



Auditing – Advisory – Assistance – Accounting

Membre de l'OECD

Résidence Meriem, Ariana, Bureau B15

Tel: 71 711 793 Fax: 71 711 773

Email :contact@cabinet4a.com



Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
29, Avenue de l'indépendance 2080 - Tunis  
e- mail : contact@bakertilly.tn

## Société « SOTETEL »



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES  
AU 31 DECEMBRE 2020

Juin 2021



Auditing – Advisory – Assistance – Accounting

Membre de l'OECT  
Résidence Meriem, Ariana, Bureau B15  
Tel: 71 711 793 Fax: 71 711 773  
Email :contact@cabinet4a.com



Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
29, Avenue de l'indépendance 2080 - Tunis  
e- mail : contact@bakertilly.tn

## MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE SOTETEL (S.A.)

Tunis, le 17 Juin 2021

**Objet** : Rapports général et spécial du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

**Messieurs,**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société « SOTETEL », et en exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 05 juillet 2019, nous vous présentons ci-après nos rapports général et spécial au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

**P/ Le Groupement**

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

**Wadi TRABELSI**



# S O M M A I R E

---

**I. RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU  
TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020**

**II. RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE  
DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020**

**III. ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020**

- Bilan
- Etat de résultat
- Etat de flux de trésorerie
- Notes aux états financiers

**I - RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE  
DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020**

## RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

Messieurs les Actionnaires de la Société SOTETEL (S.A)

### I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 05 juillet 2019, nous avons procédé à l'audit des états financiers de la société « SOTETEL (S.A) », arrêtés au 31 décembre 2020. Ces états comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de 71 311 555 dinars, un bénéfice de 3 882 012 dinars et une trésorerie positive à la fin de la période de 13 791 848 dinars.

### *Opinion*

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « SOTETEL (S.A) » au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### *Fondement de l'opinion*

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### ***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. Cette opération a fait l'objet d'un audit informatique ayant relevé des 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.

Ainsi, et au vu des instances de la migration, 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 31/12/2020, 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.

### ***Rapport de gestion***

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers***

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle

interne qu'ils considèrent comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### ***Responsabilités du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même

que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

## **II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### ***Efficacité du système de contrôle interne***

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle

interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Nos conclusions, font état de certaines insuffisances au niveau des procédures susceptibles d'impacter l'efficacité du système de contrôle interne. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle, y compris les contrôles comptables, et des insuffisances du système d'information de la SOTETEL.

***Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur***

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur

Tunis, le 17 Juin 2021

**P/ Le Groupement**

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

**Wadi TRABELSI**



**II - RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE  
L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020**

## RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

### Messieurs les Actionnaires de la Société SOTETEL

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées réalisées ou reconduites durant l'exercice clos le 31 décembre 2020, conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et façon étendue l'existence éventuelle d'autres conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

### **I. Conventions et opérations nouvellement réalisées**

Votre Conseil d'Administration ne nous a tenus informés d'aucune convention ou opération nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

## **II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

### **1. Conventions avec la société « Tunisie Télécom »**

- Suivant des contrats de locations conclus avec la société « Tunisie Telecom », la « SOTETEL » a donné en location à cette dernière :
  - Un local sis à Sfax d'une superficie de 76 m<sup>2</sup>. Le loyer annuel de l'exercice 2020 s'est élevé à 32 162 DT en hors taxes.
  - Un immeuble sis à Ksar Said. Le loyer annuel de l'exercice 2020 s'est élevé à 166 720 DT en hors taxes.
  - Une surface d'une superficie de 40 m<sup>2</sup> d'un immeuble sise à la zone industrielle de Sousse pour l'installation d'une station GSM avec les équipements y afférents. Le loyer annuel de l'exercice 2020 s'est élevé à 11 635 DT en hors taxes.
  - Une superficie de 30 m<sup>2</sup> de la terrasse du bâtiment sis à Charguia II pour l'installation d'une station GSM avec les équipements y afférents. Le loyer annuel de l'exercice 2020 s'est élevé 8 667 DT en hors taxes.

### **2. Conventions avec la société « ATI »**

Une créance comptabilisée envers la Société "ATI" au 31/12/2020 pour un montant de 817 483 DT, dont 368 203 DT constatée au niveau du compte "factures à établir".

### **3. Conventions avec la société « SRS »**

Une créance envers la société "SRS" d'un montant de 10 362 DT constatée au niveau du compte "débiteurs divers" représentant des remboursements des frais en faveur de cette dernière, comptabilisé depuis l'exercice 2005 et provisionnée au 31/12/2020 à concurrence de 7 002 DT.

