



Broadband Integrator

SOCIETE
TUNISIENNE
D'ENTREPRISES
DE TELECOMMUNICATIONS

RAPPORT ANNUEL 2012

FTTx

Video Surveillance

Unified Communication Solution

SOMMAIRE

1- ACTIVITES ET RESULTATS DE LA SOTETEL

Lettre du Président
La SOTETEL en bref
Événements marquants de l'exercice 2012
Revue des segments d'activité
Évolution de la Société
Indicateurs financiers
Analyse financière par ratios
Les perspectives 2013

2-INFORMATIONS AUX ACTIONNAIRES

Participations
Actionnariat
Organes d'Administration et de Direction
SOTETEL en Bourse
Affectations des Résultats
Évaluation du système de contrôle interne
Evolution des capitaux propres
Les ressources humaines

3-ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN
ETAT DE RESULTAT
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
TABLEAU D'AMORTISSEMENT
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ORDRE DU JOUR ET PROJET DE RESOLUTIONS DE L'AGO

1-ACTIVITES ET RESULTATS DE LA SOTETEL

Lettre du Président
La SOTETEL en bref
Evénements marquants de l'exercice 2012
Revue des segments d'activité
Évolution de la Société
Indicateurs financiers
Analyse financière par ratios
Les perspectives 2013

LETTRE DU PRESIDENT

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Dans un contexte économique globalement difficile, la SOTETEL a réalisé courant l'exercice 2012 un résultat net positif pour la 4^{ème} année consécutive d'un montant de **907 KDT**

L'activité a connu un démarrage lent au cours du 1^{er} semestre avant de s'accélérer au cours du 2^{ème} semestre notamment au niveau de la réalisation des projets relatifs aux activités fibres optiques, réseaux mobiles et services convergents. Ceci étant, l'année 2012 a été marquée par les faits saillants suivants :

- Croissance du chiffre d'affaires de 18% par rapport à 2011 passant de **32 480 KDT** en 2011 à **38 267 KDT** en 2012. L'activité export a constitué le principal vecteur de cette croissance en augmentant sa part dans le chiffre d'affaires de **2 MDT**.
- Présence pour la première fois de la SOTETEL sur le marché Algérien par la signature d'un contrat de partenariat avec **DB Algéria Tech** filiale du groupe **Telnet**
- Une amélioration de l'EBITDA de 2 points passant de 2,8% en 2011 à 4,6% en 2012.
- Réalisation d'un investissement de **1,5 MDT** pour l'acquisition de matériels et engins de chantiers et de matériels roulants.
- Une nette amélioration du Résultat d'exploitation par rapport à l'exercice 2011.
- Un Free Cash Flow (FCF) excédentaire suite à une amélioration du recouvrement passant de **39 MDT** en 2011 à **42 MDT** en 2012.

Concernant les perspectives, le budget 2013 prévoit :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires de l'ordre de **44 420 KDT** dont **4 700 KDT** à l'export.
- Un résultat net prévisionnel de l'ordre de **2 046 KDT**
- Un investissement prévisionnel de **1,9 MDT**

Pour atteindre ces objectifs de développement, des efforts seront déployés par l'ensemble des intervenants en procédant à la mise en place d'une organisation efficace avec des procédures claires qui constituent le seul garant pour la maîtrise des coûts, de l'augmentation de la productivité et d'une meilleure rentabilité .

Enfin, je tiens à remercier les membres du conseil, le personnel de la SOTETEL et l'équipe de management pour leur dévouement et réactivité afin d'assurer une croissance profitable et soutenue pour l'entreprise.

LE PRESIDENT DU CONSEIL

LA SOTETEL EN BREF

La **SOTETEL** est un acteur de référence dans le domaine des télécommunications opérant depuis 1981 sur le marché tunisien et à l'étranger. Elle est pionnière dans la mise en œuvre et la maintenance des réseaux de télécommunications.

La **SOTETEL** a joué un rôle prépondérant dans le déploiement de l'infrastructure de télécommunications en Tunisie, en prenant part à tous les grands projets réalisés pour le compte de l'opérateur national. Elle est également le partenaire privilégié des principaux équipementiers internationaux opérant en Tunisie.

La **SOTETEL** est un bâtisseur des réseaux et des services de télécommunication de nouvelles générations, ses activités couvrent principalement quatre domaines: **Les infrastructures réseaux - Le câblage et la connectivité – Les réseaux haut débits fixes et mobiles - Les solutions et les services à valeurs ajoutées.**

EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2012

- Nomination de Mr. Mokhtar Mnakri Président Directeur Général de Tunisie Télécom en tant que Président du Conseil d'Administration de la SOTETEL
- Signature d'un contrat de liquidité avec l'intermédiaire en bourse MAC SA
- Démarrage de l'activité export en Algérie dans le cadre de partenariat avec **DB Algéria Tech** filiale du groupe **Telnet**

REVUE DES SEGMENTS D'ACTIVITE

LES REALISATIONS DE L'ANNEE 2012 :

Le chiffre d'affaires réalisé durant l'année 2012 s'est élevé à **38.267 KDT** contre **32.480 KDT** pour l'année 2011 enregistrant une augmentation de **18%**.

Le chiffre d'affaires par activité est détaillé comme suit :

En DT

ACTIVITES	2012		2011		Variation	
	EN VALEUR	EN %	EN VALEUR	EN %	EN VALEUR	EN %
SERVICES CONVERGENTS	9 262 934	24%	8 377 875	26%	885 059	11%
RESEAUX	27 006 158	71%	24 039 450	74%	2 966 708	12%
Backbone et FTTH	14 837 966	39%	14 490 539	45%	347 427	2%
RA cuivre	4 526 460	12%	3 613 242	11%	913 218	25%
CORE	3 001 124	8%	2 054 186	6%	946 938	46%
WIRELESS	4 640 608	12%	3 881 483	12%	759 125	20%
EXPORT	1 997 754	5%	62 724	0%	1 935 030	3085%
TOTAL	38 266 846	100%	32 480 049	100%	5 786 797	18%

SERVIVES CONVERGENTS

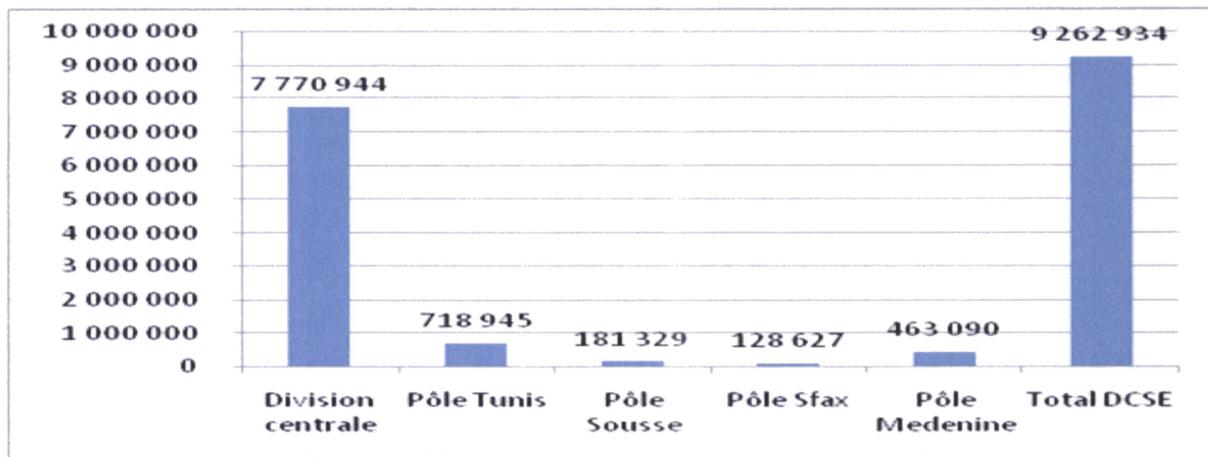
Cette branche d'activité a réalisé courant 2012 un chiffre d'affaires de **9 263 KDT** soit une évolution de 11% versus 2011, cette performance a été enregistré dans le domaine suivant :

- **Services convergents** : Installation, fourniture et mise en œuvre des équipements de routage et switching et des réseaux de communication unifiée.
 - Projet d'extension du réseau Métro Ethernet pour le compte de Tunisie Télécom et ce pour le déploiement et l'agrégation des services hauts débits, 3G, MSAN et Business CPE (Customer Provider Edge)

