

***Société Tunisienne d'Entreprises
de Télécommunications***

«SO.T.E.TEL»

***Rapports du Commissaire Aux Comptes
Exercice clos le 31 décembre 2012***

CONSEIL AUDIT FORMATION

Rapport Général

CONSEIL AUDIT FORMATION

Société d'expertise Comptable
Imm. PwC, Rue du Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac
Tunis - Tunisie.
Tél +216 71 862 156/71 963 900
Fax +216 71 861 789

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 exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SO.T.E.TEL", joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres de 28.012.997 dinars tunisiens y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 906.943 dinars tunisiens.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

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 Spécial

CONSEIL AUDIT FORMATION

Société d'expertise Comptable
Imm. PwC, Rue du Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac
Tunis - Tunisie.
Tél +216 71 862 156/71 963 900
Fax +216 71 861 789

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^{ier} 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^{ier} 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

ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2012
PREPARES PAR LA SO.T.E.TEL

- ✓ **Bilan**
- ✓ **Etat de résultat**
- ✓ **Etat de flux de trésorerie**
- ✓ **Schéma des soldes intermédiaires de gestion**
- ✓ **Tableau d'amortissement**
- ✓ **Notes aux états financiers**

Etats Financiers au 31/12/2012

BILAN
arrêté au (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

BILAN			
arrêté au (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 RESULTA		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			
Pour l'exercice clos le (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 provis	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 (exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATIONS	31/12/2012	31/12/2011
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'invest.	-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 dinar tunisien)

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 amort. 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 AU 31/12/2012

(EXPRIME EN DINAR TUNSIEN)

Désignation	Terrains	Construct..	Mat. Ch & Outil.	Mat. De Trans.	M.M.B.	Mat. Inf.	A.A.I.	Fonds de Comm.	Logic.	Log. Oracle	Log. en cours.	Mat inf. en cours	Const. en cours	Totaux
V. BRUTE DES IMMO. AU 01-01-12	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
IMMO. ACQUISES EN 2012		68 024	500 870	483 625	4 059	130 739			8 375	31 875				1 227 567
RECLASSEMENT										13 661	-13 661			0
CESSIONS EN 2012			-1 270 493	-728 622	-1 940	-227 532								-2 228 587
V. BRUTE DES IMMOB. AU 31-12-12	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	26 395 862
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2012		2 048 981	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 AMORT. 2012		173 255	533 754	299 102	27 415	79 332	14 124		32 876	128 413				1 288 271
CESSIONS IMMO. EN 2012			-1 270 493	-728 623	-1 939	-226 963								-2 228 018
AMORTISSEMENTS AU 31-12-12		2 222 236	7 908 277	3 460 423	792 111	916 586	366 211	90 000	317 910	545 226	0	0	0	16 618 980
V. NETTES. AU 31-12-12	1 700 207	5 429 283	1 057 282	1 076 936	60 190	314 369	10 093	0	29 333	43 357	0	54 190	1 642	9 776 882

Notes aux Etats Financiers

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Au 31 DECEMBRE 2012

1. PRESENTATION & REGIME FISCAL DE LA SOCIETE

1.1 Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications (SOTETEL) 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 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 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 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 états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012, exprimés en dinars Tunisiens, ont été arrêtés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes du système comptable des entreprises (loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996).

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

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

- 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 :

DESIGNATION	Val. Brute	Amts.	Val. Nette	Val. Nette
- 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.

DESIGNATION	au 31 DEC 2012			V. Nette
	Val. Brute	Déprécia.	V. Nette	au 31/12/2011
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 :

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	1.261.470		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.

DESIGNATION	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 :

DESIGNATION	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	2.393.183	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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 **6.393.341 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

	31/12/2012	31/12/2011
- 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	6.393.341

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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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.

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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"/> Al Atheer Communication	7.47%
<input type="checkbox"/> SPDIT SICAF	2.26%
<input type="checkbox"/> Sté Laceramic	1.81%
<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	1 871 370	52 368					1 923 738
Réserves pour fonds social	757 762			-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	503 769	423 591	-927 360			906 943	906 943
Total capitaux propres	28 334 289	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 **595.844 DT** 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 créditeurs 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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	1.007.821
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 montant de **38.388.347 DT** contre **32.586.585 DT** au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
-Ventes, travaux et services locaux	36.269.091	32.417.324
- Ventes, travaux et services à l'export	1.997.755	62.725
- Produits divers ordinaires	121.501	106.536
<i>Total</i>	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 :

Activités	31/12/2012	31/12/2011
- 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
<i>Total</i>	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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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	-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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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
- Entretiens 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 :

DESIGNATION	31/12/2012	31/12/2011
- 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
- Ventes 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	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 Sotetel 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