

BILAN

arrêté au 30 juin 2011 (exprimé en dinars)

	NOTES	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations incorporelles		964 600	903 885	940 385
Moins : amortissements		-591 247	-386 742	-486 324
Moins : provisions		-90 000	-90 000	-90 000
		283 353	427 143	364 061
Immobilisations corporelles	A-1	26 299 159	26 788 779	27 467 207
Moins : amortissements		-16 648 435	-17 925 167	-17 725 263
		9 650 724	8 863 612	9 741 944
Immobilisations financières	A-2	1 261 470	1 221 391	1 261 470
Moins : provisions		-561 641	-561 641	-561 641
		699 829	659 750	699 829
Autres actifs non courants	A-3	44 713	75 939	52 814
Moins : provisions		-8 524	-8 524	-8 524
		36 189	67 415	44 290
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		10 670 095	10 017 920	10 850 124
ACTIFS COURANTS				
Stocks		5 589 475	4 578 355	5 245 823
Moins : provisions		-2 243 621	-2 487 806	-2 243 621
	A-4	3 345 854	2 090 549	3 002 202
Fournisseurs débiteurs		659 154	1 864 648	679 320
Moins : provisions		-345 327	-345 326	-345 326
	A-5	313 827	1 519 322	333 994
Clients & comptes rattachés		29 656 873	33 983 064	32 583 939
Moins : provisions		-4 652 820	-4 250 858	-4 374 294
	A-6	25 004 053	29 732 206	28 209 645
Autres actifs courants		8 249 889	6 479 958	7 424 755
Moins : provisions		-464 760	-508 867	-464 760
	A-7	7 785 129	5 971 091	6 959 995
Placements et autres actifs financiers		167 403	1 304 834	176 477
Moins : provisions		-142 321	-142 321	-142 321
	A-8	25 082	1 162 513	34 156
Liquidités et équivalents de liquidités	A-9	1 030 682	916 161	2 942 986
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		37 504 627	41 391 842	41 482 978
TOTAL DES ACTIFS		48 174 722	51 409 762	52 333 102

BILAN

arrêté au 30 juin 2011 (exprimé en dinars)

	NOTES	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES	P-1			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 871 369	1 793 951	1 793 951
Réserves pour fonds social		925 583	1 006 897	933 213
Réserves pour fonds de régulation		500 000	500 000	500 000
Avoirs des actionnaires		-80 881	-80 881	-80 881
Autres capitaux propres (prime d'émission)		1 054 674	12 011 123	12 011 123
Résultats reportés	P-1-2	543 595	-10 956 449	-10 956 449
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		27 998 340	27 458 640	27 384 957
Résultat de l'exercice	P-2	-274 613	789 737	1 548 374
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		27 723 727	28 248 377	28 933 331
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions pour risques	P-3-1	746 868	855 204	655 085
Emprunt	P-3-2	799 166	2 397 500	1 598 333
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 546 034	3 252 704	2 253 418
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	10 973 214	10 927 589	12 846 035
Clients créditeurs	P-5	860 975	1 456 014	1 028 733
Autres passifs courants (*)	P-6	6 980 319	6 629 263	7 245 172
Concours Bancaires et autres passifs financiers (*)	P-7	90 453	895 815	26 413
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		18 904 961	19 908 681	21 146 353
TOTAL DES PASSIFS		20 450 995	23 161 385	23 399 771
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		48 174 722	51 409 762	52 333 102

* Les rubriques indiquées au 30/06/2010 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité.

Engagements hors bilan: 3 380 341 DT (note P-8)

ETAT DE RESULTAT

Du 1er janvier jusqu'au 30 juin 2011 (exprimé en dinars)

