

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

**Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications
« SO.TE.TEL »**

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

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : MR Wadi TRABELSI (Le Groupement :Auditing, Advisory, Assistance & Accounting / Consulting & Financial Firm).

BILAN
arrêté au 30 Juin 2020
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES		9 112 917	10 242 826	9 627 285
Immobilisations incorporelles		1 006 986	947 463	1 006 986
Moins : amortissements		-945 312	-944 120	-944 716
		61 674	3 344	62 270
Immobilisations corporelles	A-1	28 505 862	29 248 361	28 273 792
Moins : amortissements		-20 162 007	-19 869 493	-19 416 165
		8 343 855	9 378 868	8 857 627
Immobilisations financières	A-2	1 010 614	1 010 614	1 010 614
Moins : provisions		-303 226	-150 000	-303 226
		707 389	860 614	707 389
Autres actifs non courants	A-3	715 450	715 450	715 450
Moins : provisions		-695 732	-680 407	-688 070
		19 718	35 043	27 380
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		9 132 635	10 277 869	9 654 666
ACTIFS COURANTS				
Stocks		4 572 072	5 333 349	4 850 440
Moins : provisions		-683 516	-791 778	-683 516
	A-4	3 888 556	4 541 570	4 166 924
Clients & comptes rattachés		40 682 382	55 764 939	43 359 937
Moins : provisions		-7 762 294	-6 979 249	-7 522 294
	A-5	32 920 088	48 785 690	35 837 643
Autres actifs courants		11 615 017	10 783 034	10 969 777
Moins : provisions		-205 919	-25 049	-205 919
	A-6	11 409 098	10 757 985	10 763 858
Placements et autres actifs financiers		90 983	62 373	59 433
Moins : provisions		0	0	0
	A-7	90 983	62 373	59 433
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	1 835 641	1 064 267	4 082 326
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		50 144 365	65 211 886	54 910 184
TOTAL DES ACTIFS		59 277 000	75 489 755	64 564 850

BILAN
arrêté au 30 Juin 2020
(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
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		932 551	926 362	932 551
Résultats reportés		-3 113 502	0	5 614
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		22 999 919	26 107 233	26 119 036
Résultat de l'exercice	P-2	-3 659 069	-1 489 748	-3 119 116
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		19 340 851	24 617 485	22 999 919
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	P-3-1	1 948 314	3 926 599	1 951 744
Provisions	P-3-2	461 935	642 644	461 935
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 410 249	4 569 243	2 413 679
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	18 169 378	24 788 400	22 660 049
Autres passifs courants	P-5	13 667 430	15 651 808	14 421 072
Concours bancaires et autres passifs financiers	P-6	5 689 092	5 862 818	2 070 131
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		37 525 900	46 303 027	39 151 252
TOTAL DES PASSIFS		39 936 150	50 872 270	41 564 931
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		59 277 000	75 489 755	64 564 850

ETAT DE RESULTAT
 Arrêté au 30 Juin 2020
 (Exprimé en dinar tunisien)

		30/06/2020	30/06/2019 retraité	30/06/2019	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1				
Ventes, travaux & services	R-1-1	12 938 636	22 781 668	22 781 668	43 805 130
Autres produits d'exploitation		278 383	261 258	198 778	1 525 686
Total des produits d'exploitation		13 217 019	23 042 926	22 980 446	45 330 816
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2				
Achats d'approvisionnements consommés	R-2-1	6 103 082	13 382 919	13 382 919	23 850 414
Services extérieurs				1 971 280	
Charges de personnel	R-2-2	7 217 678	6 721 392	6 721 392	14 321 355
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-3	974 754	1 326 359	1 326 359	3 261 201
Autres charges d'exploitation	R-2-4	1 974 479	2 285 831	322 584	5 209 594
Total des charges d'exploitation		16 269 993	23 716 502	23 724 536	46 642 564
Résultat d'exploitation	R-3	-3 052 974	-673 575	-744 090	-1 311 747
Charges financières nettes	R-3-1	-742 410	-754 183	-795 504	-2 197 521
Produits des placements	R-3-2	195 000		41 321	130 000
Autres gains ordinaires	R-3-3	8 231	1 850	58 530	380 776
Autres pertes ordinaires	R-3-4	-36 265	-13 834		-20 182
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-3 628 418	-1 439 743	-1 439 743	-3 018 674
Impôt sur les bénéfices	R-4	-30 651	-50 006	-50 006	-100 442
Résultat des activités ordinaires après impôt		-3 659 069	-1 489 748	-1 489 748	-3 119 116
Effets des modifications comptables (net d'impôts)					
Résultats après modifications comptables		-3 659 069	-1 489 748	-1 489 748	-3 119 116

