

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

Groupe TELNET HOLDING

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

Le Groupe Telnet Holding publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : M. Mahmoud TRIKI et M. Hassen BOUAITA représentant de la Société d'expertise comptable FMBZ KPMG Tunisie.

- ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

GRUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

ACTIFS NON COURANTS	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Actifs immobilisés				
Ecart d'acquisition	B.1	738 870,582	977 216,044	787 416,679
Immobilisations incorporelles		6 208 509,060	5 052 239,883	6 440 155,867
Moins : amortissement	-	2 009 362,965	1 725 853,348	1 773 783,037
<i>S/Total</i>	B.1	4 199 146,095	3 326 386,535	4 666 372,830
Immobilisations corporelles		25 704 342,040	24 517 147,209	25 013 253,042
Moins : amortissement	-	15 310 556,572	14 461 580,141	14 856 357,908
<i>S/Total</i>	B.1	10 393 785,468	10 055 567,068	10 156 895,134
Titres mis en équivalences	B.2	3 958 498,697	3 831 968,694	3 763 938,695
Immobilisations financières		3 175 827,898	2 921 816,107	3 055 621,078
Moins : Provisions	-	2 506 209,503	2 505 659,503	2 506 209,503
<i>S/Total</i>	B.3	669 618,395	416 156,604	549 411,575
Total des actifs immobilisés		19 959 919,237	18 607 294,945	19 924 034,912
Autres actifs non courants	B.4	326 141,852	277 046,115	326 434,152
Total des actifs non courants		20 286 061,089	18 884 341,060	20 250 469,064
ACTIFS COURANTS				
Stocks		139 374,302	249 513,581	151 028,509
Moins : Provisions	-	47 837,739	34 242,445	34 242,445
<i>S/Total</i>	B.5	91 536,563	215 271,136	116 786,064
Clients et comptes rattachés		26 276 435,666	27 937 385,096	25 150 194,550
Moins : Provisions	-	3 481 185,645	3 613 474,112	3 481 185,645
<i>S/Total</i>	B.6	22 795 250,021	24 323 910,984	21 669 008,905
Autres actifs courants		20 972 386,373	19 886 383,060	19 218 690,133
Moins : Provisions	-	11 359 504,740	11 324 306,240	11 359 504,740
<i>S/Total</i>	B.7	9 612 881,633	8 562 076,820	7 859 185,393
Placements et autres actifs financiers		6 415 037,036	6 559 895,482	6 424 952,514
Moins : Provisions	-	5 800 000,000	5 800 000,000	5 800 000,000
<i>S/Total</i>	B.8	615 037,036	759 895,482	624 952,514
Liquidités et équivalents de liquidités	B.9	14 225 759,398	13 693 314,407	18 604 325,484
Total des actifs courants		47 340 464,651	47 554 468,829	48 874 258,359
Total des actifs		67 626 525,739	66 438 809,889	69 124 727,424

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		12 130 800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres				
Réserves consolidés		16 337 647,136	16 618 648,622	16 711 396,922
Autres capitaux propres		1 570 582,944	1 821 058,784	630 288,866
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	B.10	30 039 030,080	30 570 507,406	29 472 485,788
Résultat de l'exercice consolidé	B.11	4 281 414,037	4 029 983,299	8 051 777,037
Total des capitaux propres consolidés avant affectation		34 320 444,117	34 600 490,706	37 524 262,825
INTERETS DES MINORITAIRES				
Réserves des minoritaires		840 106,839	777 249,498	791 538,082
Résultat des minoritaires		111 927,571	21 242,998	286 217,845
Total des minoritaires		952 034,410	798 492,496	1 077 755,927
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B.12	790 753,072	883 333,331	783 333,329
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	B.13	2 672 487,771	2 374 747,362	2 592 270,911
Total des passifs non courants		3 463 240,843	3 258 080,693	3 375 604,240
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B.14	4 200 446,599	3 588 230,124	4 685 128,745
Autres passifs courants	B.15	24 454 342,034	24 076 849,201	22 236 534,373
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.16	236 017,736	116 666,669	225 441,314
Total des passifs courants		28 890 806,369	27 781 745,994	27 147 104,432
Total des passifs		32 354 047,212	31 039 826,687	30 522 708,672
Total capitaux propres et passifs		67 626 525,739	66 438 809,889	69 124 727,424

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		30 649 190,084	27 591 584,792	55 339 466,257
Production immobilisée		-	40 862,528	428 566,408
Autres produits d'exploitation		276 820,288	662 147,901	1 095 345,783
Subvention d'exploitation		31 247,311		
Total des produits d'exploitation	R.1	30 957 257,683	28 294 595,221	56 863 378,448
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R.2	- 6 255,418	- 60 224,294	- 35 289,632
Achats d'approvisionnements consommés	R.3	3 362 275,298	3 689 566,843	7 868 793,490
Charges de personnel	R.4	18 489 866,752	15 382 465,128	31 071 920,891
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.5	824 672,852	698 245,160	1 300 287,583
Autres charges d'exploitation	R.6	3 354 648,367	3 314 564,048	7 168 365,356
Total des charges d'exploitation		26 025 207,851	23 024 616,885	47 374 077,687
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 932 049,832	5 269 978,336	9 489 300,761
Charges financières nettes	R.7	- 310 212,371	265 464,677	- 150 010,928
Produits des placements	R.8	27 321,990	32 865,117	61 166,919
Autres gains ordinaires	R.9	349,050	339 911,472	654 417,868
Autres pertes ordinaires	R.10	415 727,439	407 938,993	657 657,652
Quote-part des titres mis en équivalence	R.11	188 710,002	- 4 016,692	211 973,111
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		5 042 915,806	4 965 334,563	9 909 211,935
Impôt sur les bénéfices	R.12	649 574,198	914 108,266	1 571 217,053
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 393 341,608	4 051 226,297	8 337 994,882
Eléments extraordinaires (Pertes)		-	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 393 341,608	4 051 226,297	8 337 994,882
Quote part des intérêts minoritaires		111 927,571	21 242,998	286 217,845
RESULTAT NET PART DU GROUPE		4 281 414,037	4 029 983,299	8 051 777,037

