

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS

« SO.TE.TEL »

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

La Société Tunisienne d'Entreprise de Télécommunications "SOTETEL" publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : MR Jamel SASSI.

BILAN

arrêté au 30 Juin 2017 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations incorporelles		1 033 887	1 033 887	1 033 887
Moins : amortissements		-943 391	-941 755	-942 525
Moins : provisions		-90 000	-90 000	-90 000
		496	2 132	1 361
Immobilisations corporelles	A-1	28 671 549	27 087 782	28 645 638
Moins : amortissements		-18 725 399	-18 343 626	-18 669 618
		9 946 150	8 744 156	9 976 020
Immobilisations financières	A-2	921 470	961 470	921 470
Moins : provisions		-447 070	-447 070	-447 070
		474 400	514 400	474 400
Autres actifs non courants	A-3	3 580 548	5 235 552	4 405 357
Moins : provisions		-652 677	-543 565	-601 813
		2 927 871	4 691 987	3 803 544
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		13 348 917	13 952 674	14 255 326
ACTIFS COURANTS				
Stocks		4 109 937	6 155 462	4 699 713
Moins : provisions		-755 808	-685 164	-755 808
	A-4	3 354 129	5 470 298	3 943 905
Clients & comptes rattachés		43 525 962	35 638 880	41 259 334
Moins : provisions		-6 672 578	-5 489 887	-6 432 578
	A-5	36 853 384	30 148 993	34 826 756
Autres actifs courants		9 575 729	8 802 316	8 791 347
Moins : provisions		-583 619	-768 285	-583 619
	A-6	8 992 110	8 034 031	8 207 728
Placements et autres actifs financiers		188 254	209 745	173 080
Moins : provisions		-142 321	-142 321	-142 321
	A-7	45 933	67 424	30 760
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	634 936	1 046 103	805 130
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		49 880 492	44 766 850	47 814 279
TOTAL DES ACTIFS		63 229 409	58 719 524	62 069 605

BILAN

arrêté au 30 Juin 2017 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES	P-1			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 972 467	1 972 467	1 972 467
Réserves pour fonds social		0	1 168	0
Autres capitaux propres		1 201 740	1 216 410	1 201 740
Résultats reportés	P-1-2	-9 841 970	-11 290 960	-11 290 960
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		16 516 237	15 083 085	15 067 247
Résultat de l'exercice	P-2	879 826	-179 478	1 448 989
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		17 396 063	14 903 607	16 516 236
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions pour risques	P-3-1	1 548 392	1 311 932	1 548 392
Emprunt	P-3-2	6 264 441	5 824 604	5 637 642
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		7 812 833	7 136 536	7 186 034
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	14 120 488	15 939 826	17 200 436
Autres passifs courants	P-5	14 824 731	14 288 532	13 686 674
Concours Bancaires et autres passifs financiers	P-6	9 075 294	6 451 023	7 480 225
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		38 020 513	36 679 381	38 367 335
TOTAL DES PASSIFS		45 833 346	43 815 917	45 553 369
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		63 229 409	58 719 524	62 069 605

Engagements hors bilan: 11.378.901 (note P-7)

ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au au 30 Juin 2017 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services	R-1-1	23 694 045	22 619 823	47 893 963
Autres produits d'exploitation		92 783	81 160	165 832
Total des produits d'exploitation		23 786 828	22 700 983	48 059 795
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats consommés	R-2-1	12 518 502	13 230 395	27 481 115
Services extérieurs	R-2-2	1 710 782	1 361 733	2 941 172
Charges de personnel	R-2-3	6 098 122	6 097 150	11 911 536
Autres charges	R-2-4	320 604	432 955	761 647
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	1 733 043	1 351 356	3 850 795
Total des charges d'exploitation		22 381 053	22 473 590	46 946 265
Résultat d'exploitation	R-3	1 405 775	227 393	1 113 530
Charges financières	R-3-1	-785 369	-456 347	-1 245 125
Produits financiers	R-3-2	19 925	20 587	354 676
Autres gains ordinaires	R-3-3	294 620	80 227	1 336 751
Résultat des activités ordinaires avant impôt		934 951	-128 140	1 559 832
Impôt sur le résultat	R-4	-55 125	-51 338	-110 843
Résultat des activités ordinaires après impôt		879 826	-179 478	1 448 989
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		879 826	-179 478	1 448 989