Les montants relatifs au 30 Juin 2019 ont été retraités à des fins comparatives.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2020

(Exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	17 031 964	20 896 810	60 799 647
Clients	16 480 641	20 246 709	59 348 935
Produits divers ordinaires	551 323	650 101	1 450 712
Décaissements	22 072 758	24 796 074	52 877 989
Fournisseurs	13 427 090	16 459 569	34 050 406
Personnel	6 510 711	6 246 004	11 434 080
Etat et collectivités publiques	1 478 768	1 205 979	5 130 757
Autres décaissements	656 189	884 522	2 262 746
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-5 040 794	-3 899 264	7 921 658
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	8 231	0	346 000
Cessions d'Immobilisations	8 231	0	346 000
Décaissements	248 988	387 956	490 411
Acquisition immobilisations incorporelles		3 576	
Acquisition immobilisations corporelles	248 988	384 380	490 411
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-240 757	-387 956	-144 411
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements	405 189	2 746 982	2 742 237
Emprunts bancaires	315 000	2 742 237	2 742 237
Avances à régulariser	90 189	4 745	
Décaissements	1 750 100	2 574 538	8 185 049
Emprunts et Leasing	942 213	1 879 498	5 358 145
Dividendes et Jetons de présence	1 000	4 000	530 480
Avances à régulariser	10 018	0	12 935
Charges Financières	796 869	691 040	2 283 489
Souscription au capital Sotetel-Algérie			
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-1 344 911	172 444	-5 442 812
Variation de la trésorerie	-6 626 462	-4 114 776	2 334 435
Trésorerie au début de l'exercice	4 082 326	1 747 891	1 747 891
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2 544 136	-2 366 885	4 082 326

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2020

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 2020 au 30 juin 2020 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 2020.

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.

3. CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Au 30 Juin 2020, la SO.T.E.TEL. a procédé à un changement dans la présentation de certains postes de l'état de résultat. Ainsi, la colonne comparative a été retraitée.

Les principaux retraitements se présentent comme suit:

Postes retraités	30/06/2019 avant reclassement	reclassement 30/06/2019		après reclassement
Autres produits d'exploitation	198 778	+ 799200	63 000	261 258
		- 736400	-520	
Services extérieurs	1 971 280	- 611200----->626200 - 628100	-1 971 280	0
Autres charges d'exploitation	322 584	+ 611200----->626200 + 628100 - 636	1 963 246	2 285 831
Charges financières nettes	-795 504	+ 756100 ET 759100	41 321	-754 183
Produits des placements	41 321	- 756100 ET 759100	-41 321	0
Autres gains ordinaires	58 530	-799200 ET 738100 + 736400	-56 680	1 850
Autres pertes ordinaires	0	+ 636 + 738100	13 834	13 834

4. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Durant le mois de mars 2020, la montée exponentielle de l'épidémie du COVID-19 a engendré un ralentissement de toute activité économique.

Cette situation a engendré une baisse significative de l'activité de la SO.T.E.TEL se traduisant par une baisse du chiffre d'affaires de 43% par rapport à celui du premier semestre de l'exercice 2019 et une dégradation du résultat net de 146% par rapport à la même période.

5. Note sur les conséquences es financières et économiques de l'épidémie du Covid 19

A la suite de la propagation de la maladie coronavirus COVID 19 et dès le début de la pandémie, une cellule de crise a été créée au sein de la SOTETEL et a procédé à la mise en place d'un plan pour soutenir son activité et des mesures clés mises en place pour assurer la sécurité de ses employés & salariés dans un objectif de maintenir l'activité essentielle de la société. Ce plan a permis de mettre en place les mesures barrières de prévention, les règles de communication interne et externe de la société.

La société a adopté à l'occasion dès la reprise de ses activités, un plan de protection pour ses clients, ses sous-traitants, ses fournisseurs et ses employés à travers :

- Le strict respect de toutes les mesures officielles d'hygiène et de sécurité recommandées par le ministère de la santé ;
- Une désinfection régulière de tous ses locaux ;
- La mise à disposition de gels hydro-alcooliques dans tous ses locaux ;
- L'obligation du port de gants à usage unique pour ses services techniques ;
- Le maintien d'une distance de sécurité minimale d'un mètre entre ses employés et les clients.