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net de l'ensemble consolidé		4 393 341,608	4 051 226,297	8 337 994,882
<i>Ajustements pour :</i>				
· Dotation aux amortissements & provisions groupe	F.1	824 672,852	698 245,160	1 300 287,583
· Reprise sur provisions		-	- 403 466,786	- 403 466,786
· Variation des stocks	F.2	11 654,207	- 59 737,311	38 747,761
· Variation des créances	F.3	- 1 126 241,116	- 3 305 450,147	- 518 259,601
· Variation des autres actifs courants et non courants	F.4	- 1 676 719,946	- 1 108 642,371	- 663 828,973
· Variation des fournisseurs	F.5	- 264 315,128	- 353 695,338	720 417,828
· Variation des autres passifs	F.6	2 211 772,711	1 515 208,881	- 325 105,947
· Plus ou moins value de cession		-	- 20 021,137	- 20 021,137
· Quote-part subvention inscrite au compte résultat		-	-	-
· Quote-part dans le résultat des sociétés mis en équivalence		- 188 710,002	4 016,692	- 211 973,111
· Ecart de conversion	F.7	359 828,350	411 395,838	588 788,470
· Prélèvements sur le fonds social	F.8	- 979 705,922	- 556 338,805	- 1 747 108,723
· Variation des placements et autres actifs financiers	F.9	- 14 388,522	- 14 501,894	- 30 022,926
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		3 551 189,093	858 239,079	7 066 449,320
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.10	- 841 389,016	- 723 262,213	- 2 411 227,083
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	30 000,000	30 000,000
- Décaissement Titres mis en équivalence		-	-	- 222 500,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.11	- 153 300,000	- 167 500,000	137 123,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.12	63 512,500	64 523,000	372 658,285
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		- 931 176,516	- 796 239,213	- 2 093 945,798
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT				
- Rachat actions propres				
- Encaissement suite à l'émission d'actions				
- Dividendes et autres distributions	F.13	- 6 874 843,050	- 6 182 850,500	- 6 182 850,500
- Encaissement provenant des emprunts		-	-	-
- Remboursement d'emprunts		123 568,655	-	-
- Encaissement de subvention d'équipement				
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		- 6 998 411,705	- 6 182 850,500	- 6 182 850,500
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES				
		-	-	-
VARIATION DE TRÉSORERIE	F.14	- 4 378 399,128	- 6 120 850,634	- 1 210 346,979
Trésorerie au début de l'exercice		18 603 818,063	19 814 165,041	19 814 165,041
Trésorerie à la clôture de l'exercice		14 225 418,935	13 693 314,407	18 603 818,063

- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du code des sociétés commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société TELNET HOLDING SA, qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, où elle exerce un contrôle de droit ou de fait sur les sociétés qui le composent.

Le groupe TELNET HOLDING est composé, au 30 Juin 2023, des sociétés suivantes :

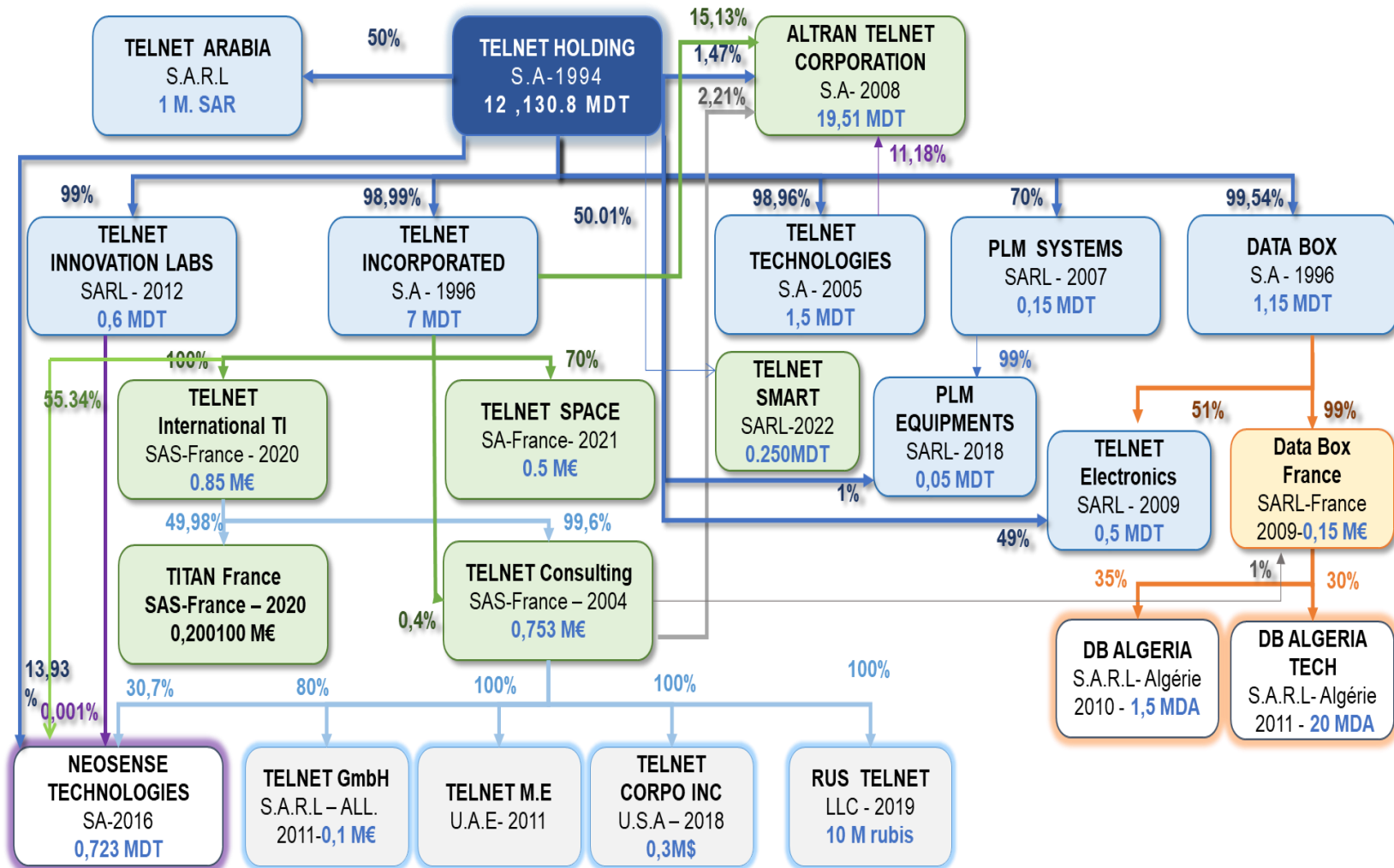
- « TELNET HOLDING » (SA) : société mère ;
- « DATA BOX » (SA) : société filiale ;
- « DATA BOX France » (SARL) : société filiale de droit français ;
- « TELNET INCORPORATED » (SA) : société filiale ;
- « TELNET TECHNOLOGIES » (SA) : société filiale ;
- « PLM SYSTEMS » (SARL) : société filiale ;
- « PLM EQUIPEMENT » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET CONSULTING » (SAS) : société filiale de droit français ;
- « TELNET ELECTRONICS » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET GMBH » : société filiale de droit allemand ;
- « TELNET MIDDLE EAST » : société filiale de droit EAU ;
- « TELNET INNOVATIONS » : société filiale ;
- « TELNET CORP INC » : société filiale de droit USA
- « TELNET SPACE » : société filiale de droit français ;
- « TELNET RUSSIE » : société filiale de droit Russe
- « TELNET INTERNATIONAL » : Société filiale de droit Français.
- « TITAN FRANCE » : Société filiale de droit français ;
- « TELNET ARABIA » : Coentreprise de droit saoudien ;
- « DB ALGERIA » : société associée de droit algérien ;
- « DB ALGERIA TECH » : société associée de droit algérien ;
- « ALTRAN TELNET CORPORATION » (SA non résidente) : société associée ;
- « AUDIO SENCE » (SA) : société associée ; et
- « TELNET SMART » : société filiale de droit Tunisien.