	NOTES	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services		13 006 228	16 674 728	39 618 532
Autres produits d'exploitation		44 348	309 312	84 747
Total des produits d'exploitation		13 050 576	16 984 040	39 703 279
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats consommés	R-2-1	6 589 110	8 456 674	23 994 317
Services extérieurs	R-2-2	822 652	1 149 513	2 322 967
Charges de personnel	R-2-3	5 207 980	5 123 669	9 853 002
Autres charges	R-2-4	228 258	585 432	901 788
Dotations aux amortissements et aux provi	R-2-5	968 502	927 556	1 142 056
Total des charges d'exploitation		13 816 502	16 242 844	38 214 130
Résultat d'exploitation	R-3	-765 926	741 196	1 489 149
Charges financières	R-3-1	- 122 466	131 911	424 122
Gains provenant des placements	R-3-2	72 120	163 722	317 200
Autres gains ordinaires	R-3-3	556 190	35 984	211 872
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-260 082	808 991	1 594 099
Impôt sur le résultat	R-4	14 531	19 254	45 725
Résultat des activités ordinaires après impôt		-274 613	789 737	1 548 374
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-274 613	789 737	1 548 374

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Du 1er janvier jusqu'au 30/06/2011 (exprimé en dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2011	31/12/2010
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	18 397 738	19 280 897	44 417 214
Clients	18 389 883	19 263 091	43 373 611
Placements courants	0	0	1 014 889
Remboursements prêts par le personnel	7 855	17 806	28 714
Décaissements	19 618 554	19 096 127	39 092 575
Fournisseurs	12 004 215	11 174 625	26 928 474
Personnel	4 433 281	4 450 282	8 271 600
Etats et collectivités publiques	2 565 656	2 488 800	1 620 944
Autres décaissements	615 403	982 420	2 271 558
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-1 220 816	184 770	5 324 639
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	536 789	0	153 358
Cessions d'Immobilisations	536 789	0	153 358
Décaissements	442 526	139 641	1 674 870
Acquisition immobilisations incorporelles	24 215	24 700	59 012
Acquisition immobilisations corporelles	418 311	114 941	1 615 858
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	94 263	-139 641	-1 521 512
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT			
Encaissements	38 150	5 323	126 716
Produits financiers / Placements courants	0	0	56 134
Produits financiers / CC. Bancaires	24 736	5 323	6 940
Régies d'avances et d'accréditifs	13 414	0	63 642
Décaissements	887 940	1 077 303	2 060 465
Jetons de présence	0	30 000	36 250
Régies d'avances et d'accréditifs	12 873	16 955	63 795
Charges Financières	8 334	32 769	73 341
Remboursement Emprunts	859 104	978 979	1 853 068
Subventions accordées par le Fonds Social	7 630	18 600	34 011
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-849 790	-1 071 980	-1 933 750
Variation de la trésorerie	-1 976 342	-1 026 850	1 869 377
Trésorerie au début de l'exercice	2 916 573	1 047 196	1 047 196
Trésorerie à la clôture de l'exercice	940 229	20 346	2 916 573

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

au 30 juin 2011

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 2.318.400 actions de 10 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 l'unique 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 30%.

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 2011 au 30 juin 2011, 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 2011.

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 S.O.T.E.TEL sont ceux prévus par l'administration fiscale.

☐ Constructions	2 %
☐ Matériels & engins	20 %
☐ Matériels de transport	20 %
☐ M.M.B	10 %
☐ Logiciel informatique	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 de change 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 S.O.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.

NOTES ANNEXES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent à la date d'arrêté des comptes au 30/06/2011 la somme de **9.650.724 DT** contre **8.863.612 DT** au 30/06/2010 et **9.741.944 DT** au 31/12/2010. La composition de ces immobilisations par catégorie se présente comme suit :

DESIGNATION	Val. Brute	Amts.	Val. Nette 30-06-11	Val. Nette 30-06-10	Val. Nette 31-12-10
- Terrains	1.724.998	-	1.724.998	1.724.999	1.723.356
- Constructions	7.562.416	1.963.956	5.598.460	5.707.701	5.648.016
- Mat. & Outillages	9.929.907	8.602.263	1.327.644	562.630	1.306.001
- Mat. de Transport	4.481.517	3.958.414	523.103	387.103	558.222
- Autres Immobilisations	2.600.321	2.123.802	476.519	481.179	506.348
Total	26.299.159	16.648.435	9.650.724	8.863.612	9.741.943

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **699.829 DT** au 30/06/2011.

