

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société TELNET HOLDING

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 –Tunis Mahrajene

La Société Telnet Holding publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud TRIKI et la Société FMBZ KPMG Tunisie, représentée par Mr Hassen BOUAITA.

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	33 593,800	33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement	-33 593,800	-33 329,802	-33 593,800
<i>S/Total</i>	B1 0,000	263,998	0,000
Immobilisations corporelles	1 390 608,255	1 220 582,902	1 220 582,902
Moins : amortissement	-804 701,878	-774 102,782	-790 117,430
<i>S/Total</i>	B2 585 906,377	446 480,120	430 465,472
Immobilisations financières	14 463 062,717	14 435 527,717	14 457 242,717
Moins : Provisions	-2 764 063,000	-2 764 063,000	-2 764 063,000
<i>S/Total</i>	B3 11 698 999,717	11 671 464,717	11 693 179,717
Total des actifs immobilisés	12 284 906,094	12 118 208,835	12 123 645,189
Autres actifs non courants	0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants	12 284 906,094	12 118 208,835	12 123 645,189
ACTIFS COURANTS			
Stocks	0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions	0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés	8 361 596,044	9 610 088,929	10 051 503,203
Moins : Provisions	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>	B4 8 360 220,444	9 608 713,329	10 050 127,603
Autres actifs courants	17 382 294,719	20 076 635,310	16 908 094,441
Moins : Provisions	-5 436 611,187	-5 434 111,187	-5 434 111,187
<i>S/Total</i>	B5 11 945 683,532	14 642 524,123	11 473 983,254
Placements et autres actifs financiers	6 510 465,482	6 476 625,698	6 516 363,588
Moins : Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	B6 710 465,482	676 625,698	716 363,588
Liquidités et équivalents de liquidités	B7 269 060,564	410 769,477	331 427,339
Total des actifs courants	21 285 430,022	25 338 632,627	22 571 901,784
Total des actifs	33 570 336,116	37 456 841,462	34 695 546,973

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	0,000	0,000	0,000
Réserves	1 529 044,040	1 529 044,040	1 529 044,040
Résultats reportés	9 404 453,177	10 942 441,639	10 942 441,639
Réserves pour fonds social	301 860,166	287 227,288	102 299,745
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat	23 436 157,383	24 959 512,967	24 774 585,424
Résultat de l'exercice	4 620 051,602	4 520 696,066	4 827 411,538
Total des capitaux propres après résultat	B8 28 056 208,985	29 480 209,033	29 601 996,962
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	0,000	0,000	0,000
Autres passifs financiers	0,000	0,000	0,000
Provisions	B9 490 000,000	490 000,000	490 000,000
Total des passifs non courants	490 000,000	490 000,000	490 000,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B10 190 328,025	203 220,127	132 494,178
Autres passifs courants	B11 4 833 799,106	7 283 412,302	4 471 055,833
Concours bancaires et autres passifs financiers	0,000	0,000	0,000
Total des passifs courants	5 024 127,131	7 486 632,429	4 603 550,011
Total des passifs	5 514 127,131	7 976 632,429	5 093 550,011
Total capitaux propres et passifs	33 570 336,116	37 456 841,462	34 695 546,973

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R1	1 517 494,460	2 293 051,632	4 724 114,918
Produits des participations	R2	5 107 500,000	4 361 610,000	4 361 610,000
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000	0,000
Subvention d'exploitation		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		6 624 994,460	6 654 661,632	9 085 724,918
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	R3	3 509,973	24 156,562	42 339,178
Charges de personnel	R4	1 451 774,996	1 625 131,698	3 181 093,740
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	17 084,448	16 801,418	33 080,064
Autres charges d'exploitation	R6	565 060,201	447 750,108	931 455,513
Total des charges d'exploitation		2 037 429,618	2 113 839,786	4 187 968,495
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 587 564,842	4 540 821,846	4 897 756,423
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT				
Charges financières nettes	R7	15 176,352	17 262,619	31 285,583
Produits des placements	R8	25 113,488	28 830,000	55 172,186
Autres gains ordinaires	R9	26 411,251	0,022	1,259
Autres pertes ordinaires	R9	254,700	40,633	60,947
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 623 658,529	4 552 348,616	4 921 583,338
Impôt sur les bénéfices		3 606,927	31 652,550	94 171,800
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 620 051,602	4 520 696,066	4 827 411,538
Eléments extraordinaires (Pertes)		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET		4 620 051,602	4 520 696,066	4 827 411,538