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Du 1er janvier au 30 JUIN 2017 (exprimé en Dinar Tunisien)

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	24 953 012	23 439 034	48 062 453
Clients	24 546 105	22 594 226	46 915 611
Produits divers ordinaires	406 907	844 808	1 146 842
Décaissements	26 055 557	27 908 539	50 673 527
Fournisseurs	18 146 763	14 039 947	30 029 021
Personnel	5 001 700	10 548 975	15 162 260
Etats et collectivités publiques	1 494 234	1 451 421	4 217 198
Autres décaissements	1 412 860	1 868 196	1 265 048
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-1 102 545	-4 469 505	-2 611 074
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	214 849	61 488	131 638
Cessions d'Immobilisations	214 849	61 488	131 638
Décaissements	39 057	179 838	493 206
Acquisition immobilisations incorporelles			49 529
Acquisition immobilisations corporelles	39 057	179 838	443 677
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	175 792	-118 350	-361 568
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT			
Encaissements	1 007 574	4 515 754	6 529 956
Régies d'avances et d'accréditifs	7 574	15 754	29 956
Emprunt bancaire	1000 000	4 500 000	6 500 000
Décaissements	2 784 409	296 593	1 832 658
Emprunts et leasing	2 143 337		951 053
Dividendes et Jetons de présence	6 571	3 000	42 722
Régies d'avances et d'accréditifs	10 800	2 798	38 995
Charges Financières	623 701	285 122	793 088
Subventions accordées par le Fonds Social		5 673	6 800
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1 776 835	4 219 161	4 697 298
Variation de la trésorerie	-2 703 588	-368 694	1 724 656
Trésorerie au début de l'exercice	-3 311 570	-5 036 226	-5 036 226
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-6 015 158	-5 404 920	-3 311 570

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2017

1. PRESENTATION & REGIME FISCAL DE LA SOCIETE

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.

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 radioélectriques des télécommunications, aux organismes publics et aux 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.

Régime fiscal de la société

La SO.T.E.TEL est assujettie à la TVA, et elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun de 25%.

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017 exprimés en dinars Tunisiens, ont été arrêtés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes du système comptable des entreprises (loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996).

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

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

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

Les états financiers couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016.

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 ayant supporté une TVA non déductible fiscalement.

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 ceux prévus par l'administration fiscale.

☐ Constructions	2 %
☐ Matériels & engins	20 %
☐ Matériels de transport	20 %
☐ M.M.B	10 %
☐ Logiciels informatiques	33 %
☐ 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 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 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.

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 RELATIVES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2017 la somme de **9.946.150 DT** contre **8.744.155 DT** au 30/06/2016 et **9.976.020 DT** au 31/12/2016.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amortissements	Val. Nette 30-06-17	Val. Nette 30-06-16	Val. Nette 31-12-16
- Terrains	1.821.593	-	1.821.593	1.776.543	1.808.184
- Constructions	7.725.499	3.039.044	4.686.455	4.871.947	4.781.116
- Mat. & Outillages	11.283.830	9.660.710	1.623.120	964.794	1.746.774
- Mat. de Transport	5.151.920	3.562.587	1.589.333	912.535	1.422.972
- Autres Immobilisations	2.688.707	2.463.058	225.649	218.336	216.974
Total	28.671.549	18.725.399	9.946.150	8.744.155	9.976.020

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **474.400 DT** au 30/06/2017 contre **514.400 DT** au 30/06/2016 et **474.400 DT** au 31/12/2016.

