

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications

« SO.TE.TEL »

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

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes : M Wadi TRABELSI.

BILAN
Arrêté au 30/06/2025
(Exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES		9 189 208	9 121 597	9 578 907
Immobilisations incorporelles		1 418 247	1 391 155	1 418 247
Moins : amortissements		-1 359 201	-1 322 212	-1 337 476
		59 046	68 943	80 770
Immobilisations corporelles		31 029 499	30 341 621	30 710 274
Moins : amortissements		-22 266 238	-21 640 912	-21 579 039
	A-1	8 763 260	8 700 708	9 131 235
Immobilisations financières		899 965	885 009	899 965
Moins : provisions		-533 064	-533 064	-533 064
	A-2	366 902	351 946	366 902
Autres actifs non courants		876 921	870 171	876 921
Moins : provisions		-864 547	-838 288	-855 103
	A-3	12 373	31 882	21 817
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		9 201 581	9 153 480	9 600 724
ACTIFS COURANTS				
Stocks		9 081 799	7 948 386	7 519 648
Moins : provisions		-1 141 085	-1 113 551	-1 180 131
	A-4	7 940 714	6 834 834	6 339 517
Clients & comptes rattachés		61 599 363	71 385 115	62 376 250
Moins : provisions		-10 954 136	-10 530 381	-10 954 136
	A-5	50 645 228	60 854 733	51 422 114
Autres actifs courants		13 060 553	12 179 295	11 438 412
Moins : provisions		-846 718	-941 145	-846 718
	A-6	12 213 835	11 238 150	10 591 694
Placements et autres actifs financiers		12 065 810	8 869 764	9 863 610
Moins : provisions		0	0	0
	A-7	12 065 810	8 869 764	9 863 610
Liquidités et équivalents de liquidités	A-8	648 418	1 412 253	1 778 518
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		83 514 005	89 209 735	79 995 453
TOTAL DES ACTIFS		92 715 586	98 363 215	89 596 177

BILAN
Arrêté au 30/06/2025
(Exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES	P-1			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		2 346 316	2 095 226	2 346 316
Autres capitaux propres		1 326 518	932 584	926 518
Résultats reportés		3 917 004	5 021 806	2 498 506
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		30 773 838	31 233 616	28 955 340
Résultat de l'exercice	P-2	-307 812	1 639 126	4 103 909
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		30 466 026	32 872 742	33 059 249
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	P-3-1	382 569	649 229	519 713
Provisions	P-3-2	988 049	922 021	951 240
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 370 618	1 571 250	1 470 953
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	P-4	26 196 983	30 417 732	28 519 498
Autres passifs courants	P-5	22 381 884	22 721 658	21 931 399
Concours bancaires et autres passifs financiers	P-6	12 300 076	10 779 833	4 615 078
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		60 878 942	63 919 223	55 065 975
TOTAL DES PASSIFS		62 249 560	65 490 473	56 536 928
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		92 715 586	98 363 215	89 596 177

ETAT DE RESULTAT
 Arrêté au 30/06/2025
 (Exprimé en dinar tunisien)

		30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION	R-1			
Ventes, travaux & services	R-1-1	30 897 616	35 379 083	70 765 543
Autres produits d'exploitation	R-1-2	430 184	516 335	1 100 619
Total des produits d'exploitation		31 327 800	35 895 419	71 866 163
CHARGES D'EXPLOITATION	R-2			
Achats d'approvisionnements consommés	R-2-1	18 335 278	21 024 824	40 296 941
Charges de personnel	R-2-2	9 612 327	9 033 068	18 165 262
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-3	771 310	1 261 163	2 616 935
Autres charges d'exploitation	R-2-4	2 244 924	2 241 306	4 659 673
Total des charges d'exploitation		30 963 839	33 560 361	65 738 811
Résultat d'exploitation	R-3	363 961	2 335 058	6 127 351
Charges financières nettes	R-3-1	-1 386 009	-952 517	-2 266 884
Produits des placements	R-3-2	771 259	546 850	981 385
Autres gains ordinaires	R-3-3	13 610	11 030	454 547
Autres pertes ordinaires	R-3-4	-26	-20 174	-43 935
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-237 205	1 920 247	5 252 464
Impôt sur les bénéfices	R-4	-70 607	-281 121	-1 148 555
Résultat des activités ordinaires après impôt		-307 812	1 639 126	4 103 909
Résultat après modifications comptables		-307 812	1 639 126	4 103 909

