.446.157</b>	<b>557.611</b>	<b>2.888.546</b>

### A-5 Clients & comptes rattachés

Les comptes clients et comptes rattachés débiteurs se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Clients ordinaires	6.344.864	6.809.126
- Client Tunisie Telecom	4.321.615	7.396.237
- Clients effets à recevoir	236.025	162.982
<b>- Créances échues et exigibles</b>	<b>10.902.504</b>	<b>14.368.345</b>
- Clients ordinaires retenues de garantie	1.773.580	1.989.405
- Clients retenues de garantie T.T	9.546.030	6.749.950
- Clients travaux réalisés et non facturés T.T	8.290.007	5.430.230
- Clients ordinaires travaux réalisés et non facturés	2.356.903	3.001.985
<b>- Créances à facturer</b>	<b>21.966.520</b>	<b>17.171.570</b>
<b>Totaux des créances avant provisions</b>	<b>32.869.024</b>	<b>31.539.915</b>
Provisions pour créances douteuses	-4.116.254	-3.827.512
<b>Totaux des créances après provisions</b>	<b>28.752.770</b>	<b>27.712.403</b>



#### **A-6 Autres actifs courants**

Les autres actifs courants présentent au 31 Décembre 2013 un solde de **6.995.122 DT** contre **7.218.600 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Fournisseurs, avances et acomptes	439.724	505.486
- Personnel, avances et acomptes	223.117	168.059
- Organismes représentant le personnel	66.407	104.652
- T.F.P à récupérer	754.652	836.378
- Etat taxes sur le chiffre d'affaires	-	521.377
- Débiteurs divers	201.912	251.170
- Crédit d'impôts directs	6.050.649	5.516.276
- Charges constatées d'avance	26.946	93.045
- Moins provisions	-768.285	-777.843
<b>Totaux</b>	<b>6.995.122</b>	<b>7.218.600</b>

#### **A-7 Placements et autres actifs financiers**

Les placements et autres actifs financiers présentent au 31 Décembre 2013 un solde débiteur de **70.542 DT** contre **187.253 DT** au 31 Décembre 2012. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Prêt au personnel à moins d'un an	10.785	11.672
- Echéances échues et non payées	131.108	131.108
- Régie d'avances et d'accréditifs	46.478	15.530
- Placements (Actions Sicav)	24.492	171.264
<b>Valeurs Brutes</b>	<b>212.863</b>	<b>329.574</b>
- Moins provisions (dont 131.108 DT prêt IT.Com)	-142.321	-142.321
<b>Valeurs Nettes</b>	<b>70.542</b>	<b>187.253</b>

#### **A-8 Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 Décembre 2013 un solde débiteur de **766.015 DT** contre **2.475.294 DT** au 31 Décembre 2012.

Ce poste du bilan se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Banques	601.677	2.236.387
- C.C.P	118.054	202.861
- Caisses	46.284	36.046
<b>Totaux</b>	<b>766.015</b>	<b>2.475.294</b>

## **P-1 Capitaux propres**

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **26.741.078** au 31 Décembre 2013 contre **27.106.054** au 31 Décembre 2012.

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Capital social	23.184.000	23.184.000
- Réserves légales	1.972.467	1.923.738
- Réserves pour fonds social	357.521	563.243
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-332.945	-187.237
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	1.054.674
- Résultats reportés	5.361	67.636
<b>Totaux</b>	<b>26.741.078</b>	<b>27.106.054</b>

### **P-1-1 Capital social**

Le capital de la SOTETEL est réparti entre les actionnaires comme suit :

<input type="checkbox"/> Capital social (en DT)	23.184.000
<input type="checkbox"/> Nombre d'actions	4.636.800
<input type="checkbox"/> Valeur nominale de l'action (en DT)	5
<input type="checkbox"/> Nombre d'actionnaires	1975
<b>Actionnaires</b>	
<input type="checkbox"/> Tunisie Télécom	35.00%
<input type="checkbox"/> Al Atheer Com	7,47%
<input type="checkbox"/> SPDIT Sicaf	1.61%
<input type="checkbox"/> Sté Laceramic	1.81%
<input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)	54.11%

### **P-1-2 Résultats reportés**

Le solde de ce compte au 31 Décembre 2013 est de **5.361 DT** contre **67.636 DT** au 31 Décembre 2012. Cette variation résulte de la distribution de dividendes de l'exercice 2012 décidée par l'AGO du 28 Juin 2013.

### **P-2 Résultat de l'exercice**

Le résultat de l'exercice 2013 net d'impôts est déficitaire de **1.399.376 DT** contre un résultat excédentaire net d'impôts de **906.943 DT** de l'exercice 2012.

### **P-3 Provisions pour risques**

Le solde de cette rubrique totalise au 31/12/2013 la somme de **583.556 DT** contre **595.844 DT** au 31 Décembre 2012.