Désignation	au 30 juin 2011			au 30 juin 2010			V. Nette au 31/12/2010
	Val. Brute	Déprécia.	V. Nette	Val. Brute	Déprécia.	V. Nette	
Actions libérées	1.261.470	561.641	699.829	1.221.391	561.641	659.750	699.829
Total	1.261.470	561.641	699.829	1.221.391	561.641	659.750	699.829

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. nettes au 30/06/11	V. nettes au 30/06/10	V. nettes au 31/12/10
CERA	1.000	6.25	-	1.000	1.000	1.000
A.T.I	89.900	9	-	89.900	89.900	89.900
SOTETEL IT	297.070	99	297.070	-	-	-
SODET SUD	300.000	10	114.571	185.429	185.429	185.429
S.R.S	150.000	50	150.000	-	-	-
TUN. AUTOROUTES	253.421	0.3	-	253.421	253.421	253.421
ESPRIT	130.000	13	-	130.000	130.000	130.000
Sousse Techno-city	40.000	2	-	40.000	-	40.000
TOPNET	79	0	-	79	-	79
Total	1.261.470		561.641	699.829	659.750	699.829

A.3 Autres actifs non courants :

Les autres actifs non courants se composent des prêts accordés au personnel de la SO.T.E.TEL et des dépôts et cautionnements. Ils totalisent au 30/06/2011 la somme de **36.189 DT** contre **67.415 DT** au 30/06/2010 et **44.290 DT** au 31/12/2010. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Prêts au personnel (fonds social)	18.265	36.700	18.265
- Dépôts et cautionnements	26.448	39.239	34.549
- Moins provisions	8.524	8.524	8.524
Totaux	36.189	67.415	44.290

A-4 Stocks

Les stocks de la SO.T.E.TEL se composent essentiellement de matériaux de chantier, des tubes PVC, du stock téléphonie, des pièces de rechange pour le matériel de transport. Le solde net de ce compte accuse au 30/06/2011 un montant de **3.345.854 DT** contre **2.090.549DT** au 30/06/2010 et un montant de **3.002.202 DT** au 31/12/2010. L'évolution du solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	Au 30/06/2011			Au 30/06/2010			Au 31/12/2010		
	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. brute	Dépréciation	V. nette	V. brute	Dépréciation	V. nette
Totaux	5.589.475	2.243.621	3.345.854	4.578.355	2.487.806	2.090.549	5.245.823	2.243.621	3.002.202

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 30/06/2011 la somme de **313.827 DT** contre **1.519.322 DT** au 30/06/2010 et un montant de **333.994 DT** au 31/12/2010.

A-6 Clients & comptes rattachés

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

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Clients ordinaires	3.850.729	4.473.178	5.734.102
- Clients effets à recevoir	50.598	73.144	65.242
- Client Tunisie Telecom	6.449.613	9.050.064	10.983.587
- Créances échues et exigibles	10.350.940	13.596.386	16.782.931
- Clients retenues de garantie T.T	2.888.528	5.824.738	2.717.877
- Clients ordinaires retenues de garantie	3.208.502	3.233.233	4.097.478
- Clients travaux réalisés et non facturés	8.556.083	7.077.849	4.611.359
- Créances à facturer	14.653.113	16.135.820	11.426.714
- Clients douteux	4.652.820	4.250.858	4.374.294
Totaux des créances avant provisions	29.656.873	33.983.064	32.583.939
Provisions pour créances douteuses	4.652.820	4.250.858	4.374.294
Totaux des créances après provisions	25.004.053	29.732.206	28.209.645

A-7 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2011 un solde de **7.785.129 DT** contre **5.971.091 DT** au 30/06/2010 et un solde de **6.959.995 DT** au 31/12/2010. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Personnel, avances et acomptes	114.606	155.628	348.639
- Organismes représentant le personnel	34.725	38.669	30.031
- T.F.P à récupérer	936.597	997.146	971.104
- Etat taxes/chiffre d'affaires	2.256.865	1.077.029	1.462.831
- Débiteurs divers	176.853	188.778	214.622
- Crédit d'impôts	4.664.362	3.967.517	4.306.064
- Charges constatées d'avance	65.881	55.191	91.464
- Moins provisions	464.760	508.867	464.760
Totaux	7.785.129	5.971.091	6.959.995