TELNET HOLDINGIMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinars)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Resultat net	4 620 051,602	4 520 696,066	4 827 411,538
<i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions	17 084,448	16 801,418	33 080,064
. Reprise sur provisions	0,000	0,000	0,000
. Variation des stocks	0,000	0,000	0,000
. Variation des créances	1 689 907,159	-2 248 763,249	-2 690 177,523
. Variation des autres actifs	-348 791,113	-2 896 095,150	294 782,912
. Variation des fournisseurs	14 736,349	43 592,974	-27 132,975
. Variation des autres passifs	362 693,773	497 282,489	717 599,770
. Plus ou moins value de cession	0,000	0,000	0,000
. Prélèvements sur le fonds social	-100 439,579	-82 454,487	-267 382,030
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	6 255 242,639	-148 939,939	2 888 181,756
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F1 -198 628,914	0,000	-34 705,083
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F2 -66 000,000	-25 000,000	-91 600,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F3 12 370,000	15 740,000	33 255,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-252 258,914	-9 260,000	-93 050,083
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres	0,000	144 536,730	144 536,730
- Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	-6 065 350,500	0,000	-3 032 673,750
- Encaissement provenant des emprunts	0,000	0,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	0,000	0,000	0,000
- Encaissement de subvention d'équipement	0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-6 065 350,500	144 536,730	-2 888 137,020
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES			
	0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE	-62 366,775	-13 663,209	-93 005,347
Trésorerie au début de l'exercice	F4 331 427,339	424 432,686	424 432,686
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F5 269 060,564	410 769,477	331 427,339

- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé **TELNET SA** est une société anonyme constituée le 25 novembre 1994 avec un capital initial de 100 000 Dinars divisé en 10.000 actions nominatives de 10 Dinars chacune entièrement libérées.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, la dénomination sociale de la société a été modifiée pour prendre le nom de **TELNET HOLDING SA** et l'objet social de la société a été modifié de manière à ce qu'elle se transforme en Holding Financière.

Suivant PV de l'AGE du 23 Juin 2000, le capital social est augmenté de 900 000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 1 000 000 Dinars divisé en 100.000 Actions nominatives de 10 Dinars chacune libérées intégralement.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale de l'action pour passer d'une valeur nominale de Dix Dinars (10 TND) à une valeur nominale de Un Dinar (1TND) par action. Ainsi, le titulaire d'une action ancienne d'un nominal de Dix Dinars Tunisiens est devenu mécaniquement titulaire de Dix (10) actions d'un nominal de Un Dinar (1TND).

La même AGE a décidé une augmentation du capital de 9 200 000 Dinars pour le porter de 1 000 000 Dinars à 10 200 000 Dinars, et ce, en deux étapes :

- Une augmentation d'un montant de 7 333 300 Dinars dont 7 000 000 Dinars par incorporation de réserves et de 333 300 Dinars par conversion de créances avec une prime d'émission de 2 499 750 Dinars ; Et
- Puis, une augmentation du capital par intégration de la prime d'émission d'un montant de 1 866 700 Dinars.

Suivant PV de l'A.G.E. du 12 Mars 2011, il a été décidé une augmentation du capital de 828 000 Dinars en numéraire et une prime d'émission de 3 974 400 dinars pour être porté à 11 028 000 Dinars.

