



**SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE
TELECOMMUNICATIONS**

SO.T.E.TEL

RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

EXERCICE 2013

Groupement

Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil





Société d'expertise comptable
Inscrite au tableau de l'OECT



Audit & Consulting

Cabinet Jamel SASSI d'expertise comptable
Inscrit au tableau de l'OECT

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

Tunis le, 20 mai 2014

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

Messieurs,

Rapport sur les états financiers

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

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

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

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

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

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

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

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

Opinion

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

Vérifications et informations spécifiques

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

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

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

P/Groupement
Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil

Jamel SASSI

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





Société d'expertise comptable
Inscrite au tableau de l'OECT



Audit & Consulting

Cabinet Jamel SASSI d'expertise comptable
Inscrit au tableau de l'OECT

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

Tunis le, 20 mai 2014

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

Messieurs

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

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

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

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

- Votre société a signé avec la société Tunisie Télécom une convention de location d'une superficie de 76 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 2013 s'est élevé à 24 000 dinars tunisiens.
- Conformément au procès verbal du conseil d'administration du 17 janvier 2002, un prêt de 150.000 DT a été octroyé à la société IT.COM. Le montant demeurant impayé au 31 décembre 2013 en principal s'élève à 131.107 dinars tunisiens.
- Votre Société loue à la société Tunisie Télécom un ensemble immobilier situé à Ksar Saïd. Le loyer facturé par votre société au titre de l'exercice 2013 s'est élevé à 97 280 dinars tunisiens.
- Votre Société loue une superficie de 30 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 2013 s'est élevé à 5 767 dinars tunisiens.

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

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

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

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

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 475 du code des sociétés commerciales.

P/Groupement
Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil

Jamel SASSI



BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

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

BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

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

Engagements hors bilan: 4.905.354 DT (note P-7)

ETAT DE RESULTAT

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

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

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

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

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



SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS

Notes Aux Etats Financiers

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Au 31 DECEMBRE 2013

1. PRESENTATION GENERALE

1.1 Présentation de la société

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

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

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

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

1.2 Présentation du régime fiscal

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

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

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

Pour une meilleure représentation des états financiers et conformément au système comptable des entreprises, certaines données comparatives au niveau du bilan ont été retraitées. Ces données portent sur les rubriques « Autres actifs courants », « Capitaux propres » et « Autres passifs courants ».

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

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

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

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

2.2.1 Les immobilisations

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

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

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

2.2.2 Les placements à court terme

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

2.2.3 Comptabilisation des stocks

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

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

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

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

2.2.4 Comptabilisation des revenus

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

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

NOTES ANNEXES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

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

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

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

A-2 Immobilisations financières

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes au 31/12/13	V. nettes au 31/12/12
CERA	1.000	6,25	-	1.000	1.000
A.T.I	89.900	9	-	89.900	89.900
IT.COM (*)	297.070	99	297.070	-	-
SODET SUD	300.000	10	239.454	60.546	60.546
S.R.S (*)	150.000	50	150.000	-	-
TUN. AUTOROUTES	253.421	0,3	-	253.421	253.421
ESPRIT	130.000	13	-	130.000	130.000
Sousse Techno-city	40.000	2	-	40.000	40.000
TOPNET	79	0	-	79	79
Total	1.261.470		686.524	574.946	574.946

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

A.3 Autres actifs non courants :

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

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

A-4 Stocks

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

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

A-5 Clients & comptes rattachés

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

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

A-6 Autres actifs courants

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

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

A-7 Placements et autres actifs financiers

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

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

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ce poste du bilan se détaille comme suit :

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

P-1 Capitaux propres

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

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

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
Actionnaires	
<input type="checkbox"/> Tunisie Télécom	35.00%
<input type="checkbox"/> Al Atheer Com	7,47%
<input type="checkbox"/> SPDIT Sicaf	1.61%
<input type="checkbox"/> Sté Laceramic	1.81%
<input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)	54.11%