La crise sanitaire et économique engendrée par la pandémie du COVID-19 a impacté négativement l'activité de la société. Le chiffre d'affaires de SOTETEL s'élève au 30 Juin 2020 à 13 217 019 DT contre 23 042 926 DT pour la même période de 2019, soit une diminution de 9 825 907 DT qui correspond à une baisse de 43%. En revanche, les charges d'exploitations ont baissé de 31% pour se situer à 16 269 993 DT contre 23 716 502 DT une année auparavant. Le résultat d'exploitation ressort déficitaire de 3 052 970 DT contre un déficit de 673 575 DT à fin juin 2019.

Cette baisse est due essentiellement au confinement qui a été décrété à partir du 22 mars 2020 à cause de la pandémie du Covid-19. Toutefois, une reprise normale de l'activité a été constatée durant les mois de mai et de juin, grâce à un plan de relance efficace.

La société a souscrit aux mesures gouvernementales prévues par le décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-6 du 16 avril 2020 et a obtenu un accord de principe pour le bénéfice des mesures d'accompagnement fiscales et bancaires prévues. A la date d'arrêtée des états financiers intermédiaires au 30 juin 2020, la société a déposé toutes les demandes requises auprès des instances concernées pour le bénéfice des mesures d'accompagnement lancées par le ministère des Finances, Sotetel a bénéficié :

- D'un crédit COVID-19 d'un million de dinars ; TMM + 1,75% ;
- De la restitution-report IS de 1,2 Million de dinars ;
- Du report versement CNSS du 2ème Trimestre.

Sotetel connaît actuellement des difficultés de trésorerie et n'arrive pas à honorer tous ses engagements envers les tiers (notamment les fournisseurs de matières premières et ses sous-traitants). Pour faire face à cette situation difficile, la société a contracté un deuxième crédit bancaire (autre que le crédit Covid-19) de 2 million de DT remboursable sur 30 mois avec une période de grâce de 3 mois au taux d'intérêt TMM +2, 25%. La capacité de la Société à honorer ses engagements reste tributaire de la réalisation des performances prévues courant le deuxième semestre.

A ce jour, mis à part ce qui précède, la direction estime qu'il n'y a pas d'éléments à signaler de par leur nature, taille ou incidence pouvant affecter les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou le flux de trésorerie durant le premier semestre 2020 en rapport avec la pandémie et que celle-ci n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

NOTES RELATIVES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2020 la somme de **8 343 855 DT** contre **9 378 868 DT** au 30/06/2019 et **8 857 627 DT** au 31/12/2019.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amtt	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
- Terrains	1 420 010	-	1 420 010	1 420 010	1 420 010
- Constructions	8 127 103	-3 632 595	4 494 508	4 680 486	4 580 981
- Mat & Outillages	10 591 418	-9 849 418	742 000	829 836	765 485
- Mat de Transport	5 569 224	-4 218 957	1 350 267	2 061 017	1 715 057
- Autres Immobilisations	2 798 107	-2 461 037	337 070	387 519	376 094
Total	28 505 862	-20 162 007	8 343 855	9 378 868	8 857 627

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **707 389 DT** au 30/06/2020 contre **860 614 DT** au 30/06/2019 et **707 389 DT** au 31/12/2019 et se détaillent comme suit:

DESIGNATION	Val Brute	Dépréciation	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
- Actions libérées	1 007 464	303 226	704 238	857 464	704 238
- Dépôts et cautionnements	3 150	-	3 150	3 150	3 150
Total	1 010 614	303 226	707 389	860 614	707 389

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
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)	383 064	49	153 226	229 838	383 064	229 838
Total	1 007 464		303 226	704 238	857 464	704 238

(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 30/06/2020 la somme de **19 718 DT** contre **35 043DT** au 30/06/2019 et **27 380 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	-	412 404	412 404
Moins résorptions	-	-412 404	-412 404
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	715 450	715 450	715 450
Moins résorptions	-695 732	-680 407	-688 070
Totaux	19 718	35 043	27 380

