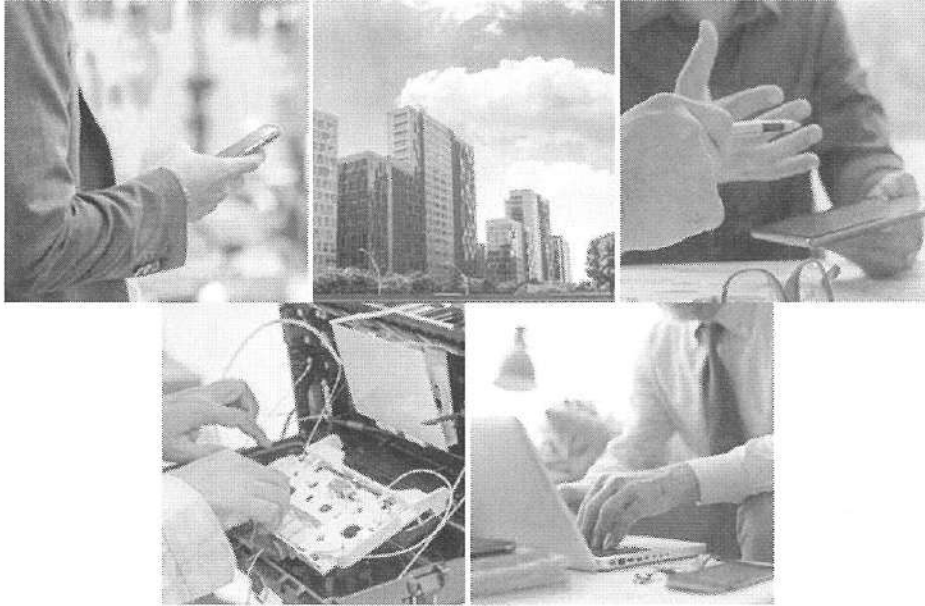


Sotetel
smart enabler ■■■■



Sotetel
smart enabler ■■■■

Rapport annuel 2020

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| 1. ACTIVITES ET RESULTATS..... | 3 |
| 1.1. SOTETEL EN BREF | 4 |
| 1.2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020 | 4 |
| 1.3. REVUE DES SEGMENTS D'ACTIVITES | 6 |
| RESEAUX D'ACCES & BACKBONE..... | 6 |
| RESEAUX MOBILES | 7 |
| SERVICES CONVERGENTS | 7 |
| EXPORT | 7 |
| 1.4. EVOLUTION DE LA SOCIETE | 8 |
| 1.5. INDICATEURS FINANCIERS..... | 8 |
| 1.6. EVALUATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE | 9 |
| 1.7. LES RESSOURCES HUMAINES | 10 |
| 1.8. PERSPECTIVES 2021..... | 12 |
| 2. INFORMATIONS AUX ACTIONNAIRES..... | 13 |
| 2.1. PARTICIPATIONS..... | 14 |
| 2.2. ACTIONNARIAT | 14 |
| 2.3. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE | 14 |
| 2.4. AFFECTATION DES RESULTATS | 15 |
| 2.5. SOTETEL EN BOURSE | 16 |
| 3. ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2020..... | 17 |
| BILAN | 18 |
| ETAT DE RESULTAT | 20 |
| ETAT DES FLUX DE TRESORERIE..... | 21 |
| NOTES AUX ETATS FINANCIERS..... | 22 |
| SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION | 35 |
| TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS..... | 36 |
| 4. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES | 37 |
| 5. ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE..... | 38 |
| 6. PROJET DE RESOLUTIONS DE L'AGO | |

1. ACTIVITES ET RESULTATS

1.1. SOTETEL EN BREF

SOTETEL, acteur régional de référence pour le conseil, l'ingénierie et l'implémentation des infrastructures numériques, de télécommunications et d'énergie, offrant des services professionnels de qualité centrés sur les besoins et la satisfaction clients, opérateurs, équipementiers et entreprises.

SOTETEL a joué un rôle prépondérant dans le déploiement de l'infrastructure de télécommunications en Tunisie, en prenant part à tous les grands projets réalisés pour le compte de l'Etat puis de l'opérateur national. Elle est également le partenaire privilégié des principaux équipementiers internationaux opérant en Tunisie.