La société Syphax Airlines SA n'a pas été prise en compte dans le périmètre de consolidation vu que le pourcentage de contrôle est de 9% (Inférieur à 20%). En outre, la participation est acquise et détenue dans l'unique perspective d'une cession ultérieure dans un avenir proche.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 30 Juin 2023 :

ORGANIGRAMME JURIDIQUE DU GROUPE TELNET HOLDING AU 30/06/2023



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Sociétés	% de contrôle			Type de contrôle	% d'intérêt	Mode d'intégration
	% direct	% Indirect	Total			
TELNET HOLDING	100 %	0 %	100 %	Contrôle exclusif	100 %	Intégration globale
TELNET INCORPORATED	98,99 %	0 %	98,99 %	Contrôle exclusif	98,99 %	Intégration globale
DATA BOX	99,54%	0 %	99,54%	Contrôle exclusif	99,54%	Intégration globale
DATA BOX France	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	99,54%	Intégration globale
TELNET TECHNOLOGIES	98,96%	0 %	98,96%	Contrôle exclusif	98,96%	Intégration globale
TELNET CONSULTING	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET ELECTRONICS	49%	51%	100%	Contrôle exclusif	99,77%	Intégration globale
PLM SYSTEMS	70 %	0 %	70 %	Contrôle exclusif	70 %	Intégration globale
TELNET GMBH	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET MIDDLE EAST	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET INNOVATION	99%	0%	99%	Contrôle exclusif	99%	Intégration globale
PLM EQUIPEMENTS	1%	99%	100%	Contrôle exclusif	70,30%	Intégration globale
TELNET CORP INC	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET SMART	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	100%	Intégration globale
TELNET RUSSE	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
ATC	1,47%	28,52%	29,99%	Influence notable	29,68%	Mise en équivalence
DB ALGERIA	0%	35%	35%	Influence notable	34,84%	Mise en équivalence
DB ALGERIA TECH	0%	30%	30%	Influence notable	29,86%	Mise en équivalence
NEOSENSE	13,93%	86,041%	99,97%	Contrôle exclusif	99,10%	Intégration globale
TELNET INTERNATIONAL	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TITAN FRANCE	0%	49,98%	49,98%	Contrôle exclusif	49,47%	Mise en équivalence
TELNET ARABIA	50%	0%	50%	Contrôle Conjoint	50%	Intégration proportionnelle
TELNET SPACE	0%	70%	70%	Contrôle exclusif	69,29%	Intégration globale

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels audités des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable desdites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

Les sociétés « TELNET INC », « DATA BOX », « DATA BOX France », « TELNET TECHNOLOGIES », « TELNET CONSULTING », « TELNET ELECTRONICS », « PLM SYSTEMS », « TELNET GMBH », « TELNET MIDDLE EAST », « TELNET INNOVATIONS », « PLM EQUIPEMENTS », « TELNET CORP INC », « TELNET RUSSE », « TELNET SMART », « TELNET INTERNATIONAL », « NEOSENCE TECHNOLOGIES » anciennement Audio Sense et « TELNET SPACE », ont été consolidées par intégration globale.

La société « TELNET ARABIA » a été consolidée par intégration proportionnelle.

Les sociétés « ALTRAN TELNET CORPORATION – ATC », « DB ALGERIA », « TITAN France » et « DB ALGERIA TECH » ont été consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

La méthode de la mise en équivalence est une méthode de comptabilisation selon laquelle la participation est initialement enregistrée au coût et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- La conversion des comptes des établissements étrangers ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

Le principe du caractère significatif a été adopté durant les différentes étapes du processus de consolidation.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concerné principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation de ces comptes ;
- L'homogénéisation des méthodes d'amortissements du matériel informatique et du mobilier et matériel de bureau ;
- L'activation des contrats de leasing conclus par les sociétés consolidées ;
- L'impact de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des filiales étrangères « DATA BOX FRANCE », « TELNET CONSULTING », « TELNET GMBH », « TELNET MIDDLE EAST », « TELNET CORP INC », « TELNET RUSSE », « TELNET SPACE », « TELNET INTERNATIONAL », et « TELNET ARABIA » est effectuée après retraitements d'homogénéisation.

L'approche de conversion prévue par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres.

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen annuel, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

Toutes les différences de change en résultant sont imputées aux capitaux propres.

3) L'intégration des comptes ou le cumul des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exclusive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement).

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

4) L'élimination des opérations réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part. L'obligation d'éliminer ces opérations réciproques est énoncée par le §14 de la norme comptable 35 relative aux états financiers consolidés.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe).

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes comme les frais du siège, les charges de personnel commun, quote-part dans les honoraires de consultants.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intragroupes.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

La date d'entrée en périmètre de consolidation conditionne la prise en compte des données comptables de l'entreprise concernée. L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions

significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

L'écart de première consolidation a été déterminé de la manière suivante pour chaque société concernée :

- **DATA BOX**

A la date de création (01/07/1996) de la société « DATA BOX », le pourcentage de contrôle de « TELNET HOLDING » était de 99 %. A cette date, aucun écart de consolidation n'est dégagé.

