

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications

« SO.TE.TEL »

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

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : MR Wadi TRABELSI.

BILAN
arrêté au 30 Juin 2021
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES		8 314 206	9 112 917	8 816 121
Immobilisations incorporelles		1 249 977	1 006 986	1 249 977
Moins : amortissements		-970 784	-945 312	-949 530
		279 193	61 674	300 447
Immobilisations corporelles	A-1	28 404 892	28 505 862	28 723 185
Moins : amortissements		-20 733 689	-20 162 007	-20 578 713
		7 671 203	8 343 855	8 144 472
Immobilisations financières	A-2	896 873	1 010 614	904 266
Moins : provisions		-533 064	-303 226	-533 064
		363 810	707 389	371 203
Autres actifs non courants	A-3	2 158 743	715 450	2 613 864
Moins : provisions		-716 345	-695 732	-703 862
		1 442 398	19 718	1 910 002
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		9 756 605	9 132 635	10 726 124
ACTIFS COURANTS				
Stocks		5 640 884	4 572 072	4 910 742
Moins : provisions		-1 055 428	-683 516	-1 055 428
	A-4	4 585 456	3 888 556	3 855 314
Clients & comptes rattachés		40 104 648	40 682 382	38 568 209
Moins : provisions		-8 735 076	-7 762 294	-8 495 076
	A-5	31 369 573	32 920 088	30 073 133
Autres actifs courants		11 117 729	11 615 017	10 169 791
Moins : provisions		-575 476	-205 919	-604 342
	A-6	10 542 253	11 409 098	9 565 449
Placements et autres actifs financiers		11 871 793	90 983	43 924
Moins : provisions		0	0	0
	A-7	11 871 793	90 983	43 924
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	1 412 512	1 835 641	17 047 612
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		59 781 586	50 144 365	60 585 432
TOTAL DES ACTIFS		69 538 190	59 277 000	71 311 555

BILAN
arrêté au 30 Juin 2021
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES	P-1			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 996 871	1 996 871	1 996 871
Autres capitaux propres		932 584	932 551	932 584
Résultats reportés		763 710	-3 113 502	-3 118 302
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		26 877 165	22 999 920	22 995 153
Résultat de l'exercice	P-2	-822 223	-3 659 069	3 882 012
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		26 054 942	19 340 851	26 877 165
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	P-3-1	2 270 152	1 948 314	2 272 415
Provisions	P-3-2	704 019	461 935	704 019
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 974 171	2 410 249	2 976 434
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	17 101 135	18 169 378	18 967 879
Autres passifs courants	P-5	15 463 830	13 667 430	16 677 859
Concours bancaires et autres passifs financiers	P-6	7 944 112	5 689 092	5 812 218
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		40 509 077	37 525 900	41 457 956
TOTAL DES PASSIFS		43 483 249	39 936 150	44 434 391
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		69 538 190	59 277 001	71 311 555

ETAT DE RESULTAT
 Arrêté au 30 Juin 2021
 (Exprimé en dinar tunisien)

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services	R-1-1	16 979 257	12 938 636	32 011 670
Autres produits d'exploitation		375 371	278 383	698 750
Total des produits d'exploitation		17 354 628	13 217 019	32 710 420
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats d'approvisionnements consommés	R-2-1	7 924 769	6 103 082	15 201 503
Charges de personnel	R-2-2	6 893 128	7 217 678	15 309 702
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-3	1 437 169	974 754	4 676 489
Autres charges d'exploitation	R-2-4	1 795 813	1 974 479	4 207 717
Total des charges d'exploitation		18 050 879	16 269 993	39 395 412
Résultat d'exploitation	R-3	-696 250	-3 052 974	-6 684 992
Charges financières nettes	R-3-1	-761 732	-742 410	-1 521 302
Produits des placements	R-3-2	424 066	195 000	11 917 594
Autres gains ordinaires	R-3-3	249 478	8 231	282 665
Autres pertes ordinaires	R-3-4	-4	-36 265	-36 263
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-784 442	-3 628 418	3 957 702
Impôt sur les bénéfices	R-4	-37 781	-30 651	-75 690
Résultat des activités ordinaires après impôt		-822 223	-3 659 069	3 882 012
Effets des modifications comptables (net d'impôts)				
Résultats après modifications comptables		-822 223	-3 659 069	3 882 012