La composition du portefeuille titre de la SO.T.E.TEL se présente comme suit :

DESIGNATION	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette 30-06-17	Val. Nette 30-06-16	Val. Nette 31-12-16
- Actions libérées	921.470	447.070	474.400	514.400	474.400
Total	921.470	447.070	474.400	514.400	474.400

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes Au 30/06/2017	V. nettes Au 30/06/2016	V. nettes au 31/12/16
CERA	1.000	6.25	-	1.000	1.000	1.000
A.T.I	89.900	9	-	89.900	89.900	89.900
IT.COM (*)	297.070	99	297.070	-	-	-
S.R.S (**)	150.000	50	150.000	-	-	-
Tunisie Autoroutes	253.421	0.3	-	253.421	253.421	253.421
ESPRIT	130.000	13	-	130.000	130.000	130.000
TOPNET	79	0	-	79	79	79
Total	921.470		447.070	474.400	514.400	474.400

(*) La Sociétés « I.T.COM » a été liquidée suivant procès-verbal de l'assemblée générale en date du 19/02/2016 ;

(**) La « SRS » est encore 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 30/06/2017 la somme de **2.927.871 DT** contre **4.691.987 DT** au 30/06/2016 et **3.803.545 DT** au 31/12/2016. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Dépôts et cautionnements	24.241	24.241	24.241
- Provisions	-20.755	-20.755	-20.755
- Charges reportées.	2 924 385	4 688 501	3 800 058
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	3.711.641	4.954.606	4.948.855
Moins résorptions	-824.809	-412.405	-1.237.214
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	669.475	669.111	669.475
Moins résorptions	-631.922	-522.811	-581.058
Totaux	2.927.871	4.691.987	3.803.544

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 30/06/2017 un montant net de **3.354.129 DT** contre **5.470.299 DT** au 30/06/2016 et **3.943.905 DT** au 31/12/2016.

A-5 Clients & comptes rattachés

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

ESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Clients ordinaires	8.757.837	8.254.218	9.098.291
- Client Tunisie Telecom	13.198.324	4.583.152	12.642.590
- Clients effets à recevoir	152.876	222.052	152.876
- Créances facturées	22.109.037	13.059.422	21.893.757
- Clients ordinaires retenues de garantie	1.120.311	1.460.114	1.092.622
- Client retenues de garantie Tunisie Telecom	7.758.867	7.454.412	7.736.596
- Créances retenues de garantie	8.879.178	8.914.526	8.829.218
- Clients travaux réalisés et non facturés T.T	10.824.436	11.583.846	7.887.690
- Clients ordinaires travaux réalisés et non facturés	1.713.311	2.081.086	2.658.669
- Créances à facturer	12.537.747	13.664.932	10.536.359
Totaux des créances avant provisions	43.525.962	35.638.880	41.259.334
Provisions pour créances douteuses	-6.672.578	-5.489.887	-6.432.578
Totaux des créances après provisions	36.853.384	30.148.993	34.826.756

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2017 un solde **de 8.992.110 DT** contre **8.034.031 DT** au 30/06/2016. et **8.207.728 DT** au 31/12/2016 Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Fournisseurs, avances et acomptes	439.725	439.725	439.725
- Personnel, avances et acomptes	255.869	103.502	190.139
- Organismes représentant le personnel	12.082	4.780	39.989
- T.F.P à récupérer	504.263	558.651	523.284
- Débiteurs divers	452.745	364.743	340.141
- Crédit d'impôts	7.493.040	6.891.904	7.258.069
-Charges constatées d'avances	418.005	439.011	-
- Moins provisions (*)	-583.619	-768.285	-583.619
Totaux	8.992.110	8.034.031	8.207.728

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2017 un solde débiteur de **45.933 DT** contre **67.424 DT** au 30/06/2016 et **30.760 DT** au 31/12/2016. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Prêts au personnel à moins d'un an	8.293	8.047	8.047
- Prêts IT Com échues et non payés	131.108	131.108	131.108
- Régie d'avances et d'accréditifs	47.296	54.364	32.369
- Placements (Actions Sicav)	1.557	16.226	1.557
-Valeurs brutes	188.254	209.745	173.081
- Moins provisions (dont 131.108 DT prêts IT.Com)	-142.321	-142.321	-142.321
Totaux	45.933	67.424	30.760

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2017 un solde débiteur de **634.936 DT** contre **1.046.103 DT** au 30/06/2016 et **805.130 DT** au 31/12/2016.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Banques	556.251	943.720	701.709
- C.C.P	17.068	55.282	71.804
- Caisses (fonds de caisse agence Lybie)	61.617	47.101	31.617
Totaux	634.936	1046.103	805.130

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres **avant résultat** présentent un solde de **16.516.237 DT** au 30/06/2017 contre **15.083.085 DT** au 30/06/2016 et **15.067.247 DT** au 31/12/2016.

