

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS

« SO.TE.TEL »

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

La Société Tunisienne d'Entreprise de Télécommunications "SOTETEL" publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Wadi TRABELSI (Le Groupement Auditing, Advisory, Assistance & Consulting & Financial Firm).

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2019
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES		10 242 826	10 450 295	9 919 932
Immobilisations incorporelles		947 463	943 887	943 887
Moins : amortissements		-944 120	-943 887	-943 887
		3 344	0	0
Immobilisations corporelles	A-1	29 248 361	28 639 959	28 485 315
Moins : amortissements		-19 869 493	-19 041 461	-19 422 847
		9 378 868	9 598 498	9 062 468
Immobilisations financières	A-2	1 010 614	1 001 797	1 007 464
Moins : provisions		-150 000	-150 000	-150 000
		860 614	851 797	857 464
Autres actifs non courants	A-3	715 450	1 906 689	1 127 855
Moins : provisions		-680 407	-660 221	-672 407
		35 043	1 246 468	455 448
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		10 277 869	11 696 763	10 375 380
ACTIFS COURANTS				
Stocks		5 333 349	4 002 061	4 195 856
Moins : provisions		-791 778	-814 230	-791 778
	A-4	4 541 570	3 187 831	3 404 078
Clients & comptes rattachés		55 764 939	48 848 174	50 760 407
Moins : provisions		-6 979 249	-6 511 615	-6 739 249
	A-5	48 785 690	42 336 559	44 021 158
Autres actifs courants		10 783 034	10 336 047	10 228 827
Moins : provisions		-25 049	-25 049	-25 049
	A-6	10 757 985	10 310 998	10 203 778
Placements et autres actifs financiers		62 373	50 761	57 628
Moins : provisions		0		0
	A-7	62 373	50 761	57 628
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	1 064 267	1 188 314	2 452 342
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		65 211 886	57 074 463	60 138 984
TOTAL DES ACTIFS		75 489 755	68 771 226	70 514 364

BILAN
arrêté au 30 Juin 2019
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES	P-1			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 996 871	1 972 467	1 972 467
Autres capitaux propres		926 362	1 201 740	1 202 128
Résultats reportés		0	-3 833 539	-3 833 539
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		26 107 233	22 524 668	22 525 056
Résultat de l'exercice	P-2	-1 489 748	315 447	4 045 857
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		24 617 485	22 840 115	26 570 913
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions	P-3-1	642 644	1 663 243	642 644
Emprunts	P-3-2	3 926 599	5 323 919	3 376 659
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		4 569 243	6 987 162	4 019 303
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	24 788 400	15 380 980	18 062 223
Autres passifs courants	P-5	15 651 808	16 983 925	18 510 211
Concours bancaires et autres passifs financiers	P-6	5 862 818	6 579 044	3 351 714
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		46 303 027	38 943 949	39 924 148
TOTAL DES PASSIFS		50 872 270	45 931 111	43 943 451
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		75 489 755	68 771 226	70 514 364

Engagements hors bilan (note P-7)

16 503 086

ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 30 Juin 2019

(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services	R-1-1	22 781 668	20 155 191	47 035 970
Autres produits d'exploitation		198 778	113 373	255 758
Total des produits d'exploitation		22 980 446	20 268 564	47 291 728
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats consommés	R-2-1	13 382 919	9 775 896	24 310 233
Services extérieurs	R-2-2	1 971 280	1 549 213	3 442 598
Charges de personnel	R-2-3	6 721 392	6 482 635	13 159 487
Autres charges d'exploitation	R-2-4	322 584	335 741	941 976
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-5	1 326 359	1 647 011	2 326 946
Total des charges d'exploitation		23 724 536	19 790 496	44 181 240
Résultat d'exploitation	R-3	-744 090	478 068	3 110 488
Charges financières	R-3-1	-795 504	-684 993	-1 806 031
Produits financiers	R-3-2	41 321	185 539	447 761
Autres gains ordinaires	R-3-3	58 530	380 898	1 122 937
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 439 743	359 512	2 875 155
Impôt sur les bénéfices	R-4	-50 006	-44 065	-104 379
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 489 748	315 447	2 770 776
Effets des modifications comptable (net d'impôts)				1 275 081
Résultats après modifications comptables		-1 489 748	315 447	4 045 857