#### **P-4 Fournisseurs & comptes rattachés**

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 31 Décembre 2013 un solde de **13.446.455 DT** contre **12.263.356 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	4.778.974	4.281.275
- Fournisseurs "effets à payer"	5.842.509	5.850.702
- Fournisseurs "factures à établir"	2.824.972	2.131.379
<b>Totaux</b>	<b>13.446.455</b>	<b>12.263.356</b>

#### **P-5 Autres passifs courants**

Ce compte présente un solde créditeur de **10.320.657 DT** au 31 Décembre 2013 contre **8.826.823 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail de ce compte s'analyse comme :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
<b>Clients créditeurs :</b>	<b>497.094</b>	<b>611.878</b>
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	309.163	309.163
Autres clients (avances sur commandes)	187.931	302.715
<b>Personnel et comptes rattachés :</b>	<b>2.125.743</b>	<b>2.334.503</b>
Provisions pour congés payés	797.018	784.506
Salaires et les primes à payer au personnel	1.328.725	1.549.997
<b>Etat et collectivités publiques :</b>	<b>193.443</b>	<b>289.746</b>
Retenues à la source à reverser	163.072	247.582
Autres impôts et taxes à payer	30.371	42.164
<b>Etat, taxes / chiffre d'affaires</b>	<b>1.054.030</b>	<b>-</b>
<b>Créditeurs divers :</b>	<b>5.393.210</b>	<b>4.866.065</b>
Dividendes et jetons de présence	1.057.138	724.631
<b>Totaux</b>	<b>10.320.657</b>	<b>8.826.823</b>

#### **P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers**

Cette rubrique présente un solde créditeur de **762.387 DT** au 31 Décembre 2013 contre **1.325.064 DT** au 31 Décembre 2012.

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Concours bancaires	762.387	1.325.064
<b>Totaux</b>	<b>762.387</b>	<b>1.325.064</b>

### **P-7 Engagements hors bilan**

Le montant des engagements hors bilan au 31 Décembre 2013 est de **4.905.354 DT** contre **5.557.375 DT** au 31 Décembre 2012, le détail de ces engagements se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Cautions provisoires	456.240	78.025
- Cautions définitives	3.135.564	3.465.332
- Cautions d'avances	41.400	89.046
- Cautions de garantie	1.272.150	1.924.972
<b>Total</b>	<b>4.905.354</b>	<b>5.557.375</b>

## NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

### R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2013 un solde de **37.952.661 DT** contre **38.388.347 DT** au 31 Décembre 2012 se détaillant comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Ventes, travaux & services locaux	35.666.172	36.269.091
- Ventes, travaux & services à l'export	2.131.403	1.997.755
- Produits divers ordinaires	155.086	121.501
<b>Totaux</b>	<b>37.952.661</b>	<b>38.388.347</b>

Le chiffre d'affaires réalisé jusqu'au 31 Décembre 2013 est de **37.797.575 DT** contre **38.266.846 DT** en 2012 soit une diminution de **469.271 DT** représentant **12.26%**.

### R-1-1 Répartition du chiffre d'affaires par activité

La répartition du chiffre d'affaires par activité est comme la suivante :

Activités	31/12/2013	31/12/2012	Variation
- Transmissions	17.756.418	14.837.960	2.918.458
- Commutation	2.228.732	3.001.127	-772.395
- Mobile	6.775.357	4.640.610	2.134.747
- RLA	2.278.914	4.526.460	-2.247.546
- DCSE	6.626.751	9.262.934	-2.636.183
- Export	2.131.403	1.997.755	133.648
<b>Totaux</b>	<b>37.797.575</b>	<b>38.266.846</b>	<b>-469.271</b>

### R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **39.723.532 DT** au 31 Décembre 2013 contre **38.540.139 DT** au 31 Décembre 2012. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	Notes	31/12/2013	31/12/2012
- Achats consommés	<b>R 2-1</b>	22.645.513	23.607.871
- Services extérieurs	<b>R 2-2</b>	2.116.926	1.978.585
- Charges de personnel	<b>R 2-3</b>	12.603.508	12.397.696
- Autres charges	<b>R 2-4</b>	739.161	1.967.728
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	<b>R 2-5</b>	1.618.424	-1.411.741
<b>Totaux</b>		<b>39.723.532</b>	<b>38.540.139</b>

### **R-2-1 Achats consommés**

Cette rubrique présente un solde de **22.645.513 DT** au 31 Décembre 2013 contre **23.607.871 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail des services extérieurs s'analyse comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Achats consommés (*)	13.878.393	15.923.550
- Achats de carburants et lubrifiants	886.782	799.686
- Charges de sous-traitance	7.849.472	6.847.862
- Achats liés à une modification comptable	30.866	36.773
<b>Totaux</b>	<b>22.645.513</b>	<b>23.607.871</b>