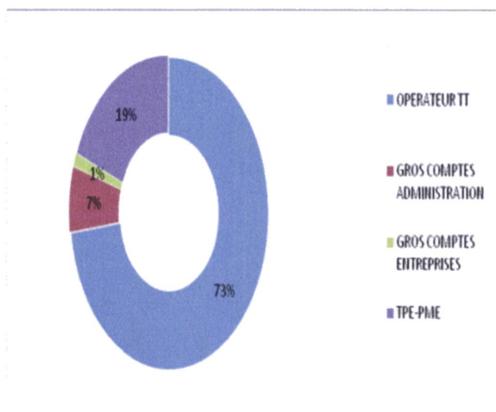
- **Accès** : Installation, fourniture et mise en service des réseaux LAN pour le compte de plusieurs clients.
 - SEBN(Sumitomo Electric Bord Netze) à Jendouba
 - Agence de Mise en Valeur du Patrimoine et de Promotion Culturelle relevant du Ministère de la culture et de la sauvegarde du patrimoine
 - Pôle de compétitivité de Bizerte
 - ATI
 - Centre d'appel à Siliana
 - Chaines Hôtelières à DJERBA
 - Banque de l'Habitat

- **SAV** : Service après vente pour la maintenance des installations auprès de plusieurs clients établies dans les zones d'interventions de nos quatre pôles de Tunis, Sousse, Sfax et Medenine :
 - Etablissements publics (ministères, hôpitaux, banques, universités, postes, CNSS,...)
 - Etablissements privés (PME, banques, assurances, cliniques, hôtels, universités privés,...)

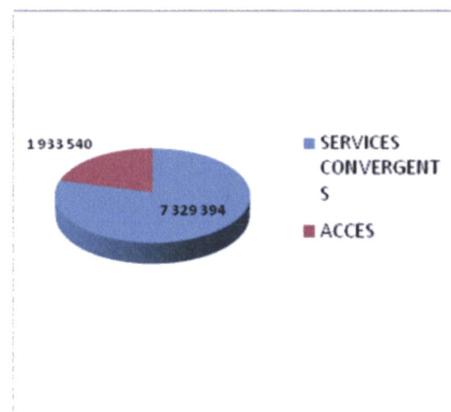
Répartition géographique



Réalisation par nature de clients



Réalisation par produits

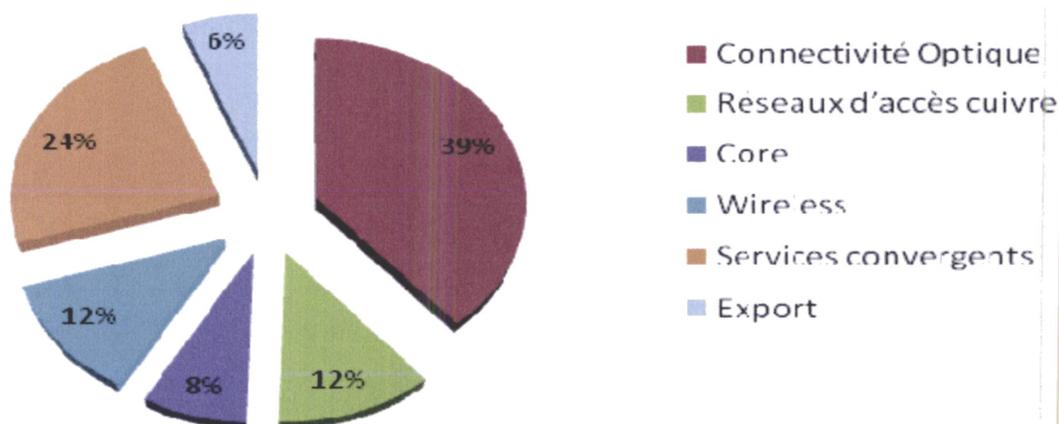


RESEAUX

Courant l'année 2012 l'activité réseaux à réaliser un chiffre d'affaires local de **27 MDT** enregistrant ainsi une hausse de 12% versus 2011 se détaillant comme suit :

ACTIVITES	2012		2011		Variation	
	En valeur	En %	En valeur	En %	En valeur	En %
BACKBONE ET FTTH	14 837 966	55%	14 490 539	60%	347 427	2%
RA CUIVRE	4 526 460	17%	3 613 242	15%	913 218	25%
CORE	3 001 124	11%	2 054 186	9%	946 938	46%
WIRELESS	4 640 608	17%	3 881 483	16%	759 125	20%
TOTAL	27 006 158	100%	24 039 450	100%	2 966 708	12%

REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITE



BACKBONE ET FTTH

L'activité Backbone et connectivité optique avec un chiffre d'affaires de **14 838 KDT** en 2012 a légèrement augmenté ses réalisations de **2%** par rapport à l'année précédente dont elle a réalisé **14 491 KDT**.

Ces revenus ont été générés essentiellement par les projets suivants:

- L'exécution des travaux de développement du réseau d'accès fibre optique de Tunisie Télécom par déploiement de solutions FTTX (Metro fibre, Raccordement des clients FTTO, Raccordement des Nodes B, Alimentation des IPMSAN ...) sur tout le territoire Tunisien.
- La mise en place d'un réseau Backhauling par F.O convergeant 3G/FTTB/FTTH.
- Le raccordement des Abonnés FTTH-FTTB.
- La réalisation des travaux de génie civil, la fourniture et la pose des câbles en fibres optiques (Marché Aplatissement).
- La réalisation des travaux de génie civil, la fourniture et la pose des câbles en fibres optiques (Marché Sécurisation).
- La maintenance et la sécurisation du réseau de transmission par fibres optiques de Tunisie Télécom sur tout le territoire de la République (24 Régions).
- L'installation, la fourniture et le redéploiement des équipements de transmission.
- La supervision, la maintenance des câbles FO et l'entretien des conduites de la ligne ferroviaire Tunis-Sfax pour le compte de l'Office National de Télédiffusion.

RESEAUX D'ACCES CUIVRE

Durant l'année 2012 l'activité Réseaux d'Accès Cuivre a réalisé un chiffre d'affaires de **4 526 KDT**, enregistrant ainsi une augmentation de 25% par rapport à 2011

Les principales réalisations de l'activité Réseaux d'Accès Cuivre durant l'année 2012 ont porté sur :

- L'extension et l'entretien des réseaux locaux d'abonnés dans les régions de Grand Tunis, Sousse, Sfax, Medenine, Kebili, Bizerte, Kef, Beja ...
- La déviation des Réseaux Télécom dans les régions de Tunis, Ariana...
- La mise à niveau des répartiteurs généraux de Tunisie Télécom

WIRELESS

Avec un chiffre d'affaires de **4 641 KDT**, l'activité Wireless a enregistré en 2012 une hausse de **20%** par rapport à 2011.

L'année 2012 a été marquée essentiellement par :

- Le déploiement du réseau 3G Tunisie Télécom avec les Équipementiers HUAWEI et ERICSSON.
- La maintenance des sites GSM.
- La fourniture et l'installation des mâts et pylônes des sites radioélectriques pour le compte de Tunisie Télécom.
- La reprise des activités recherche et acquisition des sites GSM.

CORE

L'activité Core avec un chiffre d'affaires de **3 001 KDT** en 2012 a augmenté ses réalisations de **46%** par rapport à l'année précédente.

Cette importante croissance a été générée par les réalisations suivantes :

- L'installation et la mise en service des nœuds d'accès multiservices IP-MSAN avec les équipementiers NSN et HUAWEI.
- La cannibalisation des ateliers d'énergie de Tunisie Télécom.
- L'entretien des climatiseurs de Tunisie Télécom sur tout le territoire Tunisien.

EXPORT

L'année 2012 a été marquée par la reprise de l'activité Export en Libye et le démarrage de la présence SOTETEL en Algérie dans le cadre d'un partenariat avec DB TECH Algéria qui fait partie du groupe TELNET.

Moyennant un effort commercial exceptionnel la SOTETEL a pu atteindre son objectif.

En réalisant un chiffre d'affaires de **1998 KDT** réparti comme suit :

Chiffre d'affaires Libye : **1179 KDT**

Chiffre d'affaires Algérie : **819 KDT**

Cette performance a été réalisée grâce à l'achèvement avec succès de nombreux projets relevant de la branche Wireless en collaboration avec les équipementiers ZTE et HUAWEI en Libye et HUAWEI et ERICSSON en Algérie.