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2019

(exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net	-1 489 748	315 447	4 045 857
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions	1 326 359	1 647 011	2 326 946
* Variation des :			
- stocks	-1 137 493	-434 274	-628 069
- créances	-5 004 532	-663 467	-2 575 700
- autres actifs	-558 952	-1 408 885	-1 308 532
- fournisseurs et autres dettes	3 404 094	4 108 689	8 316 218
* Plus ou moins values de cession	13 348	0	0
* Autres ajustements	0	53 321	443 943
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-3 446 923	3 617 842	10 620 663
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVESTISSEMENT			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-387 959	-95 309	-482 962
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7 130	253 318	296 965
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-3 150	-383 066	-383 066
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-383 979	-225 057	-569 063
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. DE FINANCEMENT			
Dividendes et autres distributions	0	-6 184	-52 064
Encaissements provenant des emprunts	2 742 237	0	1 200 000
Remboursement d'emprunts	-3 026 112	-3 093 062	-5 489 750
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-283 875	-3 099 246	-4 341 814
Variation de la trésorerie	-4 114 777	293 539	5 709 786
Trésorerie au début de l'exercice	1 747 892	-3 961 895	-3 961 895
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2 366 886	-3 668 356	1 747 891

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2019

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 25%.

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019 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 2019

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.

2.2.2 Les placements à court terme

Les placements à court terme sont composés d'actions SICAV. Ils sont enregistrés au cours de clôture. Les pertes ou les gains sur placement par rapport au prix d'acquisition sont portés au résultat comptable.

2.2.3 Comptabilisation des stocks

Le coût historique des stocks correspond au coût d'acquisition composé du prix d'achat, des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables, ainsi que des frais de transport, d'assurance et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les éléments de stocks de la SO.T.E.TEL sont valorisés selon la méthode du CMP. Ainsi, les sorties sont valorisées au CMP qui est modifié à l'occasion de chaque nouvelle entrée.

Les stocks d'exploitation sont valorisés au coût moyen pondéré après chaque entrée.

2.2.4 Comptabilisation des revenus

Les revenus sont mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre des prestations de services et ventes réalisées par la SO.T.E.TEL. Les revenus sont déterminés nets des réductions commerciales, des taxes sur le chiffre d'affaires et en général de toute somme encaissée pour le compte de tiers.

Les revenus non encore facturés sont comptabilisés en tenant compte du degré d'avancement estimé en fonction des travaux effectivement réalisés et valorisés aux prix contractuels.

NOTES RELATIVES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2019 la somme de **9 378 868 DT** contre **9 598 498 DT** au 30/06/2018 et **9 062 468 DT** au 31/12/2018.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amortissements	Val. Nette 30-06-19	Val. Nette 30-06-18	Val. Nette 31-12-18
- Terrains	1 420 010	-	1 420 010	1 420 010	1 420 010
- Constructions	8 099 463	-3 418 977	4 680 486	4 602 317	4 548 194
- Mat & Outillages	11 209 650	-10 379 814	829 836	1 147 569	925 637
- Mat de Transport	5 748 619	-3 687 602	2 061 017	2 177 175	1 864 042
- Autres Immobilisations	2 770 619	-2 383 100	387 519	251 427	304 585
Total	29 248 361	19 869 493	9 378 868	9 598 498	9 062 468

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **860 614 DT** au 30/06/2019 contre **851 797 DT** au 30/06/2018 et **857 464 DT** au 31/12/2018 et se détaillent comme suit:

DESIGNATION	Val Brute	Dépréciation	Val Nette 30-06-19	Val Nette 30-06-18	Val Nette 31-12-18
- Actions libérées	1 007 464	150 000	857 464	851 797	857 464
- Dépôts et cautionnements	3 150	-	3 150	-	-
Total	1 010 614	150 000	860 614	851 797	857 464