Suivant PV de l'AGE du 10 Juin 2019, il a été décidé une augmentation du capital de 1.102.800 Dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11.028.000 Dinars à 12.130.800 Dinars et ce par l'attribution d'actions gratuites d'une valeur de 1.102.800 Dinars.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au 30 Juin 2022 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires de la société sont présentés en dinars tunisiens et ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

- La société « TELNET HOLDING » a transféré au cours de l'exercice 2022 une partie de son personnel aux 3 filiales suivantes : 36 personnes à « Telnet INC » , 8 personnes à « Telnet TECH » et une personne à « DATA BOX »
- Les prestations facturées mensuellement entre la société « Telnet TECH » et « Telnet Holding », ont connu une modification de la tarification pour devenir 600 Dinars HTVA par mois et par employé et ce , à partir du 01 janvier 2022.
- Les prestations facturées mensuellement entre la société « DATA BOX » et « Telnet Holding », ont connu une modification de la tarification pour devenir 450 Dinars HTVA par mois et par employé et ce , à partir du 01 janvier 2022.
- Les prestations facturées mensuellement entre la société « Telnet INC » et « Telnet Holding », ont connu une modification de la tarification pour devenir 600 Dinars HTVA par mois et par employé et ce , à partir du 01 janvier 2022.

V. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les logiciels sont amortis linéairement au taux de 33,33%

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Rubriques	Taux appliqués
Constructions	2 %
Matériel de transport	20 %
Équipements de bureau	10 %
Matériel informatique	15 %
Agencements Aménagements Installations	10 %
Matériel de transport à statut juridique particulier	20 %

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

3. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. À la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus-values latentes dégagées ne sont pas constatées, alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

4. Clients

Les clients et comptes rattachés comportent les créances ordinaires. Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision.

Les créances en devises sont actualisées au cours de l'arrêté des comptes.

5. Liquidités et équivalents de liquidités/Concours bancaires

Les comptes bancaires, présentant un solde comptable débiteur, figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

6. Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an, relatives au principal des emprunts contractés par la société, sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Logiciels Techniques	23 202,800	23 202,800	23 202,800
Logiciels Administratifs	10 391,000	10 391,000	10 391,000
S/Total	33 593,800	33 593,800	33 593,800
Amortissements des Immobilisations Incorporelles	-33 593,800	-33 329,802	-33 593,800
Total	0,000	263,998	0,000

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Agencements, Aménagements et Installations	55 068,988	55 068,988	55 068,988
Mobilier Matériel de Bureau	63 086,072	63 086,072	63 086,072
Équipements informatiques	139 360,910	138 877,717	138 877,717
Installations techniques	2 760,154	2 760,154	2 760,154
Matériel de transport	206 279,448	206 279,448	206 279,448
Bâtiments	673 455,498	673 455,498	673 455,498
Matériel de transport à statut juridique particulier	81 055,025	81 055,025	81 055,025
Aménagement et agencement en cours siège	169 542,160	0,000	
S/Total	1 390 608,255	1 220 582,902	1 220 582,902
Amortissements des Immobilisations Corporelles	-804 701,878	-774 102,782	-790 117,430
Total	585 906,377	446 480,120	430 465,472

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.