EVOLUTION DE LA SOCIETE

LES CHIFFRES-CLES (en KDT)

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012
Capitaux propres (avant résultat)	30 272	26 744	27 385	27 831	27 106
Total Bilan	55 830	52 386	52 215	50 711	51 024
Chiffre d'affaires Total	38 353	31 483	39 619	32 480	38 267
CA Réseaux privés	9 720	4 448	8 200	8 378	9 263
CA Réseaux publics	28 633	27 035	31 418	24 102	29 004
Résultat d'exploitation	-3 987	-1 109	1 489	-776	-152
Résultat net de l'exercice	-3 467	734	1 548	504	907

DONNEES BOURSIERES

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012
Nombre d'actions en circulation	2318400	2318400	2318400	4636800	4636800
Capitalisation boursière au 31/12 (MDT)	22	35,7	42,9	27,8	29,44
Capitaux traités (MDT)	14,7	36,9	59,6	12,1	34,1
Cours au 31/12 (DT)	9,51	15,4	18,49	6,01	6,35
Dividende par action (DT)	-	-	0,4	0,2	
Résultat par action * (totalelement dilué)	-1,495	0,317	0,668	0,109	0,196
Performance annuelle du titre	-57%	62%	20%	-35%	6%

INDICATEURS FINANCIERS

REVENUS

Une augmentation du chiffre d'affaires de 18% par rapport à 2011, passant de **32.480 KDT** à **38.267 KDT**.

RESULTAT

Réalisation d'un bénéfice net d'impôt de **907 KDT** contre **504 KDT** en 2011;

LES CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation sont passées de **33.362 KDT** en 2011 à **38.540 KDT** en 2012, enregistrant ainsi une hausse de **16%** et sont détaillées comme suit :

- Les achats consommés sont passés de **18.397 KDT** en 2011 à **23.608 KDT** en 2012, enregistrant une augmentation de **28%**.

- Les services extérieurs sont passés de **1.583 KDT** en 2011 à **1.979 KDT** en 2012, enregistrant une hausse de **25%**.
- Les Charges du Personnel sont passées de **11.130 KDT** en 2011 à **12.398 KDT** en 2012, enregistrant une augmentation de **11%**.
- Les autres charges d'exploitation sont passées de **569 KDT** en 2011 à **1968 KDT** en 2012.

LE BILAN

Le total du bilan arrêté au 31/12/2012 a enregistré une augmentation par rapport à 2011 de **314KDT** soit **1 %** passant de **50.711 KDT** en 2011 à **51.024 KDT** en 2012.

LES POSTES DE L'ACTIF

- Les immobilisations incorporelles nettes ont atteint **73 KDT** en 2012 contre **194 KDT** en 2011.
- Les immobilisations corporelles nettes ont atteint **9.704 KDT** pour l'année 2012 contre **9.644 KDT** en 2011
- Les valeurs d'exploitation nettes ont atteint **2.889 KDT** en 2012 contre **3.348 KDT** en 2011, soit une baisse de **459KDT**.
- Le compte clients net a enregistré une hausse de **1.803 KDT**, passant de **25.910 KDT** en 2011 à **27.712 KDT** en 2012.
- La trésorerie nette a affiché un solde positif de **1.150 KDT** en 2012 contre **4.171 KDT** en 2011.

LES POSTES DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

- Les capitaux propres avant affectation du résultat en 2012 ont atteint **27.106 KDT** contre **27.831KDT** en 2011.
- Le résultat de l'exercice 2012 est bénéficiaire de **907 KDT** contre **504 KDT** en 2011.
- Les passifs non courants ont passé de **629 KDT** en 2011 à **596 KDT** en 2012.
- Les passifs courants ont passé de **21.747 KDT** en 2011 à **22.415 KDT** en 2012.

ANALYSE FINANCIERE PAR RATIOS

RATIOS	2012	2011	%
Ratio de Liquidité	1,68	1,70	-1%
Ratio de Rotation de l'Actif	0,75	0,64	17%
Ratio de Solvabilité	44%	43%	2%
Délais de Recouvrement des Créances	187	186	0,39%
Délais de règlement Fournisseurs	170	161	6%
Fond De Roulement	18 066 853	18 544 265	-3%
Besoin en Fond De Roulement	16 916 623	14 373 005	18%
BFDR en Jours CA	161	162	-0,10%

- Le ratio de liquidité indique la capacité de la SOTETEL à faire face à ses engagements à court terme.
- Le ratio de solvabilité indique que la SOTETEL est financée à concurrence de 44% par des capitaux empruntés à court terme.

LES PERSPECTIVES 2013

Activité	2012		2013		Variation
	En valeur	En %	En valeur	En %	En %
SOLUTIONS ENTREPRISES	9263	24%	9430	21%	2%
RESEAUX	27 006	71%	30 190	68%	12%
BACKBONE & FTTH	14 838	39%	17 800	40%	20%
RA CUIVRE	4 526	12%	4 150	9%	-8%
WIRELESS	4 641	12%	5 170	12%	11%
CORE	3 001	8%	3 070	7%	2%
EXPORT	1 998	-	4 800	-	-
Total	38 267	100%	44 420	100%	16%

2- INFORMATIONS AUX ACTIONNAIRES

Participations

Actionnariat

Organes d'Administration et de Direction

SOTETEL en Bourse

Affectations des Résultats

Évaluation du système de contrôle interne

Evolution des capitaux propres

Les ressources humaines

PARTICIPATIONS

DESIGNATION	Participation	%	Dépréciations	V. nettes au 31/12/2012	V. nettes au 31/12/2011
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
POLE TECHNOLOGIQUE	40.000	2	-	40.000	40.000
TOPNET	79	0	-	79	79
Total	1261.470		686.524	574.946	574.946

ACTIONNARIAT

REPARTITION DU CAPITAL

Le capital de la SOTETEL s'élève à 46.368.000 dinars répartis à la date du 31/12/2012 entre **1986** actionnaires. La structure du capital se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Part du capital
Tunisie Télécom	1 622 880	35,00 %
El Atheer Funds	346 500	7,47 %
Divers porteurs	2 667 420	57,53 %
Total	4 636 800	100%

CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES

- Les convocations aux assemblées générales sont faites, quinze jours francs au moins à l'avance, par un avis inséré au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux journaux quotidiens dont l'un en langue arabe.

- Tout actionnaire a le droit d'assister aux assemblées générales extraordinaires, mais ne peuvent assister aux assemblées générales ordinaires que les actionnaires détenant au moins 10 actions ou plus. Toutefois, les propriétaires de moins de 10 actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par un actionnaire, conformément à un pouvoir dûment signé.

- Le droit d'assister aux assemblées générales se fait par simple justification de l'identité de l'actionnaire et à condition que les actions soient libérées des versements exigibles et qu'elles aient été immatriculées à son nom cinq jours ouvrables avant la date de l'Assemblée.
(Extraits des articles 30 et 31 du statut de la SOTETEL)

LE RACHAT D' ACTIONS

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier, la SOTETEL a réservé un montant de 500mDTT pour le rachat de ses propres actions en vue de réguler leurs cours sur le marché, et ce, pour une période ne dépassant pas trois années.

ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nom & Prénom	Durée du mandat	Fonction exercée	Société
M. MOKHTAR MNAKRI	2012-2013-2014	Président Directeur Général	Tunisie Telecom
M. PHILIPPE MONTOURCIER	2011-2012-2013	Directeur Central	Tunisie Telecom
M. NIZAR BOUGUILA	2011-2012-2013	Directeur Central	Tunisie Telecom
M. MOHAMED FERSI	2012-2013-2014	Conseiller	Tunisie Telecom
Mme EMNA MNIF	2011-2012-2013	Conseiller	Tunisie Telecom
M. NEJIB DIMASSI	2011-2012-2013	Représentant du flottant	
M. HABIB BOUZOUITA	2011-2012-2013	Représentant du flottant	