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V nettes Au 30/06/2019	V nettes Au 30/06/2018	V nettes au 31/12/18
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	-	-	-
Tunisie Autoroutes	253 421	0,3	-	253 421	253 421	253 421
ESPRIT	130 000	6,5	-	130 000	130 000	130 000
TOPNET	79	0	-	79	79	79
SPA (sotetel Algérie) (2)	383 064	49	-	383 064	377 397	383 064
Total	1 007 464		150 000	857 464	851 797	857 464

(1) La SRS est en cours de liquidation

(2) Participation de la sotetel au capital de la nouvelle société SPA « Sotetel-Algérie » créée en Algérie avec un partenaire algérien qui détient les 51% du capital Ce montant représente 49% du capital, soit la contre valeur en dinars tunisiens de **127 900 euros**

A 3 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se composent des charges reportées. Ils totalisent au 30/06/2019 la somme de **35 043 DT** contre **1 246 468 DT** au 30/06/2018 et **455 448 DT** au 31/12/2018. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	2 062 023	2 062 023	2 062 022
Moins résorptions	-2 062 023	-824 809	-1 649 618
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	715 450	669 475	715 451
Moins résorptions	-680 407	-660 221	-672 407
Totaux	35 043	1 246 468	455 448

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 30/06/2019 un montant net de **4 541 570 DT** contre **3 187 831 DT** au 30/06/2018 et **3 404 078 DT** au 31/12/2018.

DESIGNATIONS	30/06/2019			30/06/2018	31/12/2018
	V brute	Dépréciation	V nette	V nette	V nette
Matières premières	4 782 989	-791 778	3 991 210	2 603 918	2 824 677
Matières consommables	94 530		94 530	99 935	548 487
Fournitures	30 568		30 568	31 718	30 914
Pièces de rechanges	425 262		425 262	452 260	
Totaux	5 333 349	-791 778	4 541 570	3 187 831	3 404 078

A-5 Clients & comptes rattachés

Les créances commerciales après provisions s'élèvent au 30/06/2019 à **48 785 690 DT** contre **42 336 559 DT** au 30/06/2018 et **44 021 158 DT** au 31/12/2018. Le détail se présente comme suit :

ESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Créances facturées	23 591 782	24 347 905	21 560 949
- Créances retenues de garantie	3 627 880	5 268 692	7 411 372
- Créances à facturer	28 545 277	19 231 577	21 788 086
Totaux des créances avant provisions	55 764 939	48 848 174	50 760 407
Provisions pour créances douteuses	-6 979 249	-6 511 615	-6 739 249
Totaux des créances après provisions	48 785 690	42 336 559	44 021 158

L'augmentation des créances commerciales est due essentiellement à l'augmentation du montant des créances à facturer qui ont passé de 19 231 577 DT au 30/06/2018 à 28 545 277 DT au 30/06/2019.

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2019 un solde de **10 757 985 DT** contre **10 310 998 DT** au 30/06/2018 et **10 203 778 DT** au 31/12/2018. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Personnel, avances et acomptes	249 443	255 209	198 706
- Organismes représentant le personnel	66 907	28 118	61 191
- T F P à récupérer	320 635	425 754	353 033
- Débiteurs divers	163 831	205 017	344 585
- Crédit d'impôts	8 727 413	8 141 017	8 401 642
- Avances/acompte	471 030	270 000	471 030
- Charges constatées d'avance	783 775	1 010 932	398 640
- Moins provisions	-25 049	-25 049	-25 049
Totaux	10 757 985	10 310 998	10 203 778

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2019 un solde débiteur de **62 373 DT** contre **50 761 DT** au 30/06/2018 et **57 628 DT** au 31/12/2018. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Régie d'avances et d'accréditifs	51 689	40 465	46 944
- Placements (Actions Sicav)	10 684	10 296	10 684
Totaux	62 373	50 761	57 628

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2019 un solde débiteur de **1 064 267 DT** contre **1 188 314 DT** au 30/06/2018 et **2 452 342 DT** au 31/12/2018.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Banques	1 038 608	1 171 448	2 385 257
- C C P	22 482	9 779	63 908
- Caisses (fonds de caisse agence Lybie)	3 177	7 087	3 177
Totaux	1 064 267	1 188 314	2 452 342

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **26 107 233 DT** au 30/06/2019 contre **22 524 668 DT** au 30/06/2018 et **22 525 056 DT** au 31/12/2018.