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2021

(Exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	17 511 873	17 031 964	45 037 573
Clients	17 009 568	16 480 641	42 858 614
Produits divers ordinaires	502 305	551 323	2 178 959
Décaissements	22 918 632	22 072 758	45 501 232
Fournisseurs	11 359 856	13 427 090	26 868 947
Personnel	9 117 114	6 510 711	12 133 858
Etat et collectivités publiques	1 807 710	1 478 768	4 890 840
Autres décaissements	633 951	656 189	1 607 587
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-5 406 759	-5 040 794	-463 659
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	547 733	8 231	280 823
Cessions d'Immobilisations	547 733	8 231	280 823
Décaissements	229 441	248 988	1 001 262
Acquisition immobilisations incorporelles			242 991
Acquisition immobilisations corporelles	229 441	248 988	758 271
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	318 292	-240 757	-720 439
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements	9 310	405 189	15 130 157
Emprunts bancaires	0	315 000	3 315 000
Avances à régulariser	9 310	90 189	15 157
Produit Financiers	0	0	11 800 000
Décaissements	14 266 316	1 750 100	4 236 537
Emprunts et Leasing	1 591 050	942 213	2 543 308
Dividendes et Jetons de présence	48 000	1 000	7 000
Avances à régulariser	37 179	10 018	29 903
Charges Financières	790 087	796 869	1 656 326
Placement	11 800 000	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-14 257 006	-1 344 911	10 893 620
Variation de la trésorerie	-19 345 472	-6 626 462	9 709 522
Trésorerie au début de l'exercice	13 791 848	4 082 326	4 082 326
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-5 553 624	-2 544 136	13 791 848

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2021

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.

1.2 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 15%.

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 2021 au 30 juin 2021 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 1er janvier au 30 juin 2021.

2.3 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.

<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"/> Logiciels informatiques	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.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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 30/06/2021 la somme de **7 671 203 DT** contre **8 343 855 DT** au 30/06/2020 et **8 144 472 DT** au 31/12/2020.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amortissements	Val. Nette 30-06-21	Val. Nette 30-06-20	Val. Nette 31-12-20
- Terrains	1 420 010	0	1 420 010	1 420 010	1 420 010
- Constructions	8 459 698	4 234 583	4 225 115	4 494 508	4 633 542
- Mat & Outillages	10 666 356	10 049 563	616 793	742 000	729 126
- Mat de Transport	5 025 436	4 289 725	735 710	1 350 267	1 032 753
- Autres Immobilisations	2 833 393	2 159 818	673 575	337 070	329 042
Total	28 404 892	20 733 689	7 671 203	8 343 855	8 144 472

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **363 810 DT** au 30/06/2021 contre **707 389 DT** au 30/06/2020 et **371 203 DT** au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Val Brute	Dépréciation	Val Nette 30-06-21	Val Nette 30-06-20	Val Nette 31-12-20
- Actions libérées	877 464	533 064	344 401	704 238	344 400
- Dépôts et cautionnements	19 409		19 409	3 150	26 802
Total	896 873	533 064	363 810	707 389	371 203

La composition du portefeuille titre de la SOTETEL se présente comme suit :

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V nettes Au 30-06-21	V nettes Au 30-06-20	V nettes au 31-12-20
CERA	1 000	6,25		1 000	1 000	1 000
A T I	89 900	9		89 900	89 900	89 900
S R S (1)	150 000	50	150 000	0	-	-
Tunisie Autoroutes	253 421	0,3		253 421	253 421	253 421
ESPRIT				0	130 000	-
TOPNET	79	0		79	79	79
SPA (Sotetel Algérie)	383 064	49	383 064	0	229 838	-
Total	877 464		533 064	344 400	704 238	344 400

(1) La SRS est en cours de liquidation

A-3 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se composent des charges reportées. Ils totalisent au 30/06/2021 la somme de **1 442 398 DT** contre **19 718 DT** au 30/06/2020 et **1 910 002 DT** au 31/12/2020. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	2 823 651	-	2 823 651
Moins résorptions	-1 411 826	-	-941 217
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	746 918	715 450	731 430
Moins résorptions	-716 345	-695 732	-703 862
Totaux	1 442 398	19 718	1 910 002

A-4 Stocks

Les stocks de la SOTETEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechanges et fournitures. Ils représentent au 30/06/2021 un montant net de **4 585 456 DT** contre **3 888 556 DT** au 30/06/2020 et **3 855 314 DT** au 31/12/2020.

