

**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 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 juin 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : MR Jamel SASSI.

## BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2014 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2014	31/12/2013
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			<b>9 922 375</b>
Immobilisations incorporelles		1 029 872	1 029 872
Moins : amortissements		-934 049	-912 972
Moins : provisions		-90 000	-90 000
		<b>5 823</b>	<b>26 900</b>
Immobilisations corporelles	<b>A-1</b>	25 850 170	25 581 865
Moins : amortissements		-17 161 850	-16 261 336
		<b>8 688 320</b>	<b>9 320 529</b>
Immobilisations financières	<b>A-2</b>	961 470	1 261 470
Moins : provisions		-447 070	-686 524
		<b>514 400</b>	<b>574 946</b>
Autres actifs non courants	<b>A-3</b>	599 663	373 189
Moins : provisions		-315 980	-159 743
		<b>283 683</b>	<b>213 446</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>9 492 226</b>	<b>10 135 821</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		4 979 164	4 335 832
Moins : provisions		-641 623	-601 345
	<b>A-4</b>	<b>4 337 541</b>	<b>3 734 487</b>
Clients & comptes rattachés		34 725 384	32 869 024
Moins : provisions		-4 647 384	-4 116 254
	<b>A-5</b>	<b>30 078 000</b>	<b>28 752 770</b>
Autres actifs courants		7 800 546	7 763 407
Moins : provisions		-768 285	-768 285
	<b>A-6</b>	<b>7 032 261</b>	<b>6 995 122</b>
Placements et autres actifs financiers		202 801	212 863
Moins : provisions		-142 321	-142 321
	<b>A-7</b>	<b>60 480</b>	<b>70 542</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>A-8</b>	<b>1 016 348</b>	<b>766 015</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>42 524 630</b>	<b>40 318 936</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>52 016 856</b>	<b>50 454 757</b>

## BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2014 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2014	31/12/2013
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>P-1</b>		
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 972 467	1 972 467
Réserves pour fonds social		169 066	357 521
Autres capitaux propres		1 215 618	1 221 729
Résultats reportés	P-1-2	-1 394 015	5 361
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b>		<b>25 147 136</b>	<b>26 741 078</b>
Résultat de l'exercice	<b>P-2</b>	<b>-4 643 691</b>	<b>-1 399 376</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>20 503 445</b>	<b>25 341 702</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Provisions pour risques	<b>P-3</b>	582 855	583 556
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>582 855</b>	<b>583 556</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>P-4</b>	17 860 278	13 446 455
Autres passifs courants	<b>P-5</b>	10 720 638	10 320 657
Concours Bancaires et autres passifs financiers	<b>P-6</b>	2 349 640	762 387
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>30 930 556</b>	<b>24 529 499</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>31 513 411</b>	<b>25 113 055</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>52 016 856</b>	<b>50 454 757</b>

Engagements hors bilan: 7,103,227 DT (note P-7)

## ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au 31 Décembre 2014 (exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	31/12/2014	31/12/2013
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>R-1</b>		
Ventes, travaux & services	R-1-1	36 655 328	37 797 575
Autres produits d'exploitation		147 716	155 086
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>36 803 044</b>	<b>37 952 661</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>R-2</b>		
Achats consommés	R-2-1	24 340 222	22 645 513
Services extérieurs	R-2-2	1 978 760	2 116 926
Charges de personnel	R-2-3	12 523 441	12 603 508
Autres charges	R-2-4	767 314	739 161
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	1 553 743	1 618 424
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>41 163 480</b>	<b>39 723 532</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>R-3</b>	<b>-4 360 436</b>	<b>-1 770 871</b>
Charges financières	R-3-1	- 554 707	- 538 108
Produits financiers	R-3-2	250 526	313 339
Autres gains ordinaires	R-3-3	106 192	679 430
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-4 558 425</b>	<b>-1 316 210</b>
Impôt sur les sociétés	<b>R-4</b>	85 266	83 166
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-4 643 691</b>	<b>-1 399 376</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-4 643 691</b>	<b>-1 399 376</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Du 1er janvier jusqu'au 31 Décembre 2014 (exprimé en Dinar Tunisien )