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Capital social	23 184 000	23 184 000	23 184 000
- Réserves légales	1 996 871	1 972 467	1 972 467
- Réserves pour fonds de régulation (actions Sotetel)	500 000	500 000	500 000
- Avoir des actionnaires	- 352 546	-352 934	-352 546
- Autres capitaux propres (prime d'émission)	778 908	1 054 674	1 054 674
- Résultats reportés	-	-3 833 539	-3 833 539
Totaux	26 107 233	22 524 668	22 525 056

P-1-1 Capital social

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

<input type="checkbox"/> Capital social (en DT)	23 184 000
<input type="checkbox"/> Nombre d'actions	4 636 800
<input type="checkbox"/> Valeur nominale de l'action (en DT)	5
<input type="checkbox"/> Nombre d'actionnaires	1 327
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 au 30/06/2019 net d'impôts est déficitaire de **1 489 748 DT** contre un bénéfice de **315 447 DT** au 30/06/2018 et un bénéfice de **4 045 857 DT** au 31/12/2018.

P-3 -1 Provisions

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2019 la somme de **642 644 DT** contre **1 663 243 DT** 30/06/2018 et **642 644 DT** au 31/12/2018. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Provisions pour risque fiscal	454 990	1 338 243	454 990
- Provisions risque fiscal agence Lybie	150 000	150 000	150 000
- Provisions affaires contentieuses	37 654	175 000	37 654
Totaux	642 644	1 663 243	642 644

P-3-2 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2019 la somme de **3 926 599 DT** contre **5 323 919 DT** au 30/06/2018 et **3 376 659 DT** au 31/12/2018.

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/018	31/12/2018
- Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite)	1 472 725	2 454 543	1 472 725
- Emprunt leasing BT	756 270	585 083	281 385
- Emprunt leasing AttijariBank	1 697 604	2 284 293	1 622 549
Totaux	3 926 599	5 323 919	3 376 659

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2019 un solde de **24 788 400 DT** contre **15 380 980 DT** au 30/06/2018 et **18 062 223 DT** au 31/12/2018. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	12 261 855	6 788 570	10 140 416
- Fournisseurs "effets à payer"	10 795 680	5 701 424	6 940 647
- Fournisseurs "factures à établir"	1 730 865	2 890 986	981 160
Totaux	24 788 400	15 380 980	18 062 223

P-5 Autres passifs courants

Ce compte présente un solde créditeur de **15 651 808 DT** au 30/06/2019 contre **16 983 925 DT** au 30/06/2018 et **18 510 211 DT** au 31/12/2018. Le détail de ce compte se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Clients créditeurs :	1 345 379	863 929	1 516 366
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268 309	268 309	268 309
Autres clients (avances sur commandes)	1 077 070	595 620	1 248 057
- Personnel et comptes rattachés	2 343 639	2 426 566	2 350 498
- Etat et collectivités publiques	269 366	80 062	384 839
Retenues à la source à reverser	202 520	22 717	313 240
Autres impôts et taxes à payer	66 846	57 345	71 599
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	2 890 562	3 399 187	3 432 044
- Créditeurs divers (1)	7 595 022	9 478 958	10 108 554
- Dividendes et jetons de présence	1 207 840	735 223	717 910
Totaux	15 651 808	16 983 925	18 510 211

(1) Dont 2 509 406 DT au titre des travaux de sous traitants réalisés et non facturés.