Les activités de SOTETEL couvrent 3 domaines d'activité :

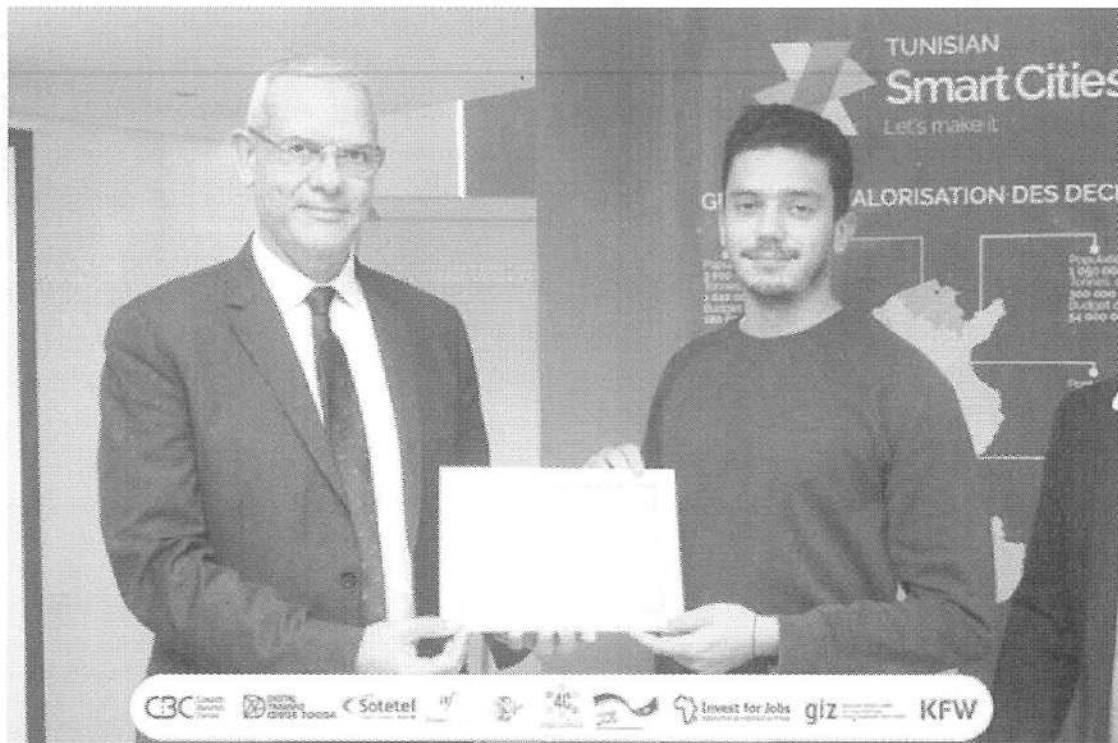
- Les Réseaux d'Accès et Backbones
- Les Réseaux Mobiles
- Les Services Convergeants.

1.2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020

L'exercice 2020 a été marqué par :

