

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

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 2016 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : MR Jamel SASSI.

BILAN

arrêté au 30 Juin 2016 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations incorporelles		1 033 887	1 033 887	1 033 887
Moins : amortissements		-941 755	-938 568	-940 429
Moins : provisions		-90 000	-90 000	-90 000
		2 132	5 319	3 457
Immobilisations corporelles	A-1	27 087 782	25 790 016	26 597 238
Moins : amortissements		-18 343 626	-17 552 158	-18 030 509
		8 744 156	8 237 858	8 566 729
Immobilisations financières	A-2	961 470	961 470	961 470
Moins : provisions		-447 070	-447 070	-447 070
		514 400	514 400	514 400
Autres actifs non courants	A-3	5 235 552	611 738	669 441
Moins : provisions		-543 565	-409 390	-481 488
		4 691 987	202 348	187 953
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		13 952 674	8 959 925	9 272 539
ACTIFS COURANTS				
Stocks		6 155 462	4 568 305	4 227 262
Moins : provisions		-685 164	-641 623	-685 165
	A-4	5 470 298	3 926 682	3 542 097
Clients & comptes rattachés		35 638 880	35 604 321	33 168 485
Moins : provisions		-5 489 887	-4 887 385	-5 089 886
	A-5	30 148 993	30 716 936	28 078 599
Autres actifs courants		8 802 316	7 921 160	8 804 794
Moins : provisions		-768 285	-768 285	-768 285
	A-6	8 034 031	7 152 875	8 036 508
Placements et autres actifs financiers		209 745	206 502	197 035
Moins : provisions		-142 321	-142 321	-142 321
	A-7	67 424	64 181	54 714
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	1 046 103	729 241	1 216 895
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		44 766 850	42 589 915	40 928 813
TOTAL DES ACTIFS		58 719 524	51 549 840	50 201 352

BILAN

arrêté au 30 Juin 2016 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
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		1 168	161 913	6 841
Autres capitaux propres		1 216 410	1 215 618	1 216 409
Résultats reportés	P-1-2	-11 290 960	-6 037 706	-6 037 706
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		15 083 085	20 496 292	20 342 011
Résultat de l'exercice	P-2	-179 478	-4 231 663	-5 253
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		14 903 607	16 264 629	15 088 757
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions pour risques	P-3-1	1 311 932	582 855	1 311 932
Emprunt	P-3-2	5 824 604	0	689 448
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		7 136 536	582 855	2 001 380
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	15 939 826	16 639 030	14 815 656
Autres passifs courants	P-5	14 288 532	11 650 821	12 042 438
Concours Bancaires et autres passifs financiers	P-6	6 451 023	6 412 505	6 253 121
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		36 679 381	34 702 356	33 111 215
TOTAL DES PASSIFS		43 815 917	35 285 211	35 112 594
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		58 719 524	51 549 840	50 201 351

Engagements hors bilan: 11.366.052

ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au au 30 Juin 2016 (exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services	R-1-1	22 619 823	16 889 916	39 136 192
Autres produits d'exploitation		81 160	123 658	154 749
Total des produits d'exploitation		22 700 983	17 013 574	39 290 941
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats consommés	R-2-1	13 230 395	12 520 641	26 501 049
Services extérieurs	R-2-2	1 361 733	825 065	1 702 795
Charges de personnel	R-2-3	6 097 150	6 451 846	12 968 872
Autres charges	R-2-4	432 955	362 971	596 437
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	1 351 356	836 288	2 384 379
Total des charges d'exploitation		22 473 590	20 996 811	44 153 532
Résultat d'exploitation	R-3	227 393	-3 983 237	-4 862 590
Charges financières	R-3-1	-456 347	-360 876	-783 310
Produits financiers	R-3-2	20 587	113 432	143 840
Autres gains ordinaires	R-3-3	80 227	37 750	339 781
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-128 140	-4 192 931	-5 162 278
Impôt sur le résultat	R-4	-51 338	-38 732	-90 975
Résultat des activités ordinaires après impôt		-179 478	-4 231 663	-5 253 254
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-179 478	-4 231 663	-5 253 254

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Du 1er janvier jusqu'au 30 JUIN 2016 (exprimé en Dinar Tunisien)