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Capital social	23.184.000	23.184.000	23.184.000
- Réserves légales	1.972.467	1.972.467	1.972.467
- Réserves pour fonds social	0.000	0.000	0.000
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-352.934	-338.264	-352.934
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	1.054.674	1.054.674
- Résultats reportés	-9.841.970	-11.290.960	-11.290.960
Totaux	16.516.237	15.083.085	15.067.247

P-1-1 Capital social

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

☐ Capital social (en DT)	23.184.000
☐ Nombre d'actions	4.636.800
☐ Valeur nominale de l'action (en DT)	5
☐ Nombre d'actionnaires	1.494
Actionnaires	
☐ Tunisie Télécom	35.00%
☐ Al Atheer Com	7.47%
☐ Ben Gharbia Med Ridha	2.26%
☐ SPDIT Sicaf	2.30%
☐ Divers porteurs (capital flottant)	52.97%

P-1-2 Résultats reportés

Le solde de ce compte au 30/06/2017 est de **-9.841.970 DT** contre **-11.290.960 DT** au 30/06/2016 et **-11.290.960 DT** au 31/12/2016. Cette variation résulte du bénéfice de l'exercice 2016.

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat au 30/06/2017 net d'impôts est bénéficiaire de **879.826 DT** contre un déficit de **179.478 DT** au 30/06/2016 et un bénéfice de **1.448.989 DT** au 31/12/2016.

P-3 -1 Provisions pour risques

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2017 la somme de **1.548.392 DT** contre **1.311.931 DT** 30/06/2016 et de **1.548.392 DT** au 31/12/2016. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Provisions pour risque fiscal	1.215.956	1.215.956	1.215.956
- Provisions risque fiscal agence Lybie	150.000	-	150.000
- Provisions affaires contentieuses	69.323	-	69.323
- Autres provisions pour risque& charges	113.113	95.975	113.113
Totaux	1.548.392	1.311.931	1.548.392

P-3-2 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2017 la somme de **6.264.441 DT** contre **5.824.604 DT** au 30/06/2016 et **5.637.642 DT** au 31/12/2016.

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/016	31/12/2016
- Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite)	3.436.362	4.500.000	3.436.362
- Emprunt ATB découvert mobilisé	166.670	-	-
- Emprunt leasing BT	863.773	1.324.604	863.773
- Emprunt leasing Attijari Bank	1.797.636	0	1.337.507
Totaux	6.264.441	5.824.604	5.637.642

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2017 un solde de **14.120.488 DT** contre **15.939.826 DT** au 30/06/2016 et **17.200.436 DT** au 31/12/2016. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	6.521.638	5.041.046	7.867.545
- Fournisseurs "effets à payer"	5.406.930	7.687.291	7.638.277
- Fournisseurs "factures à établir"	3.238.920	3.211.489	2.741.614
-Fournisseurs apurés (mission apurement)	-1.047.000	-	-1.047.000
Totaux	14.120.488	15.939.826	17.200.436

P-5Autres passifs courants

Ce compte présente un solde créditeur de **14.824.731 DT** au 30/06/2017contre **14.172.388 DT** au 30/06/2016 et **13.686.674 DT** au 31/12/2016. Le détail de ce compte se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Clients créditeurs :	668.476	657.164	558.284
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268.309	268.309	268.309
Autres clients (avances sur commandes)	400.167	388.855	289.977
- Personnel et comptes rattachés	2.580.600	1.873.895	2.159.459
- Etat et collectivités publiques	216.155	224.773	182.906
Retenues à la source à reverser	150.288	177.258	127.578
Autres impôts et taxes à payer	65.867	47.515	55.328
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	3.102.398	568.701	1.921.060
- Créditeurs divers	7.498.158	10.097.597	8.118.521
- Dividendes et jetons de présence	758.944	750.258	746.444
Totaux	14.824.731	14.172.388	13.686.674