DESIGNATIONS	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
	V.brute	Dépréciation	V.nette	V.nette	V.nette
Matières premières	5 146 032	-829 587	4 316 445	3 568 535	3 582 902
Matières consommables	97 394		97 394	101 255	100 284
Fournitures	31 401		31 401	37 448	30 805
Pièces de rechanges	366 057	-225 841	140 216	181 318	141 323
Totaux	5 640 884	-1 055 428	4 585 456	3 888 556	3 855 314

A-5 Clients & comptes rattachés

Les créances commerciales après provisions s'élèvent au 30/06/2021 à **31 369 573 DT** contre **32 920 088 DT** au 30/06/2020 et **30 073 133 DT** au 31/12/2020. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Créances facturées	17 364 607	21 884 007	20 555 394
- Créances retenues de garantie	6 489 623	5 765 261	6 449 622
- Créances à facturer	16 250 419	13 033 114	11 563 192
Totaux des créances avant provisions	40 104 648	40 682 382	38 568 209
Provisions pour créances douteuses	-8 735 076	-7 762 294	-8 495 076
Totaux des créances après provisions	31 369 573	32 920 088	30 073 133

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2021 un solde de **10 542 253 DT** contre **11 409 098 DT** au 30/06/2020 et **9 565 449 DT** au 31/12/2020. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Fournisseur Av&Acomptes versés/commande	258 978	184 967	215 421
- Personnel, avances et acomptes	210 249	259 072	274 730
- Organismes représentant le personnel	77 725	67 869	73 238
-T F P à récupérer	194 041	214 243	154 217
-Etat, retenue à la source	124 873	-	-
-TVA déductible /Succursale	22 546	-	-
- Débiteurs divers	1 064 931	644 878	864 427
- Crédit d'impôts	8 603 028	9 378 018	8 411 367
- Avances/acompte		51 078	-
- Charges constatées d'avance	492 357	734 692	107 391
- Compte d'attente actif	69 000	80 200	69 000
- Moins provisions	-575 476	-205 919	-604 342
Totaux	10 542 253	11 409 098	9 565 449

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2021 un solde débiteur de **11 871 793 DT** contre **90 983 DT** au 30/06/2020 et **43 924 DT** au 31/12/2020. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Régie d'avances et d'accréditifs	60 953	80 176	10 840
- Placements (Actions Sicav)	10 841	10 807	33 084
- Placement BT	11 800 000	-	-
Totaux	11 871 793	90 983	43 924

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2021 un solde débiteur de **1 412 512 DT** contre **1 835 641 DT** au 30/06/2020 et **17 047 612 DT** au 31/12/2020.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Banques	1 336 956	1 804 504	16 970 727
- C C P	74 783	27 960	76 112
- Caisses (fonds de caisse agence Lybie)	773	3 177	773
Totaux	1 412 512	1 835 641	17 047 612

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **26 877 165 DT** au 30/06/2021 contre **22 999 920 DT** au 30/06/2020 et **22 995 153 DT** au 31/12/2020.

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Capital social	23 184 000	23 184 000	23 184 000
- Réserves légales	1 996 871	1 996 871	1 996 871
- Autres capitaux propres	932 584	932 551	932 584
- Résultats reportés	763 710	-3 113 502	-3 118 302
Totaux	26 877 165	22 999 920	22 995 153

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	1424
Actionnaires	
<input type="checkbox"/> Tunisie Télécom	35,00%
<input type="checkbox"/> Al Atheer Com	7,47%
<input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)	57,53%

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat net d'impôts est déficitaire de **822 223 DT** au 30/06/2021 contre un déficit de **3 659 069 DT** au 30/06/2020 et un bénéfice de **3 882 012 DT** au 31/12/2020.

P-3-1 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2021 la somme de **2 270 152 DT** contre **1 948 314 DT** au 30/06/2020 et **2 272 415 DT** au 31/12/2020.