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	23 439 034	19 066 523	46 597 269
Clients	22 594 226	18 732 989	46 036 078
Produits divers ordinaires	844 808	333 534	561 191
Décaissements	27 908 539	23 159 278	48 506 372
Fournisseurs	14 039 947	13 551 971	29 885 431
Personnel	10 548 975	5 524 762	10 524 754
Etats et collectivités publiques	1 451 421	3 018 375	5 532 348
Autres décaissements	1 868 196	1 064 170	2 563 839
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-4 469 505	-4 092 755	-1 909 103
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	61 488	35 100	35 100
Cessions d'Immobilisations	61 488	35 100	35 100
Décaissements	179 838	0	1 044 902
Acquisition immobilisations incorporelles			50 393
Acquisition immobilisations corporelles	179 838	0	994 509
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-118 350	35 100	-1 009 802
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT			
Encaissements	4 515 754	13 518	37 466
Régies d'avances et d'accréditifs	15 754	13 518	37 466
Emprunt bancaire	4 500 000		
Décaissements	296 593	305 755	821 495
Dividendes et Jetons de présence	3 000	34 300	52 157
Régies d'avances et d'accréditifs	2 798	6 241	40 191
Charges Financières	285 122	258 271	566 922
Subventions accordées par le Fonds Social	5 673	6 943	162 225
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	4 219 161	-292 237	-784 029
Variation de la trésorerie	-368 694	-4 349 892	-3 702 934
Trésorerie au début de l'exercice	-5 036 226	-1 333 292	-1 333 292
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-5 404 920	-5 683 184	-5 036 226

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 Juin 2016

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 ; 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 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 provisoires relatifs à la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 30 Juin 2016, 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 des permanences des méthodes.

Les états financiers couvrent la période allant du 1er janvier au 30 Juin 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 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 ceux prévus par l'administration fiscale.

<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 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 ANNEXES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2016 la somme de **8.744.155 DT** contre **8.237.858 DT** au 30/06/2015 et **8.566.729 DT** au 31/12/2015.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amts.	Val. Nette 30-06-16	Val. Nette 30-06-15	Val. Nette 31-12-15
- Terrains	1.776.543	-	1.776.543	1.764.384	1.771.384
- Constructions	7.725.499	2.853.552	4.871.947	5.050.311	4.959.588
- Mat. & Outillages	10.161.074	9.196.280	964.794	541.257	1.116.785
- Mat. de Transport	4.803.896	3.891.361	912.535	601.247	477.237
- Autres Immobilisations	2.620.769	2.402.433	218.336	280.659	241.735
Total	27.087.781	18.343.626	8.744.155	8.237.858	8.566.729

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **514.400 DT** au 30/06/2016.

DESIGNATION	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette 30-06-16	Val. Nette 30-06-15	Val. Nette 31-12-15
- Actions libérées	961.470	447.070	514.400	514.400	514.400
Total	961.470	447.070	514.400	514.400	514.400

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes au 30/06/16	V. nettes au 30/06/15
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	-	-
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	961.470		447.070	514.400	514.400

(*) 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 30/06/2016 la somme de **4.691.987 DT** contre **202.348 DT** au 30/06/2015 et **187.953 DT** au 31/12/2015. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Dépôts et cautionnements	24.241	24.241	47.641
- provisions	-20.755	-20.755	-20.755
- Charges reportées(*)	5.211.312	587.497	621.800
- Charges reportées (indemnités de licenciement 1)	4.542.201	-	-
- Charges reportées (certification pour mise à niveau Technologiques 1)	669.111	587.497	621.800
- Moins résorptions (certification pour mise à niveau Tech)	-522.811	-388.635	-460.733
Totaux	4.691.987	202.348	187.953

*Les charges à reporter qui s'élèvent à **5.211.312 DT dont 4.542.201DT** représentent le montant total des indemnités de licenciement du personnel. L'imputation de ces charges a démarré à compter du 1^{er} avril 2016.

A-4 Stocks

Les stocks de la S.O.T.E.TEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechanges et fournitures. Ils représentent au 30/06/2016 un montant de **5.470.299 DT** contre **3.926.682 DT** au 30/06/2015 et **3.542.097 DT** au 31/12/2015. Ce détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. nette	V. nette
Matières premières	6.155.463	685.164	5.470.299	3.910.942	3.525.077
Matières consommables	-	-	-	10.524	10.524
Fournitures	-	-	-	5.216	5.216
Totaux	6.155.463	685.164	5.470.299	3.926.682	3.542.097