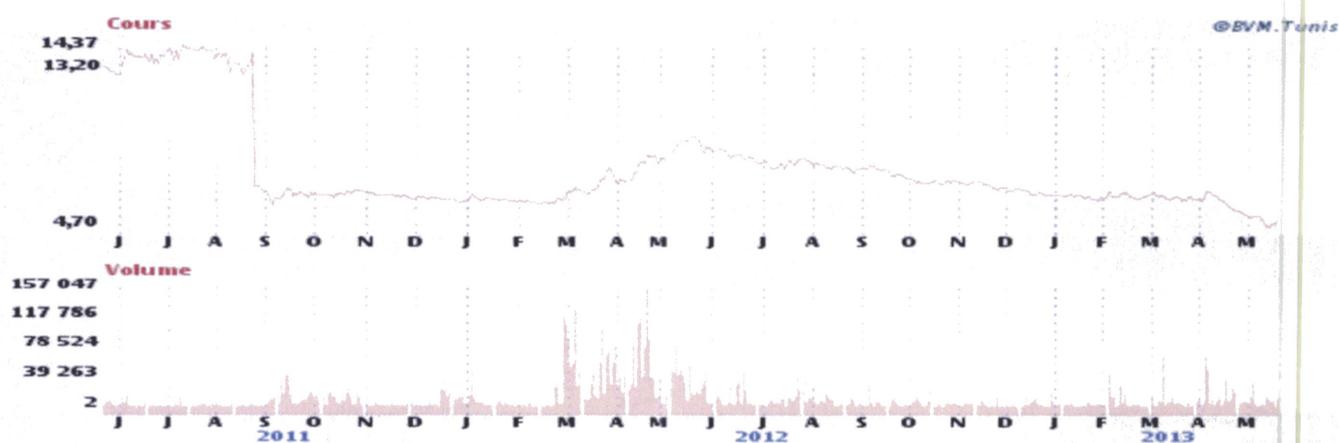
REGLES APPLICABLES À LA NOMINATION ET AU REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Les Membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Constitutive ou par l'Assemblée Générale Ordinaire, la durée des fonctions des administrateurs est de trois ans.
 - La désignation des Membres du Conseil d'Administration prend effet à partir de l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux premières réunions du Conseil.
 - Les administrateurs désignés par l'élection sont rééligibles.
 - L'Assemblée Générale Ordinaire peut à tout moment révoquer les Membres du Conseil d'Administration.
 - L'Assemblée Générale Ordinaire peut nommer un salarié de la société comme Membre du Conseil d'Administration à condition que son contrat de travail soit antérieur de cinq années à sa nomination et correspond à un emploi effectif.
 - Le Conseil d'Administration peut, entre deux Assemblées Générales procéder à des nominations à titre provisoire en cas de vacance d'un poste suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité physique.
 - Cette nomination est soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale. Au cas où l'approbation n'aura pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le Conseil n'en seront moins valables.
 - Lorsque le nombre des Membres du Conseil d'Administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.
- (Extraits des articles 19 et 20 du statut de la SOTETEL)

SOTETEL EN BOURSE

Designation	2011	2012	Δ
Cours Ouverture	18,02	6,18	-66%
Cours Fermeture	6,01	6,35	6%
Cours + Haut	18,70	7,79	-58%
Cours + Bas	5,86	6,34	8%
Titres Traités	1 327 850	4 440 785	234%
Capitaux Traités K D	12100	34148	182%

EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION EN 2012 EVOLUTION DES CAPITAUX ECHANGES EN 2012



AFFECTATION DES RESULTATS

Sur les bénéfices nets, il est prélevé dans l'ordre suivant :

- 1- Les reports déficitaires
- 2- 5% au moins pour constituer les réserves légales obligatoires et ce jusqu'à hauteur de 10% du capital social ;
- 3- Les sommes que le Conseil d'Administration jugera utiles à la constitution d'un fonds de prévoyance destiné à faire face aux dépenses de construction et installations nouvelles ;
- 4- La somme nécessaire pour servir aux actions un premier dividende de 6% sur le capital libéré non amorti, sans que si les bénéfices d'une année ne permettent pas ce paiement, les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années suivantes ;
- 5- La somme que le Conseil juge utile pour servir le fonds d'intéressement du personnel de la SOTETEL ;

Toutefois, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, a le droit de décider le prélèvement, sur la proportion revenant aux actionnaires dans le solde des bénéfices des sommes qu'elle juge convenables de fixer, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant, soit pour des amortissements supplémentaires de l'actif, soit pour être portées à des fonds de réserves extraordinaires.

Ce fonds peut être notamment affecté suivant ce qui est décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire, soit au rachat et à l'annulation d'actions de la société, soit encore à l'amortissement de ces actions qui ne peut se faire que par le remboursement à chaque actionnaire d'une fraction égale. Les actions amorties sont remplacées par les actions de jouissance qui, sauf le droit au premier dividende de 6% et au remboursement du capital, confèrent au propriétaire tous les droits attachés aux actions non amorties.

Le paiement des dividendes se fait aux périodes fixées par le Conseil d'Administration.
(Extraits de l'article 43 du statut de la SOTETEL)

EVALUATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Courant l'année 2012 les travaux d'audit interne ont portés sur :

1. Le suivi de l'application des recommandations de la direction générale en matière de conformité aux règles de contrôle interne.
2. Évaluation et diagnostic des processus de la sous-traitance, d'achats des matières et fournitures, de la gestion du parc automobile et patrimoine de recouvrement et de gestion du stock.
3. Suivi des recommandations du comité d'audit.
4. Suivi du parc auto et recommandations pour optimisation des charges du carburant et des réparations.
5. Suivi des recommandations du commissaire aux comptes.

Recommandations émises :

1. L'activation de la mise en place des initiatives prévues par le business plan.
2. Répertoire les créances clients selon leurs facteurs de blocage et consolider les efforts de recouvrement.
3. Une meilleure planification des projets en vue de rationaliser les coûts.

EVOLUTIONS DES CAPITAUX PROPRES : (2008-2012)

(Exprimé en DT)

Designations	CAPITAL SOCIAL	RESERVES LEGALES	Réserves fonds social	Prime d'émission	Réserves fonds Régul	Avoirs des actionnaires	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux
Solde au 31/12/2008 (après affectation)	23 184 000	1 793 951	1 086 667	12 011 123	500 000	-80 881	-11 690 189	0	26 804 669
Variation des réserves pour fonds social			-60 988						
Variation avoir des actionnaires									
Résultat de l'exercice 2009								733740	
Solde au 31/12/2009 (avant affectation)	23 184 000	1 793 951	1 025 679	12 011 123	500 000	-80 881	-11 690 189	733740	27 477 423
Variation des résultats reportés							733740	-733740	
Solde au 31/12/2009 (après affectation)	23 184 000	1 793 951	1 025 679	12 011 123	500 000	-80 881	-10 956 449	0	27 477 424
Variation des réserves pour fonds social			-92 466						
Variation avoir des actionnaires									
Résultat de l'exercice 2010								1548374	
Solde au 31/12/2010 (avant affectation)	23 184 000	1 793 951	933 213	12 011 123	500 000	-80 881	-10 956 449	1 548 374	27 384 958
Variation des résultats reportés							1548374	-1548374	
Appurement									
Dividende									
Solde au 31/12/2010 après affectation)	23 184 000	1 793 951	933 213	12 011 123	500 000	-80 881	-9 408 075	0	28 933 331
Appurement déficits				-10 956 449			10 956 449		
Variation des réserves pour fonds social			-175 450						
Variation des réserves légales		77 418					-77418		
Attribution de dividendes							-927360		
Résultat de l'exercice 2011								503768	
Solde au 31/12/2011 (avants affectation)	23 184 000	1 871 369	757 763	1 054 674	500 000	-80 881	543 595	503 768	28 334 288
Variation des résultats reportés							503768	-503 768	
Solde au 31/12/2011 (après affectation)	23 184 000	1 871 369	757 763	1 054 674	500 000	-80 881	1 047 363	0	28 334 288
Attribution de dividendes							-927 360		
Variation des réserves légales		52 368					-52368		
Variation des réserves pour fonds social			-194 519						
Variation avoir des actionnaires						-106 356			
Résultat de l'exercice 2012								906943	
Solde au 31/12/2012 (avant affectation)	23 184 000	1 923 737	563 244	1 054 674	500 000	-187 237	67 636	906 943	28 012 997

LES RESSOURCES HUMAINES

A-EFFECTIF

L'effectif au 31/12/2012 est de 530 dont 478 permanents.

Statuts	Nombre
Permanents	478
Détachés	40
Contractuels	12
Total	530

B- INDICATEURS

Designation	2011	2012	2012 Vs 2011
Revenus	32480	38267	18%
Masse salariale	11130	12398	11%
Effectif debut	531	529	0%
Effectif fin	529	530	0%
Effectif moyen	530	529,5	0%
Taux d'encadrement	27%	33%	22%
Revenu annuel moyen par agent	21,00	23,41	22%
Ratio CA/Effectif	61,28	72,27	18%
Ratio Masse salariale/ revenu en %	34%	32%	-2 points

C-FORMATION ET RENFORCEMENT DES COMPETENCES

- La SOTETEL a maintenu son effort de formation durant l'année 2012, ce sont 1581H/J réalisés totalisant ainsi un coût de 438 MD.
- L'Entreprise a poursuivi sa politique de certifications de ses ingénieurs dans les domaines DATA Center, Téléphonie 3G, IP, Routage & Switching, ce qui contribue favorablement à reconnaissance du professionnalisme des cadres de la SOTETEL.
- Des formations techniques ont été déployées dans le domaine de la fibre optique, environnement, communication unifiée,...
- Renouvellement du partenariat SILVER avec CISCO.