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30/06/2025

(Exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	34 290 576	34 964 554	84 701 307
Clients	33 553 140	34 652 035	83 673 961
Produits divers ordinaires	737 436	312 519	1 027 346
Décaissements	41 258 259	36 934 294	75 670 981
Fournisseurs	28 699 836	27 519 000	55 123 501
Personnel	8 904 915	7 618 622	14 639 462
Etat et collectivités publiques	2 437 593	1 164 130	4 560 920
Autres décaissements	1 215 915	632 542	1 347 098
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-6 967 683	-1 969 740	9 030 326
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	13 380	1 461	451 226
Cessions d'Immobilisations	13 380	1 461	451 226
Décaissements	335 358	436 243	1 630 696
Acquisition immobilisations incorporelles	0	0	27 092
Acquisition immobilisations corporelles	335 358	436 243	1 603 605
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-321 979	-434 782	-1 179 471
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements	22 336	12 060	50 735
Emprunts bancaires	0	0	0
Avances à régulariser	22 336	12 060	50 735
Décaissements	1 532 941	1 227 007	4 983 674
Emprunts et Leasing	122 313	163 245	286 396
Dividendes et Jetons de présence			2 391 337
Avances à régulariser	24 619	18 120	39 057
Charges Financières	1 386 009	1 045 642	2 266 884
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1 510 605	-1 214 948	-4 932 940
Variation de la trésorerie	-8 800 266	-3 619 469	2 917 916
Trésorerie au début de l'exercice	-2 584 703	-5 502 619	-5 502 619
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-11 384 970	-9 122 089	-2 584 703

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2025

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 réaliser :

- Les prestations de service, d'installation, de déploiement, de test, de réception, d'intégration, de mise en service, d'exploitation et de maintenance de fournitures, d'équipements terminaux, de réseaux publics et privés de télécommunications filaires, optiques, radioélectriques et virtuels.
- La formation professionnelle et la distribution commerciale.
- Les prestations d'études, de développements, de conception, d'architecture, d'ingénierie, de conseil/consulting, d'expertise, d'audit, de support et d'assistance technique.

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 20%.

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 2025 au 30 juin 2025 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 2025.

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.

☐ Constructions	2 %
☐ Matériels & engins	20 %
☐ Matériels de transport	20 %
☐ M.M.B	10 %
☐ Logiciels informatiques	33 %
☐ Matériels informatiques	20 %

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 des parts de FCP. Les pertes ou les gains sur placement par rapport au prix d'acquisition sont portés au résultat comptable.

2.5 Comptabilisation des stocks

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

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

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

2.6 Comptabilisation des revenus

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

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

NOTES RELATIVES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2025 la somme de **8 763 260 DT** contre **8 700 708 DT** au 30/06/2024 et **9 131 235 DT** au 31/12/2024.

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

DESIGNATION	Val. Brute	Amortissements	Val. Nette 30-06-25	Val. Nette 30-06-24	Val. Nette 31-12-24
- Terrains	1 420 010	0	1 420 010	1 420 010	1 420 010
- Constructions	9 665 275	4 844 140	4 821 135	4 741 069	4 754 640
- AAI	382 870	374 890	7 979	8 249	8 526
- Mat & Outillages	10 328 559	9 974 567	353 992	567 414	499 424
- Mat de Transport	6 521 734	4 612 295	1 909 439	1 736 439	2 226 740
- Matériels informatiques et M.M.B	2 711 052	2 460 347	250 705	227 528	221 895
Total	31 029 499	22 266 238	8 763 260	8 700 708	9 131 235

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **366 902 DT** au 30/06/2025 contre **351 946 DT** au 30/06/2024 et **366 902 DT** au 31/12/2024 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Val Brute	Dépréciation	Val Nette 30-06-25	Val Nette 30-06-24	Val Nette 31-12-24
- Actions libérées	892 420	533 064	359 357	344 401	359 357
- Dépôts et cautionnements	7 545	0	7 545	7 545	7 545
Total	899 965	533 064	366 902	351 946	366 902

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

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V nettes Au 30-06-25	V nettes Au 30-06-24	V nettes au 31-12-24
CERA	1 000	6,25		1 000	1 000	1 000
A T I	89 900	9		89 900	89 900	89 900
S R S (1)	150 000	50	150 000	0	0	0
Tunisie Autoroutes	253 421	0,3		253 421	253 421	253 421
TOPNET	79	0		79	79	79
SPA (Sotetel Algérie)	383 064	49	383 064	0	0	0
Connect Optique et Maintenance (France): 4500 EURO	14 956	90		14 956	0	14 956
Total	892 420		533 064	359 356	344 400	359 356