IMMEUBLE Ennour
CENTRE URBAIN NORD TUNIS
1082-TUNIS MAHARAJENE
MATRICULE FISCAL: 496236W/A/M/000

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 juin 2022

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				V.C.N 30/06/2022	
	VALEURS BRUTES 31/12/2021	ACQUISITIONS 30/06/2022	CESSION/RECL 30/06/2022	VALEURS BRUTES 30/06/2022	ANTERIEURS	REG	DOTATIONS 30/06/2022		CUMUL
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels techniques	23 202,800			23 202,800	23 202,800			23 202,800	-
Logiciels administratifs	10 391,000			10 391,000	10 391,000			10 391,000	-
S/TOTAL 1	33 593,800	-	-	33 593,800	33 593,800	-	-	33 593,800	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Bâtiment	673 455,498			673 455,498	264 929,398		6 679,202	271 608,600	401 846,898
Installations techniques	2 760,154			2 760,154	2 760,154			2 760,154	-
Agencement& Aménagement du materiel et outillage industr	617,919			617,919	617,919			617,919	-
Matériel de transport	205 879,448			205 879,448	205 879,448			205 879,448	(0,000)
Agencement& Aménagement du materiel de Transport	400,000			400,000	400,000			400,000	-
Agencement Aménagement Installation	54 451,069			54 451,069	53 638,067		237,453	53 875,520	575,549
Mobilier Matériel de Bureau	63 086,072			63 086,072	59 401,339		425,306	59 826,645	3 259,427
Matériel informatique	138 877,717	483,193		139 360,910	131 415,444		1 650,322	133 065,766	6 295,144
S/TOTAL 2	1 139 527,877	483,193	-	1 140 011,070	719 041,769	-	8 992,283	728 034,052	411 977,018
IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER									
Matériel de transport	81 055,025			81 055,025	71 075,661		5 592,165	76 667,826	4 387,199
S/TOTAL 3	81 055,025	-	-	81 055,025	71 075,661	-	5 592,165	76 667,826	4 387,199
Aménagement en cours 1 ^{er} étage CDS		169 542,160		169 542,160					169 542,160
TOTAL GENERAL	1 254 176,702	170 025,353	-	1 424 202,055	823 711,230	-	14 584,448	838 295,678	585 906,377

B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Titres de participation (B.3.1)	14 389 907,717	14 389 907,717	14 389 907,717
Dépôts et cautionnements	4 900,000	4 900,000	4 900,000
Prêts au personnel	68 255,000	40 720,000	62 435,000
Sous total	14 463 062,717	14 435 527,717	14 457 242,717
Provisions Immobilisations financières	-2 760 363,000	-2 760 363,000	-2 760 363,000
Provision sur caution	-3 700,000	-3 700,000	-3 700 ,000
Total	11 698 999,717	11 671 464,717	11 693 179,717

B.3.1 Les titres de participation ainsi que les provisions pour dépréciation sur titres de participations se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au	Acquisition	Cession	Solde au	%	%
	31/12/2021			30/06/2022	détention	détention
Titres TELNET INC	5 989 470,300	0,000	0,000	5 989 470,300	98,99	98,99
Titres DATA BOX	2 872 826,120	0,000	0,000	2 872 826,120	99,54	99,54
Titres TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,400	0,000	0,000	1 335 965,400	98,96	98,96
Titres PLM SYSTEMS	35 000,000	0,000	0,000	35 000,000	70,00	70,00
Titres TELNET ELECTRONICS	245 000,000	0,000	0,000	245 000,000	49,00	49,00
Titres SGTS	60 000,000	0,000	0,000	60 000,000		
Titres ATC	287 000,000	0,000	0,000	287 000,000	1,50	1,50
Titres SYPHAX AIRLINES	2 500 000,000	0,000	0,000	2 500 000,000	9,09	9,09
Titres TELNET INNOVATIONS LABS	594 000,000	0,000	0,000	594 000,000	99,00	99,00
Titres AUDIO SENSE	100 680,000	0,000	0,000	100 680,000	13,96	13,96
Titres PLM EQUIPEMENTS	500,000	0,000	0,000	500,000	1	1
Titres TELNET ARABIA	369 465,897	0,000	0,000	369 465,897	50	50
Total Titres de participation	14 389 907,717	0,000	0,000	14 389 907,717		

Désignation	Solde au	Dotation	Reprise	Solde au
	31/12/2021			30/06/2022
Provision actions Syphax Airlines	-2 500 000,000	0,000	0,000	-2 500 000,000
Provision actions Telnet Electronics	-111 863,000	0,000	0,000	-111 863,000
Provision actions Telnet Innovation Labs	-148 500,000	0,000	0,000	-148 500,000
Total Provisions	-2 760 363,000	0,000	0,000	-2 760 363,000
Total Participations Telnet Holding nettes	11 629 544,717			11 629 544,717