A-5 Clients & comptes rattachés

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

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Clients ordinaires	8.254.218	7.899.531	8.095.172
- Client Tunisie Telecom	4.583.152	8.087.412	6.360.172
- Clients effets à recevoir	222.052	163.958	167.334
- Créances échues et exigibles	13.059.422	16.150.901	14.623.452
- Clients ordinaires retenues de garantie	1.460.114	1.592.995	1.419.282
- Client retenues de garantie Tunisie Telecom	7.454.412	11.117.747	6.170.785
-Créances retenue de garantie	8.914.526	12.710.742	7.590.067
- Clients travaux réalisés et non facturés T.T	11.583.846	5.121.479	9.292.856
- Clients ordinaires travaux réalisés et non facturés	2.081.086	1.621.199	1.662.110
- Créances à facturer	13.664.932	6.742.678	10.954.966
Totaux des créances avant provisions	35.638.880	35.604.321	33.168.485
Provisions pour créances douteuses	-5.489.887	-4.887.385	-5.089.886
Totaux des créances après provisions	30.148.993	30.716.936	28.078.599

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2016 un solde de **8.034.031 DT** contre **7.152.875DT** au 30/06/2015 et **8.036.508 DT au 31/12/2015**. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Fournisseurs, avances et acomptes	439.725	439.725	524.225
- Personnel, avances et acomptes	103.502	123.180	260.079
- Organismes représentant le personnel	4.780	21.915	-6.023
- T.F.P à récupérer	558.651	586.548	589..815
- Débiteurs divers	364.743	468.892	849.391
- Crédit d'impôts	6.891.904	6.246.805	6.587.306
- Charges constatées d'avance	439.011	34.095	00.000
- Moins provisions	-768.285	-768.285	-768.285
Totaux	8.034.031	7.152.875	8.036.508

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2016 un solde débiteur de **67.424 DT** contre **64.181 DT** au 30/06/2015 et **54.714 DT au 31/12/2015**. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Prêt au personnel à moins d'un an	8.047	8.155	8.293
- Echéances échues et non payées	131.108	131.108	131.108
- Régie d'avances et d'accréditifs	54.364	51.409	41.407
- Placements (Actions Sicav)	16.226	15.830	16.226
- Valeurs brutes	209.745	206.502	197.035
- Moins provisions (dont 131.108 DT prêt IT.Com)	-142.321	-142.321	-142.321
Totaux	67.424	64.181	54.714

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2016 un solde débiteur de **1.046.103 DT** contre **729.241. DT** au 30/06/2015 et **1.216.894 DT** au 31/12/2015.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Banques	943.720	502.680	1.098.461
- C.C.P	55.282	84.397	63.667
- Caisses	47.101	142.164	54.766
Totaux	1.046.103	729.241	1.216.894

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **15.083.085 DT** au 30/06/2016 contre **20.496.292 DT** au 30/06/2015 et **20.342.011 DT** au 31/12/2015.

DESIGNATIONS	30/06/2016	31/06/2015	31/12/2015
- 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	1.168	161.913	6.841
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-338.264	-339.056	-338.264
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	1.054.674	1.054.673
- Résultats reportés	-11.290.960	-6.037.706	-6.037.706
Totaux	15.083.085	20.496.292	20.342.011

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	1.494
Actionnaires	
<input type="checkbox"/> Tunisie Télécom	35.00%
<input type="checkbox"/> Al Atheer Com	7.47%
<input type="checkbox"/> Ben Gharbia Med Ridha	2.26%
<input type="checkbox"/> SPDIT Sicaf	2.30%
<input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)	52.97%

P-1-2 Résultats reportés

Le solde de ce compte au 30/06/2016 est de **-11.290.960 DT** contre **-6.037.706 DT** au 30/06/2015 et **-6.037.706 DT** au 31/12/2015.

P-2 Résultat de l'exercice

Les résultats déficitaires sont respectivement de **179.478 DT** au premier semestre 2016 contre **4.231.663 DT** au 30/06/2015 et **5.253.254 DT** au 31/12/2015.

P-3 -1 Provisions pour risques

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2016 la somme de **1.311.931 DT** contre **582.855 DT** au 30/06/2015 et **1.311.931 DT** au 31/12/2015.

P-2 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2016 la somme de **5.824.604 DT** contre **689.448 DT** au 31/12/2015.

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Emprunt BT départ volontaire	4.500.000	-	-
- Emprunt leasing BT	1.324.604	-	689.448
Totaux	5.824.604	-	689.448

-Emprunt pour financement du plan de licenciement de 25% de l'effectif : **4.500.000 DT**.