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 30/06/2020 un montant net de **3 888 556 DT** contre **4 541 570 DT** au 30/06/2019 et **4 166 924 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
	V brute	Dép	V nette	V nette	V nette
Matières premières	4 069 818	-501 283	3 568 535	3 991 210	3 679 177
M.consommmables	101 255		101 255	94 530	105 285
Fournitures	37 448		37 448	30 568	28 970
Pièces de rechanges	363 551	-182 233	181 318	425 262	353 492
Totaux	4 572 072	-683 516	3 888 556	4 541 570	4 166 924

A-5 Clients & comptes rattachés

Les créances commerciales après provisions s'élèvent au 30/06/2020 à **32 920 088 DT** contre **48 785 690 DT** au 30/06/2019 et **35 837 643 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

ESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Créances facturées	21 884 007	23 591 782	20 849 588
- Créances retenues de garantie	5 765 261	3 627 880	6 696 357
- Créances à facturer	13 033 114	28 545 277	15 813 992
Totaux des créances avant provisions	40 682 382	55 764 939	43 359 937
Provisions pour créances douteuses	-7 762 294	-6 979 249	-7 522 294
Totaux des créances après provisions	32 920 088	48 785 690	35 837 643

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2020 un solde de **11 409 098 DT** contre **10 757 985 DT** au 30/06/2019 et **10 763 858 DT** au 31/12/2019. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Fournisseur Av&Acomptes versés/commande	184 967	-	-
- Personnel, avances et acomptes	259 072	249 443	210 994
- Organismes représentant le personnel	67 869	66 907	78 800
-T F P à récupérer	214 243	320 635	256 437
- Débiteurs divers	644 878	163 831	557 141
- Crédit d'impôts	9 378 018	8 727 413	9 130 077
- Avances/acompte	51 078	471 030	51 078
- Charges constatées d'avance	734 692	783 775	605 050
- Compte d'attente actif	80 200	-	80 200
- Moins provisions	-205 919	-25 049	-205 919
Totaux	11 409 098	10 757 985	10 763 858

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2020 un solde débiteur de **90 983 DT** contre **62 373 DT** au 30/06/2019 et **59 433 DT** au 31/12/2019. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	3/12/2019
- Régie d'avances et d'accréditifs	80 176	51 689	48 627
- Placements (Actions Sicav)	10 807	10 684	10 807
Totaux	90 983	62 373	59 433

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2020 un solde débiteur de **1 835 641 DT** contre **1 064 267 DT** au 30/06/2019 et **4 082 326 DT** au 31/12/2019.

L'évolution des soldes se présente comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Banques	1 804 504	1 038 608	4 007 462
- C C P	27 960	22 482	71 687
- Caisses (fonds de caisse agence Lybie)	3 177	3 177	3 177
Totaux	1 835 641	1 064 267	4 082 326

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **22 999 920 DT** au 30/06/2020 contre **26 107 233 DT** au 30/06/2019 et **26 119 036 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- 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	932 551	926 362	932 551
- Résultats reportés	-3 113 502	-	5 614
Totaux	22 999 920	26 107 233	26 119 036

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 **3 659 069 DT** au 30/06/2020 contre un déficit de **1 489 748 DT** au 30/06/2019 et un déficits de **3 119 116 DT** au 31/12/2019.

P-3-1 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2020 la somme de **1 948 314 DT** contre **3 926 599 DT** au 30/06/2019 et **1 951 744 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/019	31/12/2019
- Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite)	490 907	1 472 725	490 907
- Emprunt leasing BT	458 440	756 270	461 870
- Emprunt leasing Attijari Bank	961 761	1 697 604	961 761
- Dépôts et cautionnement	37 206	-	37 206
Totaux	1 948 314	3 926 599	1 951 744

P-3-2 Provisions

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2020 la somme de **461 935 DT** contre **642 644 DT** 30/06/2019 et **461 935 DT** au 31/12/2019. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Provisions pour risque fiscal	-	454 990	-
- Provisions risque fiscal agence Lybie	150 000	150 000	150 000
- Provisions affaires contentieuses	48 320	37 654	48 320
- Provisions pénalité de retard marche SNCFT	263 615		263 615
Totaux	461 935	642 644	461 935

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2020 un solde de **18 169 378 DT** contre **24 788 400 DT** au 30/06/2019 et **22 660 049 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	8 210 467	12 261 855	9 542 046
- Fournisseurs "effets à payer"	7 875 236	10 795 680	9 493 499
- Fournisseurs "factures à établir"	2 083 675	1 730 865	3 624 504
Totaux	18 169 378	24 788 400	22 660 049