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite)	-	490 907	-
- Emprunt BT (COVID-19)	1 630 775	-	1 630 775
- Emprunt leasing	602 171	1 420 201	604 434
- Dépôts et cautionnement	37 206	37 206	37 206
Totaux	2 270 152	1 948 314	2 272 415

P-3-2 Provisions

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2021 la somme de **704 019 DT** contre **461 935 DT** 30/06/2020 et **704 019 DT** au 31/12/2020. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Provisions pour risque fiscal		-	-
- Provisions risque fiscal agence Lybie	150 000	150 000	150 000
- Provisions affaires contentieuses	81 804	48 320	81 804
- Provisions pénalité de retard marche SNCFT	263 615	263 615	263 615
- Provision pénalité de retard 5% marché SNCFT	208 600	-	208 600
Totaux	704 019	461 935	704 019

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2021 un solde de **17 101 135 DT** contre **18 169 378 DT** au 30/06/2020 et **18 967 879 DT** au 31/12/2020. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	7 688 963	8 210 467	9 980 834
- Fournisseurs "effets à payer"	6 294 630	7 875 236	7 057 357
- Fournisseurs "factures à établir"	3 117 543	2 083 675	1 929 688
Totaux	17 101 135	18 169 378	18 967 879

P-5 Autres passifs courants

Ce poste présente un solde créditeur de **15 463 830 DT** au 30/06/2021 contre **13 667 430 DT** au 30/06/2020 et **16 677 859 DT** au 31/12/2020. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Clients créditeurs :	1 184 888	949 196	992 598
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268 309	268 309	268 309
Autres clients (avances sur commandes)	916 579	680 887	724 289
- Personnel et comptes rattachés	2 203 392	2 341 260	2 558 463
- Etat et collectivités publiques	344 049	300 837	393 738
Retenues à la source à reverser	0	232 696	323 012
Autres impôts et taxes à payer	50 315	68 141	70 726
Etat, déclarations à payer	293 734	-	-
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	6 440 395	5 247 770	6 559 221
- Créditeurs divers	4 553 696	4 072 207	5 391 429
- Dividendes et jetons de présence	737 410	756 160	782 410
Totaux	15 463 830	13 667 430	16 677 859

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **7 944 112 DT** au 30/06/2021 contre **5 689 092 DT** au 30/06/2020 et **5 812 218 DT** au 31/12/2020. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Concours bancaires	6 966 136	4 379 777	3 255 764
-Echéances à –d’un an	977 976	1 309 315	2 556 454
Echéances à moins d’un an (leasing Attijari)	288 544	348 572	670 808
Echéances à moins d’un an (leasing BT)	57 482	154 833	130 837
Echéances à moins d’un an (départ volontaire)	-	490 910	490 909
Echéances à moins d’un an (BT) de financement	631 950	315 000	1 263 900
Totaux	7 944 112	5 689 092	5 812 218

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2021 est de **19 267 431 DT**.

Le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Cautions provisoires	242 100	239 700	186 300
- Cautions définitives	11 864 827	13 234 047	13 175 213
- Cautions d’avances	1 282 952	994 076	994 076
- Cautions de garantie	5 432 432	2 468 040	5 091 823
- Cautions Douanières	445 120	22 260	46 960
Total	19 267 431	16 958 123	19 494 371

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2021 un solde de **17 354 628 DT** contre **13 217 019 DT** au 30/06/2020 et **32 710 420 DT** au 31/12/2020 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Ventes, travaux & services locaux	16 606 704	12 314 067	30 725 433
- Ventes, travaux & services à l'export	372 554	624 569	1 286 237
- Autres produits d'exploitation	375 371	278 383	698 750
Totaux	17 354 628	13 217 019	32 710 420

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

La répartition du chiffre d'affaires par activité est constituée essentiellement par les montants suivants :

Activités	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
- Réseau d'accès	6 834 591	5 182 179	1 652 412	12 887 148
- CORE & WIRELESS	4 985 015	3 513 520	1 471 495	10 361 785
- SERVICE CONVERGENTS	4 664 376	3 603 968	1 060 408	7 447 358
- FORMATION	122 722	14 400	108 322	29 142
- EXPORT	372 554	624 569	-252 015	1 286 237
Totaux	16 979 257	12 938 636	4 040 621	32 011 670

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **18 050 879 DT** au 30/06/2021 contre **16 269 993 DT** au 30/06/2020 et **39 395 412 DT** au 31/12/2020. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Achats consommés	7 924 769	6 103 082	15 201 503
- Charges de personnel	6 893 128	7 217 678	15 309 702
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1 437 169	974 754	4 676 489
- Autres charges d'exploitation	1 795 813	1 974 479	4 207 717
Totaux	18 050 879	16 269 993	39 395 412

R-2-1 Achats consommés

Cette rubrique présente un solde de **7 924 769 DT** au 30/06/2021 contre **6 103 082 DT** au 30/06/2020 et **15 201 503 DT** au 31/12/2020. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Achats consommés	4 495 502	3 679 151	8 078 100
- Achats de carburants et lubrifiants	337 444	352 872	767 646
- Charges de sous-traitance	3 091 823	2 071 060	6 355 757
- Achats liés à une modification comptable	-	-	-
Totaux	7 924 769	6 103 082	15 201 503