(\*) *Les achats consommés au 31-12-2012 comprennent la valeur brute des stocks obsolètes entièrement provisionnés et cédés en juin 2012. Ces derniers s'élèvent à 1.926.895 DT. Une reprise sur provisions pour le même montant a été comptabilisée (voir note R-2-5 ci-dessous).*

### **R-2-2 Services extérieurs**

Cette rubrique présente un solde de **2.116.926 DT** au 31 Décembre 2013 contre **1.978.585 DT** au 31 Décembre 2012. Le détail des services extérieurs s'analyse comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Loyers	197.801	229.535
- Primes d'assurances	234.143	192.686
- Communications et publicités	224.446	253.714
- Déplacement du personnel	210.296	228.149
- Formations du personnel (*)	-27.610	-3.352
- Frais bancaires et assimilés	131	97
- Honoraires	112.935	111.819
- Location main d'œuvre	615.064	391.525
- Autres services	357.460	439.256
- Entretiens et réparations	192.260	135.156
<b>Totaux</b>	<b>2.116.926</b>	<b>1.978.585</b>

(\*) *Nets des ristournes de TFP*

### **R-2-3 Charges de personnel**

Les charges de personnel totalisent au 31 Décembre 2013 un solde de **12.603.508 DT** contre **12.397.696 DT** au 31 Décembre 2012. Ces charges se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Salaires, compléments, indemnités & primes	10.811.978	10.667.061
- Charges sociales légales	1.791.530	1.730.635
<b>Totaux</b>	<b>12.603.508</b>	<b>12.397.696</b>

#### **R-2-4 Autres charges**

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2013 s'élève à **739.161 DT** contre **1.967.728 DT** au 31 Décembre 2012. Ces montants sont détaillés comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Charges diverses ordinaires	67.349	55.950
- Impôt, taxes et versements assimilés	671.812	505.852
- Pertes sur créances irrécouvrables (apurement comptes clients)	-	1.405.728
<b>Total</b>	<b>739.161</b>	<b>1.967.728</b>

#### **R-2-5 Dotations aux amortissements et aux provisions nettes**

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2013 s'élève à **1.618.424 DT** contre **- 1.411.741 DT** au 31 Décembre 2012. Ce solde se présente comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
- Dotations aux amortissements	1.298.237	1.326.165
- Dotations aux provisions	322.399	777.406
- Reprise sur provisions	- 2.212	-182.491
- Reprise des provisions sur stocks obsolètes cédés en 2012	-	-1.926.895
- Reprise des provisions sur créances clients apurées en 2012	-	<b>-1.405.926</b>
<b>Total</b>	<b>1.618.424</b>	<b>-1.411.741</b>

#### **R-3 Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **1.770.871 DT** au 31 Décembre 2013 contre **151.792 DT** au 31 Décembre 2012.

##### **R-3-1 Charges financières**

Le montant des charges financières arrêté au 31 Décembre 2013 est de **538.108 DT** contre **356.309 DT** au 31 Décembre 2012.

##### **R-3-2 Produits financiers**

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2013 s'élève à **313.339 DT** contre **67.830 DT** au 31 Décembre 2012.

##### **R-3-3 Autres gains ordinaires**

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2013 s'élève à **679.430 DT** contre **1.389.020 DT** au 31 Décembre 2012.

#### **R-4 Impôt sur les sociétés**

L'impôt sur les sociétés est calculé sur la base du minimum d'impôt comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
- Résultat comptable avant impôt	-1.316.210	948.749
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	- 83.166	- 41.806
<b>Résultat Net</b>	<b>-1.399.376</b>	<b>906.943</b>



**F- NOTES RELATIVES**  
**A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

L'état de flux de trésorerie est élaboré selon le modèle de référence qui consiste à fournir des informations sur les principales catégories de rentrées et de sorties de fonds. Ainsi, les flux de trésorerie de l'exercice sont classés en flux provenant (ou utilisés) des (ou dans) les activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

La variation de la trésorerie globale au 31 Décembre 2013 est négative totalisant **1.146.602 DT** et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	735.093	-1.000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-762.675	-509.770
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1.119.020	-2.510.260
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>-1.146.602</b>	<b>-3.021.030</b>

**F-1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation**

Les activités d'exploitation font ressortir au 31 Décembre 2013 un flux positif de **735.093 DT**.

**F-2 Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement**

Les activités d'investissement font ressortir au 31 Décembre 2013 un flux négatif de **762.675 DT**.

**F-3 Flux de trésorerie affectés aux activités de financement**

Les activités de financement font ressortir au 31 Décembre 2013 un flux négatif de **1.119.020 DT**.