P-5 Autres passifs courants

Ce poste présente un solde créditeur de **13 667 430 DT** au 30/06/2020 contre **15 651 808 DT** au 30/06/2019 et **14 421 072 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Clients créditeurs :	949 196	1 345 379	947 363
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268 309	268 309	268 309
Autres clients (avances sur commandes)	680 887	1 077 070	679 054
- Personnel et comptes rattachés	2 341 260	2 343 639	2 557 502
- Etat et collectivités publiques	300 837	269 366	397 683
Retenues à la source à reverser	232 696	202 520	325 763
Autres impôts et taxes à payer	68 141	66 846	71 920
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	5 247 770	2 890 562	4 676 297
- Crédoeurs divers (1)	4 072 207	7 595 022	5 112 317
- Dividendes et jetons de présence	756 160	1 207 840	729 910
Totaux	13 667 430	15 651 808	14 421 072

(1) Dont 1 433 448 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 **5 689 092 DT** au 30/06/2020 contre **5 862 818 DT** au 30/06/2019 et **2 070 131 DT** au 31/12/2019. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Concours bancaires	4 379 777	3 431 152	-
-Echéances à –d’un an	1 309 315	2 431 666	2 070 131
Echéances à moins d’un an (leasing Attijari)	348 572	344 478	723 293
Echéances à moins d’un an (leasing BT)	154 833	196 275	365 019
Echéances à moins d’un an (départ volontaire)	490 910	490 913	981 818
Echéances à moins d’un an (BT) de financement	315 000	1 400 000	0
Totaux	5 689 092	5 862 818	2 070 131

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2020 est de **16 958 123 DT**.
Le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Cautions provisoires	239 700	-	152 950
- Cautions définitives	13 234 047	13 039 057	12 924 747
- Cautions d’avances	994 076	994 076	994 076
- Cautions de garantie	2 468 040	2 469 953	2 478 922
- Cautions Douanières	22 260	-	46 960
Total	16 958 123	16 503 086	16 597 654

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2020 un solde de **13 217 019 DT** contre **23 042 926 DT** au 30/06/2019 et **45 330 816 DT** au 31/12/2019 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Ventes, travaux & services locaux	12 314 067	21 525 603	41 504 734
- Ventes, travaux & services à l'export	624 569	1 256 065	2 300 396
- Autres produits d'exploitation	278 383	261 258	1 525 686
Totaux	13 217 019	23 042 926	45 330 816

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	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
- Réseau d'accès	5 182 179	10 702 644	-5 520 465	18 682 705
- CORE & WIRELESS	3 513 520	5 098 672	-1 585 152	10 100 290
- SERVICE CONVERGENTS	3 603 968	5 722 610	-2 118 642	12 721 740
- FORMATION	14 400	-	14 400	
- EXPORT	624 569	1 257 742	-633 173	2 300 396
Totaux	12 938 636	22 781 668	-9 843 032	43 805 130

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **16 269 993 DT** au 30/06/2020 contre **23 716 502 DT** au 30/06/2019 et **46 642 564 DT** au 31/12/2019. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Achats consommés	6 103 082	13 382 919	23 850 414
- Charges de personnel	7 217 678	6 721 392	14 321 355
- Dotations aux amortissements et aux provisions	974 754	1 326 359	3 261 201
- Autres charges d'exploitation	1 974 479	2 285 831	5 209 594
Totaux	16 269 993	23 716 502	46 642 564

R-2-1 Achats consommés

Cette rubrique présente un solde de **6 103 082 DT** au 30/06/2020 contre **13 382 919 DT** au 30/06/2019 et **23 850 414 DT** au 31/12/2019. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Achats consommés	3 679 151	9 137 524	15 438 121
- Achats de carburants et lubrifiants	352 872	419 261	858 456
- Charges de sous-traitance	2 071 060	3 826 134	7 553 837
- Achats liés à une modification comptable	-	-	-
Totaux	6 103 082	13 382 919	23 850 414

R-2-2 Charges de Personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2020 un montant de **7 217 678 DT** contre **6 721 392 DT** au 30/06/2019 et **14 321 355 DT** au 31/12/2019. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5 902 181	5 593 918	11 961 549
- Charges sociales légales	1 315 497	1 127 474	2 359 806
Total	7 217 678	6 721 392	14 321 355