-Emprunt de financement des acquisitions de matériel de transport et des engins et outillages de chantiers : **1.324.604 DT**.

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2016 un solde de **15.939.826 DT** contre **16.639.030 DT** au 30/06/2015 et **14.815.656 DT** au 31/12/2015. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	5.041.046	6.641.763	5.939.327
- Fournisseurs "effets à payer"	7.687.291	6.800.850	5.894.497
- Fournisseurs "factures à établir"	3.211.489	3.196.417	2.981.832
Totaux	15.939.826	16.639.030	14.815.656

P-5 Autres passifs courants

Ce compte présente un solde créditeur de **14.288.532 DT** au 30/06/2016 contre **11.650.821 DT** au 30/06/2015 et **12.042.438 DT** au 31/12/2015. Le détail de ce compte se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients créditeurs :	657.164	1.395.733	814.452
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268.309	684.615	440.188
Autres clients (avances sur commandes)	388.855	711.118	374.264
- Personnel et comptes rattachés (1)	1.873.895	2.419.925	1.887.078
- Etat et collectivités publiques (2)	224.773	-18.273	261.162
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	568.701	447.751	305.187
- Créditeurs divers (3)	10.097.597	6.647.706	7.637.022
- Dividendes et jetons de présence	750.258	757.979	738.408
-Echéances à -d'un an (emprunt BT)	116.144	-	399.129
Totaux	14.288.532	11.650.821	12.042.438

(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, pénalités sur marchés et autres créditeurs divers.

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **6.451.023 DT** au 30/06/2016 contre **6.412.505 DT** au 30/06/2015 et **6.253.121 DT** au 31/12/2015.

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Concours bancaires	6.451.023	6.412.505	6.253.121
Totaux	6.451.023	6.412.505	6.253.121

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan au 30/06/2016 est de **11.366.052 DT** contre **9.017.251 DT** au 30/06/2015 et **8.837.790 DT** au 31/12/2015, le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Cautions provisoires	146.576	293.375	273.200
- Cautions définitives	8.428.243	6.010.017	6.011.111
- Cautions d'avances	1.065.022	981.873	981.873
- Cautions de garantie	1.507.649	1.731.986	1.524.646
- Cautions Fiscales	218.562		46.960
Total	11.366.052	9.017.251	8.837.790

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2016 un solde de **22.700.983 DT** contre **17.013.574 DT** au 30/06/2015 et **39.290.941 DT** au 31/12/2015 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Ventes, travaux & services locaux	22.610.373	16.793.232	38.996.045
- Ventes, travaux & services à l'export	9.450	96.684	140.147
- Produits divers ordinaires	81.160	123.658	154.749
Totaux	22.700.983	17.013.574	39.290.941

Le chiffre d'affaires réalisé jusqu'au 30/06/2016 est de **22.619.823 DT** contre **16.889.916 DT** au 30/06/2015 et **39.136.192 DT** au 31/12/2015.

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

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

Activités	30/06/2016	30/06/2015	Variation	31/12/2015
- BACKBONE & FTTH	9.665.308	7.780.672	1.884.636	17.824.685
- RLA	596.958	379.618	217.340	1.936.832
- CORE	876.903	582.709	294.194	1.270.566
- WIRELESS	5.187.902	2.802.694	2.385.208	7.801.048
- SERVICE CONVERGENTS	6.238.709	5.210.684	1.028.025	10.101.489
- EXPORT	9.450	96.684	-87.234	140.147
- FORMATION	44.593	36.855	7.738	61.425
Totaux	22.619.823	16.889.916	5.729.907	39.136.192

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **22.473.589 DT** au 30/06/2016 contre **20.996.810 DT** au 30/06/2015 et **44.153.532 DT** au 31/12/2015. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Achats consommés	13.230.395	12.520.641	26.501.049
- Services extérieurs	890.767	318.821	890.624
- Autres services extérieurs	470.966	506.243	1.088.136
- Charges diverses ordinaires	40.976	36.963	51.414
- Impôts et taxes	391.979	280.290	545.023
- Charges de personnel	6.097.150	6.221.484	12.968.872
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	1.351.356	600.569	2.384.379
Totaux	22.473.589	20.996.810	44.153.532