DESIGNATIONS	31/12/2014	31/12/2013
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>43 052 280</b>	<b>44 157 861</b>
Clients	41 454 091	41 318 106
Produits divers ordinaires	1 598 189	2 839 755
<b>Décaissements</b>	<b>43 296 321</b>	<b>43 422 768</b>
Fournisseurs	26 146 904	25 644 845
Personnel	10 574 093	10 899 134
Etats et collectivités publiques	5 133 600	5 333 244
	1 441 724	1 545 545
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>-244 041</b>	<b>735 093</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>62 165</b>	<b>202 219</b>
Cessions d'Immobilisations	62 165	202 219
<b>Décaissements</b>	<b>465 226</b>	<b>964 894</b>
Acquisition immobilisations incorporelles	150 363	170 640
Acquisition immobilisations corporelles	314 863	794 254
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>-403 061</b>	<b>-762 675</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT</b>		
<b>Encaissements</b>	<b>108 324</b>	<b>69 913</b>
Produits financiers / CC. Bancaires	1 716	1 866
Régies d'avances et d'accréditifs	106 608	68 047
<b>Décaissements</b>	<b>798 142</b>	<b>1 188 933</b>
Dividendes et Jetons de présence	28 008	629 639
Régies d'avances et d'accréditifs	111 911	57 098
Charges Financières	459 768	296 475
Remboursement Emprunts		
Subventions accordées pour le Fonds Social	198 455	205 721
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>	<b>-689 818</b>	<b>-1 119 020</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>-1 336 920</b>	<b>-1 146 602</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>3 628</b>	<b>1 150 230</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>-1 333 292</b>	<b>3 628</b>

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AU 31 DECEMBRE 2014

## **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 25%.

## **2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES**

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

Les états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2014 au 31 décembre 2014, 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 2014.

### **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 2014 la somme de **8.688.320 DT** contre **9.320.529 DT** au 31 Décembre 2013.

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

Désignation	Val. Brute	Amts.	Val. Nette 31-12-14	Val. Nette 31-12-13
- Terrains	1.753.300	-	1.753.300	1.737.435
- Constructions	7.723.369	2.583.814	5.139.555	5.295.519
- Mat. & Outillages	9.344.246	8.598.694	745.552	997.501
- Mat. de Transport	4.431.674	3.699.026	732.648	904.108
- Autres Immobilisations	2.597.581	2.280.316	317.265	385.966
<b>Total</b>	<b>25.850.170</b>	<b>17.161.850</b>	<b>8.688.320</b>	<b>9.320.529</b>

### A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **514.400 DT** au 31 Décembre 2014 et se composent d'actions libérées :

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes au 31/12/14	V. nettes au 31/12/13
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 (**)	-	-	-	-	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>961.470</b>		<b>447.070</b>	<b>514.400</b>	<b>574.946</b>

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

**(\*\*) Cession de la totalité de notre porte feuille SODET SUD**



### 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 2014 la somme de **283.683 DT** contre **213.446 DT** au 31 Décembre 2013. Le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Dépôts et cautionnements	24.241	24.241
- provisions	-20.755	-20.755
- Charges reportées	<b>575.422</b>	<b>348.948</b>
- Moins résorptions	<b>-295.225</b>	<b>-138.988</b>
<b>Totaux</b>	<b>283.683</b>	<b>213.446</b>

### A-4 Stocks

Les stocks de la S.O.T.E.TEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechanges et fournitures. Ils représentent au 31 Décembre 2014 un montant de **4.337.541 DT** contre **3.734.487 DT** au 31 Décembre 2013. L'évolution du solde se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2014			Au 31/12/2013		
	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. brute	Dépréciation	V. nette
Matières premières	4.963.424	641.623	4.321.801	4.320.312	601.345	3.718.967
Matières consommables	10.524	-	10.524	10.524	-	10.524
Fournitures	5.216		5.216	4.996		4.996
<b>Totaux</b>	<b>4.979.164</b>	<b>641.623</b>	<b>4.337.541</b>	<b>4.335.832</b>	<b>601.345</b>	<b>3.734.487</b>