R-2-3 Dotations aux Amortissements et aux Provisions

Le solde de cette rubrique s'élève à **974 754 DT** au 30/06/2020 contre **1 326 359 DT** au 30/06/2019 et **3 261 201 DT** au 31/12/2019. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Dotations aux amortissements des immobilisations	727 092	665 954	1 381 821
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	7 662	8 000	15 663
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	240 000	240 000	805 681
- Dotations aux provisions pour risque fiscal	-	-	-
- Dotations aux résorptions des charges reportées	-	412 405	412 405
- Dotations aux provisions affaires contentieux	-	-	47 920
- Dotations aux provisions pour risque (pénalité de retard SNCFT)	-	-	263 615
- Dotations aux provisions pour dépréciation actifs courants	-	-	180 871
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-	153 226
Total	974 754	1 326 359	3 261 201

R-2-4 Autres Charges d'Exploitation

Ce poste présente un solde de **1 974 479 DT** au 30/06/2020 contre un montant de **2 285 831 DT** au 30/06/2019 et **5 209 594 DT** au 31/12/2019. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Loyers	57 304	68 755	121 901
- Primes d'assurances	207 457	137 445	336 247
- Communications et publicités	92 673	106 152	253 547
- Déplacement du personnel	18 553	83 670	149 545
- Formations du personnel	42 308	51 982	82 566
- Honoraires	83 656	89 577	215 962
- Location main d'œuvre	78 649	139 647	291 733
- Maintenance smart	618 864	612 219	1 224 439
- Etudes et expertises (pylônes GSM)	61 386	50 639	169 347
- Missions, réceptions, restauration	45 259	310 619	474 496
- Autres	61 931	32 232	69 770
- Entretien et réparations	176 193	193 065	451 195
- Dons et subventions au personnel	88 723	95 280	248 087
- Impôt, taxes et versements assimilés	301 006	284 503	1 058 592
- Charges diverses	40 517	30 046	62 166
Totaux	1 974 479	2 285 831	5 209 594

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **3 052 974 DT** au 30/06/2020 contre un déficit de **673 575 DT** au 30/06/2019 et de **1 311 747 DT** au 31/12/2019.

R-3-1 Charges Financières Nettes

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2020 est de **742 410 DT** contre **754 183 DT** au 30/06/2019 et de **2 197 521 DT** au 31/12/2019.

R-3-2 Produits des placements

Le solde de ce poste s'élève à **195 000 DT** au 30/06/2020 contre **130 000 DT** au 31/12/2019.

R-3-3 Autres Gains Ordinaires

Le solde de ce poste est de **8 231 DT** au 30/06/2020 contre **1 850 DT** au 30/06/2019 et **380 776 DT** au 31/12/2019.

R-3-4 Autres Pertes Ordinaires

Le solde de ce poste est de **36 265 DT** au 30/06/2020 contre **13 834 DT** au 30/06/2019 et **20 182 DT** au 31/12/2019.

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	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Résultat comptable avant impôt	-3 628 4158	-1 439 743	-3 018 674
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-30 651	-50 006	-100 442
Résultat Net	-3 659 069	-1 489 748	-3 119 116

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 30/06/2020 est négative de **6 626 462 DT** contre une variation négative de **4 114 776 DT** au 30/06/2019 et positive de **2 334 435 DT** 31/12/2019 et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-5 040 794	-3 899 264	7 921 658
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-240 757	-387 956	-144 411
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1 344 911	172 444	-5 442 812
VARIATION DE LA TRESORERIE	-6 626 462	-4 114 776	2 334 435

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	CHARGES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	SOLDES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ventes travaux & services	12 938 636	22 781 668	43 805 130	Coût de production	6 103 082	13 382 919	23 850 414	Marge sur Coût Matières	6 835 554	9 398 749	19 954 716
Marge sur Coût Matières	6 835 554	9 398 749	19 954 716	Autres charges externes	1 673 473	2 001 328	4 151 001	Valeur ajoutée brute	5 162 081	7 397 421	15 803 715
Valeur ajoutée brute	5 162 081	7 397 421	15 803 715	Impôts et taxes	301 006	284 503	1 058 592				
				Charges de personnel	7 217 678	6 721 392	14 321 355	Excédent brut d'exploitation	-2 356 603	391 526	423 768
Excédent brut d'exploitation	-2 356 603	391 526	423 768	Autres Pertes ordinaires	36 265	13 834	20 182				
Autres produits ordinaires	278 383	261 258	1 525 686	Charges financières	742 410	754 183	2 197 521				
Produits financiers	195 000	0	130 000	Dotations aux amortissements et aux provisions	974 754	1 326 359	3 261 201				
Autres Gains ordinaires	8 231	1 850	380 776	Impôt sur les sociétés	30 651	50 006	100 442				
Total	-1 874 989	654 634	2 460 230	Totaux	1 784 080	2 144 382	5 579 346	Résultat net après mod. comptables	-3 659 069	-1 489 748	-3 119 116