## **III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les obligations et les engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- En application des décisions du Conseil d'Administration en date du 19/03/2018 portant nomination du Directeur Général, la rémunération de ce dernier été fixé comme suit :
  - Une rémunération fixe nette mensuelle de 9 000 Dinars servie sur 12 mois par décision du conseil d'administration réunit en date du 02/05/2019.
  - Une rémunération variable calculée en fonction des réalisations par rapport aux objectifs, comme suit :

- o 20% des rémunérations brutes annuelles suite à la réalisation de l'objectif budgétisé.
- o 10% des rémunérations brutes annuelles en cas d'augmentation de l'EBITDA

Le conseil d'administration du 08/06/2021 a décidé une prime de 25 779 Dinars,

- Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie des avantages en nature suivants :
  - o Une Voiture de fonction.
  - o L'équivalent de 500 litres de carburant par mois.
  - o Frais de téléphone fixe à raison de 120 DT par trimestre.
  - o Frais de téléphone mobile contre présentation de factures.
  - o Assurance groupe.
- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée Générale ordinaire. Les jetons de présences décidés au titre de l'exercice 2020 lors de l'AGO du 15 Juillet 2020 totalisent un montant brut total de 52 500 Dinars.
- La rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit décidée par l'AGO du 15 Juillet 2020 totalisent un montant annuel brut de 15 000 Dinars.

Les obligations et engagements de la SOTETEL envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2020, se présentent comme suit :

|                                 | Directeur Général    |                      | DGA(*)               |                      | Administrateurs      |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2020 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2020 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2020 |
| Avantages à court terme         | 257 590              | -                    | 48 688               | -                    | 52 500               | -                    |
| Avantage postérieurs à l'emploi | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Autres avantages à long terme   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Paiements en actions            | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                    | <b>257 590</b>       | <b>-</b>             | <b>48 688</b>        | <b>-</b>             | <b>52 500</b>        | <b>-</b>             |

(\*) Salaires et solde de tous comptes suite départ au 31/03/2021.

En dehors des conventions et opérations précitées, nous n'avons pas été informés, par vos dirigeants, d'autres conventions visées par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 17 Juin 2021

**P/ Le Groupement**

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

**Wadi TRABELSI**



**III - ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020**

**BILAN**  
arrêté au 31 Décembre 2020  
(exprimé en dinar tunisien)

|   | NOTES | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |       |                   |                   |
| <b>ACTIFS IMMOBILISES</b>               |       | <b>8 816 121</b>  | <b>9 627 285</b>  |
| Immobilisations incorporelles           |       | 1 249 977         | 1 006 986         |
| Moins : amortissements                  |       | -949 530          | -944 716          |
|   |       | <b>300 447</b>    | <b>62 270</b>     |
| Immobilisations corporelles             | A-1   | 28 723 185        | 28 273 792        |
| Moins : amortissements                  |       | -20 578 713       | -19 416 165       |
|   |       | <b>8 144 472</b>  | <b>8 857 627</b>  |
| Immobilisations financières             | A-2   | 904 266           | 1 010 614         |
| Moins : provisions                      |       | -533 064          | -303 226          |
|   |       | <b>371 203</b>    | <b>707 389</b>    |
| Autres actifs non courants              | A-3   | 2 613 864         | 715 450           |
| Moins : provisions                      |       | -703 862          | -688 070          |
|   |       | <b>1 910 002</b>  | <b>27 380</b>     |
|   |       |                   |                   |
| <b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>    |       | <b>10 726 124</b> | <b>9 654 666</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |       |                   |                   |
| Stocks                                  |       | 4 910 742         | 4 850 440         |
| Moins : provisions                      |       | -1 055 428        | -683 516          |
|   | A-4   | <b>3 855 314</b>  | <b>4 166 924</b>  |
| Clients & comptes rattachés             |       | 38 568 209        | 43 359 937        |
| Moins : provisions                      |       | -8 495 076        | -7 522 294        |
|   | A-5   | <b>30 073 133</b> | <b>35 837 643</b> |
| Autres actifs courants                  |       | 10 169 791        | 10 969 777        |
| Moins : provisions                      |       | -604 342          | -205 919          |
|   | A-6   | <b>9 565 449</b>  | <b>10 763 858</b> |
| Placements et autres actifs financiers  |       | 43 924            | 59 433            |
| Moins : provisions                      |       | 0                 | 0                 |
|   | A-7   | <b>43 924</b>     | <b>59 433</b>     |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A-8   | 17 047 612        | 4 082 326         |
|   |       |                   |                   |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>        |       | <b>60 585 432</b> | <b>54 910 184</b> |
|   |       |                   |                   |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                 |       | <b>71 311 555</b> | <b>64 564 850</b> |