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Clients locaux	7 789 648,195	9 072 780,009	9 486 462,193
Clients étrangers	570 572,249	535 933,320	563 665,410
Clients douteux	1 375,600	1 375,600	1 375,600
Sous total	8 361 596,044	9 610 088,929	10 051 503,203
Provisions clients	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
Total	8 360 220,444	9 608 713,329	10 050 127,603

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Etat - Crédit de TVA récupérable	140 807,682	344 458,273	381 771,164
Etat - TVA récupérable	1 576,712	504,638	431,316
Etat - Excédent d'impôt à reporter	486 376,082	388 317,799	385 346,411
Avances sur salaires	413 448,016	129 664,738	125 948,718
Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes	108 906,142	2 500,000	37 205,083
Fournisseurs locaux avances et acomptes	0,000	7 248,149	0,000
Dividendes à recevoir (B.5.1)	7 194 042,400	10 863 292,400	7 343 292,400
Produits à recevoir (B.5.2)	4 337 829,340	3 680 325,484	3 994 101,763
Débiteurs divers locaux (B.5.3)	4 536 679,405	4 577 719,692	4 558 763,543
Compte d'attente débiteur	702,422	702,422	702,422
Charges diverses constatées d'avance	121 436,210	41 411,407	40 041,313
Blocage de fonds-Saisie arrêt	40 490,308	40 490,308	40 490,308
Sous total	17 382 294,719	20 076 635,310	16 908 094,441
Provisions actifs courants (B.5.4)	-5 436 611,187	-5 434 111,187	-5 434 111,187
Total	11 945 683,532	14 642 524,123	11 473 983,254

B.5.1 Dividendes à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013	3 810,400	3 810,400	3 810,400
Dividendes TELNET INC 2014	1 200 000,000	1 200 000,000	1 200 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2016	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017	95 950,000	95 950,000	95 950,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2017	0,000	656 732,000	256 732,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018	1 727 092,000	2 820 360,000	2 820 360,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018	157 500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2019	157 500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019	519 540,000	519 540,000	519 540,000
Dividendes TELNET INC exercice 2019	0,000	790 290,000	0,000
Dividendes TELNET INC exercice 2020	0,000	2 771 760,000	442 050,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2020	1 484 400,000	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2021	1 484 400,000	0,000	0,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2020	105 000,000	105 000,000	105 000,000
Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercices 2020	450,000	450,000	450,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2021	157 500,000	0,000	0,000
Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercices 2021	900,000	0,000	0,000
Total	7 194 042,400	10 863 292,400	7 343 292,400

B.5.2 Produits à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Intérêt - SYPHAX AIRLINES	4 325 407,594	3 658 234,129	3 994 101,763
Autres produits à recevoir	12 421,746	22 091,355	0,000
Total	4 337 829,340	3 680 325,484	3 994 101,763

B.5.3 Débiteurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
PLM SYSTEMS	831,134	781,123	831,134
SYPHAX AIRLINES	4 103 347,048	4 103 347,048	4 103 347,048
TELNET INNOVATION LABS	184 286,943	220 189,506	184 286,943
TELNET TECHNOLOGIES	230 376,299	241 041,873	250 474,364
AUDIO SENS	351,257	201,257	201,257
DATA BOX	5 327,839	0,000	7 463,912
ALTRAN TELNET CORPORATION	11 438,855	11 438,855	11 438,885
TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000	500,000
Autres	220,000	220,000	220,000
Total	4 536 679,405	4 577 719,692	4 558 763,543

B.5.4 Provisions actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
SYPHAX AIRLINES (débiteurs divers)	-3 663 738,699	-3 663 738,699	-3 663 738,699
Intérêts - SYPHAX AIRLINES	-1 770 372,488	-1 770 372,488	-1 770 372,488
Fournisseurs Débiteurs	-2 500,000	0,000	0,000
Total	-5 436 611,187	-5 434 111,187	-5 434 111,187

