



Auditing – Advisory – Assistance – Accounting

Membre de l'OECT

Résidence Meriem, Ariana, Bureau B15

Tel: 71 711 793 Fax: 71 711 773

Email :contact@cabinet4a.com



Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau

de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

29, Avenue de l'indépendance 2080 - Tunis

e- mail : contact@bakertilly.tn

Société « Sotetel »



RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

Septembre 2021

SOMMAIRE

| | |
|--------------------------------|----------|
| Rapport d'examen limité | 2 |
| Etats financiers | 5 |
| - BILAN | 6-7 |
| - ETAT DE RESULTAT | 8 |
| - ETAT DE FLUX DE TRESORERIE | 9 |
| - NOTES AUX ETATS FINANCIERS | 10 |

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

**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



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 | 3/12/2020 |
|------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| - 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 |