**BILAN**  
arrêté au 31 Décembre 2020  
(exprimé en dinar tunisien)

|  | NOTES        | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                          | <b>P-1</b>   |                   |                   |
| Capital social                                   | P-1-1        | 23 184 000        | 23 184 000        |
| Réserves légales                                 |              | 1 996 871         | 1 996 871         |
| Autres capitaux propres                          |              | 932 584           | 932 551           |
| Résultats reportés                               |              | -3 118 302        | 5 614             |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b> |              | <b>22 995 153</b> | <b>26 119 036</b> |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                    | <b>P-2</b>   | <b>3 882 012</b>  | <b>-3 119 116</b> |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>                |              | <b>26 877 165</b> | <b>22 999 919</b> |
| <b>PASSIFS</b>                                   |              |                   |                   |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>                      |              |                   |                   |
| Emprunts   | <b>P-3-1</b> | 2 272 415         | 1 951 744         |
| Provisions                                       | <b>P-3-2</b> | 704 019           | 461 935           |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>            |              | <b>2 976 434</b>  | <b>2 413 679</b>  |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>                          |              |                   |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                | <b>P-4</b>   | 18 967 879        | 22 660 049        |
| Autres passifs courants                          | <b>P-5</b>   | 16 677 859        | 14 421 072        |
| Concours bancaires et autres passifs financiers  | <b>P-6</b>   | 5 812 218         | 2 070 131         |
| <b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>                |              | <b>41 457 956</b> | <b>39 151 252</b> |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                         |              | <b>44 434 391</b> | <b>41 564 931</b> |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>     |              | <b>71 311 555</b> | <b>64 564 850</b> |

**ETAT DE RESULTAT**  
 Arrêté au 31 Décembre 2020  
 (Exprimé en dinar tunisien)

|  |            | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>R-1</b> |                   |                   |
| Ventes, travaux & services                           | R-1-1      | 32 011 670        | 43 805 130        |
| Autres produits d'exploitation                       |            | 698 750           | 1 525 686         |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>             |            | <b>32 710 420</b> | <b>45 330 816</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>R-2</b> |                   |                   |
| Achats d'approvisionnements consommés                | R-2-1      | 15 201 503        | 23 850 414        |
| Charges de personnel                                 | R-2-2      | 15 309 702        | 14 321 355        |
| Dotations aux amortissements et aux provisions       | R-2-3      | 4 676 489         | 3 261 201         |
| Autres charges d'exploitation                        | R-2-4      | 4 207 717         | 5 209 594         |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>              |            | <b>39 395 412</b> | <b>46 642 564</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>R-3</b> | <b>-6 684 992</b> | <b>-1 311 747</b> |
| Charges financières nettes                           | R-3-1      | -1 521 302        | -2 197 521        |
| Produits des placements                              | R-3-2      | 11 917 594        | 130 000           |
| Autres gains ordinaires                              | R-3-3      | 282 665           | 380 776           |
| Autres pertes ordinaires                             | R-3-4      | -36 263           | -20 182           |
| <b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b> |            | <b>3 957 702</b>  | <b>-3 018 674</b> |
| Impôt sur les bénéfices                              | R-4        | -75 690           | -100 442          |
| <b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b> |            | <b>3 882 012</b>  | <b>-3 119 116</b> |
| <b>Résultats après modifications comptables</b>      |            | <b>3 882 012</b>  | <b>-3 119 116</b> |

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 31 Décembre 2020

(Exprimé en dinar tunisien)

| DESIGNATION   | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>                   |                   |                   |
| <b>Encaissements</b>  | <b>45 037 573</b> | <b>60 799 647</b> |
| Clients   | 42 858 614        | 59 348 935        |
| Produits divers ordinaires  | 2 178 959         | 1 450 712         |
| <b>Décaissements</b>  | <b>45 501 232</b> | <b>52 877 989</b> |
| Fournisseurs  | 26 868 947        | 34 050 406        |
| Personnel   | 12 133 858        | 11 434 080        |
| Etat et collectivités publiques                                   | 4 890 840         | 5 130 757         |
| Autres décaissements  | 1 607 587         | 2 262 746         |
| <b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>               | <b>-463 659</b>   | <b>7 921 658</b>  |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>     |                   |                   |
| <b>Encaissements</b>  | <b>280 823</b>    | <b>346 000</b>    |
| Cessions d'Immobilisations  | 280 823           | 346 000           |
| <b>Décaissements</b>  | <b>1 001 262</b>  | <b>490 411</b>    |
| Acquisition immobilisations incorporelles                         | 242 991           |                   |
| Acquisition immobilisations corporelles                           | 758 271           | 490 411           |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b> | <b>-720 439</b>   | <b>-144 411</b>   |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>       |                   |                   |
| <b>Encaissements</b>  | <b>15 130 157</b> | <b>2 742 237</b>  |
| Emprunts bancaires  | 3 315 000         | 2 742 237         |
| Avances à régulariser   | 15 157            | 0                 |
| Produit Financiers  | 11 800 000        | 0                 |
| <b>Décaissements</b>  | <b>4 236 537</b>  | <b>8 185 049</b>  |
| Emprunts et Leasing   | 2 543 308         | 5 358 145         |
| Dividendes et Jetons de présence                                  | 7 000             | 530 480           |
| Avances à régulariser   | 29 903            | 12 935            |
| Charges Financières   | 1 656 326         | 2 283 489         |
| Souscription au capital Sotetel-Algérie                           |                   |                   |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>  | <b>10 893 620</b> | <b>-5 442 812</b> |
| <b>Variation de la trésorerie</b>                                 | <b>9 709 522</b>  | <b>2 334 435</b>  |
| <b>Trésorerie au début de l'exercice</b>                          | <b>4 082 326</b>  | <b>1 747 891</b>  |
| <b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>                      | <b>13 791 848</b> | <b>4 082 326</b>  |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Au 31 Décembre 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 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 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<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 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 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020.