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Prêts au personnel à moins d'un an	215 247,542	208 277,542	235 647,542
Prêt à moins d'un an prêt Syphax Airlines	1 500 000,000	1 500 000,000	1 500 000,000
Billets de trésorerie Syphax Airlines	4 300 000,000	4 300 000,000	4 300 000,000
SANADET SICAV	12 531,712	10 289,016	10 525,824
AXIS TRSEORERIE SICAV	482 572,564	457 951,344	470 190,222
SALAMETT CAP FCP	113,664	107,796	-
Total	6 510 465,482	6 476 625,698	6 516 363,588
Provisions /placement	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
Total	710 465,482	676 625,698	716 363,588

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Banque TND	156 036,277	221 165,002	145 900,460
Banque Euro	111 249,123	184 092,692	182 239,955
Trésorerie/compte AFC rachat actions	519,395	2 266,387	2 266,387
Trésorerie/compte AXIS rachat actions	12,684	75,844	75,844
Caisse en dinars	1 043,085	3 169,552	944,693
Régie d'avance	200,000	0,000	0,000
Total	269 060,564	410 769,477	331 427,339

B.8. CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	0,000	0,000	0,000
Réserve légale	1 213 080,000	1 213 080,000	1 213 080,000
Prime d'émission	315 964,040	315 964,040	315 964,040
Résultats reportés	9 404 453,177	10 942 441,639	10 942 441,639
Réserves pour fonds social	301 860,166	287 227,288	102 299,745
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Sous total	23 436 157,383	24 959 512,967	24 774 585,424
Résultat net de l'exercice	4 620 051,602	4 520 696,066	4 827 411,538
Total	28 056 208,985	29 480 209,033	29 601 996,962

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Désignation	Capital social	Action propres	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Réserve pour fonds social	Réserves pour réinvestissements exonérés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	12 130 800,000	-413 700,922	1 102 800,000	352 329,642	4 905 248,133	26 331,699	70 000,000	8 001 327,402	26 175 135,954
Affectation 2019			110 280,000		5 164 887,402	300 000,000		-8 001 327,402	-2 426 160,000
Réévaluation d'action propre		80 126,880		-80 126,880					-
Prélèvement fonds social						-90 451,039			-90 451,039
Résultat 30/06/2021								3 362 442,010	3 362 442,010
Capitaux propres au 30/06/2020	12 130 800,000	-333 574,042	1 213 080,000	272 202,762	10 070 135,535	235 880,660	70 000,000	3 362 442,010	27 020 966,925
Affectation résultat 30/06/2020								-3 362 442,010	-3 362 442,010
Distribution des dividendes (prestations)	-	-	-	-	9 105,200	-	-	-	9 105,200
Réévaluation d'action propre		-66 272,244		66 272,244					
Prélèvement fonds social						-166 198,885			-166 198,885
Résultat 31/12/2020								4 195 900,904	4 195 900,904
Rachat propres actions		258 525,150		-25 726,560					232 798,590
Capitaux propres au 31/12/2020	12 130 800,000	-141 321,136	1 213 080,000	312 748,446	10 079 240,735	69 681,775	70 000,000	4 195 900,904	27 930 130,724
Affectation résultat 31/12/2020		-			863 200,904	300 000,000		-4 195 900,904	-3 032 700,000
Réévaluation d'action propre									
Prélèvement fonds social						-82 454,487			-82 454,487
Résultat 30/06/2021								4 520 696,066	4 520 696,066
Cession propres actions		141 321,136		3 215,594					144 536,730
Capitaux propres 30/06/2021	12 130 800,000	0	1 213 080,000	315 964,040	10 942 441,639	287 227,288	70 000,000	4 520 696,066	29 480 209,033
Prélèvement fonds social						-184 927,543			-184 927,543
Affectation résultat 30/06/2021								-4 520 696,066	-4 520 696,066
Résultat 31/12/2021								4 827 411,538	4 827 411,538
Capitaux propres au 31/12/2021	12 130 800,000	0	1 213 080,000	315 964,040	10 942 441,639	102 299,745	70 000,000	4 827 411,538	29 601 996,962
Affectation résultat 31/12/2021					-1 537 988,462	300 000,000		1 237 988,462	0,000
Distribution des dividendes (prestations)								-6 065 400,000	-6 065 400,000
Prélèvement fonds social						-100 439,579			-100 439,579
Résultat 30/06/2022								4 620 051,602	4 620 051,602
Capitaux propres 30/06/2022	12 130 800,000	0,000	1 213 080,000	315 964,040	9 404 453,177	301 860,166	70 000,000	4 620 051,602	28 056 208,985