A-8 Placements et autres actifs financiers

Le solde du compte placements et autres actifs financiers accuse au 30/06/2011 un solde débiteur de **25.082 DT** contre **1.162.513 DT** au 30/06/2010 et un solde de **34.156 DT** au 31/12/2010. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Prêt au personnel à moins d'un an	20.602	23.469	29.917
- Echéances échues et non payées	131.108	131.108	131.108
- Placements (Actions SICAV)	-	1.133.302	-
- Régie d'avances et d'accréditifs	15.693	16.955	15.452
- Moins provisions	142.321	142.321	142.321
Totaux	25.082	1.162.513	34.156

A-9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités accusent au 30/06/2011 un solde débiteur de **1.030.682 DT** contre **916.161 DT** au 30/06/2010 et un solde de **2.942.986 DT** au 31/12/2010. Ce poste du bilan se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Banques	832.306	758.677	2.523.077
- C.C.P	166.415	123.478	364.057
- Caisses	31.961	34.006	55.852
Totaux	1.030.682	916.161	2.942.986

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat de l'exercice présentent un solde de **27.998.340 DT** au 30/06/2011 contre **27.458.640 DT** au 30/06/2010. Le solde au 31/12/2010 s'élève à **27.384.957 DT**.

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Capital social	23.184.000	23.184.000	23.184.000
- Réserves légales	1.871.369	1.793.951	1.793.951
- Réserves pour fonds social	925.583	1.006.896	933.213
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500.000	500.000	500.000
- Avoir des actionnaires	-80.881	-80.881	-80.881
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	1.054.674	12.011.123	12.011.123
- Résultats reportés	543.595	-10.956.449	-10.956.449
Totaux	27.998.340	27.458.640	27.384.957

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	2.318.400
☐ Valeur nominale de l'action (en DT)	10
☐ Nombre d'actionnaires	1.899
Actionnaires	
☐ Tunisie Télécom	35.00%
☐ Sté Laceramic	1.81%
☐ Al Atheer Com	7,47%
☐ SPDIT Sicav	2.26%
☐ Divers porteurs (capital flottant)	53.46%

P-1-2 Résultats reportés

Le solde de ce compte au 30/06/2011 est de **543.595 DT** contre **-10.956.449 DT** au 30/06/2010. Cette variation correspond à la résorption des pertes antérieures par la prime d'émission.

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat déficitaire après impôts du 1^{er} semestre 2011 est de **274.613 DT** contre un résultat excédentaire net d'impôts de **789.737 DT** au 30/06/2010.

P-3-1 Provisions pour risques

Le solde de ce compte totalise au 30/06/2011 la somme de **746.868 DT** contre **855.204 DT** au 30/06/2010 et **655.085 DT** au 31/12/2010.

P-3-2 Emprunts

Le solde de cette rubrique présente au 30/06/2011 le montant de **799.166 DT** correspondant à l'échéance à plus d'un an de l'emprunt qui a été accordé à la SO.T.E.TEL dans le cadre de la convention conclue avec le ministère des finances en date du 15 avril 2010 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 le 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 allant du 31/03/2010 au 30/09/2012.

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2011 un solde de **10.973.214 DT** contre **10.927.589 DT** au 30/06/2010 et **12.846.035 DT** au 31/12/2010. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Fournisseurs ordinaires	4.783.885	3.287.535	6.535.157
- Fournisseurs "effets à payer"	1.851.557	3.256.539	2.455.181
- Fournisseurs "factures à établir"	4.337.772	4.383.515	3.855.697
Totaux	10.973.214	10.927.589	12.846.035

P-5 Clients Créditeurs

Les clients créditeurs totalisent au 30/06/2011 un solde **860.975 DT** contre **1.456.014 DT** au 30/06/2010 et la somme de **1.028.733 DT** au 31/12/2010. Ces soldes se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Tunisie Télécom (avances sur commandes)	340.430	968.250	359.573
- Autres clients (avances sur commandes)	520.545	487.764	669.160
Totaux	860.975	1.456.014	1.028.733

P-6 Autres passifs courants

Ce compte présente un solde créditeur de **6.980.319 DT** au 30/06/2011 contre **6.629.263 DT** au 30/06/2010 et **7.245.172 DT** au 31/12/2010. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Personnel et comptes rattachés (1)	1.936.214	1.819.801	2.044.849
- Etat et collectivités publiques (2)	396	1.725	20.045
- Créditeurs divers (3)	2.389.752	3.076.023	3.467.320
- Autres	1.033.146	95.920	84.656
- Emprunt à moins d'un an (principal + intérêts)	1.620.811	1.635.794	1.628.302
Totaux	6.980.319	6.629.263	7.245.172

(1)- Représente les salaires et les primes à payer au personnel

(2)- Représente l'impôt sur les revenus.