3-ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN

ETAT DE RESULTAT

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

TABLEAU D'AMORTISSEMENT

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

ORDRE DU JOUR ET PROJET DE RESOLUTIONS DE L'AGO

BILAN

arrêté au 31 decembre 2012 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES		10 351 828	10 413 101
Immobilisations incorporelles		1 025 826	985 577
Moins : amortissements		-863 136	-701 847
Moins : provisions		-90 000	-90 000
		72 690	193 730
Immobilisations corporelles	A-1	25 370 036	26 411 305
Moins : amortissements		-15 665 844	-16 766 880
		9 704 192	9 644 425
Immobilisations financières	A-2	1 261 470	1 261 470
Moins : provisions		-686 524	-686 524
		574 946	574 946
Autres actifs non courants	A-3	248 809	26 548
Moins : provisions		-58 649	-20 755
		190 160	5 793
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		10 541 988	10 418 894
ACTIFS COURANTS			
Stocks		3 446 157	5 740 779
Moins : provisions		-557 611	-2 393 183
	A-4	2 888 546	3 347 596
Fournisseurs débiteurs		505 486	659 154
Moins : provisions		-345 326	-345 326
	A-5	160 160	313 828
Clients & comptes rattachés		31 539 915	30 583 449
Moins : provisions		-3 827 512	-4 673 548
	A-6	27 712 403	25 909 901
Autres actifs courants		7 490 957	6 825 858
Moins : provisions		-432 517	-432 517
	A-7	7 058 440	6 393 341
Placements et autres actifs financiers		329 574	171 193
Moins : provisions		-142 321	-142 321
	A-8	187 253	28 872
Liquidités et équivalents de liquidités	A-9	2 475 294	4 298 098
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		40 482 096	40 291 636
TOTAL DES ACTIFS		51 024 084	50 710 530

BILAN

arrêté au 31 decembre 2012 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES	P-1		
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 923 738	1 871 369
Réserves pour fonds social		563 243	757 763
Réserves pour fonds de régulation		500 000	500 000
Avoirs des actionnaires		-187 237	-80 881
Autres capitaux propres (prime d'émission)		1 054 674	1 054 674
Résultats reportés	P-1-2	67 636	543 595
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		27 106 054	27 830 520
Résultat de l'exercice	P-2	906 943	503 768
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		28 012 997	28 334 288
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions pour risques	P-3	595 844	628 871
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		595 844	628 871
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	12 263 356	12 705 486
Clients créditeurs	P-5	611 878	657 849
Autres passifs courants	P-6	8 214 945	8 257 198
Concours Bancaires		1 325 064	126 838
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		22 415 243	21 747 371
TOTAL DES PASSIFS		23 011 087	22 376 242
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		51 024 084	50 710 530

Engagements hors bilan : 5 557 375 DT (note P-7)

ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au 31 decembre 2012 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1		
Ventes, travaux & services		38 266 846	32 480 049
Autres produits d'exploitation		121 501	106 536
Total des produits d'exploitation		38 388 347	32 586 585
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2		
Achats consommés	R-2-1	23 607 871	18 397 324
Services extérieurs	R-2-2	1 978 585	1 583 061
Charges de personnel	R-2-3	12 397 696	11 129 570
Autres charges	R-2-4	1 967 728	568 548
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	- 1 411 741	1 683 604
Total des charges d'exploitation		38 540 139	33 362 107
Résultat d'exploitation	R-3	- 151 792	- 775 522
Charges financières	R-3-1	356 309	248 766
Produits des placements	R-3-2	67 830	107 035
Autres gains ordinaires	R-3-3	1 389 020	1 457 567
Résultat des activités ordinaires avant impôt		948 749	540 314
Impôt sur les sociétés	R-4	41 806	36 546
Résultat des activités ordinaires après impôt		906 943	503 768
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		906 943	503 768

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre (exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATIONS	2012	2011
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Encaissements	43 160 943	42 342 651
Clients	41 732 401	39 337 608
Produits divers ordinaires	1 428 542	3 005 043
Décaissements	43 161 943	38 862 740
Fournisseurs	27 310 206	23 877 591
Personnel	9 770 114	8 850 935
Etats et collectivités publiques	5 097 260	4 649 935
Autres décaissements	984 363	1 484 279
Flux de trésorerie provenant de / affectés à l'exploitation	-1 000	3 479 911
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT		
Encaissements	717 736	666 068
Cessions d'Immobilisations	717 736	666 068
Décaissements	1 227 506	510 962
Acquisition immobilisations incorporelles	40 190	31 531
Acquisition immobilisations corporelles	1 187 316	479 431
Flux de très. provenant de/affectés aux activités d'investissement	-509 770	155 106
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT		
Encaissements	65 725	67 123
Produits financiers / CC. Bancaires	22 415	27 715
Régies d'avances et d'accréditifs	43 310	39 408
Décaissements	2 575 985	2 447 453
Dividendes et Jetons de présence	623 501	599 338
Régies d'avances et d'accréditifs	39 185	43 322
Charges Financières	75 594	74 416
Remboursement Emprunts	1 643 286	1 703 224
Subventions accordées par le Fonds Social	194 419	27 153
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-2 510 260	-2 380 330
Variation de la trésorerie	-3 021 030	1 254 687
Trésorerie au début de l'exercice	4 171 260	2 916 573
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 150 230	4 171 260

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

arrêté au 31/12/2011 (exprimé en dinars)

PRODUITS	31/12/2012	31/12/2011	CHARGES	31/12/2012	31/12/2011	SOLDES	31/12/2012	31/12/2011
Ventes travaux & services	38 266 846	32 480 049	Coût d'achat des marchandises vendues	23 607 871	18 397 324	Marge commerciale	14 658 975	14 082 725
Marge commerciale	14 658 975	14 082 725	Autres charges externes	1 978 585	1 583 061	Valeur ajoutée brute	12 680 390	12 499 664
Valeur ajoutée brute	12 680 390	12 499 664	Impôts et taxes	505 852	487 868			
			Charges de personnel	12 397 696	11 129 570	Excédent brut d'exploitation	-223 158	882 226
Excédent brut d'exploitation	-223 158	882 226	Autres charges ordinaires	1 461 875	80 680			
Autres produits ordinaires	121 501	106 536	Charges financières	356 309	248 766			
Produits financiers	67 830	107 035	Dotations aux amortiss. et aux provisions	-1 411 741	1 683 604			
Gains ordinaires	1 389 020	1 457 567	Impôt sur le résultat ordinaire	41 806	36 546			
Totaux	1 355 193	2 553 364	Totaux	448 249	2 049 596	Résultat des activités ordinaires	906 943	503 768

TABLEAU D'AMORTISSEMENT (ARRETE AU 31-12-2012)

DESIGNATIONS	TERRAINS	CONSTRUCT.	MAT. DE CHANT. et OUTILLAGES	MAT. DE TRANSPORT	M.M.B.	MAT. INFORMAT.	A.A.I.	FONDS DE COMMERCE	LOGIQUES	LOGIQUES ORACLE	LOGIQUES EN COURS	MATINIF EN COURS	CONST. EN COURS	TOTAUX
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2012	1 700 207	7 583 495	9 735 182	4 782 356	850 182	1 327 748	376 304	90 000	338 868	543 047	13 661	54 190	1 642	27 396 882
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2012		88 024	500 870	483 625	4 059	130 739			8 375	31 875				1 227 567
RECLASSIFICATION										13 661	-13 661			0
CESSIONS EN 2012			-1 270 493	-728 623	-1 939	-227 532								-2 228 586
V. BRUTE DES IMMOB. AU 31-12-2012	1 700 207	7 651 519	8 965 559	4 537 359	852 301	1 230 955	376 304	90 000	347 243	588 583	0	54 190	1 642	26 395 863
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2012		2 048 982	8 645 016	3 889 944	766 635	1 064 217	352 087	90 000	285 034	416 813	0	0	0	17 558 727
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS 2012		173 255	533 754	299 102	27 415	79 332	14 124		32 876	128 414				1 288 271
CESSIONS IMMOBILISATIONS EN 2012			-1 270 493	-728 623	-1 939	-226 963								-2 228 018
AMORTISSEMENTS AU 31-12-2012		2 222 237	7 908 277	3 460 423	792 111	916 586	366 211	90 000	317 910	545 226	0	0	0	16 618 981
VAL. NETTES DES IMMOB. AU 31-12-2012	1 700 207	5 429 283	1 057 282	1 076 936	60 191	314 369	10 093	0	29 333	43 357	0	54 190	1 642	9 776 882

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Au 31 DECEMBRE 2012

1. PRESENTATION & REGIME FISCAL DE LA SOCIETE

1.1 Présentation de la société

LA SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS (SOTETEL) EST UNE SOCIETE ANONYME CREEE EN 1981, AU CAPITAL SOCIAL DE 23.184.000 DINARS DIVISE EN 4.636.800 ACTIONS DE 5 DINARS CHACUNE.