(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 30/06/2025 la somme de **12 373 DT** contre **31 882 DT** au 30/06/2024 et **21 817 DT** au 31/12/2024. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	2 823 651	2 823 651	2 823 651
Moins résorptions	-2 823 651	-2 823 651	-2 823 651
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	876 921	870 171	876 921
Moins résorptions	-864 547	-838 288	-855 103
Totaux	12 373	31 882	21 817

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 30/06/2025 un montant net de **7 940 714 DT** contre **6 834 834 DT** au 30/06/2024 et **6 339 517 DT** au 31/12/2024.

DESIGNATIONS	30/06/2025			30/06/2024	31/12/2024
	V.brute	Dépréciation	V.nette	V.nette	V.nette
Matières premières	8 857 392	-1 049 383	7 808 009	6 682 813	6 203 597
Matières consommables	133 633	-77 358	56 274	71 855	58 091
Fournitures	38 226	0	38 226	39 031	34 944
Pièces de rechanges	52 548	-14 344	38 204	41 134	42 884
Totaux	9 081 799	-1 141 085	7 940 714	6 834 834	6 339 517

A-5 Clients & comptes rattachés

Les créances commerciales après provisions s'élèvent au 30/06/2025 à **50 645 228 DT** contre **60 854 733 DT** au 30/06/2024 et **51 422 114 DT** au 31/12/2024. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Créances facturées	16 478 175	23 390 572	19 282 084
- Créances retenues de garantie	4 786 663	4 337 496	5 080 207
- Créances à facturer	40 334 526	43 657 047	38 013 958
Totaux des créances avant provisions	61 599 363	71 385 115	62 376 249
Provisions pour créances douteuses	-10 954 136	-10 530 381	-10 954 136
Totaux des créances après provisions	50 645 228	60 854 733	51 422 114

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2025 un solde de **12 213 835 DT** contre **11 238 150 DT** au 30/06/2024 et **10 591 694 DT** au 31/12/2024. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Fournisseur Av & Acomptes versés/commande	160 190	15 912	66 670
- Personnel, avances et acomptes	496 727	469 722	356 562
- Organismes représentant le personnel	59 182	75 871	55 665
- TVA déductible /Succursale	17 570	14 491	13 683
- Débiteurs divers	1 750 602	1 719 392	1 708 092
- Crédit d'impôts	9 962 990	9 563 921	9 128 116
- Charges constatées d'avance	613 293	250 986	109 623
- Compte d'attente actif	0	69 000	0
- Moins provisions	-846 718	-941 145	-846 718
Totaux	12 213 835	11 238 150	10 591 694

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2025 un solde débiteur de **12 065 810 DT** contre **8 869 764 DT** au 30/06/2024 et **9 863 610 DT** au 31/12/2024. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Régie d'avances et d'accréditifs	33 469	48 924	31 186
- Placements (Actions Sicav)	0	10 841	0
- Placements (FCP AMANETT et SALAMETT CAP)	32 341	0	32 425
- Placements	12 000 000	8 810 000	9 800 000
Totaux	12 065 810	8 869 764	9 863 610

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2025 un solde débiteur de **648 418 DT** contre **1 412 253 DT** au 30/06/2024 et **1 778 518 DT** au 31/12/2024.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Banques	574 890	1 379 041	1 753 900
- C C P	72 000	33 179	22 640
- Caisses	1 528	33	1 978
Totaux	648 418	1 412 253	1 778 518

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **30 773 838 DT** au 30/06/2025 contre **31 233 616 DT** au 30/06/2024 et **28 955 340 DT** au 31/12/2024.

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Capital social	23 184 000	23 184 000	23 184 000
- Réserves légales	2 346 316	2 095 226	2 346 316
- Autres capitaux propres	1 758 689	1 222 899	1 387 721
- Actions propres	-432 171	-290 314	-461 203
- Résultats reportés	3 917 004	5 021 806	2 498 506
Totaux	30 773 838	31 233 616	28 955 340

P-1-1 Capital social

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

☐ Capital social (en DT)	23 184 000
☐ Nombre d'actions	4 636 800
☐ Valeur nominale de l'action (en DT)	5
Actionnaires	
☐ Tunisie Télécom	35,00%
☐ Divers porteurs (capital flottant)	65,00%

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat net d'impôts est déficitaire de **307 812 DT** au 30/06/2025 contre un bénéfice de **1 639 126 DT** au 30/06/2024 et un bénéfice de **4 103 909 DT** au 31/12/2024.