Première variation du périmètre de consolidation

Suite à l'augmentation du capital réalisée en novembre 1997, il y a eu une dilution du pourcentage d'intérêt de la société « TELNET HOLDING » dans la société « DATA BOX » qui est ramené de 99% à 79,60% sans changer la méthode de consolidation. Ainsi, un écart d'acquisition négatif a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres "DATA BOX"	SNC à l'acquisition (24/11/1997)	Quote-part	Ecart d'acquisition négatif
39 800,000 a	57 909,087 B	46 095,634 c = 79,6% b	6 295,634 d = a-c

L'augmentation de capital en question est réalisée en numéraire pour un montant de 30.000 Dinars, dont 20.000 Dinars souscrite par la société « TELNET HOLDING ».

Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois de l'exercice 1997 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 1997.

Cet écart d'acquisition négatif doit être amorti selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises qui dispose que dans la mesure où le goodwill négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues pouvant être évaluées de manière fiable à la date d'acquisition, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- (a) Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- (b) Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

La société a amorti en totalité l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 6 295,634 Dinars. Cet écart, non significatif, a été imputé directement en résultat reporté.

Deuxième variation du périmètre de consolidation

Suite à l'acte de cession de parts sociales conclu le 15/12/2010, la société « TELNET HOLDING » a acquis 20% du capital de la société « DATA BOX ». L'opération a dégagé un écart d'évaluation et un écart d'acquisition (Goodwill) déterminés comme suit :

Juste Valeur Construction selon rapport d'expertise	563 700,000
Valeur comptable nette (Construction)	426 519,424
Plus-value latente sur construction	137 180,576
Passif d'impôt différé / Plus-value construction	-41 154,173
Quote-part Plus-value latente sur construction (20%)	27 436,115
Quote-part Passif d'impôt différé (20%)	-8 230,835
Ecart d'évaluation	19 205,280

Coût d'acquisition des titres " DATA BOX "	2 833 050,000
SNC retraitée à la date d'acquisition (15/12/2010)	2 785 381,328
Quote-part dans les capitaux propres (20%)	557 076,266
Ecart de première consolidation	2 275 973,734
Ecart d'évaluation	19 205,280
Ecart d'acquisition (Goodwill)	2 256 768,454

La situation nette comptable a été déterminée après les retraitements d'homogénéisations et d'éliminations. Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois et demi de l'exercice 2010 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 2010.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 2 256 768,454 Dinars sur une durée de vingt ans.

- **TELNET ELECTRONICS**

A la date de création (11/06/2009) de la société « TELNET ELECTRONICS », la participation de « TELNET HOLDING » était de 49 %.

Suite à l'acte de cession des parts sociales conclu le 06/08/2009, la société « DATA BOX » a acquis 51% du capital de la société « TELNET ELECTRONICS » auprès de l'associé majoritaire. Ainsi, un écart d'acquisition positif (Goodwill) a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres TELNET ELECTRONICS	SNC à l'acquisition (6/08/2009)	Quote-part	Ecart d'acquisition positif
755 000,000 a	500 000,000 b	255 000,000 c = 51% b	500 000,000 d = a-c

Le pourcentage de contrôle de la société « TELNET HOLDING » dans la société « TELNET ELECTRONICS » est porté de 49% à 100%. Ainsi, la société « TELNET ELECTRONICS » est devenue une filiale du groupe « TELNET HOLDING » et a été consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 500 000,000 Dinars sur une durée de vingt ans.

- **NEOSENSE TECHNOLOGIES (Ex AUDIOSENSE)**

A la date de création de la société Neosense Technologies (Ex Audiosense), la participation de « Telnet Holding » était de 44,66%.

Suite à l'acte de cession des actions, conclu le 17 novembre 2022, la société « Telnet Incorporated » a acquis du capital de la société « Neosense Technologies » 40 000 actions pour un montant de 200 000 dinars. Ainsi, la participation de « Telnet Holding » est devenue 97,99%. Un écart d'acquisition (Goodwill Négatif) a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres "Neosense Technologies"	SNC à l'acquisition	Quote-part	Ecart d'acquisition négatif
200 000,000 a	607 291,550 b	332 795,769 c = 55% b	132 795,769 d = a-c

Le pourcentage de contrôle de la société « TELNET HOLDING » dans la société « NEOSENSE Technologies » est passé de 44,66% à 97,99%. Ainsi, la société « NEOSENSE Technologies » est

devenue une filiale du groupe « TELNET HOLDING » et a été consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

La société a estimé que l'écart d'acquisition négatif correspond à des dépenses et des pertes futures attendues, conformément à la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises et devrait être rapporté en résultat lorsque les pertes et les dépenses futures seront comptabilisées.

- **Les autres sociétés consolidées**

Pour les autres sociétés consolidées, aucun écart d'acquisition n'a été constaté, puisque le prix d'acquisition des titres correspondait parfaitement à sa quote-part dans la situation nette de chaque société du groupe, le jour d'acquisition.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de « TELNET HOLDING » dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition, il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Une variation du périmètre de consolidation a été constatée au 30 juin 2023 par :

- L'entrée en périmètre de consolidation de la filiale « TELNET SMART » détenue à hauteur de 100% % par la société mère « TELNET HOLDING ». Cette filiale de droit Tunisien a été constituée le 6 décembre 2022 et est entrée en activité en 2023.
- La déconsolidation de la filiale « TELNET TECH », détenue indirectement à hauteur de 100% par la société mère « TELNET HOLDING » à travers la société « TELNET CONSULTING ».

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Le groupe TELNET HOLDING, n'a pas enregistré, entre la date d'arrêt des comptes au 30 Juin 2023 et la date d'arrêt ou de publication des états financiers consolidés, des événements qui entraîneraient des modifications significatives de l'actif ou du passif.