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

P-7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Ce compte présente un solde créditeur de **90.453 DT** au 30/06/2011 contre **895.815 DT** au 30/06/2010 et **26.413 DT** au 31/12/2010. Le détail de ce compte s'analyse comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Concours bancaires	90.453	895.815	26.413
Totaux	90.453	895.815	26.413

P-8 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan au 30/06/2011 est de : **3.380.341 DT** détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS
- Cautions provisoires	58.590
- Cautions définitives	1.301.024
- Cautions d'avances	805.820
- Cautions de garantie	1.214.907
Total	3.380.341

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2011 un solde de **13.050.576 DT** contre **16.984.040 DT** au 30/06/2010 enregistrant ainsi une diminution de **3.933.464 DT** soit **23,16%** :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Ventes, travaux & services locaux	12.993.441	16.616.054	39.451.585
- Ventes, travaux & services à l'export	12.787	58.674	166.947
- Révision exceptionnelle des prix	-	270.000	-
- Produits divers ordinaires	44.348	39.312	84.747
Totaux	13.050.576	16.984.040	39.703.279

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du 1^{er} semestre 2011 s'élève à **13.006.228 DT** contre **16.674.728 DT** au cours de la même période en 2010 soit une diminution de **3.668.500 DT** soit **22%**.

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

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

Activités	30/06/2011	30/06/2010	Variation
- Transmissions	7.450.052	7.423.949	26.103
- Commutation	944.714	1.195.653	-250.939
- Mobile	1.365.346	2.771.561	-1.406.215
- RLA	1.424.531	3.529.771	-2.105.240
- DCSE	1.821.585	1.753.794	67.791
Totaux	13.006.228	16.674.728	-3.668.500

R-1-2 Travaux réalisés dans le cadre de marchés en cours de signature

Les revenus de la société au 30 juin 2011 incluent des travaux réalisés et non encore facturés se rapportant à des marchés dont les contrats n'ont pas encore été signés par le client TUNISIE TELECOM. Ces travaux totalisent **1.216.423 DT** et se présentent comme suit :

MARCHE	OBJET	ACTIVITE	Montant du marché	Montant de l'encours au 30/06/2011
MARCHE APPLATISSEMENT SUR A.O N°42/2010	L'applatissage des boucles de transmission.	TRANSMISSION	1.301.000	221.003
MARCHE CADRE DE GRE A GRE OPEX 2011	La fourniture, l'installation et le redéploiement des systèmes backbones et ADSL.	TRANSMISSION	799.991	165.383
MARCHES CADRES MAINTENANCE	La maintenance des câbles de transmission et l'entretien des chambres souterraines.	TRANSMISSION	1.499.983	681.937
MARCHE FOURNITURE DES REGLETTES T. T	L'acquisition des réglettes Coax et réglettes HF.	TRANSMISSION	93.000	93.000
MARCHE FTTH-FTTB MAHDIA	L'exécution des travaux de mise en place d'un réseau d'accès fibres optiques FTTH-FTTB.	TRANSMISSION	135.000	55.100
TOTAL			3.828.974	1.216.423

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **13.816.502 DT** au 30/06/2011 contre **16.242.844 DT** au 30/06/2010 et la valeur de **38.214.130 DT** au 31/12/2010. Ces charges se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Achats consommés	6.589.110	8.456.674	23.994.317
- Services extérieurs	369.488	375.880	867.752
- Autres services extérieurs	453.164	773.633	1.455.215
- Charges diverses ordinaires	32.368	368.960	384.186
- Charges de personnel	5.207.980	5.123.669	9.853.002
- Impôts et taxes	195.890	216.472	517.602
- Dotations aux amortiss. et aux provisions après déduction des reprises	968.502	927.556	1.142.056
Totaux	13.816.502	16.242.844	38.214.130