R-2-1 Achats consommés & variation des stocks

Cette rubrique présente un solde de **13.230.395 DT** au 30 Juin 2016. Le détail de ces postes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Achats consommés	8.373.345	8.740.983	18.453.289
- Achats de carburants et lubrifiants	458.956	464.888	926.608
- Charges de sous-traitance	4.396.293	3.300.076	7.097.342
- Achats liés à une modification comptable	1.801	14.694	23.810
Totaux	13.230.395	12.520.641	26.501.049

R-2-2 Services extérieurs

Cette rubrique présente un solde de **1.361.733 DT** au 30/06/2016 contre **825.065 DT** au 30/06/2015 et **1.702.795 DT** au 31/12/2015. Le détail des services extérieurs se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Loyers	21.132	22.732	63.749
- Primes d'assurances	93.417	117.072	200.143
- Communications et publicités	64.692	98.300	203.835
- Déplacement du personnel	82.489	80.601	151.364
- Formations du personnel (*)	-35.961	-29.345	-147.082
-Frais bancaires et assimilés	0.000	46	0.000
- Honoraires	72.172	63.566	77.444
- Location main d'œuvre	225.863	146.349	465.640
- Autres services	742.916	244.963	534.085
- Entretien et réparations	93.014	80.781	123.817
- Contribution conjoncturelle au profit du budget de l'état	2.000	-	29.800
Total	1.361.733	825.065	1.702.795

(*) *Nets des ristournes de TFP*

R-2-3 Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2016 un montant de **6.097.150 DT** contre **6.451.846 DT** au 30/06/2015 et **12.968.872 DT** au 31/12/2015. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5.073.313	5.319.339	11.068.399
- Charges sociales légales	1.023.837	1.132.507	1.900.473
Total	6.097.150	6.451.846	12.968.872

R-2-4 Autres charges

Le solde de cette rubrique au 30/06/2016 s'élève à **432.955 DT** contre **362.971 DT** au 30/06/2015 et **596.437 DT** au 31/12/2015. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Charges divers ordinaires	40.976	36.963	51.413
- Impôt, taxes et versements assimilés	391.979	326.008	545.024
Total	432.955	362.971	596.437

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

Le solde de cette rubrique au 30/06/2016 s'élève à **1.351.356 DT** contre **836.288 DT** au 30/06/2015 et **2.384.379 DT** au 31/12/2015. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Dotations aux amortissements	538.951	502.877	1.169.258
- Dotations aux provisions pour dépréciation	400.000	333.411	524.088
- Dotations aux provisions pour risque fiscal	-	-	750.000
- Dotations aux résorptions des charges reportées	412405	0.000	0.000
- Reprise sur provisions	-	-	-58.969
Total	1.351.356	836.288	2.384.379

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est bénéficière de **227.393 DT** au 30/06/2016 contre un déficit de **3.983.237 DT** au 30/06/2015 et un déficit de **4.862.590 DT** au 31/12/2015.

R-3-1 Charges financières

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2016 est de **456.347 DT** contre **360.876 DT** au 30/06/2015 et **783.310 DT** au 31/12/2015.

R-3-2 Produits financiers

Le solde de cette rubrique au 30/06/2016 s'élève à **20.587 DT** contre **113.432 DT** au 30/06/2015 et **143.840 DT** au 31/12/2015.

R-3-3 Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique est de **80.227 DT** au 30/06/2016 contre **37.750 DT** au 30/06/2015 et **339.781 DT** au 31/12/2015.

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	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Résultat comptable avant impôt	-128.140	-4.192.931	-5.162.279
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-51.338	-38.732	-90.975
Résultat Net	-179.478	-4.231.663	-5.253.254

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 négative globale au 30/06/2016 est de **368.694 DT** et se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Flux de trésorerie provenant de / affectés à l'exploitation	-4.469.505	-4.092.755	-1.909.104
Flux de trésorerie provenant de / affectés aux activités d'investissement	-118.350	35.100	-1.009.802
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	4.219.161	-292.237	-784.028
VARIATION DE LA TRESORERIE	-368.694	-4.349.892	-3.702.934

F-1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 30/06/2016 un flux négatif de **4.469.505 DT**.

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

Les activités d'investissement font ressortir au 30/06/2016 un flux négatif de **118.350 DT**.

F-3 Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 30/06/2016 un flux positif de **4.219.161 DT**.

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

Tunis le, 30 septembre 2016

Objet : Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2016

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 2016 qui font apparaître un total net du bilan de 58 719 524 dinars et un résultat déficitaire de 179 478 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