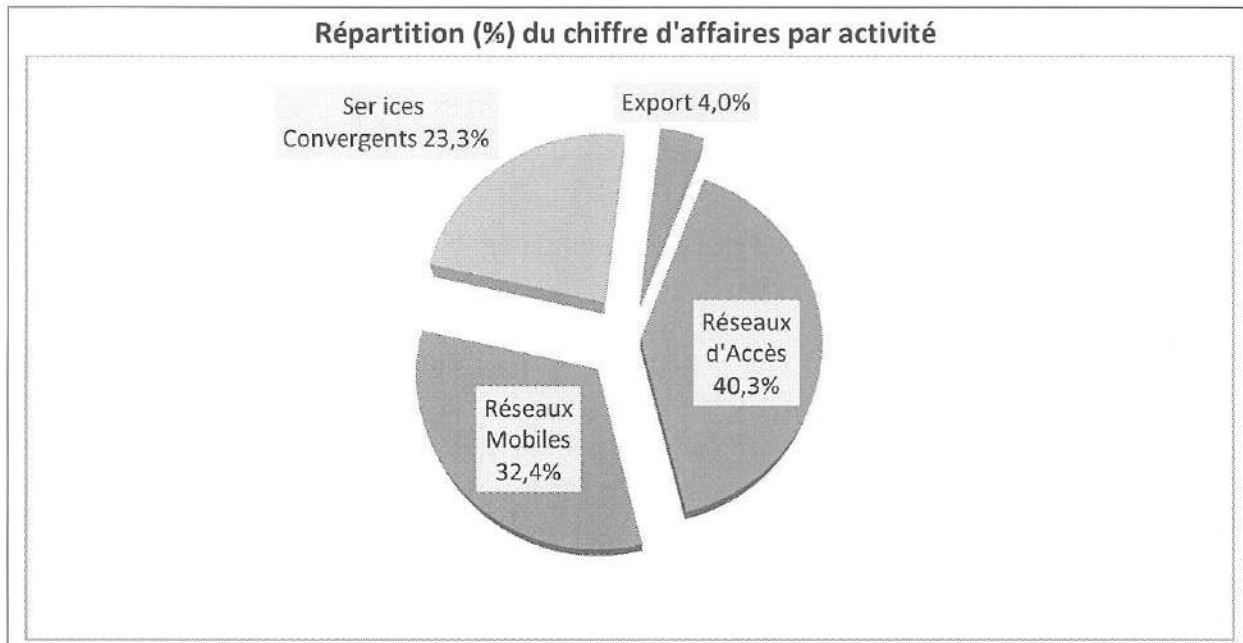
- Un ralentissement de l'activité locale et à l'export, lié aux conséquences de la pandémie Covid-19 :
 - L'instauration des mesures de confinement sanitaire général imposé du 15 Mars 2020 au 04 Mai 2020 (date de début du dé-confinement partiel)
 - L'arrêt provisoire des activités, sauf les équipes qui assuraient la maintenance des réseaux
 - Des difficultés d'approvisionnement, notamment pour la fourniture importée destinée aux projets (câbles en fibres optiques et accessoires de raccordement) ;
 - Le ralentissement du rythme des commandes et le report de certaines opérations par nos clients ;
 - Un quasi-arrêt de l'activité de certains de nos partenaires et fournisseurs ;
 - Des contraintes de déplacement des équipes de production entre les régions et à l'international
- Dans ce contexte, marqué par la crise sanitaire, l'engagement de l'entreprise s'est porté en premier lieu sur :
 - La protection de l'ensemble de ses collaborateurs ;
 - L'appui aux clients et partenaires en répondant aux différentes sollicitations pour la maintenance ou l'extension des réseaux et équipements.
- Malgré une conjoncture très difficile, le management de Sotetel a entrepris des actions pour renforcer la résilience de l'entreprise face aux conséquences de la crise sanitaire :
 - L'achèvement d'un plan social portant sur la réduction de 15% de l'effectif (56 agents permanents)

- La cession de la participation de Sotetel dans le capital d'ESPRIT, pour 11,850 Millions de DT, soit la réalisation d'une plus-value de 11,720 Millions de DT
- Le développement de l'activité en France, matérialisé par :
 - le démarrage de notre succursale Sotetel France suite à la signature d'un contrat de partenariat avec SOGETREL ;
 - la réalisation d'un premier projet pilote et la confirmation pour d'autres commandes d'envergure
 - les démarches, engagées, pour le référencement auprès des opérateurs Telco
 - la sollicitation de nos ressources techniques, par les principaux équipementiers, pour contribuer au déploiement du réseau 5G en France.
- Le maintien de la certification ISO 9001:2015 ;
- La poursuite du plan de transformation digitale de l'entreprise :
 - La généralisation de l'utilisation de la plateforme de gestion de projets (EPPM), reste à compléter par l'intégration avec les autres outils de notre SI ;
 - L'acquisition d'une plateforme GISCloud
- La décision de mettre à jour notre plan stratégique et BP sur la période 2021-23 ;
- Le sponsoring d'un Hackathon organisé par Tunisian Smart Cities sous le thème "Transformation Digitale au service du développement" ;
- Le lancement d'une campagne de formation de techniciens en fibre optique.



1.3. REVUE DES SEGMENTS D'ACTIVITES

L'entreprise a réalisé un chiffre d'affaires de 32 012 KDT dont 96% en rapport avec l'activité locale et 4% à l'Export :



RESEAUX D'ACCES & BACKBONE

L'activité Réseaux d'Accès & Backbone a réalisé un chiffre d'affaires de 12 887 KDT en 2020 contre 18 683 KDT en 2019 soit une baisse de 31%, en rapport avec un ralentissement des commandes dans un contexte de crise sanitaire. Les principales réalisations ont porté sur :

- L'appui et l'assistance à nos clients et partenaires en répondant aux différentes sollicitations pour la maintenance ou l'extension des réseaux et équipements durant la période de confinement ;
- Le déploiement des solutions FTTX ;
- Les travaux de génie civil, la fourniture et la pose des câbles en fibres optiques ;
- La maintenance du réseau national de transmission par fibre optique ;
- La mise à niveau des répartiteurs, le swap des équipements MSAN et le raccordement des abonnés ;
- Le déploiement d'infrastructure en fibre optique pour le compte de Tunisie Autoroutes ;
- La fourniture de l'infrastructure en fibre optique au profit de la SNCFT ;
- Les déviations des réseaux en rapport avec les projets d'infrastructure routière du Ministère de l'Equipement ;
- Le déploiement de l'infrastructure génie civil de télécommunications, pour le compte de grandes entreprises privées de travaux publics et VRD.

