

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES

Société TELNET HOLDING

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

La Société Telnet Holding publie, ci-dessous, ses états financiers individuels 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.

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082

TUNIS

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		33.593,800	33.593,800	33.593,800
Moins : amortissement		<u>-33.593,800</u>	<u>-33.593,800</u>	<u>-33.593,800</u>
<i>S/Total</i>	B1	0,000	0,000	0,000
Immobilisations corporelles		1.584.488,620	1.390.608,255	1.582.439,410
Moins : amortissement		<u>-855.517,305</u>	<u>-804.701,878</u>	<u>-829.158,352</u>
<i>S/Total</i>	B2	728.971,315	585.906,377	753.281,058
Immobilisations financières		14.700.607,717	14.463.062,717	14.697.317,717
Moins : Provisions		<u>-2.764.063,000</u>	<u>-2.764.063,000</u>	<u>-2.764.063,000</u>
<i>S/Total</i>	B3	11.936.544,717	11.698.999,717	11.933.254,717
Total des actifs immobilisés		12.665.516,032	12.284.906,094	12.686.535,775
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		12.665.516,032	12.284.906,094	12.686.535,775
ACTIFS COURANTS				
Stocks		0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions		<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<i>S/Total</i>		0,000	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés		7.386.466,656	8.361.596,044	8.428.491,456
Moins : Provisions		<u>-1.375,600</u>	<u>-1.375,600</u>	<u>-1.375,600</u>
<i>S/Total</i>	B4	7.385.091,056	8.360.220,444	8.427.115,856
Autres actifs courants		18.015.092,801	17.382.294,719	16.921.609,154
Moins : Provisions		<u>-5.434.111,187</u>	<u>-5.436.611,187</u>	<u>-5.434.111,187</u>
<i>S/Total</i>	B5	12.580.981,614	11.945.683,532	11.487.497,967
Placements et autres actifs financiers		6.341.295,036	6.510.465,482	6.338.496,514
Moins : Provisions		<u>-5.800.000,000</u>	<u>-5.800.000,000</u>	<u>-5.800.000,000</u>
<i>S/Total</i>	B6	541.295,036	710.465,482	538.496,514
Liquidités et équivalents de liquidités B7		361.355,899	269.060,564	145.927,000
Total des actifs courants		20.868.723,605	21.285.430,022	20.599.037,337
Total des actifs		33.534.239,637	33.570.336,116	33.285.573,112

TELNET HOLDING
 IMMEUBLE ENNOUR
 CENTRE URBAIN NORD
 1082 TUNIS

BILAN
 (Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	NOTE	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
Réserves et primes liées au capital		1.788.504,109	1.900.904,205	1.761.044,877
Résultats reportés		7.516.924,259	9.404.453,177	9.404.453,177
Total des capitaux propres avant résultat		21.436.228,368	23.436.157,383	23.296.298,054
Résultat de l'exercice		6.111.313,732	4.620.051,602	4.924.411,082
Total des capitaux propres après résultat	B8	27.547.542,100	28.056.208,985	28.220.709,136
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts		0,000	0,000	0,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions		490.000,000	490.000,000	490.000,000
Total des passifs non courants	B9	490.000,000	490.000,000	490.000,000
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B10	289.889,295	190.328,025	136.664,522
Autres passifs courants	B11	5.206.808,242	4.833.799,106	4.438.199,454
Concours bancaires et autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Total des passifs courants		5.496.697,537	5.024.127,131	4.574.863,976
Total des passifs		5.986.697,537	5.514.127,131	5.064.863,976
Total capitaux propres et passifs		33.534.239,637	33.570.336,116	33.285.573,112