VII- NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Ecart d'acquisition net Goodwill (1)	738 870,582	977 216,044	787 416,679
Immobilisations incorporelles nettes	4 199 146,095	3 326 386,535	4 666 372,830
Valeurs Brutes	6 208 509,060	5 052 239,883	6 440 155,867
Amortissements (-)	-2 009 362,965	-1 725 853,348	-1 773 783,037
Immobilisations corporelles nettes	10 393 785,468	10 055 567,068	10 156 895,134
Valeurs Brutes	25 704 342,040	24 517 147,209	25 013 253,042
Amortissements (-)	-15 310 556,572	-14 461 580,141	-14 856 357,908
TOTAL	15 331 802,145	14 359 169,647	15 610 684,643

(1) Détail Ecart d'acquisition :

Désignation	Solde au 30/06/2023
Goodwill positif / Acquisition titres DATA BOX	841 586,578
Goodwill négatif/ Acquisition titres NEO SENSES	- 124 338,269
Goodwill positif / Acquisition titres TELNET GMBH	21 622,273
TOTAL	738 870,582

B-1.1 Politique d'amortissement

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la base des taux suivants :

Goodwill	5 %
Logiciels	33 %
Constructions	2 %
Matériel et outillage.....	10 %
Matériel de transport.....	20 %
Equipements de bureau	10 %
Agencements aménagements et installations.....	10 %
Matériel informatique	15 %

B-1.2. Tableau des immobilisations et amortissements

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.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 Juin 2023

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			V.C.N AU 30/06/2023
	SOLDE AU 31/12/2022	Variation	SOLDE AU 30/06/2023	Antérieurs au 31/12/2022	Variation	Cumul au 30/06/2023	
Ecart d'acquisition							
Goodwill	2 647 348,116	0,000	2 647 348,116	1 859 931,437	48 546,097	1 908 477,534	738 870,582
<i>sous total</i>	2 647 348,116	0,000	2 647 348,116	1 859 931,437	48 546,097	1 908 477,534	738 870,582
Immobilisations incorporelles							
Logiciels	2 123 616,872	3 348,006	2 126 964,878	1 773 783,037	33 844,601	1 807 627,638	319 337,240
Développement Nanosatellite encours	4 316 538,995	-4 316 538,995	0,000				0,000
Invest Développement nanosatellite		4 081 544,182	4 081 544,182	0,000	201 735,327	201 735,327	3 879 808,855
<i>sous total</i>	6 440 155,867	-231 646,807	6 208 509,060	1 773 783,037	235 579,928	2 009 362,965	4 199 146,095
Immobilisations corporelles							
Terrain	1 551 346,231	0,000	1 551 346,231	0,000	0,000	0,000	1 551 346,231
Constructions	6 579 873,672	0,000	6 579 873,672	2 021 275,581	65 291,837	2 086 567,418	4 493 306,254
AAI, matériel et outillage	8 036 393,365	-59 300,074	7 977 093,291	5 661 877,788	49 492,447	5 711 370,235	2 265 723,056
Matériel informatique	5 012 836,687	154 513,974	5 167 350,661	3 984 447,292	294 927,123	4 279 374,415	887 976,246
Matériel de transport	786 712,337	149 600,000	936 312,337	779 902,915	9 337,963	789 240,878	147 071,459
Equipement de bureau	3 046 090,750	446 275,098	3 492 365,848	2 408 854,332	35 149,294	2 444 003,626	1 048 362,222
<i>sous total</i>	25 013 253,042	691 088,998	25 704 342,040	14 856 357,908	454 198,664	15 310 556,572	10 393 785,468
TOTAL GENERAL	34 100 757,025	459 442,191	34 560 199,216	18 490 072,382	738 324,688	19 228 397,071	15 331 802,145

B.2 Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Participation au capital de Altran Telnet	3 888 895,966	3 536 890,816	3 636 836,410
Participation au capital de Audio Sense	0,000	290 009,802	0,000
Participation au capital de Titan France	69 602,731	5 068,076	127 102,285
TOTAL	3 958 498,697	3 831 968,694	3 763 938,695

B.3 Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Titres de participation « SYPHAX AIRLINES »	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000
Titres de participation « SGTS »	60 000,000	60 000,000	60 000,000
Prêts au personnel	450 915,003	205 654,503	337 118,503
Dépôts et cautionnements versés	164 912,895	156 161,604	158 502,575
SOUS-TOTAL	3 175 827,898	2 921 816,107	3 055 621,078
- Provisions	2 506 209,503	2 505 659,503	2 506 209,503
TOTAL	669 618,395	416 156,604	549 411,575

B.4 Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Frais préliminaires Telnet ARABIA	244 454,562	277 046,115	244 454,562
Frais préliminaires NEOSENSE	81 687,290	0,000	81 687,290
Frais préliminaires Telnet SMART	0,000	0,000	292,300
TOTAL	326 141,852	277 046,115	326 434,152

B.5 Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Stocks prestation de service encours	41 545,050	60 193,389	35 289,632
Stocks de marchandises	97 829,252	189 320,192	115 738,877
SOUS-TOTAL	139 374,302	249 513,581	151 028,509
- Provisions	-47 837,739	-34 242,445	-34 242,445
TOTAL	91 536,563	215 271,136	116 786,064

B.6 Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Clients ordinaires	22 480 437,040	23 904 598,106	21 354 195,924
Clients douteux	3 795 998,626	4 032 786,990	3 795 998,626
SOUS-TOTAL	26 276 435,666	27 937 385,096	25 150 194,550
- Provisions	-3 481 185,645	-3 613 474,112	-3 481 185,645
TOTAL	22 795 250,021	24 323 910,984	21 669 008,905

B.7 Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Etat crédit de TVA à reporter	2 719 004,741	2 398 911,435	2 094 216,372
Débiteurs divers	10 215 604,680	10 187 382,358	10 161 859,969
Charges constatées d'avance	268 688,285	267 410,780	345 949,143
Avances au personnel	448 093,708	999 596,713	75 950,000
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	180 441,160	277 128,658	103 857,166
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	143 986,992	116 931,782	68 247,887
Fournisseurs avoirs à recevoir	13 499,841	36 865,799	83 926,416
Produits à recevoir	5 143 139,235	4 334 534,317	4 667 423,489
Créance sur cession d'immobilisations	16 251,057	16 371,057	16 151,057
Etat excédent d'impôt à reporter	1 783 186,366	1 210 759,853	1 560 618,326
Blocage de fonds	40 490,308	40 490,308	40 490,308
- Provisions	-11 359 504,740	-11 324 306,240	-11 359 504,740
TOTAL	9 612 881,633	8 562 076,820	7 859 185,393

B.8 Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
SANADET SICAV	13 132,320	12 531,712	13 261,320
AXIS TRESORIE SICAV	511 874,640	482 572,564	497 360,796
SALAMETT CAP FCP/AFC	120,534	113,664	116,856
Echéances à moins d'un an sur prêts	89 909,542	264 677,542	114 213,542
Prêt à court terme Syphax Airlines	5 800 000,000	5 800 000,000	5 800 000,000
-Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
TOTAL	615 037,036	759 895,482	624 952,514

B.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Banques	14 195 654,340	13 642 638,983	18 579 272,976
Diverses cautions bancaires	1 504,540	7 081,860	7 081,860
Caisses	21 995,258	24 576,571	17 720,648
Avances sur dépenses	6 605,260	19 016,993	250,000
TOTAL	14 225 759,398	13 693 314,407	18 604 325,484

B.10 Capitaux propres consolidés avant résultat de la période

Les capitaux propres consolidés avant résultat de la période totalisent au 30 Juin 2023 un montant de **30 039 030,080 dinars**.