### A-5 Clients & comptes rattachés

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

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Clients ordinaires	6.584.774	6.344.864
- Client Tunisie Telecom	7.521.076	4.321.615
- Clients effets à recevoir	152.876	236.025
<b>- Créances échues et exigibles</b>	<b>14.258.726</b>	<b>10.902.504</b>
- Clients ordinaires retenues de garantie	1.571.826	1.773.580
- Clients retenues de garantie T.T	12.419.570	9.546.030
- Clients travaux réalisés et non facturés T.T	3.460.894	8.290.007
- Clients ordinaires travaux réalisés et non facturés	3.014.368	2.356.903
<b>- Créances à facturer</b>	<b>20.466.659</b>	<b>21.966.520</b>
<b>Totaux des créances avant provisions</b>	<b>34.725.384</b>	<b>32.869.024</b>
Provisions pour créances douteuses	-4.647.384	-4.116.254
<b>Totaux des créances après provisions</b>	<b>30.078.000</b>	<b>28.752.770</b>

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

Les autres actifs courants présentent au 31 Décembre 2014 un solde de **7.032.261 DT** contre **6.995.122 DT** au 31 Décembre 2013. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Fournisseurs, avances et acomptes	439.724	439.724
- Personnel, avances et acomptes	248.300	223.117
- Organismes représentant le personnel	61.136	66.407
- T.F.P à récupérer	616.239	754.652
- Débiteurs divers	464.536	201.912
- Crédit d'impôts directs	5.917.375	6.050.649
- Charges constatées d'avance	53.236	26.946
- Moins provisions	-768.285	-768.285
<b>Totaux</b>	<b>7.032.261</b>	<b>6.995.122</b>

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

Les placements et autres actifs financiers présentent au 31 Décembre 2014 un solde débiteur de **60.480 DT** contre **70.542 DT** au 31 Décembre 2013. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Prêt au personnel à moins d'un an	9.179	10.785
- Echéances échues et non payées	131.108	131.108
- Régie d'avances et d'accréditifs	44.133	46.478
- Placements (Actions Sicav)	18.381	24.492
<b>Valeurs Brutes</b>	<b>202.801</b>	<b>212.863</b>
- Moins provisions (dont 131.108 DT prêt IT.Com)	-142.321	-142.321
<b>Valeurs Nettes</b>	<b>60.480</b>	<b>70.542</b>

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

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 Décembre 2014 un solde débiteur de **1.016.348 DT** contre **766.015 DT** au 31 Décembre 2013.

Ce poste du bilan se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Banques	871.927	601.677
- C.C.P	88.336	118.054
- Caisses	56.085	46.284
<b>Totaux</b>	<b>1.016.348</b>	<b>766.015</b>

### **P-1 Capitaux propres**

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **25.147.136 DT** au 31 Décembre 2014 contre **26.741.078 DT** au 31 Décembre 2013.

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Capital social	23.184.000	23.184.000
- Réserves légales	1.972.467	1.972.467
- Réserves pour fonds social	169.066	357.521
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-339.056	-332.945
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	1.054.674
- Résultats reportés	-1.394.015	5.361
<b>Totaux</b>	<b>25.147.136</b>	<b>26.741.078</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"/> Divers porteurs (capital flottant)	55.92%

### **P-1-2 Résultats reportés**

Le solde de ce compte au 31 Décembre 2014 est de **-1.394.015 DT** contre **5.361DT** au 31 Décembre 2013. Cette variation résulte de la perte de l'exercice 2013.

### **P-2 Résultat de l'exercice**

Le résultat de l'exercice 2014 net d'impôts est déficitaire de **4.643.691 DT** contre un déficit de **1.399.376 DT** en 2013.

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

Le solde de cette rubrique totalise au 31/12/2014 la somme de **582.855 DT** contre **583.556 DT** au 31 Décembre 2013.

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

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 31 Décembre 2014 un solde de 17.860.278 DT contre 13.446.455 DT au 31 Décembre 2013. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	7.951.184	4.778.974
- Fournisseurs "effets à payer"	7.121.351	5.842.509
- Fournisseurs "factures à établir"	2.787.743	2.824.972
<b>Totaux</b>	<b>17.860.278</b>	<b>13.446.455</b>