### **2.2.1 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 | 20 % |

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du prorata temporis.

### **2.2.2 Les placements à court terme**

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

### **2.2.3 Comptabilisation des stocks**

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

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

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

### **2.2.4 Comptabilisation des revenus**

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

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

## NOTES RELATIVES AU BILAN

### A-1 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 31/12/2020 la somme de **8 144 472 DT** contre **8 857 627 DT** au 31/12/2019.

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

| DESIGNATIONS             | V. Brute          | Amortissements     | V.N<br>31-12-20  | V.N<br>31-12-19  |
|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| - Terrains               | 1 420 010         | -                  | 1 420 010        | 1 420 010        |
| - Constructions          | 8 373 411         | -3 739 869         | 4 633 542        | 4 580 981        |
| - Mat & Outillages       | 10 798 638        | -10 069 512        | 729 126          | 765 485          |
| - Mat de Transport       | 5 303 339         | -4 270 586         | 1 032 753        | 1 715 057        |
| - Autres Immobilisations | 2 827 788         | -2 498 746         | 329 042          | 376 094          |
| <b>Total</b>             | <b>28 723 185</b> | <b>-20 578 713</b> | <b>8 144 472</b> | <b>8 857 627</b> |

### A-2 Immobilisations Financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **371 203 DT** au 31/12/2020 contre **707 389 DT** au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

| DESIGNATIONS               | V. Brute       | Dépréciations  | V.N<br>31-12-20 | V.N<br>31-12-19 |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| - Actions libérées         | 877 464        | 533 064        | 344 400         | 704 238         |
| - Dépôts et cautionnements | 26 802         | -              | 26 802          | 3 150           |
| <b>Total</b>               | <b>904 266</b> | <b>533 064</b> | <b>371 203</b>  | <b>707 389</b>  |

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

| DESIGNATIONS          | Participations | %    | Dépréciations  | V.N<br>31-12-20 | V.N<br>31-12-19 |
|-----------------------|----------------|------|----------------|-----------------|-----------------|
| CERA                  | 1 000          | 6,25 | -              | 1 000           | 1 000           |
| A T I                 | 89 900         | 9    | -              | 89 900          | 89 900          |
| S R S (1)             | 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         |
| <b>Total</b>          | <b>877 464</b> |      | <b>533 064</b> | <b>344 400</b>  | <b>704 238</b>  |

(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 31/12/2020 la somme de **1 910 002 DT** contre **27 380 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

| DESIGNATIONS   | 31/12/2020       | 31/12/2019    |
|--|------------------|---------------|
| Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite 2020) | 2 823 651        | 412 404       |
| Moins résorptions  | -941 217         | -412 404      |
| Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologique)    | 731 430          | 715 450       |
| Moins résorptions  | -703 862         | -688 070      |
| <b>Totaux</b>  | <b>1 910 002</b> | <b>27 380</b> |

### 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 31/12/2020 un montant net de **3 855 314 DT** contre **4 166 924 DT** au 31/12/2019

| DESIGNATIONS          | 31/12/2020       |                   | V.N<br>31-12-20  | V.N<br>31-12-19  |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                       | V. Brute         | Dépréciations     |                  |                  |
| Matières premières    | 4 412 489        | -829 587          | 3 582 902        | 3 905 018        |
| Matières consommables | 100 284          |                   | 100 284          | 105 285          |
| Fournitures           | 30 805           |                   | 30 805           | 28 970           |
| Pièces de rechanges   | 367 164          | -225 841          | 141 323          | 127 651          |
| <b>Totaux</b>         | <b>4 910 742</b> | <b>-1 055 428</b> | <b>3 855 314</b> | <b>4 166 924</b> |

### A-5 Clients & Comptes Rattachés

Les créances commerciales nettes de provisions s'élèvent au 31/12/2020 à **30 073 133 DT** contre **35 837 643 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

| DESIGNATIONS                                | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| - Créances facturées                        | 20 555 394        | 20 849 588        |
| - Créances retenues de garantie             | 6 449 622         | 6 696 357         |
| - Créances à facturer                       | 11 563 192        | 15 813 992        |
| <b>Totaux des créances avant provisions</b> | <b>38 568 209</b> | <b>43 359 937</b> |
| Provisions pour créances douteuses          | -8 495 076        | -7 522 294        |
| <b>Totaux des créances après provisions</b> | <b>30 073 133</b> | <b>35 837 643</b> |