Le tableau de répartition des capitaux propres, présenté ci-après, donne de plus amples informations sur le détail de ces soldes.

Tableau de partage des capitaux propres	Capital social libéré	Réserves	Résultats reportés	Réserves pour fonds social	Réserves consolidées	Total
Capitaux propres avant consolidation	33 288 734,213	2 776 507,774	7 642 172,294	1 570 582,944		45 277 997,225
Ajustement	0,000	-56 002,127	-2 727 031,017		278 355,761	-2 504 677,383
Homogénéisation			251 098,114			251 098,114
Elimination			7 434 500,520		-3 292 664,190	4 141 836,330
Répartition	-21 157 934,213	-2 720 505,647	-12 600 739,911		19 351 955,565	-17 127 224,206
Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	12 130 800,000	0,000	0,000	1 570 582,944	16 337 647,136	30 039 030,080

B.11 Résultat de la période consolidé (part du groupe)

Le résultat consolidé au 30 Juin 2023 (part du groupe) totalise..... **4 281 414,037 dinars**

Le tableau présenté ci-après, donne de plus amples informations sur les modalités de détermination du résultat consolidé de la période :

	Avant consolidation	Ajustement	Homogénéisation	Elimination	TOTAL
Produits d'exploitation					
Revenus	32 795 563,083	-		- 2 146 372,999	30 649 190,084
Production immobilisée					-
Produits des participations	6 258 812,000			- 6 258 812,000	-
Autres produits d'exploitation	1 329 325,564			- 1 052 505,276	276 820,288
Subvention d'exploitation	31 247,311				31 247,311
Total	40 414 947,958	-	-	- 9 457 690,275	30 957 257,683
Charges d'exploitation					
Variation des stocks des produits finis et des encours	- 6 255,418			-	- 6 255,418
Achats d'approvisionnements consommés	3 885 436,362	-		- 523 161,064	3 362 275,298
Charges de personnel	18 489 866,752	-			18 489 866,752
Dotations aux amortissements et aux provisions	738 880,875	81 940,275	3 851,702	-	824 672,852
Autres charges d'exploitation	5 980 365,578	-		- 2 625 717,211	3 354 648,367
Total	29 088 294,149	81 940,275	3 851,702	- 3 148 878,275	26 025 207,851
Résultat d'exploitation	11 326 653,809	- 81 940,275	- 3 851,702	- 6 308 812,000	4 932 049,832
Charges financières nettes	- 240 603,656			- 69 608,715	- 310 212,371
Produits des placements	369 180,705			- 341 858,715	27 321,990
Autres gains ordinaires	349,050	-		-	349,050
Autres pertes ordinaires	555 722,244	- 139 994,805		-	415 727,439
Quote-part des Titres mis en équivalence		188 710,002			188 710,002
Résultat des activités ordinaires avant impôt	11 381 064,976	246 764,532	- 3 851,702	- 6 581 062,000	5 042 915,806
Impôt sur les bénéfices	650 234,261	- 82,308	- 577,755		649 574,198
Résultat des activités ordinaires après impôt	10 730 830,715	246 846,840	- 3 273,947	- 6 581 062,000	4 393 341,608
Eléments extraordinaires (Pertes)					-
Résultat net de l'exercice	10 730 830,715	246 846,840	- 3 273,947	- 6 581 062,000	4 393 341,608
Quote-part des minoritaires dans le résultat					111 927,571
Résultat net consolidé (Part du groupe)					4 281 414,037

B.12 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Emprunt Bancaire -PLM	683 333,327	883 333,331	783 333,329
Emprunt auprès du Leasing	107 419,745	0,000	0,000
TOTAL	790 753,072	883 333,331	783 333,329

B.13 Provisions

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Provision individuelle TELNET HOLDING	1 390 000,000	1 390 000,000	1 390 000,000
Provision individuelle TELNET INC	605 000,000	427 698,500	605 000,000
Provision individuelle DATA BOX	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Provision individuelle PLM SYSTEMS	50 000,000	10 000,000	50 000,000
Provision individuelle TELNET TECH	435 000,000	435 000,000	435 000,000
Provision individuelle TELNET CONSULTING	12 487,771	12 048,862	12 270,911
Provision individuelle TELNET SMART	80 000,000	0,000	0,000
TOTAL	2 672 487,771	2 374 747,362	2 592 270,911

B.14 Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation	4 160 545,890	3 350 747,852	4 424 861,018
Fournisseurs d'immobilisations	39 900,709	237 482,272	260 267,727
TOTAL	4 200 446,599	3 588 230,124	4 685 128,745

B.15 Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Actionnaires et associés dividendes à payer	11 852,100	5 817,150	5 817,150
Charges à payer	7 708 947,481	7 997 547,535	6 184 780,940
Créditeurs divers	294 986,304	311 645,958	283 180,031
Produits constatés d'avance	5 620 622,614	6 353 218,475	5 900 815,621
Organisme de sécurité sociale	2 121 881,354	1 825 240,200	2 491 787,951
Clients avances et acomptes	46 899,669	76 899,669	53 579,669
Clients avoirs à établir	1 671 209,358	402 476,357	402 476,357
Rémunérations dues au personnel	141 270,717	157 331,832	157 575,297
Etat, impôts et taxes	3 173 926,064	3 952 028,570	3 425 080,815
Produits constatés créances Syphax	3 662 746,373	2 994 643,455	3 331 440,542
TOTAL	24 454 342,034	24 076 849,201	22 236 534,373

B.16 Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Echéance à (-) 1 an /crédit bancaire	200 000,004	116 666,669	216 666,671
Echéance à (-) d'un an sur crédit-bail	35 677,269	0,000	0,000
Intérêt couru	0,000	0,000	8 267,222
Découverts bancaires	340,463	0,000	507,421
TOTAL	236 017,736	116 666,669	225 441,314

VIII- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**R.1. Produits d'exploitation**