RESEAUX MOBILES

L'activité Réseaux Mobiles a réalisé un chiffre d'affaires de 10 362 KDT en 2020 contre 10 100 KDT en 2019, soit une hausse de 2,6%. Les principales réalisations ont porté sur :

- Le support apporté aux équipes de l'opérateur national pour maintenir le réseau dans les meilleures conditions de fonctionnement en période de confinement ;
- Le redéploiement des sites du réseau aérien pour le compte de l'opérateur national ;
- L'entretien et la réparation des sites du réseau aérien ;
- Le déploiement des équipements au profit d'Ericsson ,
- Le projet génie civil des pylônes ;
- L'installation et la mise en service des équipements IPMSAN pour le compte des équipementiers Huawei et Nokia.

SERVICES CONVERGENTS

L'activité Services Convergents a réalisé un chiffre d'affaires de 7 447 KDT en 2020 contre 12 722 KDT en 2019 soit une baisse de 41,5% liée aux conséquences de la crise sanitaire (report/annulation de commandes). L'année 2020 a été marquée principalement par les réalisations suivantes :

- La fourniture, l'installation, la maintenance et la mise en œuvre des équipements de routage, de switching et des solutions de communications unifiées pour divers clients ;
- La maintenance du réseau Metro Ethernet ;
- La fourniture des équipements terminaux CPE ;
- Installation et la maintenance du Réseau National Intégré de l'Administration RNIA ;
- La maintenance des installations auprès des clients établis dans les zones d'intervention de nos Pôles régionaux (Sousse, Sfax et Médenine) :
 - Etablissements publics (Ministères, Hôpitaux, Banques, Universités, Poste,...)
 - Etablissements privés (PME, Banques, Assurances, Cliniques, Hôtels,...)
- Les Projets Smart City : Géo localisation et Wifi Outdoor.

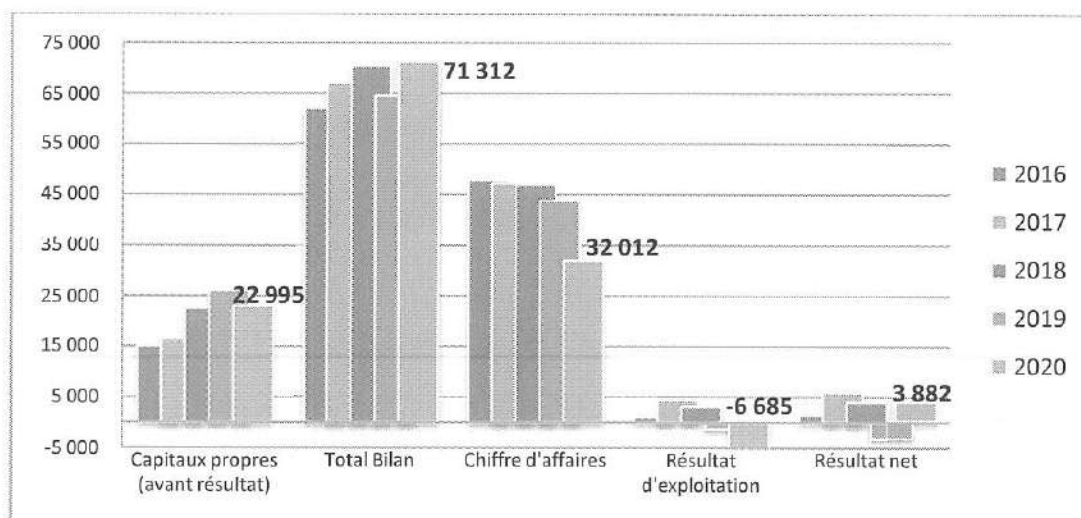
EXPORT

- Le chiffre d'affaires réalisé à l'export est de 1 286 KDT en 2020 contre 2 300 KDT en 2019 soit une baisse de 44%. L'année 2020 a été marquée principalement par :
- Le ralentissement de l'activité à Malte, impacté par les conséquences de la pandémie Covid-19 et la baisse des commandes comparée à 2019 ;
- Le démarrage, au 4^{ème} trimestre 2020, de notre succursale Sotetel France :
 - la réalisation d'un premier projet pilote et la confirmation pour d'autres commandes d'envergure
 - les démarches, engagées, pour le référencement auprès des opérateurs Telco
 - la sollicitation de nos ressources techniques, par les principaux équipementiers, pour contribuer au déploiement du réseau 5G en France.
- Sotetel Algérie : opportunités réelles, non concrétisées impactées par la fermeture des frontières et l'impossibilité des déplacements de/vers l'Algérie.

