

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*