TELNET HOLDING
IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R1	1.606.200,000	1.517.494,460	3.046.294,460
Produits des participations	R2	6.258.812,000	5.107.500,000	5.107.500,000
Autres produits d'exploitation	R3	40.062,638	0,000	0,000
Subvention d'exploitation	R4	31.247,311	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		7.936.321,949	6.624.994,460	8.153.794,460
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	R5	4.441,753	3.509,973	5.714,744
Charges de personnel	R6	1.271.820,090	1.451.774,996	2.243.030,922
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	26.358,953	17.084,448	39.040,922
Autres charges d'exploitation	R8	560.751,989	565.060,201	1.000.263,435
Total des charges d'exploitation		1.863.372,785	2.037.429,618	3.288.050,023
RESULTAT D'EXPLOITATION		6.072.949,164	4.587.564,842	4.865.744,437
Charges financières nettes	R9	-9.504,941	15.176,352	6.071,422
Produits des placements	R10	32.686,839	25.113,488	53.350,385
Autres gains ordinaires	R11	2,014	26.411,251	26.820,358
Autres pertes ordinaires	R11	0,044	254,7	8.187,205
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		6.115.142,914	4.623.658,529	4.931.656,553
Impôt sur les bénéfices		3.829,182	3.606,927	7.245,471
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		6.111.313,732	4.620.051,602	4.924.411,082
Eléments extraordinaires (Pertes)		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET		6.111.313,732	4.620.051,602	4.924.411,082

TELNET HOLDING
IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		6.111.313,732	4.620.051,602	4.924.411,082
<i>Ajustements pour :</i>				
Dotation aux amortissements & provisions		26.358,953	17.084,448	39.040,922
Reprise sur provisions		0,000	0,000	0,000
Variation des Stocks		0,000	0,000	0,000
Variation des créances		1.042.024,800	1.689.907,159	1.623.011,747
Variation des autres actifs		-1.102.214,169	-348.791,113	198.255,478
Variation des fournisseurs		189.433,287	14.736,349	-35.029,076
Variation des autres passifs		768.454,338	362.693,773	-32.905,879
Plus ou moins-value de cession		0,000	0,000	0,000
Prélèvements sur le fonds social		-112.540,768	-100.439,579	-240.298,908
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		6.922.830,173	6.255.242,639	6.476.485,366
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations Corporelles et incorporelles	F1	- 43.915,724	-198.628,914	-293.960,205
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations Corporelles et incorporelles		0,000	0,000	0,000
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations Financières		0,000	-66.000,000	-333.900,000
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations Financières	F2	8.400,000	12.370,000	31.225,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-35.515,724	-252.258,914	-596.635,205
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCIEMENT				
Rachat actions propres		0,000	0,000	0,000
Encaissement suite à l'émission d'actions		0,000	0,000	0,000
Dividendes et autres distributions		-6.671.885,550	6.065.350,500	6.065.350,500
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		-6.671.885,550	6.065.350,500	6.065.350,500
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES				
		0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE				
Trésorerie au début de l'exercice	F3	145.927,000	331.427,339	331.427,339
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F4	361.355,899	269.060,564	145.927,000

- **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 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 d'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 d'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 2023 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

Les prestations facturées mensuellement par TELNET HOLDING SA à ses filiales n'ont pas connu de modifications par rapport à l'exercice précédent.

Toutefois, il convient de signaler les deux conventions ci-après conclues en 2023 par TELNET HOLDING SA avec deux de ses filiales :

-la première avec PLM EQUIPEMENTS : celle-ci loue auprès de TELNET HOLDING un local de 20 M2 sis Immeuble ENNOUR au Centre Urbain Nord contre un loyer mensuel de 450 Dinars HT.

-la seconde avec TELNET SMART : celle-ci bénéficie de prestations de gestion administrative et management en qualité et infrastructure informatique et télécommunication. Ces prestations sont facturées sur la base de 450 Dinars HT par employé et par mois.