B.9. PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Provision pour risques et charges	490 000,000	490 000,000	490 000,000
Total	490 000,000	490 000,000	490 000,000

B.10. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs locaux	121 543,531	179 155,822	108 010,529
Fournisseurs d'exploitation étrangers	17 619,276	15 996,585	16 415,929
Fournisseurs factures non parvenues	8 065,720	8 065,720	8 065,720
Fournisseurs d'immobilisations locaux	43 099,498	2,000	2,000
Total	190 328,025	203 220,127	132 494,178

B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
État, Impôts et taxes divers	190 198,800	155 905,833	195 343,944
C.N.S.S- cotisations	86 123,153	280 321,507	288 239,235
Charges à payer-diverses	672 119,955	281 948,163	258 820,888
Charges à payer-personnel	629 728,827	914 979,648	895 839,208
Personnel -Rémunérations dues	0,000	0,000	0,000
Intérêts Syphax constatés au passif	2 994 643,455	2 327 469,990	2 663 337,624
Jetons de présence à payer	75 000,000	227 500,000	102 500,000
Actionnaires dividendes à payer	118,750	3 032 743,000	69,250
Créditeurs divers locaux (B.11.1)	185 866,166	62 544,161	66 905,684
Total	4 833 799,106	7 283 412,302	4 471 055,833

B.11.1 Crédoiteurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
TELNET INCORPORATED	131 303,965	6 963,000	11 811,341
TELNET CONSULTING	54 562,201	55 581,161	55 094,343
Total	185 866,166	62 544,161	66 905,684

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Études et prestations de services locales	0,000	2 700,000	2 700,000
Études et prestations de services export	12 394,460	30 151,632	62 614,918
Études et prestations en suspension	1 505 100,000	2 260 200,000	4 658 800,000
Total	1 517 494,460	2 293 051,632	4 724 114,918

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Dividendes TELNET INCORPORATED	3 464 700,000	2 771 760,000	2 771 760,000
Dividendes PLM SYSTEMS	157 500,000	105 000,000	105 000,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	1 484 400,000	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes PLM EQUIPEMENT	900,000	450,000	450,000
Total	5 107 500,000	4 361 610,000	4 361 610,000

R.3. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Achats matières et fournitures	1 429,635	1 684,983	13 565,111
Achats équipements et travaux	468,226	4 879,432	1 070,453
Achats non stockés	712,112	7 300,036	16 551,503
Achat carburant	900,000	10 292,111	11 152,111
Total	3 509,973	24 156,562	42 339,178

R.4. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Salaires bruts	1 317 088,140	1 446 650,855	2 782 673,119
Cotisation de sécurité sociale	134 686,856	178 480,843	398 420,621
Total	1 451 774,996	1 625 131,698	3 181 093,740

R.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Dotation aux amortissements - Immobilisations	14 584,448	16 801,418	33 080,064
Dotations aux provisions – Actifs Courants	2 500,000	0,000	0,000
Total	17 084,448	16 801,418	33 080,064

R.6. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Charges de copropriété	3 612,776	3 487,994	7 066,943
Entretiens et réparations	23 548,429	18 777,005	59 534,786
Primes d'assurances	8 590,372	8 566,372	17 459,106
Divers services extérieurs	166 652,553	145 912,823	259 528,053
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	122 889,680	122 119,758	244 878,919
Publicités, annonces et relations publiques	26 278,130	14 788,459	58 763,806
Dons et subventions	0,000	0,000	0,000
Transport des biens et personnes	331,050	701,800	1 764,980
Frais de Voyages et de Missions	5 147,900	0,000	787,374
Frais de réceptions	164,000	2 055,773	6 463,374