1.4. EVOLUTION DE LA SOCIETE

Les chiffres clés qui ont marqué l'évolution de la société sont résumés dans le tableau suivant (en KDT) :

| Année | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Capitaux propres (avant résultat) | 15 067 | 16 516 | 22 525 | 26 119 | 22 995 |
| Total Bilan | 62 070 | 67 064 | 70 514 | 64 565 | 71 312 |
| Chiffre d'affaires | 47 894 | 47 253 | 47 036 | 43 805 | 32 012 |
| Résultat d'exploitation | 1 114 | 4 472 | 3 110 | -1 312 | -6 685 |
| Résultat net | 1 449 | 6 008 | 4 046 | -3 119 | 3 882 |



1.5. INDICATEURS FINANCIERS

- REVENUS : des revenus de 32 710 KDT en baisse de 32,2% par rapport à 2019 ;
- RESULTAT : Un résultat net d'impôt de 3 882 KDT en 2020 contre un déficit de 3 119 KDT en 2019 ;
- CHARGES D'EXPLOITATION : Les charges d'exploitation ont atteint 39 395 KDT en 2020 contre 46 643 KDT en 2019, enregistrant ainsi une baisse de 15,5%. Les charges d'exploitation sont détaillées comme suit :
 - Les achats consommés ont passé de 23 850 en 2019 à 15 202 KDT en 2020 soit une baisse de 36,3% ;
 - Les Charges du Personnel ont passé de 14 321 KDT en 2019 à 15 309 en 2020 enregistrant une hausse de 6,89 % ;
 - Les dotations aux amortissements et aux provisions ont passé de 3 261 KDT en 2019 à 4 676 KDT en 2020 soit une hausse de 43,4% ;
 - Les autres charges d'exploitation passent de 5 210 KDT en 2019 à 4 208 KDT en 2020 enregistrant une baisse de 19,2%.

- **CHARGES FINANCIERES** : Les charges financières ont atteint 1 521 KDT en 2020 contre 2 198 KDT en 2019, enregistrant une baisse de 30,8% ;
- **AUTRES GAINS** : Les autres gains ont atteint 283 KDT en 2020 contre 381 KDT en 2019 ;
- **LE BILAN** : Le total du bilan arrêté au 31/12/2020 a enregistré une hausse par rapport à 2019 de 6 747 KDT passant de 64 565 KDT en 2019 à 71 312 KDT ;
- **LES POSTES DE L'ACTIF** :
 - Les immobilisations corporelles nettes ont atteint 8 144 KDT en 2020 contre 8 858 KDT en 2019 ;
 - Les immobilisations financières nettes ont atteint 371 KDT en 2020 contre 707 KDT en 2019 ;
 - Les valeurs d'exploitation nettes ont atteint 3 855 KDT en 2020 contre 4 167 KDT en 2019 ;
 - Le compte clients net a enregistré une baisse de 5 765 KDT, passant de 35 838 KDT en 2019 à 30 073 KDT en 2020.
- **LES POSTES DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS** :
 - Les capitaux propres avant affectation des résultats en 2020 ont atteint 22 995 KDT contre 26 119 KDT en 2019 ;
 - Le résultat de l'exercice 2020 est de 3 882 KDT contre un déficit de 3 119 KDT en 2019 ;
 - Les passifs non courants ont passé de 2 414 KDT en 2019 à 2 976 KDT en 2020 ;
 - Les passifs courants ont passé de 39 151 KDT en 2019 à 41 458 KDT en 2020.

1.6. EVALUATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Courant 2020, les travaux d'audit interne ont porté sur :

- Le suivi des recommandations du Conseil d'Administration, du Comité Permanent d'Audit et du commissaire aux comptes, en matière de respect des règles de contrôle interne ;
- L'audit des procédures conformément au plan annuel d'audit ;
- Des missions d'audit interne à la demande de la Direction Générale.

Recommandations émises :

- Revue et amélioration des manuels de procédures et d'organisation ;
- Revue et amélioration du processus comptable ;
- Mise à niveau et intégration du système d'information.