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **9.075.294 DT** au 30/06/2017 contre **6.567.167 DT** au 30/06/2016 et **7.480.224 DT** au 31/12/2016. Le détail de ce compte se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Concours bancaires	6.650.094	6.451.023	4.116.699
-Echéances à –d'un an	2.425.200	116.144	3.363.525
Echéances à moins d'un an (leasing Attijari)	195.247	-	293.031
Echéances à moins d'un an (leasing BT)	130.220	116.144	255.343
Echéances à moins d'un an (départ volontaire)	990.907	-	981.818
Echéances à moins d'un an (ATB emprunt /découverts)	833.333	-	1.833.333
Echéances à moins d'un an (BTK)	275.493	-	-
Totaux	9.075.294	6.567.167	7.480.224

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2017 est de **11.378.901DT** contre **11.366.052 DT** au 30/06/2016 et **10.186.144 DT**. le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Cautions provisoires	30.000	146.576	46.000
- Cautions définitives	9.521.737	8.428.243	8.386.754
- Cautions d'avances	272.771	1.065.022	272.771
- Cautions de garantie	1.273.031	1.507.649	1.394.482
- Cautions Douanières	281.362	218.562	86.137
Total	11.378.901	11.366.052	10.186.144

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2017 un solde de **23.786.828 DT** contre **22.700.983 DT** au 30/06/2016 et **48.059.795** au 31/12/2016 et se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Ventes, travaux & services locaux	23.694.045	22.610.373	47.645.326
- Ventes, travaux & services à l'export	92.783	9.450	248.637
- Produits divers ordinaires		81.160	165.832
Totaux	23.786.828	22.700.983	48.059.795

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

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

Activités	30/06/2017	30/06/2016	Variation	31/12/2016
- BACKBONE & FTTH	12.733.796	9.665.308	3.962.785	21.787.470
- RLA	1.221.638	596.958	-255.392	1.681.440
- CORE	552.944	876.906	577.213	1.847.779
- WIRELESS	3.777.382	5.187.902	2.386.628	10.187.676
- SERVICE CONVERGENTS	5.326.088	6.238.709	1.869.506	11.970.995
- EXPORT	65.347	9.450	108.490	248.637
- FORMATION	16.850	44.593	108.541	169.966
Totaux	23.694.045	22.619.823	8.757.771	47.893.963

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **22.381.053 DT** au 30/06/2017 contre **22.473.589 DT** au 30/06/2016 et **46.946.265 DT** au 31/12/2016. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Achats consommés	12.518.502	13.230.395	27.481.115
- Services extérieurs	972.858	890.767	2.015.987
- Autres services extérieurs	737.924	470.966	925.185
- Charges diverses ordinaires	30.408	40.976	95.305
- Impôts et taxes	290.196	391.979	666.342
- Charges de personnel	6.098.122	6.097.150	11.911.536
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1.733.043	1.351.356	3.850.795
Totaux	22.381.053	22.473.589	46.946.265

R-2-1 Achats consommés & variation des stocks

Cette rubrique présente un solde de **12.518.502 DT** au 30/06/2017 Contre **13.230.395 DT** au 30/06/2016 et **27.481.115 DT** au 31/12/2016. Le détail de ces postes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Achats consommés	8.380.317	8.373.345	17.613.934
- Achats de carburants et lubrifiants	412.105	458.956	857.580
- Charges de sous-traitance	3.726.080	4.396.293	9.007.800
- Achats liés à une modification comptable	-	1.801	1.801
Totaux	12.518.502	13.230.395	27.481.115