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Chiffre d'affaires export	28 997 965,607	26 814 304,719	53 488 265,048
Chiffre d'affaires local	1 651 224,477	777 280,073	1 851 201,209
Autres produits d'exploitation	276 820,288	258 681,115	691 878,997
Subvention d'exploitation	31 247,311	0,000	0,000
Reprise sur provisions pour risque et charge	0,000	403 466,786	403 466,786
Production immobilisée	0,000	40 862,528	428 566,408
TOTAL	30 957 257,683	28 294 595,221	56 863 378,448

R.2. Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Variation de stock - DATA BOX	2 289,632	-19 401,788	-2 289,632
Variation de stock - TELNET INC	0,000	-14 658,853	0,000
Variation de stock - TELNET TECH	0,000	-16 744,907	0,000
Variation de stock- Data Box France	0,000	-9 418,746	0,000
Variation de stock T. INNOVATION	0,000	0,000	-33 000,000
Variation de stock -Telnet SMART	-8 545,050	0,000	0,000
TOTAL	-6 255,418	-60 224,294	-35 289,632

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Achat carburant	3 592,311	3 351,098	3 592,311
Achat facturable aux clients	39 115,958	38 445,128	39 115,958
Achat de marchandises et de	2 891 031,859	3 185 335,955	2 891 031,859
Achat Eau, Electricité et Gaz	225 782,448	233 638,959	225 782,448
Achat fournitures et consommables	202 752,722	228 795,703	202 752,722
TOTAL	3 362 275,298	3 689 566,843	7 868 793,490

R.4. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Salaires bruts et charges connexes	17 704 711,782	14 342 234,561	30 692 483,344
Congés payés	785 154,970	1 040 230,567	379 437,547
TOTAL	18 489 866,752	15 382 465,128	31 071 920,891

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Dot aux amort. immobilisations incorporelles	232 231,915	22 956,163	54 756,643
Dot aux amort. immobilisations corporelles	450 299,546	365 785,400	758 262,214
Dot aux amort. écart d'acquisition	48 546,097	57 003,597	114 007,193
Dot aux amort. frais préliminaires	0,000	0,000	550,000
Dot aux provisions créances	0,000	250 000,000	0,000
Dot aux provisions stocks	13 595,294	0,000	0,000
Dot aux provisions autres actifs courants	0,000	2 500,000	117 711,533
Dot aux provisions pour risques et charges	80 000,000	0,000	255 000,000
TOTAL	824 672,852	698 245,160	1 300 287,583

R.6. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Charges locatives	664 195,566	681 248,899	1 452 976,901
Déplacement, mission et réception	628 681,011	774 122,477	1 634 960,920
Divers services extérieurs	387 062,402	266 140,949	867 136,640
Entretien & réparation	91 530,079	98 968,605	185 973,279
Frais de transport	23 691,578	25 645,955	74 982,288
Frais postaux et de télécommunication	126 046,704	139 574,554	274 922,679
Honoraires	535 899,157	500 243,776	886 905,162
Impôts et taxes	283 324,403	211 178,248	594 455,803
Jetons de présence	241 552,198	260 439,560	443 750,000
Primes d'assurances	35 136,573	34 226,852	67 827,397
Recherches, publicité, publication	254 531,592	252 269,075	546 327,335
Services bancaires	82 997,104	70 505,098	138 146,952
TOTAL	3 354 648,367	3 314 564,048	7 168 365,356

R.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Agios et intérêts	121 488,383	93 228,617	124 116,315
Intérêts sur crédits bail	6 055,937	0,000	0,000
Pertes et gains de change	-437 756,691	172 236,060	-274 127,243
TOTAL	-310 212,371	265 464,677	-150 010,928

R.8. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Revenus des valeurs mobilières	27 321,990	32 865,117	61 166,919
TOTAL	27 321,990	32 865,117	61 166,919

R.9. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Autres gains sur éléments non récurrents	349,050	339 911,472	654 417,868
TOTAL	349,050	339 911,472	654 417,868

R.10. Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Amendes et Pénalités	3 719,826	219 090,405	415 877,900
Pertes sur éléments non récurrents	412 007,613	188 848,588	241 779,752
TOTAL	415 727,439	407 938,993	657 657,652

R.11. Quote-part des titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 30/06/2023
Quote-part dans le résultat de ATC (30%)	188 710,002
Total Quote-part des titres mis en équivalence	188 710,002

R.12. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Impôts sur les sociétés	647 969,012	918 183,621	1 572 537,181
Charges d'impôts différés	1 605,186	- 4 075,355	- 1 320,128
TOTAL	649 574,198	914 108,266	1 571 217,053

IX- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE**F1. Dotation aux amortissements & provisions groupe**

Désignation	Solde au 30/06/2023
Dot aux amort. Immobilisations incorporelles	232 231,915
Dot aux amort. Immobilisations corporelles	450 299,546
Dot aux amort. Écart d'acquisition	48 546,097
Dot aux provisions stocks	13 595,294
Dot aux provisions autres actifs courants	80 000,000
TOTAL	824 672,852

F2. Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Variation
Stocks prestation de service encours	35 289,632	41 545,050	- 6 255,418
Stocks de marchandises	115 738,877	97 829,252	17 909,625
TOTAL	151 028,509	139 374,302	11 654,207

F3. Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Variation
Clients ordinaires	21 354 195,924	22 480 437,040	-1 126 241,116
Clients douteux	3 795 998,626	3 795 998,626	0,000
TOTAL	25 150 194,550	26 276 435,666	-1 126 241,116

F4. Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Variation
Etat crédit de TVA à reporter	2 094 216,372	2 719 004,741	-624 788,369
Débiteurs divers	10 161 859,969	10 215 604,680	-53 744,711
Charges constatées d'avance	345 949,143	268 688,285	77 260,858
Avances au personnel	75 950,000	448 093,708	-372 143,708
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	68 247,887	143 986,992	-75 739,105
Fournisseurs avoirs à recevoir	83 926,416	13 499,841	70 426,575
Produits à recevoir	4 667 423,489	5 143 139,235	-475 715,746
Etat excédent d'impôt à reporter	1 560 618,326	1 783 186,366	-222 568,040
Blocage de fonds	40 490,308	40 490,308	0,000
Autres actifs non courants	326 434,152	326 141,852	292,300
TOTAL	19 425 116,062	21 101 836,008	-1 676 719,946

F5. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Fournisseurs d'exploitation	4 160 545,890	4 424 861,018	- 264 315,128
TOTAL	4 160 545,890	4 424 861,018	- 264 315,128