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 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
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	-33 593,800	-33 593,800
Total	0,000	0,000	0,000

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Agencements, Aménagements et Installations	306 352,962	55 068,988	304 653,752
Mobilier Matériel de Bureau	175 129,623	63 086,072	174 379,623
Équipements informatiques	139 855,910	139 360,910	139 855,910
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	-
S/Total	1 584 488,620	1 390 608,255	1 582 439,410
Amortissements des Immobilisations Corporelles	-855 517,305	-804 701,878	-829 158,352
Total	728 971,315	585 906,377	753 281,058

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 30-06-2023

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N AU 30/06/2023
	VALEURS D'ORIGINE AU 31/12/22	ACQUISITIONS	CESSION/RECL	VALEURS D'ORIGINE AU 30/06/2023	ANTERIEURS	RECLASEMENT	DOTATIONS	CUMULS	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels techniques	23.202,800	0,000	0,000	23.202,800	23.202,800	0,000	0,000	23.202,800	0,000
Logiciels administratifs	10.391,000	0,000	0,000	10.391,000	10.391,000	0,000	0,000	10.391,000	0,000
S/TOTAL 1	33.593,800	0,000	0,000	33.593,800	33.593,800	0,000	0,000	33.593,800	0,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Batiments	673.455,498	0,000	0,000	673.455,498	278.398,509	0,000	6.679,202	285.077,711	388.377,787
Installations techniques	2.760,154	0,000	0,000	2.760,154	2.760,154	0,000	0,000	2.760,154	0,000
Aménagements. Aménagements et Installations	305.053,752	1.299,210	0,000	306.352,962	62.615,014	0,000	12.547,748	75.162,762	231.190,200
Matériel de transport	205.879,448	0,000	0,000	205.879,448	205.879,448	0,000	0,000	205.879,448	0,000
Mobilier Matériel de Bureau	174.379,623	750,000	0,000	175.129,623	64.167,018	0,000	5.919,626	70.086,644	105.042,979
Équipements informatiques	139.855,910	0,000	0,000	139.855,910	134.283,184	0,000	1.212,377	135.495,561	4.360,349
Matériel de transport à statut juridique particulier	81.055,025	0,000		81.055,025	81.055,025	0,000	0,000	81.055,025	0,000
S/TOTAL 2	1.582.439,410	2.049,210	0,000	1.584.488,620	829.158,352	0,000	26.358,953	855.517,305	728.971,315
TOTAL GENERAL	1.616.033,210	2.049,210	0,000	1.618.082,420	862.752,152	0,000	26.358,953	889.111,105	728.971,315

B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Titres de participation (B.3.1)	14 639 907,717	14 389 907,717	14 639 807,717
Dépôts et cautionnements	4 900,000	4 900,000	4 900,000
Prêts au personnel	55 800,000	68 255,000	52 610,000
Sous total	14 700 607,717	14 463 062,717	14 697 317,717
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	11 936 544,717	11 698 999,717	11 933 254,717

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

Désignation	Solde au 31/12/2022	Acquisition	Cession	Solde au 30/06/2023	%détention 31/12/2022	% détention 30/06/2023
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
Titres TELNET SMART	249 900,000	100,000	0,000	250 000,000	99,96	100,00
Total Titres de participation	14 639 807,717	100,000	0,000	14 639 907,717		

Désignation	Solde au 31/12/2022	Dotation	Reprise	Solde au 30/06/2023
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	11 879 444,717	100,000	0,000	11 879 544,717

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Clients locaux	6 793 734,338	7 789 648,195	7 846 028,491
Clients étrangers	591 356,718	570 572,249	581 087,365
Clients douteux	1 375 ,600	1 375,600	1 375,600
Sous total	7 386 466,656	8 361 596,044	8 428 491,456
Provisions clients	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
Total	7 385 091,056	8 360 220,444	8 427 115,856

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Etat - Crédit de TVA récupérable	0,000	140 807,682	0,000
Etat - TVA récupérable	427,915	1 576,712	3 083,475
Etat - Excédent d'impôt à reporter	620 801,806	486 376,082	535 624,137
Avances sur salaires	327 200,000	413 448,016	36 200,000
Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes	14 166,200	108 906,142	8 708,200
Jetons de présence	37 362,638	0,000	0,000
Dividendes à recevoir (B.5.1)	7 225 314,400	7 194 042,400	6 894 042,400
Produits à recevoir (B.5.2)	5 011 123,008	4 337 829,340	4 662 204,681
Débiteurs divers locaux (B.5.3)	4 654 200,644	4 536 679,405	4 714 180,234
Compte d'attente débiteur	702,422	702,422	702,422
Charges diverses constatées d'avance	83 303,460	121 436,210	26 373,297
Blocage de fonds-Saisie arrêt	40 490,308	40 490,308	40 490,308
Sous total	18 015 092,801	17 382 294,719	16 921 609,154
Provisions actifs courants (B.5.4)	-5 434 111,187	-5 436 611,187	-5 434 111,187
Total	12 580 981,614	11 945 683,532	11 487 497,967