### **A-6 Autres Actifs Courants**

Les autres actifs courants totalisent au 31/12/2020 un solde de **9 565 449 DT** contre **10 763 858 DT** au 31/12/2019. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                         | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Fournisseur Av & Acomptes versés/commande | 215 421           | -                 |
| - Personnel, avances et acomptes            | 274 730           | 210 994           |
| - Organismes représentant le personnel      | 73 238            | 78 800            |
| -T F P à récupérer                          | 154 217           | 256 437           |
| - Débiteurs divers                          | 864 427           | 557 141           |
| - Crédit d'impôts                           | 8 411 367         | 9 130 077         |
| - Avances/acompte                           | -                 | 51 078            |
| - Charges constatées d'avance               | 107 391           | 605 050           |
| - Compte d'attente actif                    | 69 000            | 80 200            |
| - Moins provisions                          | -604 342          | -205 919          |
| <b>Totaux</b>                               | <b>9 565 449</b>  | <b>10 763 858</b> |

### **A-7 Placements et Autres Actifs Financiers**

Les placements et autres actifs financiers présentent au 31/12/2020 un solde débiteur de **43 924 DT** contre **59 433 DT** au 31/12/2019. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Placements (Actions Sicav)       | 10 840            | 10 807            |
| - Régie d'avances et d'accréditifs | 33 084            | 48 627            |
| <b>Totaux</b>                      | <b>43 924</b>     | <b>59 433</b>     |

### **A-8 Liquidités et Equivalents de Liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31/12/2020 un solde débiteur de **17 047 612 DT** contre **4 082 326 DT** au 31/12/2019.

L'évolution de ces soldes se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                      | <b>31/12/2020</b> | <b>3/12/2019</b> |
|--|-------------------|------------------|
| - Banques                                | 16 970 727        | 4 007 462        |
| - C C P                                  | 76 112            | 71 687           |
| - Caisses (fonds de caisse agence Lybie) | 773               | 3 177            |
| <b>Totaux</b>                            | <b>17 047 612</b> | <b>4 082 326</b> |

## **P-1 Capitaux Propres**

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **22 995 153 DT** au 31/12/2020 contre **26 119 036 DT** au 31/12/2019.

| <b>DESIGNATIONS</b>       | <b>30/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| - Capital social          | 23 184 000        | 23 184 000        |
| - Réserves légales        | 1 996 871         | 1 996 871         |
| - Prime d'émission        | 784 974           | 784 974           |
| - Autres capitaux propres | 147 610           | 147 577           |
| - Résultats reportés      | -3 118 302        | 5 614             |
| <b>Totaux</b>             | <b>22 995 153</b> | <b>26 119 036</b> |

### **P-1-1 Capital Social**

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

|  |            |
|--|------------|
| <input type="checkbox"/> Capital social (en DT)              | 23 184 000 |
| <input type="checkbox"/> Nombre d'actions                    | 4 636 800  |
| <input type="checkbox"/> Valeur nominale de l'action (en DT) | 5          |
| <input type="checkbox"/> Nombre d'actionnaires               | 1 371      |
| <b>Actionnaires</b>  |            |
| <input type="checkbox"/> Tunisie Télécom                     | 35,00%     |
| <input type="checkbox"/> Al Atheer Com                       | 7,47%      |
| <input type="checkbox"/> Divers porteurs (capital flottant)  | 57,53%     |

## **P-2 Résultat de l'exercice**

Le résultat au 31/12/2020 net d'impôts est bénéficiaire de **3 882 012 DT** contre un déficit de **3 119 116 DT** au 31/12/2019.

### **P-3-1 Emprunts**

Le solde de ce poste totalise au 31/12/2020 la somme de **2 272 415 DT** contre **1 951 744 DT** au 31/12/2019.

| <b>DESIGNATIONS</b>                                 | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite) | -                 | 490 907           |
| - Emprunt BT ( COVID-19 )                           | 1 630 775         | -                 |
| - Emprunt leasing BT                                | 331 210           | 461 870           |
| - Emprunt leasing Attirai Bank                      | 273 224           | 961761            |
| - Dépôts et cautionnements reçue                    | 37 206            | 37 206            |
| <b>Totaux</b>                                       | <b>2 272 415</b>  | <b>1 951 744</b>  |

### **P-3-2 Provisions**

Le solde de ce poste totalise au 31/12/2020 la somme de **704 019 DT** contre **461 935 DT** au 31/12/2019. Il se détaille comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                            | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Provisions pour risque fiscal                | -                 | -                 |
| - Provisions risque fiscal Agence Lybie        | 150 000           | 150 000           |
| - Provisions affaires contentieuses            | 81 804            | 48 320            |
| - Provision pénalité de retard marché SNCFT    | 263 615           | 263 615           |
| - Provision pénalité de retard 5% marché SNCFT | 208 600           |                   |
| <b>Totaux</b>                                  | <b>704 019</b>    | <b>461 935</b>    |

### **P-4 Fournisseurs & Comptes Rattachés**

Le poste Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 31/12/2020 un solde de **18 967 879 DT** contre **22 660 049 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                           | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers | 9 980 834         | 9 542 046         |
| - Fournisseurs "effets à payer"               | 7 057 357         | 9 493 499         |
| - Fournisseurs "factures à établir"           | 1 929 688         | 3 624 504         |
| <b>Totaux</b>                                 | <b>18 967 879</b> | <b>22 660 049</b> |