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **5 862 818 DT** au 30/06/2019 contre **6 579 044 DT** au 30/06/2018 et **3 351 714 DT** au 31/12/2018. Le détail de ce compte se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Concours bancaires	3 431 152	4 856 670	704 450
-Echéances à -d'un an	2 431 666	1 722 374	2 647 264
Echéances à moins d'un an (leasing Attijari)	344 478	314 039	661 742
Echéances à moins d'un an (leasing BT)	196 275	142 422	303 699
Echéances à moins d'un an (départ volontaire)	490 913	490 913	981 818
Echéances à moins d'un an (BT) de financement	1 400 000	775 000	700 005
Totaux	5 862 818	6 579 044	3 351 714

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2019 est de **16 503 086 DT**.
Le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Cautions provisoires	-	158 619	68 800
- Cautions définitives	13 039 057	12 395 707	11 984 855
- Cautions d'avances	994 076	268 127	946 716
- Cautions de garantie	2 469 953	2 929 149	3 748 572
- Cautions Douanières	-	143 569	210 334
Total	16 503 086	15 895 171	16 959 277

NOTES RELATIVES AL'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2019 un solde de **22 980 446 DT** contre **20 268 564 DT** au 30/06/2018 et **47 291 728 DT** au 31/12/2018 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Ventes, travaux & services locaux	21 525 603	19 759 502	45 901 171
- Ventes, travaux & services à l'export	1 256 065	395 689	1 134 799
- Autres produits d'exploitation	198 778	113 373	255 758
Totaux	22 980 446	20 268 564	47 291 728

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	30/06/2019	30/06/2018	Variation	31/12/2018
- Réseau d'accès	10 702 644	10 785 510	-82 866	23 891 347
- CORE	406 453	127 094	279 359	674 797
- WIRELESS	4 692 219	3 049 596	1 642 623	8 292 219
- SERVICE CONVERGENTS	5 722 610	5 796 966	-74 356	13 042 807
- EXPORT	1 257 742	396 025	861 717	1 134 800
Totaux	22 781 668	20 155 191	2 626 477	47 035 970

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **23 724 536 DT** au 30/06/2019 contre **19 790 496 DT** au 30/06/2018 et **44 181 240 DT** au 31/12/2018. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Achats consommés	13 382 919	9 775 896	24 310 233
- Services extérieurs	1 144 509	899 557	2 102 244
- Autres services extérieurs	826 772	649 656	1 340 354
- Charges diverses ordinaires	38 081	29 354	79 982
- Impôts et taxes	284 504	306 387	861 994
- Charges de personnel	6 721 392	6 482 635	13 159 487
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1 326 359	1 647 011	2 326 946
Totaux	23 724 536	19 790 496	44 181 240

R-2-1 Achats consommés

Cette rubrique présente un solde de **13 382 919 DT** au 30/06/2019 contre **9 775 896 DT** au 30/06/2018 et **24 310 233 DT** au 31/12/2018. Le détail de ces postes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Achats consommés	9 137 524	5 968 151	16 462 197
- Achats de carburants et lubrifiants	419 261	322 360	714 684
- Charges de sous-traitance	3 826 134	3 485 385	7 133 352
- Achats liés à une modification comptable	-	-	-
Totaux	13 382 919	9 775 896	24 310 233

R-2-2 Services extérieurs

Cette rubrique présente un solde de **1 971 280 DT** au 30/06/2019 contre une valeur de **1 549 213 DT** au 30/06/2018 et **3 442 598 DT** au 31/12/2018. Le détail des services extérieurs se présente comme suit :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Loyers	68 755	38 009	98 656
- Primes d'assurances	137 445	169 756	337 232
- Communications et publicités	106 152	58 720	121 211
- Déplacement du personnel	83 669	77 784	149 700
- Formations du personnel (Nets de ristournes TFP)	51 982	25 967	112 877
- Honoraires	89 577	122 217	219 365
- Location main d'œuvre	139 647	175 955	375 746
- Maintenance smart	612 219	385 754	975 364
- Etudes et expertises (pylônes GSM)	50 639	106 173	207 651
- Autres	342 850	168 466	301 238
- Entretien et réparations	193 065	135 962	188 300
- Dons et subventions au personnel	95 280	84 450	355 258
Totaux	1 971 280	1 549 213	3 442 598