La SOTETEL a été introduite par OPV au premier marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis le 27/05/1998.

L'OBJET SOCIAL DE LA SOTETEL CONSISTE EN :

- LA REALISATION DES PRESTATIONS D'INSTALLATION ET DE MAINTENANCE DE TOUTES LES COMPOSANTES DES RESEAUX FILAIRES ET RADIO-ELECTRIQUES DES TELECOMMUNICATIONS, AUX ORGANISMES PUBLICS ET PRIVES ;
- LA VENTE, L'INSTALLATION ET L'ENTRETIEN DES RESEAUX PRIVES DE PERITELEPHONIE ET DE TELEINFORMATIQUE ;
- La construction, la fabrication et le montage d'appareillages de télécommunication ; et
- La réalisation de travaux de génie civil se rattachant à l'infrastructure des télécommunications.

1.2 Régime fiscal de la société

La SOTETEL est assujettie à la TVA, et elle est soumise à l'impôt sur les sociétés aux taux du droit commun de 30%.

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

LES ETATS FINANCIERS RELATIFS A LA PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012, EXPRIMES EN DINARS TUNISIENS, ONT ETE ARRETES CONFORMEMENT AUX CONVENTIONS, PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES PREVUS PAR LE CADRE CONCEPTUEL DE LA COMPTABILITE FINANCIERE ET LES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES DU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES (LOI 96-112 ET LE DECRET 96-2459 DU 30 DECEMBRE 1996).

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

LES ETATS FINANCIERS ONT ETE PREPARES PAR REFERENCE A L'HYPOTHESE DE CONTINUITE DE L'EXPLOITATION ET DE LA COMPTABILITE D'ENGAGEMENT AINSI QU'AUX CONVENTIONS COMPTABLES DE BASE ET NOTAMMENT :

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

Les états financiers couvrent la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2012.

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 SOTETEL sont les suivants :

<input type="checkbox"/> Constructions	2 %
<input type="checkbox"/> Matériels & engins	20 %
<input type="checkbox"/> Matériels de transport	20 %
<input type="checkbox"/> M.M.B	10 %
<input type="checkbox"/> Logiciel informatique	33 %
<input type="checkbox"/> Matériels informatiques	15 %

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions 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 enregistrés au cours de clôture. La perte de change par rapport au prix d'acquisition est portée au résultat de l'exercice.

2.2.3 Comptabilisation des stocks

Le coût historique des stocks 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 SOTETEL sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré. Ainsi, les sorties sont valorisées au CMP, modifié à l'occasion de chaque nouvelle entrée.

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 SOTETEL. 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 31/12/2012 la somme de **9.704.192 DT** contre **9.644.425 DT** au 31/12/2011. La répartition de ces immobilisations par catégorie se présente comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>Val. Brute</u>	<u>Amts.</u>	<u>Val. Nette 31/12/2012</u>	<u>Val. Nette 31/12/2011</u>
- Terrains	1700.207	-	1.700.207	1.700.207
- Constructions	7.651.519	2.222.237	5.429.282	5.716.921
- Mat. & Outillages	8.965.559	7.908.277	1.057.282	1.090.166
- Mat. de Transport	4.537.359	3.460.423	1.076.936	892.412
- Autres Immobilisations	2.515.392	2.074.907	440.485	244.719
Total	25.370.036	15.665.844	9.704.192	9.644.425

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent à la date d'arrêté des comptes la somme de **574.946 DT** contre le même montant au 31/12/2011.

<u>DESIGNATION</u>	<u>au 31 DEC 2012</u>			<u>V. Nette au 31/12/2011</u>
	<u>Val. Brute</u>	<u>Déprécia.</u>	<u>V. Nette</u>	
Actions libérées	1.261.470	686.524	574.946	574.946
Total	1.261.470	686.524	574.946	574.946

La composition du portefeuille titre de la SOTETEL se présente comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>Participation</u>	<u>%</u>	<u>Dépréciations</u>	<u>V. nettes au 31/12/2012</u>	<u>V. nettes au 31/12/2011</u>
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
Pole technologique	40.000	2	-	40.000	40.000
Topnet	79	0	-	79	79
Total	1261.470		686.524	574.946	574.946

(*) Les Sociétés IT.COM et S.R.S sont en cours de liquidation

A-3 Autres actifs non courants :

Le poste des autres actifs non courants se compose des dépôts et consignations ainsi que des charges reportées. Il totalise la somme de **190.160 DT** au 31/12/2012 contre **5.793 DT** au 31/12/2011.

<u>DESIGNATION</u>	31/12/2012	31/12/2011
- Dépôts et cautionnements	26.548	26.548
- Moins provisions	-20.755	20.755
- Charges reportées	222.261	-
- Moins résorptions	-37.894	-
Total	190.160	5.793

A-4 Stocks

Les stocks de la SOTETEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechange et fournitures. Ils présentent au 31/12/2012 un montant de **2.888.546 DT** contre **3.347.596 DT** au 31/12/2011. L'évolution de ce solde se présente comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	Au 31/12/2012			Au 31/12/2011		
	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. brute	Dépréciation	V. nette
TOTAL	3.446.157	557.611	2.888.546	5.740.779	2393.183	3.347.596

A-5 Fournisseurs débiteurs

Le compte fournisseurs débiteurs se compose des acomptes contractuels consentis aux différents fournisseurs d'approvisionnement et de services. Il totalise au 31/12/2012 la somme de **160.160 DT** contre un montant de **313.828 DT** au 31/12/2011.

A-6 Clients & comptes rattachés

Suite a une décision du conseil d'administration les créances ordinaires des exercices 2002 et antérieurs ont été apurées pour un montant de **1.405.926 DT**. Ainsi, les comptes clients et comptes rattachés débiteurs se détaillent comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Client T.T	7.396.237	9.787.747
- Clients ordinaires	6.809.126	7.616.675
- Clients effets à recevoir	162.982	391.146
- Créances facturées	14.368.345	17.795.568
- Client retenues de garantie T.T	6.749.950	3.169.175
- Clients ordinaires retenues de garantie	1.989.405	3.814.119
- Client travaux réalisés et non facturés T.T	5.430.230	4.367.900
- Clients travaux réalisés et non facturés	3.001.985	1.436.687
- Créances à facturer	17.171.570	12.787.881
Totaux des créances avant provisions	31.539.915	30.583.449
Provisions pour créances douteuses	-3.827.512	-4.673.548
Totaux des créances après provisions	27.712.403	25.909.901

A-7 Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent au 31/12/2012 à **7.058.440 DT** contre **6393.341 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
-		
- Personnel, avances et acomptes	168.059	342.004
- Organismes représentant le personnel	104.652	75.674
- T.F.P à récupérer	836.378	939.806
- Débiteurs divers	251.170	183.775
- Crédit d'impôts	5.516.276	4.887.832
- Etat taxes / chiffres d'affaires	521.377	381.536
- Charges constatées d'avance	93.045	11.472
- Produits constatés d'avance	-	3.759
- Moins provisions	-432.517	-432.517
Total	7.058.440	6393.341

A-8 Placements et autres actifs financiers

Le solde du compte placements et autres actifs financiers présente au 31/12/2012 un solde débiteur de **187.253 DT** contre un solde de **28.872 DT** au 31/12/2011. L'évolution de ce solde se détaille comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Prêts au personnel à moins d'un an	11.672	28.547
- Echéances échues et non payées	131.108	131.108
- Placements (Actions Sicav)	171.264	-
- Régie d'avances et d'accréditifs	15.530	11.538
- Moins provisions (dont 131.108 DT prêt IT.Com)	-142.321	-142.321
Total	187.253	28.872

A-9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2012 à **2.475.294 DT** contre de **4.298.098 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Banques	2.236.387	4.002.961
- C.C.P	202.861	263.164
- Caisses	36.046	31.973
Total	2.475.294	4.298.098

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant affectation du résultat présentent un solde de **27.106.054 DT** au 31/12/2012 contre **27.830.520 DT** au 31/12/2011.