### **P-5 Autres Passifs Courants**

Ce poste présente un solde de **16 677 859 DT** au 31/12/2020 contre **14 421 072 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                       | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Clients créditeurs :</b>               | <b>992 598</b>    | <b>947 363</b>    |
| Tunisie Télécom (avances sur commandes)   | 268 309           | 268 309           |
| Autres clients (avances sur commandes)    | 724 289           | 679 054           |
| <b>- Personnel et comptes rattachés</b>   | <b>2 558 463</b>  | <b>2 557 502</b>  |
| <b>- Etat et collectivités publiques</b>  | <b>393 738</b>    | <b>397 683</b>    |
| Retenues à la source à reverser           | 323 012           | 325 763           |
| Autres impôts et taxes à payer            | 70 726            | 71 920            |
| <b>- Etat, taxes / chiffre d'affaires</b> | <b>6 559 221</b>  | <b>4 676 297</b>  |
| <b>- Crédoiteurs divers</b>               | <b>5 391 429</b>  | <b>5 112 317</b>  |
| <b>- Dividendes et jetons de présence</b> | <b>782 410</b>    | <b>729 910</b>    |
| <b>Totaux</b>                             | <b>16 677 859</b> | <b>14 421 072</b> |

### **P-6 Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers**

Ce poste présente un solde de **5 812 218 DT** au 31/12/2020 contre **2 070 131 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                           | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Concours bancaires                          | <b>3 255 764</b>  | -                 |
| <b>-Echéances à –d’un an</b>                  | <b>2 556 454</b>  | <b>2 070 131</b>  |
| Echéances à moins d’un an (leasing Attijari)  | 670 808           | 723 293           |
| Echéances à moins d’un an (leasing BT)        | 130 837           | 365 019           |
| Echéances à moins d’un an (départ volontaire) | 490 909           | 981 818           |
| Echéances à moins d’un an (BT) covid-19       | 1 263 900         | 0                 |
| <b>Totaux</b>                                 | <b>5 812 218</b>  | <b>2 070 131</b>  |

### **P-7 Engagements Hors Bilan**

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 31/12/2020 est de **19 494 371 DT**. Le détail de ces engagements se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>    | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| - Cautions provisoires | 186 300           | 152 950           |
| - Cautions définitives | 13 175 213        | 12 924 747        |
| - Cautions d’avances   | 994 076           | 994 076           |
| - Cautions de garantie | 5 091 823         | 2 478 922         |
| - Cautions Douanières  | 46 960            | 46 960            |
| <b>Total</b>           | <b>19 494 371</b> | <b>16 597 654</b> |

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### **R-1 Produits d'exploitation**

Les produits d'exploitation ont atteint au 31/12/2020 un solde de **32 710 420 DT** contre **45 330 816 DT** au 31/12/2019 se détaillant comme suit :

| DESIGNATIONS                            | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| - Ventes, travaux & services locaux     | 30 725 433        | 41 504 734        |
| - Ventes, travaux & services à l'export | 1 286 237         | 2 300 396         |
| - Autres produits d'exploitation        | 698 750           | 1 525 686         |
| <b>Totaux</b>                           | <b>32 710 420</b> | <b>45 330 816</b> |

### **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 :

| ACTIVITES              | 31/12/2020        | 31/12/2019        | Variation          |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| - RESEAUX D'ACCES      | 12 887 148        | 18 682 704        | -5 795 556         |
| - CORE & WIRELESS      | 10 361 785        | 10 100 290        | 261 495            |
| - SERVICES CONVERGENTS | 7 447 358         | 12 721 740        | -5 274 382         |
| - EXPORT               | 1 286 237         | 2 300 396         | -1 014 159         |
| - FORMATION            | 29 142            |                   | 29 142             |
| <b>Totaux</b>          | <b>32 011 670</b> | <b>43 805 130</b> | <b>-11 793 460</b> |

### **R-2 Charges d'Exploitation**

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **39 395 412 DT** au 31/12/2020 contre **46 642 564 DT** au 31/12/2019, sont détaillées comme suit :

| DESIGNATIONS                                     | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|-------------------|-------------------|
| - Achats consommés                               | 15 201 503        | 23 850 414        |
| - Charges de personnel                           | 15 309 702        | 14 321 355        |
| - Dotations aux amortissements et aux provisions | 4 676 489         | 3 261 201         |
| - Autres charges d'exploitation                  | 4 207 717         | 5 209 594         |
| <b>Totaux</b>                                    | <b>39 395 412</b> | <b>46 642 564</b> |

### **R-2-1 Achats d'approvisionnements consommés**

Ce poste présente un solde de **15 201 503 DT** au 31/12/2020 contre **23 850 414 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Achats consommés                    | 8 078 100         | 15 438 121        |
| - Achats de carburants et lubrifiants | 767 646           | 858 456           |
| - Charges de la sous-traitance        | 6 355 757         | 7 553 837         |
| <b>Totaux</b>                         | <b>15 201 503</b> | <b>23 850 414</b> |