R-2-3 Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2019 un montant de **6 721 392 DT** contre **6 482 635 DT** au 30/06/2018 et **13 159 487 DT** au 31/12/2018. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5 593 918	5 264 007	10 827 917
- Charges sociales légales	1 127 474	1 218 628	2 331 570
Total	6 721 392	6 482 635	13 159 487

R-2-4 Autres charges d'exploitation

Cette rubrique présente un solde de **322 584 DT** au 30/06/2019 contre un montant de **335 741 DT** au 30/06/2018 et **941 976 DT** au 31/12/2018 et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Charges diverses ordinaires	38 081	29 354	79 982
- Impôts, taxes et versements assimilés	284 503	306 387	861 994
Total	322 584	335 741	941 976

R-2-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique au 30/06/2019 s'élève à **1 326 359 DT** contre **1 647 011 DT** au 30/06/2018 et **2 326 946 DT** au 31/12/2018. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Total Dotations	1 326 359	1 760 124	4 092 644
- Dotations aux amortissements des immobilisations	665 955	686 531	1 344 888
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	8 000	8 784	20 970
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	240 000	240 000	584 524
- Dotations aux provisions pour risque fiscal		-	454 990
- Dotations aux résorptions des charges reportées	412 404	824 809	1 649 618
- Dotations aux provisions affaires contentieux			37 654
Total Reprises	-	-113 113	-1 765 698
-Reprise sur provisions risque fiscal	-	-	-1 338 243
-Reprise sur autres provisions risque fiscal	-	-113 113	- 113 113
- Reprise sur provisions affaires contentieux			-175 000
- Reprise/ provisions pour dépréciation des comptes clients	-	-	-116 890
- Reprise/ provisions pour dépréciation des stocks			-22 452
Total Net	1 326 359	1 647 011	2 326 946

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **744 090 DT** au 30/06/2019 contre un bénéfice de **478 068 DT** au 30/06/2018 et de **3 110 488 DT** au 31/12/2018.

R-3-1 Charges financières

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2019 est de **795 504 DT** contre **684 993 DT** au 30/06/2018 et **1 806 031 DT** au 31/12/2018. Cette augmentation est due aux charges financières de l'emprunt pour financement du plan de départ volontaire à la retraite et aux charges financières des contrats de leasing conclus en 2015, 2016, 2017, 2018 et 2019.

R-3-2 Produits financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à **41 321 DT** au 30/06/2019 contre **185 539 DT** au 30/06/2018 et **447 761 DT** au 31/12/2018.

R-3-3 Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique est de **58 530 DT** au 30/06/2019 contre **380 898 DT** au 30/06/2018 et **1 122 937 DT** au 31/12/2018.

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 :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Résultat comptable avant impôt	- 1 439 743	359 512	2 875 155
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-50 006	-44 065	-104 379
Résultat Net	-1 489 748	315 447	2 770 776

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

L'état de flux de trésorerie est élaboré selon le modèle autorisé. Selon cette méthode, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se déterminent en ajustant le résultat net pour tenir compte de l'effet des variations durant l'exercice dans les stocks, les créances et les dettes d'exploitations.

La variation de la trésorerie au 30/06/2019 est négatif de **4 114 777 DT** contre une variation positive de **293 539 DT** au 30/06/2018 et **5 709 786 DT** au 31/12/2018 et se détaille comme suit

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-3 446 923	3 617 842	10 620 663
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-383 979	-225 057	-569 063
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-283 875	-3 099 246	-4 341 814
VARIATION DE LA TRESORERIE	-4 114 777	293 539	5 709 786

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXAMEN
LIMITÉ DES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2019**

**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 2019, 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 75 489 755 dinars et un résultat net déficitaire de 1 489 748 dinars.

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 2019, 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.

Tunis, le 25 September 2019

P/ Le Groupement

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

Mr. Wadi TRABELSI