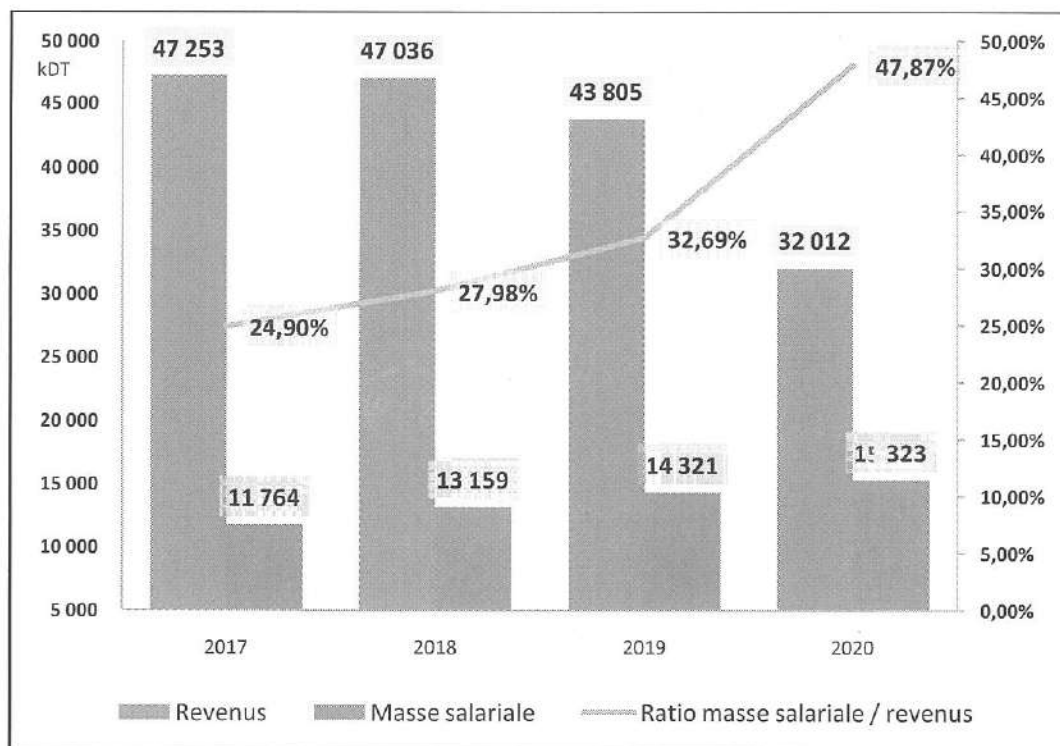
Par ailleurs, un cabinet de renommée internationale, a été mandaté pour l'élaboration d'un manuel de procédures et d'une cartographie des risques, mission démarrée fin 2020 et qui s'achèvera en 2021.

1.7. LES RESSOURCES HUMAINES

A- EFFECTIF :

| Désignation | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2020 vs 2019 |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Chiffre d'affaires kDT | 47 253 | 47 036 | 43 805 | 32 012 | -26,9% |
| Masse salariale kDT | 11 764 | 13 159 | 14 321 | 15 323 | +7,0% |
| Effectif début | 358 | 411 | 409 | 429 | +4,9% |
| Effectif fin | 411 | 409 | 429 | 425 | -0,9% |
| Effectif moyen | 385 | 410 | 419 | 427 | +1,9% |
| Salaire annuel moyen par agent kDT | 31 | 32 | 34 | 36 | +5,5% |
| CA annuel moyen par agent kDT | 123 | 115 | 105 | 75 | -28,6% |
| Ratio masse salariale / CA | 24,90% | 27,98% | 32,69% | 47,87% | +46,4% |

L'effectif au 31/12/2020 est de 369 agents après la mise en application du plan social avec le départ volontaire de 56 agents permanents. Le ratio de masse salariale vs chiffre d'affaires passe de 32,69% en 2019 à 47,87% en 2020, impacté essentiellement par la baisse des revenus et la hausse de la masse salariale.



B- FORMATION ET DEVELOPPEMENT DES COMPETENCES

Les efforts engagés en 2020 pour développer les compétences et la valeur professionnelle de chaque employé à SOTETEL, ont été marqués par la réalisation des actions de formations certifiantes axées sur :

- Les réseaux de connectivité en FO et Cu ;
- Les techniques de switching et de routage ;
- La gestion de projets ;
- Le travail en hauteur (sur pylônes) ;
- La santé et la sécurité au travail ;

A cet effet, 104 agents ont suivi des actions de formation durant l'année 2020 totalisant 724 H/J (représentant un taux d'accès de 28% de l'effectif total) et ce pour un montant de 89 293 Dinars.

Par ailleurs, il est prévu l'aménagement d'un Centre de Compétence de 370 m², composé de 5 salles de formation, ce Centre interviendra sur 3 volets :

- L'organisation de sessions de formations techniques en rapport avec les projets en cours et à venir
- La réalisation des actions de formation client dans le cadre des projets retenus
- La formation et le développement des compétences techniques du personnel de l'entreprise.