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

Ce compte présente un solde créditeur de 10.720.638 DT au 31 Décembre 2014 contre 10.320.657 DT au 31 Décembre 2013. Le détail de ce compte s'analyse comme :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
<b>Clients créditeurs :</b>	<b>1.083.530</b>	<b>497.094</b>
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	309.163	309.163
Autres clients (avances sur commandes)	774.367	187.931
<b>Personnel et comptes rattachés :</b>	<b>2.519.017</b>	<b>3.134.375</b>
Provisions pour congés payés	825.616	797.018
Salaires et les primes à payer au personnel	406.694	889.444
Organismes sociaux	1.053.019	1.008.096
Oppositions sur salaires personnel	586.706	439.817
<b>Etat et collectivités publiques :</b>	<b>220.757</b>	<b>193.443</b>
Retenues à la source à reverser	183.367	163.072
Autres impôts et taxes à payer	37.390	30.371
<b>Etat, taxes / chiffre d'affaires</b>	<b>888.221</b>	<b>1.054.030</b>
<b>Créditeurs divers</b>	<b>927.360</b>	<b>639.191</b>
<b>Charges à payer</b>	<b>3.992.631</b>	<b>3.745.386</b>
<b>Dividendes et jetons de présence</b>	<b>736.104</b>	<b>1.057.138</b>
<b>Totaux</b>	<b>10.720.638</b>	<b>10.320.657</b>

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

Cette rubrique présente un solde créditeur de 2.349.640 DT au 31 Décembre 2014 contre 762.387 DT au 31 Décembre 2013.

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Concours bancaires	2.349.640	762.387
<b>Totaux</b>	<b>2.349.640</b>	<b>762.387</b>

**P-7 Engagements hors bilan**

Le montant des engagements hors bilan au 31 Décembre 2014 est de **7.103.227 DT** contre **4.905.354 DT** au 31 Décembre 2013, le détail de ces engagements se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
- Cautions provisoires	349.830	456.240
- Cautions définitives	4.850.916	3.135.564
- Cautions d'avances	162.813	41.400
- Cautions de garantie	1.739.668	1.272.150
<b>Total</b>	<b>7.103.227</b>	<b>4.905.354</b>

## NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

### R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2014 un solde de **36.803.044 DT** contre **37.952.661 DT** au 31 Décembre 2013 se détaillant comme suit

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Ventes, travaux & services locaux	35.719.156	35.666.172
- Ventes, travaux & services à l'export	936.172	2.131.403
- Produits divers ordinaires	147.716	155.086
<b>Totaux</b>	<b>36.803.044</b>	<b>37.952.661</b>

Le chiffre d'affaires réalisé jusqu'au 31 Décembre 2014 est de **36.655.328 DT** contre **37.797.575 DT** en 2013 soit une diminution de **1.142.247 DT** représentant **3.02%**.

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

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

Activités	31/12/2014	31/12/2013	Variation
- Transmissions	12.968.663	17.756.418	-4.787.755
- Commutation	1.314.052	2.228.732	-914.680
- Mobile	7.604.797	6.775.357	829.440
- RLA	2.476.168	2.278.914	197.254
- DCSE	11.355.476	6.626.751	4.728.725
- Export	936.172	2.131.403	-1.195.231
<b>Totaux</b>	<b>36.655.328</b>	<b>37.797.575</b>	<b>-1.142.247</b>

### R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **41.163.480 DT** au 31 Décembre 2014 contre **39.723.532 DT** au 31 Décembre 2013. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	Notes	31/12/2014	31/12/2013
- Achats consommés	<b>R 2-1</b>	24.340.222	22.645.513
- Services extérieurs	<b>R 2-2</b>	1.978.760	2.116.926
- Charges de personnel	<b>R 2-3</b>	12.523.441	12.603.508
- Autres charges	<b>R 2-4</b>	767.314	739.161
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	<b>R 2-5</b>	1.553.743	1.618.424
<b>Totaux</b>		<b>41.163.480</b>	<b>39.723.532</b>

### **R-2-1 Achats consommés**

Cette rubrique présente un solde de **24.340.222 DT** au 31 Décembre 2014 contre **22.645.513 DT** au 31 Décembre 2013. Le détail des services extérieurs s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Achats consommés (*)	16.106.758	13.878.393
- Achats de carburants et lubrifiants	884.298	886.782
- Charges de sous-traitance	7.602.274	7.849.472
- Achats liés à une modification comptable	-253.108	30.866
<b>Totaux</b>	<b>24.340.222</b>	<b>22.645.513</b>

### **R-2-2 Services extérieurs**

Cette rubrique présente un solde de **1.978.760 DT** au 31 Décembre 2014 contre **2.116.926 DT** au 31 Décembre 2013. Le détail des services extérieurs s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Loyers	148.278	197.801
- Primes d'assurances	234.143	234.143
- Communications et publicités	198.901	224.446
- Déplacement du personnel	203.284	210.296
- Formations du personnel (*)	-375	-27.610
- Frais bancaires et assimilés	80	131
- Honoraires	90.941	112.935
- Location main d'œuvre	686.648	615.064
- Autres services	220.708	357.460
- Entretien et réparations	154.056	192.260
- Contribution conjoncturelle au profit du budget de l'état	42.096	-
<b>Totaux</b>	<b>1.978.760</b>	<b>2.116.926</b>