Frais postaux et de télécommunication	2 484,422	2 080,196	5 977,092
Services bancaires	3 083,445	3 828,433	7 165,997
Charge divers ordinaires	155 082,418	80 357,143	162 500,000
Impôts et taxes et versements assimilés	47 195,026	45 074,352	99 565,083
Total	565 060,201	447 750,108	931 455,513

R.7. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Intérêts sur crédits leasing	0,000	0,000	0,000
Intérêts des dettes intergroupes	3 651,487	4 202,197	4 531,160
Agios débiteurs	618,964	782,566	1 669,737
Intérêts de retard	3 609,761	8 969,068	15 494,170
Pertes de change	1 808,519	564,887	2 115,419
Gains de change	5 487,621	2 743,901	7 475,097
Total	15 176,352	17 262,619	31 285,583

R.8. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Intérêts créances intra groupe	12 421,746	20 646,126	34 620,422
Plus-values SICAV	12 691,742	8 183,874	20 551,764
Total	25 113,488	28 830,000	55 172,186

R.9. AUTRES PERTES ET GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Autres pertes Ordinaires	-254,700	-40,633	-60,947
Autres gains Ordinaires	26 411,251	0,022	1,259
Total	26 156,551	-40,611	-59,688

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	30/06/2022
Acquisitions de la période	-170 025,353
Fournisseurs d'immobilisations début période	-2,000
Fournisseurs d'immobilisations - fin période	43 099,498
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	37 205,083
Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période	-108 906,142
Total	-198 628,914

F.2. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	30/06/2022
Octroi de prêts au personnel	-66 000,000

Total	-66 000,000
--------------	--------------------

F.3. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	30/06/2022
Encaissement suite au remboursement de prêts	12 370,000
Total	12 370,000

F.4. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2021
Banques TND	145 900,460
Banques Euro	182 239,955
Trésorerie/compte AFC rachat actions	2 266,387
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	75,844
Caisse TND	944,693
Total	331 427,339

F.5. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE

Désignation	30/06/2022
Banque TND	156 036,277
Banque Euro	111 249,123
Trésorerie/compte AFC rachat actions	519,395
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	12,684
Caisse TND	1 043,085
Régie d'avances	200,000
Total	269 060,564

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

1) DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie
• Emprunt courant de gestion	665 000,000	401 846,898

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées
Engagements donnés				
Garanties Personnelles • cautionnement	45 450,000	45 450,000		
Garanties réelles • hypothèques	965 000,000	525 000,000		440 000,000
Total	1 010 450,000	570 450,000		440.000,000

Tunis, le 22 septembre 2022

*Messieurs les actionnaires de la société « TELNET HOLDING SA »
Immeuble Ennour Centre Urbain Nord-1082- Tunis Mahrajene*

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2022**

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2022.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net bilan de **33.570.336 DT** et un résultat net bénéficiaire net de **4.620.051 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

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 **TELNET HOLDING SA** au 30 juin 2022 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Note B.3 : Examen de la situation de la participation dans DATA BOX SA et TELNET TECHNOLOGIES SA :

Au 30 juin 2022, **TELNET HOLDING SA** détient une participation de 99,54% dans le capital de sa filiale **DATA BOX SA**, et une participation de 98,96% dans le capital de sa filiale **TELNET TECHNOLOGIES SA**.

La Direction de **TELNET HOLDING SA** estime que la valeur d'utilité des sociétés **DATA BOX SA** et **TELNET TECHNOLOGIES SA** sont supérieures à leurs coûts d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs. De ce fait aucune provision n'a été comptabilisée. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Notre revue limitée consiste, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participation.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Les Co- commissaires aux comptes

Mahmoud TRIKI

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA
Directeur Associé