R-2-2 Services extérieurs

Cette rubrique présente un solde de **1.710.782 DT** au 30/06/2017 contre **1.361.733DT** au 30/06/2016 et **2.941.172 DT** au 31/12/2016. Le détail des services extérieurs se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Loyers	18.129	21.132	41.509
- Primes d'assurances	140.758	93.417	223.368
- Communications et publicités	84.988	64.692	138.839
- Déplacement du personnel	74.555	82.489	154.327
- Formations du personnel (Nets de ristournes TFP)	-32.969	-35.961	30.288
- Honoraires	127.969	72.172	115.354
- Location main d'œuvre	278.007	225.863	429.689
- Autres services	691.437	742.916	1.404.346
- maintenance smart ne	406.115	396.000	792.000
- Etudes et expertises (pylônes GSM	113.700	344.240	462.807
- Autres	275.702	2.676	149.539
- Entretiens et réparations	136.426	93.014	247.306
- Dont et subventions au personnel	87.402	2.000	156.146
Total	1 710.782	1.361.733	2.941.172

R-2-3 Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2017 un montant de **6.098.122 DT** contre **6.097.150 DT** au 30/02/2016 et **11.911.536** au 31/12/2016. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5.090.441	5.073.313	10.285.845
- Charges sociales légales	1.007.681	1.023.837	1.625.691
Total	6.098.122	6.097.150	11.911.536

R-2-4 Autres charges

Le solde de cette rubrique au 30/06/2017 s'élève à **320.604 DT** contre **432.955 DT** au 30/06/2016 et **761.647 DT** au 31/12/2017. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Charges divers ordinaires	30.408	40.976	95.305
- Impôt, taxes et versements assimilés	290.196	391.979	666.342
Total	320.604	432.955	761.647

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

Le solde de cette rubrique au 30/06/2017 s'élève à **1.733.043 DT** contre **1.351.356DT** au 30/06/2016 et **3.850.795 DT** au 30/12/2016 Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Dotations aux amortissements des immobilisations	617.370	476.874	1.028.128
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	50.864	62.077	120.325
- Dotations aux provisions pour dépréciation comptes clients	240.000	400.000	1.342.691
- Dotations aux provisions pour risque fiscal	-	-	33.746
- Dotations aux provisions dépréciations des stocks	-	-	70.643
- Dotations aux provisions des actifs courants	-	-	18.048
- Dotations aux résorptions des charges reportées	824.809	412.405	1.237.214
Total	1.733.043	1.351.356	3.850.795

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de **1.405.775 DT** au 30/06/2017 contre **227.393 DT** au 30/06/2016 et **1.113.530DT** au 31/12/2016.

R-3-1 Charges financières

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2017 est de **785.369 DT** contre **456.347 DT** au 30/06/2016 et **1.245.125 DT** au 31/12/2016. Cette augmentation est due aux charges financières de l'emprunt pour financement du plan de départ volontaire à la retraite et aux charges financières des contrats de leasing conclus en 2016 et 2017.

R-3-2 Produits financiers

Le solde de cette rubrique au 30/06/2017 s'élève à **19.925 DT** contre **20.587 DT** au 30/06/2016 et **354.676 DT** au 31/12/2016.

R-3-3 Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique est de **294.620 DT** au 30/06/2017 contre **80.227 DT** au 30/06/2016 et **1.336.751 DT** au 31/12/2016 .

R-4 Impôt sur le résultat

L'impôt sur les sociétés est calculé sur la base du minimum d'impôt. Le résultat net se présente alors comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Résultat comptable avant impôt	934.951	-128.140	1.559.832
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-54.125	-51.338	110.843
Résultat Net	879.826	-179.478	1.448.989

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 positive globale au 30/06/2017 est de **-2.703.588 DT** contre **-368.694 DT** au 30/06/2016 et **1.724.656 DT** au 31/12/2016 et se détaille comme suit .

Désignations	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-1.102.545	-4.469.505	-2.611.074
Flux de trésorerie provenant de / affectés aux activités d'investissement	175.792	-118.350	-361.568
Flux de trésorerie provenant de / affectés aux activités de financement	-1.776.835	-4.219.161	4.697.298
VARIATION DE LA TRESORERIE	-2.703.588	-368.694	1.724.656

F-1 Flux de trésorerie affectés à l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 30/06/2017 un flux négatif de **1.102.545 DT**.