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Capital social	23.184.000	23.184.000
- Réserves légales	1.923.738	1.871.369
- Réserves pour fonds social	563.243	757.763
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-187.237	-80.881
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	1.054.674
- Résultats reportés	67.636	543.595
Total	27.106.054	27.830.520

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	1986

Actionnaires

<input type="checkbox"/> Tunisie Télécom	35,00%
<input type="checkbox"/> Sté Laceramic	1.81%
<input type="checkbox"/> Al Atheer Communication	7.47%
<input type="checkbox"/> SPDIT SICAF	2.26%
<input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)	53.46%

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

Désignation	Capitaux propres 01/01/2012	Affect. en réserves légales et résultats reportés	Dist. de divid.	Mvt. des réserves pour fonds social	Avoir des actionnaires	Rt. 2012	Capitaux propres 31/12/2012
Capital social	23 184 000						23 184 000
Réserves légales	1 871 369	52 368					1 923 738
Réserves pour fonds social	757 763			-194 519			563 243
Réserves p. fonds de régul.	500 000						500 000
Avoirs des actionnaires	-80 881				-106 356		-187 237
prime d'émission	1 054 674						1 054 674
Résultats reportés	543 595	- 475 959					67 636
Résultat de l'exercice	503 768	423 591	-927 360			906 943	906 943
Total capitaux propres	28 334 288	0	-927 360	-194 519	-106 356	906 943	28 012 997

P-1-2 Résultats reportés

Le solde de ce compte au 31/12/2012 est de **67.636 DT** contre **543.595 DT** au 31/12/2011.

Cette variation résulte essentiellement de la distribution de dividendes décidée par l'AGO du 11/06/2012.

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice 2012 net d'impôts est de **906.943 DT** contre **503.768 DT** au 31/12/2011, soit une augmentation de **403.175 DT**.

P-3- Provisions pour risques

Le solde de ce compte totalise au 31/12/2012 la somme de **595.844DT** contre **628.871 DT** au 31/12/2011.

P-4 Compte fournisseurs

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 31/12/2012 un solde de **12.263.356 DT** contre **12.705.486 DT** au 31/12/2011. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	4.281.275	7.049.275
- Fournisseurs "effets à payer"	5.850.702	2.781.421
- Fournisseurs "factures à établir"	2.131.379	2.874.790
Total	12.263.356	12.705.486

P-5 Clients Créditeurs

Le compte clients créditeurs présente au 31/12/2012 un solde de **611.878 DT** contre un solde de **657.849 DT** au 31/12/2011. Ce solde se détaille comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Tunisie Télécom (avances sur commandes)	309.163	308.893
- Autres clients (avances sur commandes)	302.715	348.956
Total	611.878	657.849

P-6 Autres passifs courants

Ce compte représente un solde créditeur de **8.214.945 DT** au 31/12/2012 contre **8.257.198 DT** au 31/12/2011, soit une variation de **42.253 DT**. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Personnel et comptes rattachés (1)	2.334.503	2.405.658
- Etat et collectivités publiques (2)	289.746	116.243
- Créditeurs divers (3)	4.866.065	3.699.025
- Autres	724.631	407.970
- Emprunts à moins d'un an (principal + intérêts) (4)	-	1.628.302
Total	8.214.945	8.257.198

(1)- Représente les provisions pour congés payés, les salaires et les primes à payer au personnel

(2)- Représente les retenues à la source à reverser et autres impôts et taxes à payer.

(3)- Représente les cotisations sociales dues, les charges à payer, les pénalités sur marchés et les autres crédateurs divers.

(4)- Représente les échéances à moins d'un an de l'emprunt qui a été accordé à la SOTETEL dans le cadre de la convention conclue avec le ministère des finances en date du 15 avril 2009 relative à l'exécution de la décision du comité d'assainissement et des P.V des réunions du comité central de contrôle des licenciements datés du 03 et 13 mars 2009. Cet emprunt a été contracté pour un montant total de **4.795.000 DT**, moyennant un taux d'intérêt de **3,75%** l'an, remboursable semestriellement sur une période de trois ans et demi allant du 31/03/2010 au 30/09/2012.

P.7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan au 31/12/2012 est de **5.557.375 DT** contre **2.160.473 DT** au 31/12/2011, le détail de ces engagements se présente comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Cautions provisoires	78.025	66.200
- Cautions définitives	3.465.332	997.406
- Cautions d'avances	89.046	89.046
- Cautions de garanties	1.924.972	1007.821
Total	5.557.375	2.160.473

NOTES ANNEXES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 31/12/2012 un solde de **38.388.345 DT** contre **32.586.585 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Ventes, travaux et services locaux	36.269.091	32.417.324
- Ventes, travaux et services à l'export	1997.755	62.725
- Produits divers ordinaires	121.501	106.536
Total	38.388.347	32.586.585

Le chiffre d'affaires réalisé jusqu'au 31/12/2012 est de **38.266.846 DT** contre **32.480.049 DT** en 2011 soit une augmentation de **5.786.797 DT** représentant **18 %**.

Le chiffre d'affaires par activité est réparti comme suit :

<u>Activités</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Transmissions	14.925.350	14.495.029
- Commutation	3.001.127	2.112.415
- Mobile	6.550.975	3.881.483
- RLA	4.526.460	3.613.247
- DCSE	9.262.934	8.377.875
Total	38.266.846	32.480.049

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation s'élèvent à **38.540.139 DT** au 31/12/2012 contre **33.362.107 DT** au 31/12/2011 soit une augmentation de **5.178.032** représentant **15.52%** se détaillant comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Achats consommés	23.607.871	18.397.324
- Services extérieurs	838.325	803.640
- Autres services extérieurs	1.140.260	779.421
- Charges diverses ordinaires	1 461.876	80.680
- Charges de personnel	12.397.696	11.129.570
- Impôts et taxes	505.852	487.868
- Dotations aux amortissements. et aux provisions nettes des reprises	-1 411.741	1.683.604
Total	38.540.139	33.362.107

R-2-1 Achats consommés & variation des stocks

Ce compte représente un solde de **23.607.871 DT** au 31/12/2012 contre **18.397.324 DT** au 31/12/2011. Le détail de ces postes s'analyse comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Achats consommés	15.923.550	11.769.644
- Achats de carburants et lubrifiants	799.686	719.632
- Charges de sous-traitances	6.847.862	5.764.196
- Achats liés à une modification comptable	36.773	143.852
Total	23.607.871	18.397.324

R-2-2 Services extérieurs

Ce compte représente un solde de **1.978.585 DT** au 31/12/2012 contre **1.583.061 DT** au 31/12/2011. Le détail de ce compte se présente comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Loyers	229.535	164.744
- Primes d'assurances	192.686	176.188
- Communications et publicités	253.714	165.883
- Déplacement du personnel	228.149	191.140
- Formations du personnel	-3.352	-25.614
- Frais bancaires et assimilés	97	94
- Honoraires	111.819	141.325
- Location main d'œuvre	391.525	236.300
- Autres services	439.256	298.774
- Entretien et réparations	135.156	234.227
Total	1.978.585	1.583.061

R-2-3 Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 31/12/2012 un solde de **12.397.696 DT** contre un solde de **11.129.570 DT** au 31/12/2011 enregistrant ainsi une augmentation de **1.268.126 DT** soit 11.39 %.

Ces charges se détaillent comme suit :

<u>DESIGNATION</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Salaires, compléments, indemnités & primes	10.667.061	9514.217
- Charges sociales légales	1.730.635	1.615.353
Total	12.397.696	11.129.570

R-2-4 Autres charges

Le solde de ce compte s'élève à **1 967.728 DT** 31/12/2012 contre **568.548 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- Charges diverses ordinaires	55.950	80.680
- Impôt, taxes et versements assimilés	505.852	487.868
- Pertes sur créances irrécouvrables (apurement comptes clients)	1 405.926	-
Total	1 967.728	568.548

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

Le solde de ce compte s'élève au 31/12/2012 à **-1 411.741 DT** contre **1.683.604 DT** au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- Dotations aux amortissements et aux résorptions	1.326.165	1.182.810
- Dotations aux provisions	777.406	744.458
- Reprises sur provisions	-182.491	-243.664
- Reprises des provisions sur stocks obsolètes cédés en 2012	-1.926.895	-
- Reprises des provisions sur créances clients apurées en 2012	-1.405.926	-
Total	-1.411.741	1.683.604

R-3 Résultat net d'exploitation

Le résultat net d'exploitation présente un déficit de **151.792 DT** au 31/12/2012 contre **775.522 DT** au 31/12/2011 soit une variation positive de **623.730 DT**.

R-3-1 Charges financières

Les charges financières nettes s'élèvent au 31/12/2012 à **356.309 DT** contre **248.766 DT** au 31/12/2011 soit une augmentation de **107.543 DT**.