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2020

DESIGNATION	Terrains	Constructions	Matériel et Outillage	Matériel de transport	M.M.B.	Matériel informatique	A.A.I.	Mat inf en cours	Logiciels	Logiciel Oracle	Logiciel Oracle En cours	TOTAUX (TND)
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2020	1 420 010	8 108 473	10 361 811	5 585 391	920 286	1 447 327	376 304	54 190	355 303	592 160	59 522	29 280 777
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2020		18 630	230 358	-	-	-	-		-	-		248 988
CESSION EN 2020			-752	-16 166								-16 918
V. BRUTE DES IMMOB. AU 30-06-2020	1 420 010	8 127 103	10 591 418	5 569 224	920 286	1 447 327	376 304	54 190	355 303	592 160	59 522	29 512 847
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2020		3 527 493	9 596 326	3 870 334	830 998	1 214 711	376 304		355 303	589 412		20 360 881
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS AU 30-06-2020		104 642	249 474	335 597	6 376	30 407	-			596		727 092
AMORTISSEMENTS ANTERIEUR A 2020		460	4 370	29 192	105	2 137						36 264
AMORT / CESSIONS IMMOBILISATIONS AU 30-06-2020			-752	-16 166			-					-16 218
AMORTISSEMENTS AU 30-06-2020		3 632 595	9 849 418	4 218 957	837 479	1 247 255	376 304		355 303	590 008		21 107 319
VAL. NETTES DES IMMOB. AU 30-06-2020	1 420 010	4 494 508	742 000	1 350 268	82 807	200 072	-	54 190	-	2 152	59 522	8 405 529

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS

AU 30 JUIN 2020

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 2020, 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 **59 277 000 dinars** et un résultat net déficitaire de **3 659 069 dinars**.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2020, 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 2020, 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- La SOTETEL a engagé courant l'année 2019 un projet de migration de la Plateforme Oracle E-Business Suite vers une nouvelle plateforme.

La revue de la démarche de pilotage et de mise en œuvre de ce projet, a relevé plusieurs insuffisances relatives essentiellement à la documentation de la démarche de reprise adoptée et aux travaux de certification dynamique de la migration. En effet, l'assurance du bon déroulement du projet de migration est faible en raison de l'absence de traçabilité et de manque de documentation sur ce projet.

Par ailleurs, nous avons constaté des écarts entre les soldes d'ouverture au 01 janvier 2020 et la balance définitive arrêtée au 31/12/2019 suite à des modifications constatées au niveau des soldes des comptes au 31/12/2019 et qui ne sont pas encore justifiées. Ainsi, et en absence d'une piste d'audit fiable, l'impact de ce projet sur les soldes d'ouverture et les opérations effectuées courant l'année 2019 avant la migration, ne peut être estimé de façon fiable.

- 2- Certaines procédures de comptabilisation se basent sur des informations envoyées par la direction technique et gérées en extra système Oracle. Cette démarche concerne essentiellement les comptes d'engagements et de régularisation de fin de période.

En absence de gestion de plusieurs attributs permettant le lettrage automatique, cette situation a alourdi la tâche de suivi et de justification de ces comptes. Au 30/06/2020, plusieurs comptes, à l'instar des comptes « fournisseurs factures non parvenues » et des comptes « charge de sous-traitance », demeurent non justifiés. L'impact éventuel des travaux de justification et de fiabilisation de ces comptes, ne peut être déterminé à la date d'émission de notre rapport.

- 3- Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n° 4 - « Faits marquants de la période », la situation sanitaire liée à la pandémie COVID-19 à laquelle la Tunisie fait face, a engendré une baisse significative de l'activité de la SO.T.E.TEL se traduisant par une baisse du chiffre d'affaires de 43% par rapport à celui du premier semestre de l'exercice 2019 et une dégradation du résultat net de 146% par rapport à la même période.
- 4- Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait que les états financiers de l'exercice 2019 présentés à titre comparatifs n'ont pas été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

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

Tunis, le 29 Septembre 2020

P/ Le Groupement

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

Wadī TRABELSI