1.8. PERSPECTIVES 2021

Le plan stratégique, mis à jour, suite aux conséquences de la pandémie Covid-19, vise principalement à :

- Développer le business à l'Export vers des activités à forte valeur ajoutée ;
- Réactiver la succursale de Sotetel en Libye ;
- Consolider l'activité locale ;
- Développer les partenariats stratégiques ;
- Mettre en place un système d'évaluation des performances ;
- Améliorer la performance commerciale ;
- Mettre en place un Centre de Compétence (centre de profit) ;
- Optimiser la Gestion des Projets ;
- Se différencier vs compétition en se dotant d'outils de transformation digitale.

Les actions prévues en 2021 vont permettre d'une part, de surmonter les conséquences de la crise sanitaire, et d'autre part de saisir les nouvelles opportunités qui se présentent (en rapport avec la digitalisation, besoins en connectivité...)

Ainsi, le budget 2021 prévoit une croissance des revenus de 46% vs 2020 et de 7% vs 2019.

.

2. INFORMATIONS AUX ACTIONNAIRES

2.1. PARTICIPATIONS

| DESIGNATIONS | Participations | % | Dépréciations | V. Nettes 31-12-20 | V. Nettes 31-12-19 |
|----------------------|----------------|------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| CERA | 1 000 | 6,25 | - | 1 000 | 1 000 |
| ATI | 89 900 | 9 | - | 89 900 | 89 900 |
| S.R.S ^(*) | 150 000 | 50 | 150 000 | - | - |
| Tunisie Autoroutes | 253 421 | 0,3 | - | 253 421 | 253 421 |
| ESPRIT | - | - | - | - | 130 000 |
| TOPNET | 79 | 0 | - | 79 | 79 |
| SPA Sotetel Algérie | 383 064 | 49 | 383 064 | - | 229 838 |
| Total | 877 464 | | 533 064 | 344 400 | 704 238 |

(*) La société « S.R.S » est en cours de liquidation.

2.2. ACTIONNARIAT

Le capital de SOTETEL s'élève à 23 184 000 dinars répartis comme suit :

| Actionnaires | Nombre d'actions | Part du capital |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| Tunisie Télécom | 1 622 880 | 35,00 % |
| El Atheer Funds | 346 500 | 7,47 % |
| Divers porteurs (-5%) | 2 667 420 | 57,53 % |
| Total | 4 636 800 | 100% |

2.3. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE

• COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

| Nom & Prénom | Durée du mandat | Fonction exercée | Société |
|---|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| Tunisie Télécom (représentée par Mr. Samir Saïed) | 2020-2021-2022 | | Tunisie Telecom |
| Mr. Samir Saïed | 2020-2021-2022 | Président Directeur Général | Tunisie Telecom |
| Mr. Lassaad Ben Dhiab | 2019-2020-2021 | Directeur Central | Tunisie Telecom |
| Mr. Okba Moussa | 2019-2020-2021 | Directeur Central | Tunisie Telecom |
| Mr. Mohamed Mallassi | 2020-2021-2022 | Administrateur indépendant | |

- Le Directeur Général : Mr. Habib Bouattay ;
- Le Commissaire aux comptes (désigné lors de l'AGO du 05 juillet 2019) : Groupement Cabinet 4A (Auditing, Advisory, Assistance & Accounting) et Bakertilly Consulting & Financial Firm.

REGLES APPLICABLES À LA NOMINATION ET AU REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Les Membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Constitutive ou par l'Assemblée Générale Ordinaire, la durée des fonctions des administrateurs est de trois ans.
- La désignation des Membres du Conseil d'Administration prend effet à partir de l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux premières réunions du Conseil.
- Les administrateurs désignés par l'élection sont rééligibles.
- L'Assemblée Générale Ordinaire peut à tout moment révoquer les Membres du Conseil d'Administration.
- L'Assemblée Générale Ordinaire peut nommer un salarié de la société comme Membre du Conseil d'Administration à condition que son contrat de travail soit antérieur de cinq années à sa nomination et correspond à un emploi effectif.
- Le Conseil d'Administration peut, entre deux Assemblées Générales procéder à des nominations à titre provisoire en cas de vacance d'un poste suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité physique.
- Cette nomination est soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale. Au cas où l'approbation n'aura pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le Conseil n'en seront pas moins valables.
- Lorsque le nombre des Membres du Conseil d'Administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

(Extraits des articles 19 et 20 du statut de SOTETEL)

2.4. AFFECTATION DES RESULTATS

Sur les bénéfices nets, il est prélevé dans l'ordre suivant :