(\*) Nets des ristournes de TFP

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

Les charges de personnel totalisent au 31 Décembre 2014 un solde de **12.523.441 DT** contre **12.603.508 DT** au 31 Décembre 2013. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Salaires, compléments, indemnités & primes	10.682.811	10.811.978
- Charges sociales légales	1.840.630	1.791.530
<b>Totaux</b>	<b>12.523.441</b>	<b>12.603.508</b>

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

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2014 s'élève à **767.314 DT** contre **739.161 DT** au 31 Décembre 2013. Ces montants sont détaillés comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Charges diverses ordinaires *	160.929	67.349
- Impôt, taxes et versements assimilés	606.385	671.812
<b>Total</b>	<b>767.314</b>	<b>739.161</b>

\*Dont un montant de 97.725 DT au titre de l'année 2014 représente des pénalités de retard sur marchés.

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

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2014 s'élève à **1.553.743 DT** contre **1.618.424 DT** au 31 Décembre 2013. Ce solde se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Dotations aux amortissements	1.222.490	1.298.237
- Dotations aux provisions	574.607	322.399
- Reprise sur provisions	-243.354	- 2.212
<b>Total</b>	<b>1.553.743</b>	<b>1.618.424</b>

#### **R-3 Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **4.360.436 DT** au 31 Décembre 2014 contre **1.770.871 DT** au 31 Décembre 2013.

##### **R-3-1 Charges financières**

Le montant des charges financières arrêté au 31 Décembre 2014 est de **554.707 DT** contre **538.108 DT** au 31 Décembre 2013.

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

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2014 s'élève à **250.526 DT** contre **313.339 DT** au 31 Décembre 2013.

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

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2014 s'élève à **106.192 DT** contre **679.430 DT** au 31 Décembre 2013.

#### **R-4 Impôt sur les sociétés**

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

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
- Résultat comptable avant impôt	-4.558.425	-1.316.210
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-85.266	- 83.166
<b>Résultat Net</b>	<b>-4.643.691</b>	<b>-1.399.376</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 2014 est négative totalisant **1.336.920 DT** et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-244.041	735.093
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-403.061	-762.675
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-689.818	-1.119.020
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>-1.336.920</b>	<b>-1.146.602</b>

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

Les activités d'exploitation font ressortir au 31 Décembre 2014 un flux négatif de **244.041 DT**.

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

Les activités d'investissement font ressortir au 31 Décembre 2014 un flux négatif de **403.061 DT**.

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

Les activités de financement font ressortir au 31 Décembre 2014 un flux négatif de **689.818 DT**.

## NOTE RELATIVE AUX PARTIES LIEES

### 1- Identifications des parties liées

Les parties liées de la SOTETEL sont les suivantes :

#### **- La société TUNISIE TELECOM :**

Il s'agit de l'actionnaire principal de la SOTETEL dont il détient 35% du capital. TUNISIE TELECOM est également le principal client de la SOTETEL.

#### **- L'Agence Tunisienne d'Internet « ATI » :**

La SOTETEL détient 9 % de son capital.

#### **- La société SRS :**

Cette société est détenue à 50% par la SOTETEL et est en liquidation. La participation de la SOTETEL qui s'élève à un montant de 150 KDT est totalement provisionnée.

#### **- La Société SOTETEL-IT.COM :**

Cette société est détenue à 99% par la SOTETEL et est en liquidation. La participation de la SOTETEL qui s'élève à un montant de 297 KDT est totalement provisionnée.

#### **-La Société DBA-Tech Algérie :**

Une convention cadre de partenariat lie la SOTETEL à cette société de droit Algérien ainsi que le groupe TELNET Tunisie.

#### **- Les dirigeants de la SOTETEL :**

Il s'agit du président du conseil, des administrateurs et du directeur général.

### 2- Transactions effectuées avec les parties liées autres que les dirigeants de la société :

#### **- Transactions et soldes avec TUNISIE TELECOM :**

Les prestations réalisées courant 2014 pour le compte du client TUNISIE TELECOM totalisent un montant de **31.273.442 DT HTVA** représentant **85,3%** du chiffre d'affaires global.