F-2 Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement

Les activités d'investissement font ressortir au 30/06/2017 un flux positif de **175.792 DT**.

F-3 Flux de trésorerie affecté aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 30/06/2017 un flux négatif de **1.776.835 DT**.

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Arrêté au 30 juin 2017 (exprimé en Dinars Tunisiens)

PRODUITS	30/06/17	30/06/16	31/12/16	CHARGES	30/06/17	30/06/16	31/12/16	SOLDES	30/06/17	30/06/16	31/12/16
Ventes travaux & services	23 694 045	22 619 823	47 893 963	Coût de production	12 518 502	13 230 395	27 481 115	Marge sur Coût Matières	11 175 543	9 389 428	20 412 848
Marge sur Coût Matières	11 175 543	9 389 428	20 412 848	Autres charges externes	1 710 782	1 361 733	2 941 172	Valeur ajoutée brute	9 464 761	8 027 695	17 471 676
Valeur ajoutée brute	9 464 761	8 027 695	17 471 676	Impôts et taxes	290 196	391 979	666 342				
				Charges de personnel	6 098 122	6 097 150	11 911 536	Excédent brut d'exploitation	3 076 443	1 538 566	4 893 798
Excédent brut d'exploitation	3 076 443	1 538 566	4 893 798	Autres charges ordinaires	30 408	40 976	95 305				
Autres produits ordinaires	92 783	81 160	165 833	Charges financières	785 369	456 347	1 245 125				
Produits financiers	19 925	20 587	354 676	Dotations aux amortissements et aux provisions	1 733 043	1 351 356	3 850 795				
Autres Gains ordinaires	294 620	80 227	1 336 751	Impôt sur les sociétés	55 125	51 338	110 843				
Total	3 513 771	1 720 540	6 751 058	Totaux	2 633 945	1 900 017	5 302 068	Résultat des activités ordinaires	879 826	-179 478	1 448 989

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2017

DESIGNATION	Terrains	Constructions	Matériel et outillage Leasing	Matériel et Outillage SOTETEL	Matériel de transport	Constructions en cours	M.M.B.	Matériel informatique	A.A.I.	Fonds de commerce	Logiciels	Logiciel Oracle	Mat inf en cours	TOTAUX (TND)
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2017	1 806 543	7 725 499	1 751 522	9 410 300	5 296 114	1 642	870 865	1 352 660	376 304	90 000	355 303	588 583	54 190	29 679 525
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2017	15 050		155 000		381 790		1 559	37 496	0	0	0	0		590 895
CESSIONS 2017			0	-32 991	-525 985	-1 642	-4 369							-564 987
V. BRUTE DES IMMOB. AU 30-06-2017	1 821 593	7 725 499	1 906 522	9 377 308	5 151 919	0	868 055	1 390 156	376 304	90 000	355 303	588 583	54 190	29 705 433
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2017		2 944 383	280 394	9 134 654	3 873 142		844 279	1 216 534	376 232	90 000	353 942	588 583	0	19 702 143
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS 2017		94 661	187 387	91 267	212 807		3 722	26 631	29		865			617 369
AMORT / CESSIONS IMMOBILISATIONS 2017			0	-32 991	-523 364		-4 369							-560 724
AMORTISSEMENTS AU 30-06-2017		3 039 044	467 781	9 192 929	3 562 585		843 632	1 243 165	376 260	90 000	354 807	588 583	0	19 758 788
VAL. NETTES DES IMMOB. AU 30-06-2017	1821 593	4 686 455	1 438 741	184 379	1 589 334	0	24 423	146 991	43	0	496	0	54 190	9 946 645

Messieurs les actionnaires de la Société
Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications
S.O.T.E.TEL

Tunis le, 12 septembre 2017

Objet : Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2017

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2017 qui font apparaître un total net du bilan de 63 229 409 dinars et un résultat bénéficiaire de 879 826 dinars.

Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente des informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter de façon significative, la présentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, et ce conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

P/Groupement
Cabinet Jamel SASSI – Elf Conseil

Jamel SASSI