### **R-2-2 Charges de Personnel**

Les charges de personnel totalisent au 31/12/2020 un montant de **15 309 702 DT** contre **14 321 355 DT** au 31/12/2019. Ces charges sont détaillées comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Salaires, compléments, indemnités & primes | 12 583 407        | 11 961 549        |
| - Charges sociales légales                   | 2 726 295         | 2 359 806         |
| <b>Total</b>                                 | <b>15 309 702</b> | <b>14 321 355</b> |

### **R-2-3 Dotations aux Amortissements et aux Provisions**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2020 à **4 676 489 DT** contre **3 261 201 DT** au 31/12/2019. Ce solde se présente comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Dotations aux amortissements des immobilisations                           | 1 438 327         | 1 381 821         |
| - Dotations aux amortissements (certifications technologiques)               | 15 792            | 15 663            |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients             | 972 782           | 805 681           |
| - Dotations aux provisions pour risque fiscal                                | 0                 | 0                 |
| - Dotations aux résorptions des charges reportées                            | 941 217           | 412 405           |
| - Dotations aux provisions affaires contentieux                              | 81 804            | 47 920            |
| - Dotations aux provisions pour risque (pénalité de retard SNCFT)            | 208 600           | 263 615           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation actifs courants                 | 398 423           | 180 871           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 229 838           | 153 226           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks                      | 389 706           | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>4 676 489</b>  | <b>3 261 201</b>  |

### **R-2-4 Autres Charges d'Exploitation**

Ce poste présente un solde de **4 207 717 DT** au 31/12/2020 contre un montant de **5 209 594 DT** au 31/12/2019 et qui se détaille comme suit :

| <b>DESIGNATIONS</b>                    | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Loyers                               | 182 074           | 121 901           |
| - Primes d'assurances                  | 345 578           | 336 247           |
| - Communications et publicités         | 157 398           | 253 547           |
| - Déplacement du personnel             | 48 285            | 149 545           |
| - Formations du personnel              | 89 293            | 82 566            |
| - Honoraires                           | 112 166           | 215 962           |
| - Location main d'œuvre                | 227 289           | 291 733           |
| - Maintenance smart                    | 1 236 809         | 1 224 439         |
| - Etudes et expertises (pylônes GSM)   | 80 716            | 169 347           |
| - Missions, réceptions, restauration   | 228 547           | 474 496           |
| - Autres                               | 180 219           | 69 770            |
| - Entretiens et réparations            | 400 762           | 451 195           |
| - Dons et subventions au personnel     | 262 285           | 248 087           |
| - Impôt, taxes et versements assimilés | 587 338           | 1 058 592         |
| - Charges diverses                     | 68 958            | 62 166            |
| <b>Totaux</b>                          | <b>4 207 717</b>  | <b>5 209 594</b>  |

### **R-3 Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **6 684 992 DT** au 31/12/2020 contre un déficit de **1 311 747 DT** au 31/12/2019.

#### **R-3-1 Charges Financières Nettes**

Le montant des charges financières nettes arrêté au 31/12/2020 est de **1 521 302 DT** contre **2 197 521 DT** au 31/12/2019.

#### **R-3-2 Produits des placements**

Le solde de ce poste s'élève à **11 917 594 DT** au 31/12/2020 contre **130 000 DT** au 31/12/2019. L'augmentation de ce poste est générée par la cession de la participation de Sotetel dans le capital d'ESPRIT, pour **11 850 000 DT** (Montant brut).

#### **R-3-3 Autres Gains Ordinaires**

Le solde de ce poste est de **282 665 DT** au 31/12/2020 contre **380 776 DT** au 31/12/2019.

#### **R-3-4 Autres Pertes Ordinaires**

Le solde de ce poste est de **36 263 DT** au 31/12/2020 contre **20 182DT** 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 :

| <b>DESIGNATIONS</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Résultat comptable avant impôt                               | 3 957 702         | -3 018 674        |
| - Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut) | -75 690           | -100 442          |
| <b>Résultat Net</b>  | <b>3 882 012</b>  | <b>-3 119 116</b> |

## 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 31/12/2020 est positive de **9 709 522 DT** contre une variation positive de **2 334 435 DT** au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

| DESIGNATIONS   | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|--|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation               | -463 659         | 7 921 658        |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | -720 439         | -144 411         |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement  | 10 893 620       | -5 442 812       |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                          | <b>9 709 522</b> | <b>2 334 435</b> |