R-2-2 Charges de Personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2021 un montant de **6 893 128 DT** contre **7 217 678 DT** au 30/06/2020 et **15 309 702 DT** au 31/12/2020. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5 875 722	5 902 181	12 583 407
- Charges sociales légales	1 017 406	1 315 497	2 726 295
Total	6 893 128	7 217 678	15 309 702

R-2-3 Dotations aux Amortissements et aux Provisions

Le solde de cette rubrique s'élève à **1 437 169 DT** au 30/06/2021 contre **974 754 DT** au 30/06/2020 et **4 676 489 DT** au 31/12/2020. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Dotations aux amortissements des immobilisations	714 077	727 092	1 438 327
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	12 483	7 662	15 792
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	240 000	240 000	972 782
- Dotations aux provisions pour risque fiscal		-	0
- Dotations aux résorptions des charges reportées	470 609	-	941 217
- Dotations aux provisions affaires contentieux		-	81 804
- Dotations aux provisions pour risque (pénalité de retard SNCFT)		-	208 600
- Dotations aux provisions pour dépréciation actifs courants		-	398 423
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		-	229 838
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks		-	389 706
Total	1 437 169	974 754	4 676 489

R-2-4 Autres Charges d'Exploitation

Ce poste présente un solde de **1 795 813 DT** au 30/06/2021 contre un montant de **1 974 479 DT** au 30/06/2020 et **4 207 717 DT** au 31/12/2020. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Loyers	128 400	57 304	182 074
- Primes d'assurances	156 743	207 457	345 578
- Communications et publicités	73 631	92 673	157 398
- Déplacement du personnel	12 752	18 553	48 285
- Formations du personnel	14 302	42 308	89 293
- Honoraires	146 756	83 656	112 166
- Location main d'œuvre	84 676	78 649	227 289
- Maintenance smart	467 973	618 864	1 236 809
- Etudes et expertises (pylônes GSM)	51 624	61 386	80 716
- Missions, réceptions, restauration	81 144	45 259	228 547
- Autres	70 619	61 931	180 219
- Entretien et réparations	178 803	176 193	400 762
- Dons et subventions au personnel	73 014	88 723	262 285
- Impôt, taxes et versements assimilés	233 274	301 006	587 338
- Charges diverses	22 102	40 517	68 958
Totaux	1 795 813	1 974 479	4 207 717

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **696 250 DT** au 30/06/2021 contre un déficit de **3 052 974 DT** au 30/06/2020 et de **6 684 992 DT** au 31/12/2020.

R-3-1 Charges Financières Nettes

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2021 est de **761 132 DT** contre **742 410 DT** au 30/06/2020 et de **1 521 302 DT** au 31/12/2020.

R-3-2 Produits des placements

Le solde de ce poste s'élève à **424 066 DT** au 30/06/2021 contre **195 000 DT** au 30/06/2020 et **11 917 594 DT** au 31/12/2020.

R-3-3 Autres Gains Ordinaires

Le solde de ce poste est de **249 478 DT** au 30/06/2021 contre **8 231 DT** au 30/06/2020 et **282 665 DT** au 31/12/2020.

R-3-4 Autres Pertes Ordinaires

Le solde de ce poste est de **4 DT** au 30/06/2021 contre **36 265 DT** au 30/06/2020 et **36 263 DT** au 31/12/2020.

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	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Résultat comptable avant impôt	-784 442	-3 628 418	3 957 702
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-37 781	-30 651	-75 690
Résultat Net	-822 223	-3 659 069	3 882 012

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 des (ou affectés aux) activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

La variation de la trésorerie au 30/06/2021 est négative de **19 345 472 DT** contre une variation négative de **6 626 462 DT** au 30/06/2020 et positive de **9 709 522 DT** 31/12/2020 et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-5 406 759	-5 040 794	-463 659
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	318 292	-240 757	-720 439
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-14 257 006	-1 344 911	10 893 620
VARIATION DE LA TRESORERIE	19 345 472	-6 626 462	9 709 522