B.5.1 Dividendes à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
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	0,000	100 000,000	0,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017	0,000	95 950,000	0,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018	1 727 092,000	1 727 092,000	53 450,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018	0,000	157 500,000	1 727 092,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2019	0,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019	0,000	519 540,000	519 540,000
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	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2020	105 000,000	105 000,000	105 000,000
Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2020	450,000	450,000	450,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2021	157 500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2021	900,000	900,000	900,000
Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2022	2 750,000	0,000	0,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2022	346 500,000	0,000	0,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2022	712 512,000	0,000	0,000
Total	7 225 314,400	7 194 042,400	6 894 042,400

B.5.2 Produits à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Intérêt - SYPHAX AIRLINES	5 011 123,008	4 325 407,594	4 662 204,681
Autres produits à recevoir	0,000	12 421,746	0,000
Total	5 011 123,008	4 337 829,340	4 662 204,681

B.5.3 Débiteurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
PLM SYSTEMS	884,346	831,134	884,346
SYPHAX AIRLINES	4 103 347,048	4 103 347,048	4 103 347,048
TELNET INNOVATION LABS	196 085,751	184 286,943	196 085,751
TELNET TECHNOLOGIES	246 242,435	230 376,299	289 222,025
AUDIO SENS	851,257	351,257	851,257
DATA BOX	6 747,122	5 327,839	6 747,122
ALTRAN TELNET CORPORATION	9 438,885	11 438,885	11 438,885
TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000	500,000
TELNET INC	90 103,800	0,000	105 103,800
Autres	0,000	220,000	0,000
Total	4 654 200,644	4 536 679,405	4 714 180,234

B.5.4 Provisions actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
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	0,000	-2 500,000	0,000
Total	-5 434 111,187	-5 436 611,187	-5 434 111,187

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Prêts au personnel à moins d'un an	16 167,542	215 247,542	27 757,542
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	13 132,320	12 531,712	13 261,320
AXIS TRSEORERIE SICAV	511 874,640	482 572,564	497 360,796
SALAMETT CAP FCP	120,534	113,664	0,000
Total	6 341 295,036	6 510 465,482	6 338 496,514
Provisions /placement	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
Total	541 295,036	710 465,482	538 496,514

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Banque TND	243 830,902	156 036,277	32 228,609
Banque Euro	115 197,582	111 249,123	113 180,567
Trésorerie/compte AFC rachat actions	547,023	519,395	85,503
Trésorerie/compte AXIS rachat actions	61,128	12,684	12,684
Caisse en dinars	1 719,264	1 043,085	419,637
Régie d'avance	0,000	200,000	0,000

Total	361 355,899	269 060,564	145 927,000
--------------	--------------------	--------------------	--------------------

B.8. CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
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	7 516 924,259	9 404 860,166	9 404 453,177
Réserves pour fonds social	189 460,069	301 860,166	162 000,837
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Sous total	21 436 228,368	23 436 157,383	23 296 298,054
Résultat net de l'exercice	6 111 313,732	4 620 051,602	4 924 411,082
Total	27 547 542,100	28 056 208,985	28 220 709,136

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

Désignation	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Réserve pour fonds social	Réserves pour réinvestissements exonérés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2022	12 130 800,000	1 213 080,000	315 964,040	9 404 453,177	162 000,837	70 000,000	4 924 411,082	28 220 709,136
Affectation 2022				-1 887 528,918	140 000,000		-4 924 411,082	- 6 671 940,000
Distribution des dividendes								-
Prélèvement fonds social					- 112 540,768			- 112 540,768
Résultat 30/06/2023							6 111 313,732	6 111 313,732
Capitaux propres au 30/06/2023	12 130 800,000	1 213 080,000	315 964,040	7 516 924,259	189 460,069	70 000,000	6 111 313,732	27 547 542,100