P-3-1 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2025 la somme de **382 569 DT** contre **649 229 DT** au 30/06/2024 et **519 713 DT** au 31/12/2024.

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Emprunt leasing	345 363	612 023	482 507
- Dépôts et cautionnement	37 206	37 206	37 206
Totaux	382 569	649 229	519 713

P-3-2 Provisions

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2025 la somme de **988 049 DT** contre **922 021 DT** au 30/06/2024 et **951 240 DT** au 31/12/2024. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Provisions pour risque fiscal	463 636	390 017	426 827
- Provisions affaires contentieuses	52 199	59 790	52 199
- Provisions pénalité de retard marche SNCFT	263 615	263 615	263 615
- Provision pénalité de retard 5% marché SNCFT	208 600	208 600	208 600
Totaux	988 049	922 021	951 240

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2025 un solde de **26 196 983 DT** contre **30 417 732 DT** au 30/06/2024 et **28 519 498 DT** au 31/12/2024. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	13 369 128	14 336 631	12 793 682
- Fournisseurs "effets à payer"	9 987 978	11 369 457	14 068 157
- Fournisseurs "factures à établir"	2 839 877	4 711 644	1 657 659
Totaux	26 196 983	30 417 732	28 519 498

P-5 Autres passifs courants

Ce poste présente un solde créditeur de **22 381 884 DT** au 30/06/2025 contre **22 721 658 DT** au 30/06/2024 et **21 931 399 DT** au 31/12/2024. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Clients créditeurs :	629 806	1 068 011	684 732
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268 309	268 309	268 309
Autres clients (avances sur commandes)	361 497	799 702	416 423
- Personnel et comptes rattachés	2 648 623	2 411 337	2 747 872
- Etat et collectivités publiques	262 576	235 138	625 419
Autres impôts et taxes à payer	73 460	93 463	237 623
Etat, déclarations à payer	189 115	141 674	387 794
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	8 115 461	7 277 351	8 741 310
- Créditeurs divers	7 757 753	11 047 591	8 449 813
- Dividendes et jetons de présence	2 967 665	682 231	682 254
Totaux	22 381 884	22 721 658	21 931 400

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **12 300 076 DT** au 30/06/2025 contre **10 779 833 DT** au 30/06/2024 et **4 615 078 DT** au 31/12/2024. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
-Concours bancaires	12 033 387	10 534 342	4 363 221
-Echéances à –d'un an	266 688	245 491	251 857
Echéances à moins d'un an (leasing Attijari)	790	790	790
Echéances à moins d'un an (leasing BT)	265 898	244 701	251 066
Totaux	12 300 076	10 779 833	4 615 078

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2025 est de **21 656 506 DT**.
Le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Cautions provisoires	1 196 600	114 800	75 950
- Cautions définitives	17 666 887	15 664 431	16 701 123
- Cautions d'avances	1 203 577	1 203 577	1 203 577
- Cautions de garantie	1 542 482	1 555 896	1 554 131
- Cautions Douanières	46 960	46 960	46 960
Total	21 656 506	18 585 664	19 581 741

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2025 un solde de **31 327 800 DT** contre **35 895 419 DT** au 30/06/2024 et **71 866 163 DT** au 31/12/2024 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Ventes, travaux & services locaux	30 004 256	34 426 929	68 775 632
- Ventes, travaux & services à l'export	893 360	952 154	1 989 912
- Autres produits d'exploitation	430 184	516 335	1 100 619
Totaux	31 327 800	35 895 419	71 866 163

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	30/06/2025	30/06/2024	Variation	31/12/2024
- RESEAU D'ACCES	13 871 879	15 107 693	-1 235 814	37 896 832
- CORE & WIRELESS	10 003 425	4 903 361	5 100 064	8 234 435
- SERVICE CONVERGENTS	6 082 963	14 196 355	-8 113 392	22 388 700
- FORMATION	45 988	219 519	-173 530	255 664
- EXPORT	893 360	952 154	-58 794	1 989 912
Totaux	30 897 616	35 379 083	-4 481 467	70 765 543