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Arrêté au 30 Juin 2021

(Exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	CHARGES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	SOLDES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Ventes travaux & services	16 979 257	12 938 636	32 011 670	Coût de production	7 924 769	6 103 082	15 201 503	Marge sur Coût Matières	9 054 488	6 835 554	16 810 167
Marge sur Coût Matières	9 054 488	6 835 554	16 810 167	Autres charges externes	1 562 539	1 673 473	3 620 379	Valeur ajoutée brute	7 491 949	5 162 081	13 189 788
Valeur ajoutée brute	7 491 949	5 162 081	13 189 788	Impôts et taxes	233 274	301 006	587 339				
				Charges de personnel	6 893 128	7 217 678	15 309 702	Excédent brut d'exploitation	365 547	-2 356 603	-2 707 253
Excédent brut d'exploitation	365 547	-2 356 603	-2 707 253	Autres charges ordinaires	4	36 265	36 263				
Autres produits	375 371	278 383	698 750	Charges financières	761 732	742 410	1 521 302				
Produits financiers	424 066	195 000	11 917 594	Dotations aux amortissements et aux provisions	1 437 169	974 754	4 676 489				
Autres Gains ordinaires	249 478	8 231	282 665	Impôt sur les sociétés	37 781	30 651	75 690				
								Résultat des activités ordinaires	-822 223	-3 659 068	3 882 012
Effet positif des modifications comptables											
Totaux	1 414 463	-1 874 989	10 191 756	Totaux	2 236 685	1 784 080	6 309 744				

Tableau des immobilisations et des amortissements

Arrêté au 30 Juin 2021

(Exprimé en Dinars Tunisien)

DESIGNATIONS	TERRAINS	CONSTRUCTION	MAT.DE CHANT.ET OUTILLAGES	MAT.DE TRANSPORT	M.M.B.	MAT.INFORMAT.	AAI	LOGICIE LS ORACLE	LOGICIELS ORACLE	Logiciel En cours	MAT.INF. EN COURS	TOTAUX (TND)
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2021	1 420 010	8 373 411	10 798 638	5 303 339	931 888	1 465 406	376 304	479 249	592 160	178 567	54 190	29 973 162
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2021		86 287	136 419	0	2 031	4 704	0	0	0	0	0	229 441
CESSIONS EN 2021			-268 702	-277 903		-1 129						-547 733
V. BRUTE DES IMMOB. AU 30-06-2021	1 420 010	8 459 698	10 666 356	5 025 436	933 919	1 468 981	376 304	479 249	592 160	178 567	54 190	29 654 870
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2021		3 739 869	10 069 512	4 270 585	843 627	1 278 815	376 304	358 925	590 605			21 528 242
DOTATIONS 2021		118 410	248 753	287 697	6 103	31 860		20 658	596			714 077
CESSIONS IMMOBILISATIONS EN 2021			-268 702	-268 557		-588						-537 847
AMORTISSEMENTS AU 30-06-2021		3 858 279	10 049 564	4 289 724	849 730	1 310 086	376 304	379 583	591 201	0	0	21 704 472
VAL.NETTES DES IMMOB. AU 30-06-2021	1 420 010	4 601 419	616 792	735 712	84 189	158 894	0	99 666	959	178 567	54 190	7 950 398

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS
AU 30 JUIN 2021**

Messieurs les actionnaires de la société SOTETEL SA

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la société SOTETEL qui nous a été confiée, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société, arrêtés au 30 juin 2021, comportant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que des notes explicatives. Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **69 538 190 dinars** et un résultat net déficitaire de **822 223 dinars**.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2021, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles reconnues en Tunisie ainsi que les normes internationales d'audit. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'éclaircissement, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit, ce qui ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Responsabilités en matière de préparation et de présentation des Etats Financiers Intermédiaires

La direction de la société SOTETEL est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société SOTETEL au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- 1- Au 30/06/2021, plusieurs comptes, à l'instar des comptes « fournisseurs factures non parvenues » les comptes « charge de sous-traitance » et les comptes « impôts et taxes » demeurent non justifiés. L'éventuel impact des travaux de justification et de fiabilisation de ces comptes, ne peut être estimé à la date d'émission de notre rapport.

- 2- Au 30/06/2021, la SOTETEL n'a pas finalisé les travaux de justification des anciens montants figurant au niveau du compte client « Tunisie Télécom », et n'a pas défini, en conséquence, une méthode de provisionnement des anciens montants non encore recouverts.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 24 Septembre 2021

P/ Le Groupement

- *Auditing, Advisory, Assistance & Accounting*
- *Consulting & Financial Firm*

Wadi TRABELSI