P-1-2 Résultats reportés

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

P-2 Résultat de l'exercice

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

P-3 Provisions pour risques

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

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

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

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

P-5 Autres passifs courants

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

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

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

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

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

P-7 Engagements hors bilan

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

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

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

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

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

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

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

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

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

R-2 Charges d'exploitation

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

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

R-2-1 Achats consommés

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

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

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

R-2-2 Services extérieurs

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

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

(*) Nets des ristournes de TFP

R-2-3 Charges de personnel

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

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

R-2-4 Autres charges

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

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

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

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

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

R-3 Résultat d'exploitation

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

R-3-1 Charges financières

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

R-3-2 Produits financiers

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

R-3-3 Autres gains ordinaires

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

R-4 Impôt sur les sociétés

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

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

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

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

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

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

F-1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

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

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

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

F-3 Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

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

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Arrêté au 31 Décembre 2013 (exprimé en Dinar Tunisien)

PRODUITS	31/12/2013	31/12/2012	CHARGES	31/12/2013	31/12/2012	SOLDES	31/12/2013	31/12/2012
Ventes travaux & services	37 797 575	38 266 846	Coût de production	22 645 513	23 607 871	Marge sur Coût Matières	15 152 062	14 658 975
Marge sur Coût Matières	15 152 062	14 658 975	Autres charges externes	2 116 926	1 978 585	Valeur ajoutée brute	13 035 136	12 680 390
Valeur ajoutée brute	13 035 136	12 680 390	Impôts et taxes	671 812	505 852			
			Charges de personnel	12 603 508	12 397 696	Excédent brut d'exploitation	-240 184	-223 158
Excédent brut d'exploitation	-240 184	-223 158	Autres charges ordinaires	67 349	1 461 875			
Autres produits ordinaires	155 086	121 501	Charges financières	538 108	356 309			
Produits financiers	313 339	67 830	Dotations aux amortiss. et aux provisions	1 618 424	-1 411 741			
Gains ordinaires	679 430	1 389 020	Impôt sur les sociétés	83 166	41 806			
Totaux	907 671	1 355 193	Totaux	2 307 047	448 249	Résultat des activités ordinaires	-1 399 376	906 943

TABLEAU D'AMORTISSEMENT (ARRETE AU 31-12-2013)

(EXPRIME EN DINARS)

DESIGNATIONS	TERRAINS	CONSTRUCT.	MAT.DE CHANT. ET OUTILLAGES	MAT.DE TRANSPORT	M.M.B.	MAT. INFORMAT.	A.A.I.	FONDS DE COMMERCE	LOGICIELS	LOGICIELS ORACLE	MAT.INF. EN COURS	CONST. EN COURS	TOTAUX
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2013	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	54 190	1 642	26 395 863
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2013	37 228	44 380	473 793	157 078	5 065	49 657			4 045				771 246
CESSIONS EN 2013			-288 516	-266 856									-555 372
V. BRUTE DES IMMOB. AU 31-12-2013	1 737 435	7 695 899	9 150 836	4 427 581	857 366	1 280 612	376 304	90 000	351 288	588 583	54 190	1 642	26 611 737
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2013		2 222 237	7 908 277	3 460 423	792 111	916 586	366 211	90 000	317 910	545 226	0	0	16 618 981
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS 2013		179 785	533 575	326 349	18 966	81 833	6 799		23 613	26 222			1 197 143
CESSIONS EN 2013			-288 516	-263 300									-551 816
AMORTISSEMENTS AU 31-12-2013		2 402 022	8 153 336	3 523 472	811 077	998 419	373 010	90 000	341 523	571 449	0	0	17 264 308
VAL.NETTES DES IMMOB. AU 31-12-2013	1 737 435	5 293 877	997 500	904 109	46 289	282 193	3 294	0	9 765	17 135	54 190	1 642	9 347 429