R-1-2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint un solde de **430 184 DT** au 30/06/2025 contre **516 335 DT** au 30/06/2024 et **1 100 619 DT** au 31/12/2024. Ces produits sont détaillés comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Revenus des immeubles non affectés aux activités professionnelles	259 039	243 066	494 087
Autres revenus non affectés aux activités professionnelles	803	0	25 782
Jetons de présence & rémunérations d'administrateurs, gérants	9 375	0	9 375
Reprises sur provision	39 046	110 169	303 175
Transfert de charge	121 921	163 100	268 201
Totaux	430 184	516 335	1 100 619

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **30 963 839 DT** au 30/06/2025 contre **33 560 361 DT** au 30/06/2024 et **65 738 811 DT** au 31/12/2024. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Achats consommés	18 335 278	21 024 824	40 296 941
- Charges de personnel	9 612 327	9 033 068	18 165 262
- Dotations aux amortissements et aux provisions	771 310	1 261 163	2 616 935
- Autres charges d'exploitation	2 244 924	2 241 306	4 659 673
Totaux	30 963 839	33 560 361	65 738 811

R-2-1 Achats consommés

Cette rubrique présente un solde de **18 335 278 DT** au 30/06/2025 contre **21 024 824 DT** au 30/06/2024 et **40 296 941 DT** au 31/12/2024. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Achats consommés	10 919 090	14 383 234	24 603 723
- Achats de carburants et lubrifiants	459 406	507 380	973 341
- Charges de sous-traitance	6 956 782	6 134 210	14 719 878
Totaux	18 335 278	21 024 824	40 296 941

R-2-2 Charges de Personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2025 un montant de **9 612 327 DT** contre **9 033 068 DT** au 30/06/2024 et **18 165 262 DT** au 31/12/2024. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Salaires, compléments, indemnités & primes	8 059 177	7 664 152	15 297 244
- Charges sociales	1 553 150	1 368 916	2 868 017
Total	9 612 327	9 033 068	18 165 262

R-2-3 Dotations aux Amortissements et aux Provisions

Le solde de cette rubrique s'élève à **771 310 DT** au 30/06/2025 contre **1 261 163 DT** au 30/06/2024 et **2 616 935 DT** au 31/12/2024. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Dotations aux amortissements des immobilisations	725 057	795 694	1 516 520
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	9 444	18 922	35 737
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	0	409 738	833 492
- Dotations aux provisions pour risque fiscal	36 809	36 809	73 619
- Dotations aux provisions affaires contentieuses	0	0	52 199
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	0	0	105 369
Total	771 310	1 261 163	2 616 935

R-2-4 Autres Charges d'Exploitation

Ce poste présente un solde de **2 244 924 DT** au 30/06/2025 contre un montant de **2 241 306 DT** au 30/06/2024 et **4 659 673 DT** au 31/12/2024. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Loyers	181 197	118 517	247 525
- Primes d'assurances	234 950	226 599	402 833
- Communications et publicités	207 522	148 124	342 744
- Déplacement du personnel	96 605	94 635	156 116
- Formations du personnel	14 501	15 511	46 166
- Honoraires	140 218	270 190	507 456
- Location main d'œuvre	162 808	93 472	209 447
- Etudes et expertises	30 510	63 400	98 495
- Missions, réceptions, restauration	64 981	128 886	199 414
- Autres	107 012	207 951	344 051
- Assistance technique	79 080	24 642	65 801
- Entretiens et réparations	166 355	177 377	347 908
- Dons et subventions au personnel	167 850	144 593	363 755
- Impôt, taxes et versements assimilés	552 836	492 988	1 142 575
- Charges diverses	38 500	34 422	185 387
Totaux	2 244 924	2 241 306	4 659 673

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de **363 961 DT** au 30/06/2025 contre un bénéfice de **2 335 058 DT** au 30/06/2024 et un bénéfice de **6 127 351 DT** au 31/12/2024.

R-3-1 Charges Financières Nettes

Le montant des charges financières nettes arrêté au 30/06/2025 est de **1 386 009 DT** contre **952 517 DT** au 30/06/2024 et de **2 266 884 DT** au 31/12/2024.

R-3-2 Produits des placements

Le solde de ce poste s'élève à **771 259 DT** au 30/06/2025 contre **546 850 DT** au 30/06/2024 et **981 385 DT** au 31/12/2024.