B.9. PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
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 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs locaux	257 590,494	121 543,531	66 398,277
Fournisseurs d'exploitation étrangers	17 697,975	17 619,276	4 350,288
Fournisseurs factures non parvenues	9 065,720	8 065,720	9 065,720
Fournisseurs d'immobilisations locaux	2 992,906	43 099,498	39 201,420
Fournisseurs retenues de garantie	2 542,200	0,000	17 648,817
Total	289 889,295	190 328,025	136 664,522

B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
État, Impôts et taxes divers	299 373,865	190 198,800	343 193,704
C.N.S.S- cotisations	69 144,243	86 123,153	121 235,817
Charges à payer-diverses	887 016,039	747 119,955	357 127,586
Charges à payer-personnel	231 704,761	629 728,827	229 515,323
Dettes sur achat titres	100,000	0,000	0,000
Intérêts Syphax constatés au passif	3 662 746,373	2 994 643,455	3 331 440,542
Actionnaires dividendes à payer	173,200	118,750	118,750
Créditeurs divers locaux (B.11.1)	56 549,761	185 866,166	55 567,732
Total	5 206 808,242	4 833 799,106	4 438 199,454

B.11.1 Créditeurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
TELNET INCORPORATED	0,000	131 303,965	0,000
TELNET CONSULTING	56 549,761	54 562,201	55 567,732
Total	56 549,761	185 866,166	55 567,732

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**R.1. REVENUS**

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Études et prestations de services locales	1 606 200,000	1 505 100,000	3 033 900,000
Études et prestations de services export	0,000	12 394,460	12 394,460
Total	1 606 200,000	1 517 494,460	3 046 294,460

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Dividendes TELNET INCORPORATED	5 197 050,000	3 464 700,000	3 464 700,000
Dividendes PLM SYSTEMS	346 500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	712 512,000	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes PLM EQUIPEMENT	2 750,000	900,000	900,000
Total	6 258 812,000	5 107 500,000	5 107 500,000

R.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Autres produits d'exploitation	2 700,000	0,000	0,000
Jetons de présence	37 362,638	0,000	0,000
Total	40 062,638	0,000	0,000

R.4. SUBVENTION D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Subventions d'exploitation	31 247,311	0,000	0,000
Total	31 247,311	0,000	0,000

R.5. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Achats matières et fournitures	2 190,893	1 429,635	2 628,858
Achats équipements et travaux	0,000	468,226	0,000
Achats non stockés	2 120,860	712,112	1 725,886
Achat carburant	130,000	900,000	1 360,000
Total	4 441,753	3 509,973	5 714,744

R.6. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Salaires bruts	1 174 878,820	1 317 088,140	1 957 805,213
Cotisation de sécurité sociale	96 941,270	134 686,860	285 225,710
Total	1 271 820,090	1 451 775,000	2 243 030,922

R.7. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Dotation aux amortissements - Immobilisations	26 358,953	14 584,448	39 040,922
Dotations aux provisions – Actifs Courants	0,000	2 500,000	0,000
Total	26 358,953	17 084,448	39 040,922

R.8. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Charges de copropriété	3 710,976	3 612,776	7 289,066
Entretiens et réparations	18 935,048	23 548,429	38 456,582
Primes d'assurances	8 654,235	8 590,372	17 851,054
Divers services extérieurs	151 569,773	166 652,553	265 589,178
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	182 632,284	122 889,680	204 975,632
Publicités, annonces et relations publiques	27 688,513	26 278,130	47 441,219
Transport des biens et personnes	199,000	331,050	331,050
Frais de Voyages et de Missions	764,000	5 147,900	5 434,874
Frais de réceptions	170,000	164,000	534,200
Frais postaux et de télécommunication	4 998,602	2 484,422	5 012,974
Services bancaires	2 717,021	3 083,445	5 077,895
Charges diverses ordinaires	129 807,692	155 082,418	312 500,000
Impôts et taxes et versements assimilés	28 904,845	47 195,026	89 769,711
Total	560 751,989	565 060,201	1 000 263,435