F6. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Charges à payer	7 708 947,481	6 184 780,940	1 524 166,541
Créditeurs divers	294 986,304	283 180,031	11 806,273
Produits constatés d'avance	5 620 622,614	5 900 815,621	- 280 193,007
Organisme de sécurité sociale	2 121 881,354	2 491 787,951	- 369 906,597
Clients avances et acomptes	46 899,669	53 579,669	- 6 680,000
Clients avoirs à établir	1 671 209,358	402 476,357	1 268 733,001
Rémunération due au personnel	141 270,717	157 575,297	- 16 304,580
Etat, impôts et taxes	3 173 926,064	3 425 080,815	- 251 154,751
Produits constatés créances Syphax	3 662 746,373	3 331 440,542	331 305,831
TOTAL	24 442 489,934	22 230 717,223	2 211 772,711

F7. Ecart de conversion

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Ecart de conversion TELNET CONSULTING	126 410,134	-49 603,964	176 014,098
Ecart de conversion DATA BOX France	342 940,355	311 431,220	31 509,135
Ecart de conversion TELNET GMBH	-908,814	7 075,412	-7 984,226
Ecart de conversion TELNET MIDDLE EAST	-59 279,271	-45 097,856	-14 181,415
Ecart de conversion TELNET USA	69 377,190	71 598,514	-2 221,324
Ecart de conversion TELNET RUSSIE	2 599,521	-80 624,658	83 224,179
Ecart de conversion TELNET INTERNATIONAL	100 821,558	300,019	100 521,539
Ecart de conversion TELNET SPACE	52 774,086	-228,442	0,000
Ecart de conversion TELNET ARABIA	-219,734	6 833,902	-7 053,636
TOTAL	634 515,025	221 684,147	359 828,350

F8. Prélèvements sur le fonds social

Désignation	Solde au 30/06/2023
Prélèvements sur le fonds social de Telnet HOLDING	- 112 540,768
Prélèvements sur le fonds social de Telnet INC	- 640 106,916
Prélèvements sur le fonds social de Telnet TECH	- 140 506,071
Prélèvements sur le fonds social de DATA BOX	- 31 199,694
Prélèvements sur le fonds social de PLM	- 55 352,473
TOTAL	- 979 705,922

F9. Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Variation
SANADET SICAV	13 261,320	13 132,320	129,000
AXIS TRESORIE SICAV	497 360,796	511 874,640	- 14 513,844
SALAMETT CAP FCP/AFC	116,856	120,534	- 3,678
TOTAL	510 738,972	525 127,494	- 14 388,522

F10. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Variation
Logiciels	2 123 616,872	2 126 964,878	-3 348,006
Développement Nanosatellite Encours	4 316 538,995	0,000	4 316 538,995
Invest Développement nanosatellite	0,000	4 081 544,182	-4 081 544,182
Terrain	1 551 346,231	1 551 346,231	0,000
Constructions	6 579 873,672	6 579 873,672	0,000
AAI, matériels et outillages	7 069 122,501	7 918 793,852	-849 671,351
Matériel informatique	5 012 836,687	5 167 350,661	-154 513,974
Matériel de transport	786 712,337	936 312,337	-149 600,000
Equipeement de bureau	3 046 090,750	3 492 365,848	-446 275,098
Aménagements encours	967 270,864	58 299,439	908 971,425
Matériel de transport acquis en leasing	0,000	-149 999,000	149 999,000
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	103 857,166	180 441,160	-76 583,994
Fournisseurs d'immobilisations	-260 267,727	-39 900,709	-220 367,018
Ajustement valeur Brute des immobilisations	0,000	234 994,813	-234 994,813
TOTAL	31 296 998,348	32 138 387,364	-841 389,016

F11. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2023
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET INC	-136 500,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts et caution /PLM	-1 800,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET SMART	-15 000,000
TOTAL	-153 300,000

F12. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2023
Remboursement de prêts/ TELNET HOLDING	8 400,000
Remboursement de prêts/ TELNET INC	42 262,500
Remboursement de prêts / TELNET TECHNOLOGIES	5 880,000
Remboursement de prêts / DATA BOX	2 210,000
Remboursement de prêts / PLM	4 760,000
TOTAL	63 512,500

F13. Dividendes et autres distribution

Désignation	Solde au 30/06/2023
Actionnaires TELNET HOLDING	-6 671 885,550
Actionnaires TELNET INC	-47 257,500
Actionnaires TELNET TECH	-7 200,000
Associés minoritaires PLM SYSTEMS	-148 500,000
TOTAL	-6 874 843,050

F14. Variation de trésorerie

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Banques	14 195 654,340	18 579 272,976	- 4 383 618,636
Diverses cautions bancaires	1 504,540	7 081,860	- 5 577,320
Caisses	21 995,258	17 720,648	4 274,610
Avances sur dépenses	6 605,260	250,000	6 355,260
Découverts bancaires	- 340,463	- 507,421	166,958
TOTAL	14 225 418,935	18 603 818,063	- 4 378 399,128

- RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CAC

Tunis, le 21 septembre 2023

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 CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2023

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 ter 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 consolidés ci-joints du groupe constitué par la société TELNET HOLDING SA et ses filiales portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2023. Ces états financiers intermédiaires consolidés comprenant le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date ainsi que les notes aux états financiers intermédiaires consolidés. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire net part du groupe de 4 281 414 dinars et un total net du bilan de 67 626 526 dinars.

La préparation des états financiers intermédiaires consolidés relève de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société.

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, 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 consolidés du groupe constitués par la société TELNET HOLDING SA et ses filiales arrêtés au 30 juin 2023, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observations

- Selon les normes comptables tunisiennes, le groupe est tenu d'amortir le Goodwill sur une base systématique sur sa durée d'utilité. La durée et le mode d'amortissement doivent être réexaminés au minimum à la clôture de chaque exercice pour traduire le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant du goodwill. Ce test de dépréciation a été important pour notre revue limitée, car le solde de l'écart d'acquisition des titres DATA BOX de 841 586,578 TND au 30 juin 2023 est significatif au regard des états financiers consolidés.

Les informations fournies par le groupe sur le goodwill figurent à la Note « V- Procédures suivies pour la préparation des états financiers consolidés » qui expliquent que le goodwill est amorti, selon les dispositions de la norme comptable N°38, relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, le groupe a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

- La procédure de recouvrement des créances au sein de certaines filiales du groupe (TELNET INC, TELNET TECHNOLOGIES SA, PLM SYSTEMS SA) mérite d'être activée.

Notre conclusion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

Les Co-commissaires aux comptes

Mahmoud TRIKI

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA
Directeur Associé