R-3-3 Autres Gains Ordinaires

Le solde de ce poste est de **13 610 DT** au 30/06/2025 contre **11 030 DT** au 30/06/2024 et **454 547 DT** au 31/12/2024.

R-3-4 Autres Pertes Ordinaires

Le solde de ce poste est de **26 DT** au 30/06/2025 contre **20 174 DT** au 30/06/2024 et **43 935 DT** au 31/12/2024.

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	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
- Résultat comptable avant impôt	-237 205	1 920 247	5 252 464
- Impôt sur les sociétés	-70 607	-281 121	- 1 148 555
Résultat Net	-307 812	1 639 126	4 103 909

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 30/06/2025 est négative de **8 800 266 DT** contre une variation négative de **3 619 469 DT** au 30/06/2024 et positive de **2 917 916 DT** au 31/12/2024 et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-6 967 683	-1 969 740	9 030 326
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-321 979	-434 782	-1 179 471
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1 510 605	-1 214 948	-4 932 940
VARIATION DE LA TRESORERIE	-8 800 266	-3 619 469	2 917 916

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Arrêté au 30 JUIN 2025

(Exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	CHARGES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	SOLDES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Ventes travaux & services	30 897 616	35 379 083	70 765 543	Coût de production	18 335 278	21 024 824	40 296 941	Marge sur Coût Matières	12 562 338	14 354 260	30 468 602
Marge sur Coût Matières	12 562 338	14 354 260	30 468 602	Autres charges externes	1 692 089	1 385 946	3 517 098	Valeur ajoutée brute	10 870 249	12 968 313	26 951 505
Valeur ajoutée brute	10 870 249	12 968 313	26 951 505	Impôts et taxes	552 836	492 988	1 142 575				
				Charges de personnel	9 612 327	9 033 068	18 165 262	Excédent brut d'exploitation	705 087	3 079 885	7 643 667
Excédent brut d'exploitation	705 087	3 079 885	7 643 667	Autres charges ordinaires	26	20 174	43 935				
Autres produits	430 184	516 335	1 100 619	Charges financières	1 386 009	952 517	2 266 884				
Produits financiers	771 259	546 850	981 385	Dotations aux amortissements et aux provisions	771 310	1 261 163	2 616 935				
Autres Gains ordinaires	13 610	11 030	454 547	Impôt sur les sociétés	70 607	281 121	1 148 555				
								Résultat des activités ordinaires	-307 812	1 639 126	4 103 909
Effet positif des modifications comptables											
Totaux	1 920 140	4 154 101	10 180 218	Totaux	2 227 952	2 514 975	6 076 309				

Tableau des immobilisations et des amortissements

Arrêté au 30 JUIN 2025

(Exprimé en Dinars
Tunisien)

DESIGNATIONS	TERRAINS	CONSTRUCTION	MAT. ET OUTILLAGES	MAT.DE TRANSPORT	M.M.B	MAT.INFORMAT	AAI	LOGICIELS	LOGICIELS ORACLE	Logiciel En cours	MAT.INF. EN COURS	TOTAUX (TND)
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2025	1 420 010	9 447 349	10 276 259	6 529 407	938 662	1 661 530	382 870	627 678	790 568	0	54 190	32 128 822
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2025		217 926	52 300		9 044	56 088						335 358
CESSIONS EN 2025				-7 672	-8 461							-16 133
V. BRUTE DES IMMOB. AU 30-06-2025	1 420 010	9 665 275	10 328 559	6 521 735	939 245	1 717 618	382 870	627 678	790 568	0	54 190	32 447 47
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2025		4 692 709	9 776 836	4 302 665	882 175	1 550 310	374 344	546 908	790 568	0	0	22 916 15
DOTATIONS 2025		151 431	197 731	317 301	5 878	30 445	547	21 725	0			725 657
CESSIONS IMMOBILISATIONS EN 2025				-7 672	-8 461							-16 133
AMORTISSEMENTS AU 30-06-2025		4 844 140	9 974 568	4 612 294	879 591	1 580 755	374 890	568 633	790 568	0	0	23 625 39
VAL.NETTES DES IMMOB. AU 30-06-2025	1 420 010	4 821 134	353 991	1 909 441	59 654	136 864	7 979	59 045	0	0	54 190	8 822 08

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS

AU 30 JUIN 2025

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 2025, 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 92 715 586 dinars et un résultat net négatif de 307 812 dinars.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2025, 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 2025, 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 28 Aout 2025

P/ Le Groupement

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

Wadi TRABELSI