R-3-2 Produits des placements

Les produits des placements au 31/12/2012 s'élèvent à **67.830 DT** contre **107.035 DT** au 31/12/2011.

R-3-3 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires au 31/12/2012 s'élève à **1.389.020 DT** contre **1.457.567 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- Vente matériels réformés	840.880	751.387
- Dividendes et jetons de présence (Ecole esprit)	54.416	-
- Restitution T.V.A, suite à un jugement en faveur de la Sotetel	230.862	-
- Apurement des comptes fournisseurs	262.862	706.180
Total	1.389.020	1.457.567

R-4 Impôt sur les sociétés

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

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- Résultat comptable avant impôt	948.749	540.314
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt) 0,1% du CA local brut	41.806	36.546
Résultat (après impôt)	906.943	503.768

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 31/12/2012 est de **-3.021.030 DT** et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2012	31/12/2011
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-1.000	3.479.911
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-509.770	155.106
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-2.510.260	-2.380.330
VARIATION DE LA TRESORERIE	-3.021.030	1.254.687

F-1 Flux de trésorerie affectés à l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 31/12/2012 un flux négatif de **1.000 DT** dû essentiellement aux paiements des fournisseurs.

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

Les activités d'investissement font ressortir au 31/12/2012 un flux négatif de **509.770 DT** provenant des acquisitions d'immobilisations.

F-3 Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 31/12/2012 un flux négatif de **2.510.260 DT** dû essentiellement au remboursement d'un montant de **1.643.286 DT** relatif à l'emprunt contracté auprès du ministère des finances le 15-04-2009.

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 la société mère de la SOTETEL dont elle détient 35% du capital. TUNISIE TELECOM est également le principal client de la SOTETEL.

- La société SRS :

Cette société est détenue à 50% par la SOTETEL et est en liquidation.

- La Société SOTETEL-IT.COM :

Cette société est détenue à 99% par la SOTETEL et est en liquidation.

- 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 2012 pour le compte du client TUNISIE TELECOM totalisent un montant de **31.647.009 DT HTVA** représentant **82.7%** du C.A global.

Les créances sur TUNISIE TELECOM comptabilisées par la SOTETEL au 31 décembre 2012 s'élèvent à **14.146.187 DT** dont **7.396.237 DT** de créances facturées et **6.749.950 DT** de retenues de garantie.

- Transactions et soldes avec IT. COM :

Conformément au procès verbal du conseil d'administration du 17 janvier 2002, un prêt de **150.000 DT** a été octroyé à la société ITCOM. Ce montant demeurant impayé au 31/12/2012 avec un principal qui s'élève à **131.107 DT**.

2- Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définies 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 01 avril 2011.
- 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 2012, se présentent comme suit (en DT) :

DESIGNATION	Charge de l'exercice	Passif
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit	15.000	15.000
Rémunération de monsieur Néjib Dimassi (mission pour négociation contrat de régulation du titre Sotel et commission pour validation de la fourchette du titre)	3.750	3.750
Jetons de présence	22.500	
Rémunération brute du Directeur Général	111.910	
Avantages en nature	11.520	
Total rémunération brute du Directeur Général	123.430	
Total des obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants	164.680	18.750

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Tunis, le 13 juin 2013

Messieurs les Actionnaires de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications

"SO.T.E.TEL"

Rue des Entrepreneurs – Z.I Charguia II – BP 640 1080 Tunis

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les 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 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- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

- Votre société a signé avec la société Tunisie Télécom une convention de location d'une superficie de 76 m² 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 2012 s'est élevé à 6 000 dinars tunisiens.

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 écoulé :

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 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. 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 résultent de fraudes ou 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 de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SO.T.E.TEL" au 31 décembre 2012, 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.

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 des informations 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.

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

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 n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la SO.T.E.TEL eu égard à la réglementation en vigueur.

Conseil Audit Formation

Abderrahmen FENDRI

RAPPORT SPECIAL

Tunis, le 13 juin 2013

Messieurs les Actionnaires de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications

"SO.T.E.TEL"

Rue des Entrepreneurs – Z.I Charguia II – BP 640 1080 Tunis

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les 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 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- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

- Votre société a signé avec la société Tunisie Télécom une convention de location d'une superficie de 76 m² 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 2012 s'est élevé à 6 000 dinars tunisiens.

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 écoulé :

- 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 2012 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 2012 s'est élevé à 90 074 dinars tunisiens.
- Votre Société loue une superficie de 30 m² 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^{er} novembre 2003. Le loyer facturé au titre de l'exercice 2012 s'est élevé à 5 681 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 2012 s'est élevé à 7 573 dinars tunisiens.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C.1- Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définis comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.
- La rémunération du directeur général est composée d'un salaire annuel fixe qui a été décidé par le conseil d'administration du 1^{er} avril 2011. Il bénéficie, en outre, des avantages en nature liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).

- La rémunération spéciale à accorder à l'un des administrateurs au titre de la mission de négociation du contrat de régulation du titre Sotetel a été décidée par le conseil d'administration du 27 décembre 2012.

C.2- Les obligations et engagements vis-à-vis du président du conseil, des directeurs généraux, et des membres du conseil d'administration, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2012, se présentent comme suit (en DT) :

Désignation	Charges brutes	Passif
Rémunération des membres du comité permanent d'audit	15 000	15 000
Rémunération spéciale au titre de la mission de négociation du contrat de régulation du titre Sotetel	3 750	3 750
Jetons de présence	22 500	-
<u>Rémunération du Directeur Général :</u>		
Avantages à court terme	111 910	-
Avantages en nature	11 520	-
Total rémunération de l'actuel Directeur Général	123 061	-
Total des obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants	164 680	18 750

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 de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Conseil Audit Formation

Abderrahmen FENDRI

**ORDRE DU JOUR
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 28 JUIN 2013**

- 1. Ratification de la nomination de Mr. Mokhtar Mnakri en qualité d'Administrateur et Président du Conseil d'Administration de la SOTETEL en remplacement de Mr. Ali Ghodbani ;**
- 2. Lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2012;**
- 3. Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes afférant au même exercice;**
- 4. Approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2012;**
- 5. Affectation du résultat de l'exercice 2012;**
- 6. Quitus aux Administrateurs;**
- 7. Désignation du Commissaire aux comptes pour les exercices 2013-2014-2015 ;**
- 8. Questions diverses;**

**PROJET DE RESOLUTIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
(Exercice 2012)**

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation faite par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 11 Septembre 2013 de nommer Mr. Mokhtar Mnakri, Président Directeur Général de Tunisie Télécom en qualité d'Administrateur et Président du Conseil d'Administration de la SOTETEL en remplacement de Mr. Ali Ghodbani.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, tel qu'arrêté par le Conseil d'Administration.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen du rapport du Conseil d'Administration, du rapport général et du rapport spécial du commissaire aux Comptes, approuve les Etats Financiers au 31 décembre 2012, tels qu'ils lui ont été présentés, faisant apparaître des capitaux propres de 28.012.997 DT y compris un résultat bénéficiaire net de l'exercice s'élevant à 906.943 DT et un total du bilan de 51.024.084 DT.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux conventions prévues à l'article 200 et suivants et à l'article 475 du code des sociétés commerciales, conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, approuve les conventions qui y figurent.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserves pour leur gestion au titre de l'exercice 2012.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide:

- D'allouer des jetons de présence d'un montant brut de 6.250 DT à chacun des Membres du Conseil d'Administration au titre de 2012.
- D'allouer une rémunération d'un montant annuel brut de 3.750 DT à chacun des Membres du Comité Permanent d'Audit.
- D'allouer à Mr. Néjib Dimessi Administrateur, une rémunération d'un montant annuel brut de 3.750 DT pour la mission relative à la négociation du contrat de régulation avec Mac.SA et la participation à la commission pour la validation de la fourchette du cours adéquate et la coordination du volet communication avec le marché financier.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ainsi que les résultats reportés au 31/12/2012 comme suit :

-Résultats antérieurs reportés : 67.635,589 DT

-Résultat de l'exercice 2012 : 906.943,150 DT

Total à répartir: 974.578, 739 DT

-Réserves légales 5% : 48.728,937 DT

-1er Reliquat : 925.849,802 DT

-Dividendes : $(4.636.800-34.357)*0,200$ DT = 920.488,600 DT

-Résultats reportés: 5.361,202 DT

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de désigner le groupement «ELF Conseil & Cabinet Jamel Sassi» en qualité de commissaire aux comptes de la SOTETEL pour les exercices 2013-2014-2015

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal pour procéder aux formalités légales requises.