- 1- Les reports déficitaires
- 2- 5% au moins pour constituer les réserves légales obligatoires et ce jusqu'à hauteur de 10% du capital social ;
- 3- Les sommes que le Conseil d'Administration jugera utiles à la constitution d'un fonds de prévoyance destiné à faire face aux dépenses de construction et installations nouvelles ;
- 4- La somme nécessaire pour servir aux actions un premier dividende de 6% sur le capital libéré non amorti, sans que si les bénéfices d'une année ne permettent pas ce paiement, les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années suivantes ;
- 5- La somme que le Conseil juge utile pour servir le fonds d'intéressement du personnel de SOTETEL ;

Toutefois, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, a le droit de décider le prélèvement, sur la proportion revenant aux actionnaires dans le solde des bénéfices des sommes qu'elle juge convenables de fixer, soit pour être reportées à

nouveau sur l'exercice suivant, soit pour des amortissements supplémentaires de l'actif, soit pour être portées à des fonds de réserves extraordinaires.

Ce fonds peut être notamment affecté suivant ce qui est décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire, soit au rachat et à l'annulation d'actions de la société, soit encore à l'amortissement de ces actions qui ne peut se faire que par le remboursement à chaque actionnaire d'une fraction égale. Les actions amorties sont remplacées par les actions de jouissance qui, sauf le droit au premier dividende de 6% et au remboursement du capital, confèrent au propriétaire tous les droits attachés aux actions non amorties.

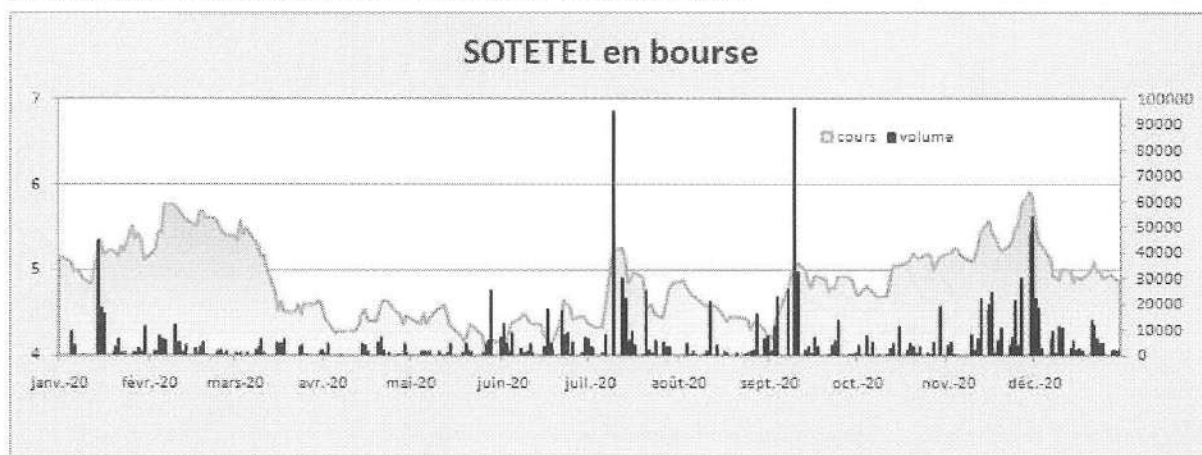
Le paiement des dividendes se fait aux périodes fixées par le Conseil d'Administration.

(Extraits de l'article 43 du statut de SOTETEL)

2.5. SOTETEL EN BOURSE

| DESIGNATION | 2020 | 2019 | 2020 vs 2019 |
|-------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| Cours ouverture (DT) | 5 | 5,82 | -14% |
| Cours clôture (DT) | 4,88 | 5,15 | -5% |
| Cours + haut (DT) | 6,07 | 7,69 | -21% |
| Cours +bas (DT) | 4 | 4,59 | -13% |
| Titres traités | 1 567 545 | 3 053 982 | -49% |
| Capitaux traités (KDT) | 7 855 | 19 411 | -60% |
| Capitalisation au 31/12 (KDT) | 22 628 | 23 880 | -5% |

Evolution du cours de l'action et des titres traités en 2020



Le cours d'ouverture de l'action Sotetel a enregistré en 2020 une baisse de 14%. De même pour le cours de clôture, avec une baisse de 5%.

Le cours le plus haut, atteint le 1^{er} Décembre 2020, est de 6^d,070 et le plus bas, le 28 Mai 2020, à 4^d,000.

1 567 545 actions Sotetel ont été échangées en 2020 pour des capitaux traités de l'ordre de 7 855MDT.