**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

Arrêté au 31 Décembre 2020

(Exprimé en Dinars Tunisien)

| PRODUITS                                   | 31/12/2020        | 31/12/2019       | CHARGES  | 31/12/2020       | 31/12/2019       | SOLDES                                   | 31/12/2020       | 31/12/2019        |
|--|-------------------|------------------|--|------------------|------------------|--|------------------|-------------------|
| Ventes travaux & services                  | 32 011 670        | 43 805 130       | Coût de production                             | 15 201 503       | 23 850 414       | Marge sur Coût Matières                  | 16 810 167       | 19 954 716        |
| Marge sur Coût Matières                    | 16 810 167        | 19 954 716       | Autres charges externes                        | 3 620 379        | 4 151 001        | Valeur ajoutée brute                     | 13 189 788       | 15 803 715        |
| Valeur ajoutée brute                       | 13 189 788        | 15 803 715       | Impôts et taxes                                | 587 339          | 1 058 592        |  |                  |                   |
|  |                   |                  | Charges de personnel                           | 15 309 702       | 14 321 355       | Excédent brut d'exploitation             | -2 707 253       | 423 768           |
| Excédent brut d'exploitation               | -2 707 253        | 423 768          | Autres charges ordinaires                      | 36 263           | 20 182           |  |                  |                   |
| Autres produits ordinaires                 | 698 750           | 1 525 686        | Charges financières                            | 1 521 302        | 2 197 521        |  |                  |                   |
| Produits financiers                        | 11 917 594        | 130 000          | Dotations aux amortissements et aux provisions | 4 676 489        | 3 261 201        |  |                  |                   |
| Autres Gains ordinaires                    | 282 665           | 380 776          | Impôt sur les sociétés                         | 75 690           | 100 442          |  |                  |                   |
|  |                   |                  |  |                  |                  |  |                  |                   |
|  |                   |                  |  |                  |                  | <b>Résultat des activités ordinaires</b> | <b>3 882 012</b> | <b>-3 119 116</b> |
| Effet positif des modifications comptables |                   |                  |  |                  |                  |  |                  |                   |
| <b>Totaux</b>                              | <b>10 191 756</b> | <b>2 460 230</b> | <b>Totaux</b>                                  | <b>6 309 744</b> | <b>5 579 346</b> |  |                  |                   |

### Tableau des immobilisations et des amortissements

Arrêté au 31 Décembre 2020

(Exprimé en Dinars Tunisien)

| DESIGNATIONS                               | TERRAINS         | CONSTRUC<br>T<br>IONS | MAT.DE<br>CHANT.<br>ET<br>OUTILLAGES | MAT.DE<br>TRANSPORT | M.M.B.         | MAT.<br>INFORMA<br>T. | AAI            | LOGICIEL<br>S<br>ORACLE | LOGICIEL<br>S<br>ORACLE | Logiciel<br>En cours | MAT.INF<br>·<br>EN<br>COURS | TOTAUX<br>(TND)   |
|--|------------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2020</b>   | <b>1 420 010</b> | <b>8 108 473</b>      | <b>10 361 811</b>                    | <b>5 585 391</b>    | <b>920 286</b> | <b>1 447 327</b>      | <b>376 304</b> | <b>355 303</b>          | <b>592 160</b>          | <b>59 522</b>        | <b>54 190</b>               | <b>29 280 777</b> |
| <b>IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2020</b>    |                  | 264 938               | 437 858                              | 19 553              | 11 602         | 25 835                |                | 123 946                 |                         | 119 045              |                             | 1 002 777         |
| <b>CESSIONS EN 2020</b>                    |                  |                       | -1 031                               | -301 605            |                | -7 756                |                |                         |                         |                      |                             | -310 392          |
| <b>V. BRUTE DES IMMOB. AU 31-12-2020</b>   | <b>1 420 010</b> | <b>8 373 411</b>      | <b>10 798 638</b>                    | <b>5 303 339</b>    | <b>931 888</b> | <b>1 465 406</b>      | <b>376 304</b> | <b>479 249</b>          | <b>592 160</b>          | <b>178 567</b>       | <b>54 190</b>               | <b>29 973 162</b> |
| <b>AMORTISSEMENTS AU 01/01/2020</b>        |                  | 3 527 493             | 9 596 326                            | 3 870 334           | 830 998        | 1 214 710             | 376 304        | 355 303                 | 589 412                 |                      |                             | 20 360 880        |
| <b>AMORTISSEMENTS ANTERIEUR A 2020</b>     |                  | 460                   | 4 370                                | 29 192              | 105            | 2 137                 |                |                         |                         |                      |                             | 36 264            |
| <b>DOTATIONS 2020</b>                      |                  | 211 916               | 469 847                              | 672 664             | 12 524         | 66 560                |                | 3 622                   | 1 192                   |                      |                             | 1 438 325         |
| <b>CESSIONS IMMOBILISATIONS EN 2020</b>    |                  |                       | -1 031                               | -301 605            |                | -4 593                |                |                         |                         |                      |                             | -307 229          |
| <b>AMORTISSEMENTS AU 31-12-2020</b>        |                  | 3 739 869             | 10 069 512                           | 4 270 585           | 843 627        | 1 278 815             | 376 304        | 358 925                 | 590 605                 |                      |                             | 21 528 242        |
| <b>VAL.NETTES DES IMMOB. AU 31-12-2020</b> | <b>1 420 010</b> | <b>4 633 542</b>      | <b>729 126</b>                       | <b>1 032 754</b>    | <b>88 261</b>  | <b>186 591</b>        | <b>0</b>       | <b>120 324</b>          | <b>1 555</b>            | <b>178 567</b>       | <b>54 190</b>               | <b>8 444 920</b>  |