Les créances sur TUNISIE TELECOM comptabilisées par la SOTETEL au 31 décembre 2014 s'élèvent à **23.401540 DT** dont **7.521.076 DT** de créances facturées, **12.419.570 DT** de retenues de garantie et **3.460.894 DT** de travaux effectués et non encore facturés.

#### **- Transactions et soldes avec l'ATI :**

Les prestations réalisées courant 2014 pour le compte du client ATI totalisent un montant de **969.497 DT HTVA** représentant **2,6%** du chiffre d'affaires global.

Les créances sur l'ATI comptabilisées par la SOTETEL au 31 décembre 2014 s'élèvent à **52.380 DT**.

#### **- Transactions et soldes avec IT. COM :**

Conformément au procès verbal du conseil d'administration du 17 janvier 2002, un prêt de **150 KDT** a été octroyé à la société IT-COM. Ce montant demeure impayé au 31/12/2014 avec un principal qui s'élève à **131 107 DT**.

#### **- Transactions et soldes avec DBA-Tech Algérie :**

Le solde comptable dans les livres de la SOTETEL est débiteur de **1.171.246 DT**. Le solde confirmé par DBA-Tech s'élève à **19.866.520 DZD** et à **319.081 Euros**.



**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2014**

(EXPRIME EN DINARS)

DESIGNATIONS	Terrains	Constructions	Mat. De chantier & outillage	Mat. De transport	M.M.B.	Mat. Infor.	A.A.I.	Fonds de commerce	Logiciels	Logiciel Oracle	Mat. Info. En cours	Constructions en cours	Totaux
V. Brute au 01/01/2014	1 737 435	7 695 899	9 150 837	4 427 580	857 366	1 280 612	376 304	90 000	351 288	588 583	54 190	1 642	26 611 736
Acquisitions 2014	14 224	27 470	202 888	150 886	9 521	19 588	0	0	0	0			424 576
Cessions 2014			-9 478	-146 792									-156 270
<b>V. Brute au 31/12/2014</b>	<b>1 751 659</b>	<b>7 723 369</b>	<b>9 344 246</b>	<b>4 431 674</b>	<b>866 887</b>	<b>1 300 199</b>	<b>376 304</b>	<b>90 000</b>	<b>351 288</b>	<b>588 583</b>	<b>54 190</b>	<b>1 642</b>	<b>26 880 042</b>
Amortissements au 01/01/2014		2 402 022	8 153 336	3 523 472	811 077	998 419	373 010	90 000	341 523	571 449	0	0	17 264 307
Dotations 2014		181 791	447 248	318 326	13 140	82 453	2 218		5 879	15 198			1 066 254
Cessions 2014			-1 890	-142 772									-144 662
<i>Cumul des amortissements au 31/12/2014</i>	<i>0</i>	<i>2 583 813</i>	<i>8 598 695</i>	<i>3 699 026</i>	<i>824 217</i>	<i>1 080 871</i>	<i>375 228</i>	<i>90 000</i>	<i>347 402</i>	<i>586 647</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>18 185 900</i>
<b>V.C.N au 31/12/2014</b>	<b>1 751 659</b>	<b>5 139 556</b>	<b>745 552</b>	<b>732 648</b>	<b>42 671</b>	<b>219 328</b>	<b>1 076</b>	<b>0</b>	<b>3 886</b>	<b>1 936</b>	<b>54 190</b>	<b>1 642</b>	<b>8 694 142</b>

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

*Tunis, le 8 juin 2015*

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

---

**Messieurs les Actionnaires,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons examiné le bilan ci-joint de la **Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SO.T.E.TEL"**, arrêté au 31 décembre 2014, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives, couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2014.

***1- Responsabilité du management de la société***

Ces états financiers, qui font apparaître un total net de bilan de **52 016 856 TND**, un résultat net déficitaire de **4 643 691 TND**, des capitaux propres avant résultat de l'exercice de **25 147 136 TND** et une trésorerie négative à la fin de l'exercice de **-1 333 292 TND** ont été établis par la Direction de votre société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Comptables Tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère et fidèle d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables eu égard aux circonstances.