R-2-1 Achats consommés & variation des stocks

Cette rubrique présente un solde de **6.589.110 DT** au 30/06/2011 contre **8.456.674 DT** au 30/06/2010 et de **23.994.317 DT** au 31/12/2010. Le détail de ces postes s'analyse comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Achats consommés	3.837.868	5.864.491	17.498.006
- Charges de sous-traitances	2.620.329	2.657.869	6.593.992
- Achats liés à une modification comptable	130.913	-65.686	-97.681
Totaux	6.589.110	8.456.674	23.994.317

R-2-2 Services extérieurs

Cette rubrique présente un solde de **822.652 DT** au 30/06/2011 contre **1.149.513 DT** au 30/06/2010 et la somme de **2.322.967 DT** au 31/12/2010 . Le détail des services extérieurs s'analyse comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Loyers	82.603	51.841	107.300
- Primes d'assurances	80.784	102.200	176.188
- Communications et publicités	83.440	134.843	213.928
- Déplacement du personnel	120.339	86.524	222.645
- Formations du personnel	28.223	42.595	205.447
- Honoraires	72.112	118.990	197.013
- Autres services	239.625	478.943	954.258
- Entretien et réparations	115.526	133.577	246.188
Total	822.652	1.149.513	2.322.967

R-2-3 Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2011 un solde de **5.207.980 DT** contre **5.123.669 DT** au 30/06/2010 et un solde de **9.853.002 DT** au 31/12/2010. Ces charges se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Salaires, compléments, indemnités & primes	4.324.925	4.427.075	8.489.557
- Charges sociales légales	883.055	696.594	1.363.445
Total	5.207.980	5.123.669	9.853.002

R-2-4 Autres charges

Le solde de cette rubrique au 30/06/2011 s'élève à **228.258 DT** contre **585.432 DT** au 30/06/2010 et **901.788 DT** au 31/12/2010. Ces montants sont détaillés comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Charges diverses ordinaires	32.368	368.960	384.186
- Impôt, taxes et versements assimilés	195.890	216.472	517.602
Total	228.258	585.432	901.788

R-2-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique au 30/06/2011 s'élève à **968.502 DT** contre **927.556 DT** au 30/06/2010 et **1.142.056 DT** au 31/12/2010. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Dotations aux amortissements	598.192	523.531	1.067.590
- Dotations aux provisions	380.077	779.881	1.248.530
- Reprise sur provisions	-9.767	-375.856	-1.174.064
Total	968.502	927.556	1.142.056

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **765.926 DT** au 30/06/2011 contre un résultat excédentaire de **741.196 DT** au 30/06/2010 et de **1.489.149 DT** au 31/12/2010.

R-3-1 Charges financières

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2011 est de **122.466 DT** contre **131.911 DT** au 30/06/2010 et **424.122 DT** au 31/12/2010.

R-3-2 Gains provenant des placements

Le solde de cette rubrique au 30/06/2011 s'élève à **72.120 DT** contre **163.722 DT** au 30/06/2010 et **317.200 DT** au 31/12/2010.

R-3-3 Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique au 30/06/2011 s'élève à **556.190 DT** contre **35.984 DT** au 30/06/2010 et **211.872 DT** au 31/12/2010.

R-4 Impôt sur le résultat

L'impôt sur les sociétés est calculé sur la base du minimum d'impôt, et ce, suivant le texte n° DGI 2006/28 de la note commune n° 16/2006.

DESIGNATIONS	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Résultat comptable avant impôt	-260.082	808.991	1.594.099
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,1% du CA local brut)	14.531	19.254	45.725
Résultat Net	-274.613	789.737	1.548.374

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

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

La variation de la trésorerie globale au 30/06/2011 est de **-1.976.342 DT** et se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Flux de trésorerie provenant à l'exploitation	-1.220.816	184.770	5.324.639
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	94.263	-139.641	-1.521.512
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-849.790	-1.071.980	-1.933.750
VARIATION DE LA TRESORERIE	-1.976.342	-1.026.851	1.869.377

F-1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 30/06/2011 un flux négatif de **1.220.816 DT**.

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

Les activités d'investissement font ressortir au 30/06/2011 un flux positif de **94.263 DT**.

F-3 Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 30/06/2011 un flux négatif de **849.790 DT**.