R.9. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Intérêts des dettes intergroupes	0,000	3 651,487	5 762,855
Agios débiteurs	1 733,035	618,964	930,689
Intérêts de retard	0,737	3 609,761	3 609,761
Pertes de change	69,309	1 808,519	795,612
Gains de change	-11 308,022	-5 487,621	-5 027,495
Total	-9 504,941	15 176,352	6 071,422

R.10. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Intérêts créances intra groupe	17 612,496	12 421,746	25 571,503
Plus-values SICAV	14 898,486	12 691,742	27 778,882
Intérêts des comptes	175,857	0,000	0,000
Total	32 686,839	25 113,488	53 350,385

R.11. AUTRES PERTES ET GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Autres pertes Ordinaires	0,044	-254,700	8 187,205
Autres gains Ordinaires	-2,014	26 411,251	-26 820,358
Total	-1,970	26 156,551	-18 633,153

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

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

Désignation	30/06/2023
Acquisitions de la période	-2 049,210
Fournisseurs d'immobilisations début période	-39 201,420
Fournisseurs d'immobilisations - fin période	2 992,906
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	8 508,200
Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période	-14 166,200
Total	-43 915,724

F.2. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	30/06/2023
Encaissement suite au remboursement de prêts	8 400,000
Total	8 400,000

F.3. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2022
Banques TND	32 228,609
Banques Euro	113 180,567
Trésorerie/compte AFC rachat actions	85,503
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	12,684
Caisse TND	419,637
Total	145 927,000

F.4. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE

Désignation	30/06/2023
Banque TND	243 830,902
Banque Euro	115 197,582
Trésorerie/compte AFC rachat actions	547,023
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	61,128
Caisse TND	1 719,264
Régie d'avances	0,000
Total	361 355,899

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	388 377,788

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

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

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	30/06/2023	Charges	30/06/2023	Soldes intermédiaires	30/06/2023	2.022
Production vendue	1.606.200,000	ou Destockage de production	0,000			
Produits des participations	6.258.812,000					
Total	7.865.012,000	Total	0,000	• Production de l'exercice	7.865.012,000	8.153.794,460
• Production de l'exercice	7.865.012,000	Achats consommés	4.441,753	• Marge sur coût matière	7.860.570,247	8.148.079,716
• Marge sur coût matière	7.860.570,247	Autres charges externes	531.847,144	• Valeur ajoutée	7.359.970,414	7.237.585,992
Subventions d'exploitation	31.247,311					
Total	7.891.817,558	Total	531.847,144	• Excédent brut d'exploitation	6.059.245,479	4.904.785,359
• Valeur ajoutée	7.359.970,414	Impôt, taxes et versements assimilés	28.904,845			
Total	7.359.970,414	Charges de personnel	1.271.820,090			
• Excédent brut d'exploitation	6.059.245,479	Total	1.300.724,935	• Résultat des activités ordinaires	6.111.313,732	4.924.411,082
Reprises sur provisions créances	40.062,638	Dotations aux amortissements et aux provisions	26.358,953			
Autres produits ordinaires	2,014	Autres charges ordinaires	0,044			
Produits financiers	32.686,839	Charges financières	-9.504,941			
Total	6.131.996,970	Impôt sur le résultat ordinaire	3.829,182			
• Résultat des activités ordinaires	6.111.313,732	Total	20.683,238	• Résultat net après modifications comptables	6.111.313,732	4.924.411,082
Gains extraordinaires	0,000	Pertes extraordinaires	0,000			
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effet négatif des modifications comptables	0,000			
Total	6.111.313,732	Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0,000			
		Total	0,000			

- **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
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 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 2023.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net du bilan de **33.534 240 DT** et un résultat net bénéficiaire net de **6.111.314 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 2023 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.

Les Co- commissaires aux comptes**Mahmoud TRIKI****F.M.B.Z KPMG Tunisie****Hassen BOUITA***Directeur Associé*