## **2- Responsabilité des Commissaires aux comptes**

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration, notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes internationales d'audit ainsi qu'aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes. 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. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

## **3- Opinion**

A notre avis, les états financiers ci-dessus mentionnés, expriment de façon sincère et régulière la situation financière de la **Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SO.T.E.TEL"** au 31 décembre 2014 ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date. Les états financiers sont établis en adoptant les méthodes comptables d'évaluation et de présentation préconisées par les Normes Comptables Tunisiennes et sont comparables à ceux de l'exercice précédent.

## **4- Vérifications Spécifiques et Informations prévues par la loi**

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires et relatifs à l'exercice 2014.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

## **5- Observation**

Les créances de la SOTETEL présentent au 31 décembre 2014 un solde brut de **34 725 384 DT** provisionné à raison de **4 647 384 DT**, ce qui porte le solde net à la somme de **30 078 000 DT**.

Le solde brut du Client Tunisie Telecom s'élevant à 23 401 540 DT, soit 67% du total brut des soldes clients, est constitué à hauteur de 12 419 570 DT (soit 53%) de retenues de garanties non encore apurées.

En raison de l'importance du solde client Tunisie Télécom, un rapprochement a été effectué entre SOTETEL et Tunisie Télécom en vue de s'assurer de la réciprocité des soldes en question. Ce rapprochement a dégagé certains écarts qui sont en cours de vérification. Les soldes définitifs seront arrêtés après achèvement des travaux de vérification.

Notre analyse approfondie a révélé certaines insuffisances de contrôle interne qui sont à l'origine de ces écarts. Tous les détails relatifs à l'évaluation du contrôle interne de la fonction vente – clients sont présentés à la lettre de direction de l'exercice 2014.

*P/Le Groupement*

*Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil*

*Jamel SASSI*

**Jamel SASSI**  
Expert Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Membre de l'O.E.C.T



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

*Tunis, le 8 juin 2015*

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

---

**Messieurs les Actionnaires,**

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par 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. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, 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- Conventions et opérations nouvellement réalisées :**

Nous vous informons que votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de l'existence de conventions conclues au cours de l'exercice 2014 et visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

D'autre part, nos investigations n'ont révélé l'existence d'aucune convention conclue en 2014 et qui rentre dans le cadre des dispositions des articles susvisés.

---



**B- 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 au 31 décembre 2014 :

- Des contrats de locations conclus avec la Société Tunisie Telecom qui exploite en locations les propriétés suivantes appartenant à la SO.T.E.TEL :
  - Contrat de location conclu en Octobre 2012 pour 3 ans portant sur l'exploitation d'un local appartenant à la SOTETEL en tant qu'agence Commerciale de Tunisie Telecom à Sfax d'une superficie de 76 m<sup>2</sup>. Le loyer facturé en 2014 s'est élevé à la somme de 25 200 Dinars;
  - Contrat de location d'un ensemble immobilier situé à Ksar Said. Le loyer facturé en 2014 s'est élevé à la somme de 107 772 Dinars;
  - Contrat de location de la terrasse du bâtiment sis Rue des Entrepreneurs Z.I La chargaia pour 30 m<sup>2</sup> conclu en novembre 2003 sur une période de 15 ans pour l'installation d'une station GSM et les installations y afférant. Le loyer facturé en 2014 s'est élevé à la somme de 6 522 Dinars;
  - Contrat de location conclu en Octobre 2011 sur 15 ans portant la location d'une superficie de 40m<sup>2</sup> située à la zone industrielle de Sousse pour l'installation d'une station GS M et les installations y afférant. Le loyer facturé en 2014 s'est élevé à la somme de 8 683 Dinars;
- 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 (filiale à 99% de la SO.T.E.TEL). Le montant demeurant impayé au 31 Décembre 2014 en principal s'élève à 131 107 Dinars. Ce montant est totalement provisionné par la SO.T.E.TEL.

**C- 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 Code des Sociétés Commerciales se présentent comme suit au titre de l'exercice 2014 (Montants en DT) :

Désignation	Charge	Passif
Rémunérations brutes du Directeur Général (y compris les charges sociales l'égales)	116 645	
Avantages en nature Directeur Général	10 500	
<b>Total rémunérations brutes Directeur Général</b>	<b>127 145</b>	
Jetons de présence	43 750	43 750
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit	15 000	15 000
<b>Total</b>	<b>185 895</b>	<b>58 750</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 des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

*P/Le Groupement*

*Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil*

*Jamel SASSI*