**Messieurs les actionnaires de la Société  
Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications  
SO.T.E.TEL**

**Tunis le, 20 mai 2014**

**Objet : Rapport général sur les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2013**

Messieurs,

***Rapport sur les états financiers***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications arrêtés au 31 Décembre 2013 comprenant le bilan, l'état de résultats et l'état des flux de trésorerie clos à cette date, couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013 ainsi que des notes aux états financiers.

**Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers**

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 50 454 757 DT et un résultat déficitaire de 1 399 376 DT, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie et aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comprenant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

**Responsabilité du Commissaire aux Comptes**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en accord avec les normes de la profession applicable en Tunisie. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure si les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend généralement la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers.

Nous estimons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

## Opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2013 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

### *Vérifications et informations spécifiques*

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des comptes annuels et des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

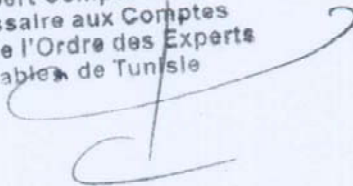
En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la société à la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

Nous avons également procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Les insuffisances relevées ont été consignées dans la lettre de contrôle interne. Nous signalons que conformément à ce qui est requis par l'article 3 de loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

**P/Groupement**  
**Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil**

**Jamel SASSI**

**Jamel SASSI**  
Expert Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Membre de l'Ordre des Experts  
Comptables de Tunisie



**Messieurs les actionnaires de la Société  
Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications  
SO.T.E.TEL**

**Tunis le, 20 mai 2014**

**Objet : Rapport spécial du Commissaire aux Comptes pour l'exercice clos le 31 décembre 2013**

Messieurs

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales, relatives aux conventions réalisées entre la société et le président, le directeur général, les directeurs généraux adjoints ou les membres du conseil d'administration et des dispositions de l'article 475 du même code relatives aux conventions conclues entre la société mère et l'une des sociétés appartenant au groupe, nous reportons ci-dessus sur les conventions en rapport avec les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

L'exécution des conventions suivantes, conclues et approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2013 :

- Votre société a signé avec la société Tunisie Télécom une convention de location d'une superficie de 76 m<sup>2</sup> de l'agence SO.T.E.TEL située à Sfax en vue de l'exploiter tant qu'agence commerciale. La location est conclue pour un loyer annuel de 24 000 dinars tunisiens hors taxes et s'étend sur une période de 3 ans à compter du mois d'octobre 2012. Le loyer facturé par votre société au titre de l'exercice 2013 s'est élevé à 24 000 dinars tunisiens.

- Conformément au procès verbal du conseil d'administration du 17 janvier 2002, un prêt de 150.000 DT a été octroyé à la société IT.COM. Le montant demeurant impayé au 31 décembre 2013 en principal s'élève à 131.107 dinars tunisiens.

- Votre Société loue à la société Tunisie Télécom un ensemble immobilier situé à Ksar Saïd. Le loyer facturé par votre société au titre de l'exercice 2013 s'est élevé à 97 280 dinars tunisiens.

- Votre Société loue une superficie de 30 m<sup>2</sup> de la terrasse du bâtiment sis rue des entrepreneurs Z.I Charguia II Ariana Aéroport à la société Tunisie Télécom qui y a installé une station GSM et les équipements y afférant.

La location s'étend sur une période de 15 ans à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2003. Le loyer facturé au titre de l'exercice 2013 s'est élevé à 5 767 dinars tunisiens.

- Votre société a signé avec la société Tunisie Télécom une convention de location d'une superficie de 40 m2 de l'immeuble de l'agence SO.T.E.TEL située à la zone industrielle de Sousse en vue de l'installation d'une station GSM et des équipements y afférant. La location est conclue pour un loyer annuel de 7.500 dinars tunisiens hors taxes et s'étend sur une période de 15 ans à compter du mois d'octobre 2011. Le loyer facturé par votre société au titre de l'exercice 2013 s'est élevé à 8 169 dinars tunisiens.

#### B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définis comme suit :

- Les jetons de présence attribués aux membres du conseil d'administration qui sont soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire de la société.
- La rémunération du Directeur Général composée d'un salaire annuel fixe décidé par le conseil d'administration du 1<sup>er</sup> avril 2011 et des avantages en nature liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).
- Les obligations et engagements vis-à-vis du président du conseil, du directeur général, et des membres du conseil d'administration, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2013, se présentent comme suit (en DT) :

DESIGNATION	Charge	Passif
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit	15.000	15.000
Rémunération de monsieur Néjib Dimassi (mission relative à la refonte du site web de la SOTETEL)	6.000	6.000
Jetons de présence	43.750	43.750
Rémunération brute du Directeur Général	111.410	-
Avantages en nature	9.300	-
<b>Total rémunération brute du Directeur Général</b>	<b>120.710</b>	<b>-</b>
<b>Total des obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants</b>	<b>185.460</b>	<b>64.750</b>

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

P/Groupement  
Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil

Jamel SASSI

