

ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2017

BILAN (Exprimé en dinars)			
	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	28 872,800	28 872,800	28 872,800
Moins : amortissement	-28 872,800	-28 872,800	-28 872,800
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	0,000
Immobilisations corporelles	1 146 088,454	1 153 638,454	1 154 088,454
Moins : amortissement	-597 679,286	-535 751,442	-569 055,441
<i>S/Total</i>	548 409,168	617 887,012	585 033,013
Immobilisations financières	13 738 561,820	13 328 961,820	13 520 316,820
Moins : Provisions	-2 908 863,000	-2 802 779,000	-2 802 779,000
<i>S/Total</i>	10 829 698,820	10 526 182,820	10 717 537,820
Total des actifs immobilisés	11 378 107,988	11 144 069,832	11 302 570,833
Autres actifs non courants	0,000	0,000	134 574,975
Total des actifs non courants	11 378 107,988	11 144 069,832	11 437 145,808
ACTIFS COURANTS			
Stocks	0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions	0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés	994 284,635	971 602,695	944 585,606
Moins : Provisions	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>	992 909,035	970 227,095	943 210,006
Autres actifs courants	13 046 767,356	8 474 470,252	9 736 915,948
Moins : Provisions	-5 571 012,882	-4 906 542,315	-5 241 975,345
<i>S/Total</i>	7 475 754,474	3 567 927,937	4 494 940,603
Placements et autres actifs financiers	6 037 936,165	6 040 911,862	6 038 836,165
Moins : Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	237 936,165	240 911,862	238 836,165
Liquidités et équivalents de liquidités	379 550,624	94 847,660	24 811,609
Total des actifs courants	9 086 150,298	4 873 914,554	5 701 798,383
Total des actifs	20 464 258,286	16 017 984,386	17 138 944,191

BILAN (Exprimé en dinars)			
	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11 028 000,000	11 028 000,000	11 028 000,000
Actions propres	-201 203,623	-114 975,864	-147 424,056
Réserves	3 472 588,010	5 591 960,251	5 624 408,443
Résultats reportés	-2 537 865,544	-3 550 036,236	-3 550 036,236
Réserves pour fonds social	168 163,551	1 806,096	3 041,001
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat	11 999 682,394	13 026 754,247	13 027 989,152
Résultat de l'exercice	3 146 913,261	217 623,813	1 177 170,692
Total des capitaux propres après résultat	15 146 595,655	13 244 378,060	14 205 159,844
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	18 179,031	42 458,564	30 632,166
Autres passifs financiers	0,000	0,000	0,000
Provisions	210 000,000	150 000,000	210 000,000
Total des passifs non courants	228 179,031	192 458,564	240 632,166
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	171 054,073	210 992,284	141 832,059
Autres passifs courants	4 188 708,996	1 676 287,924	1 810 322,164
Concours bancaires et autres passifs financiers	729 720,531	693 867,554	740 997,958
Total des passifs courants	5 089 483,600	2 581 147,762	2 693 152,181
Total des passifs	5 317 662,631	2 773 606,326	2 933 784,347
Total capitaux propres et passifs	20 464 258,286	16 017 984,386	17 138 944,191

ETAT DE RESULTAT (Exprimé en dinars)			
	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1 311 594,592	1 204 345,706	2 511 922,984
Produits des participations	3 744 960,000	620 770,800	2 006 650,800
Autres produits d'exploitation	0,000	0,000	0,000
Subvention d'exploitation	0,000	18 082,700	18 082,700
Total des produits d'exploitation	5 056 554,592	1 843 199,206	4 536 656,484
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	38 646,210	28 714,959	69 824,722
Charges de personnel	1 291 133,372	1 177 056,783	2 331 034,550
Dotations aux amortissements et aux provisions	467 460,450	392 288,925	821 025,954
Autres charges d'exploitation	442 073,413	340 876,111	728 663,477
Total des charges d'exploitation	2 239 313,445	1 938 936,778	3 950 548,703
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 817 241,147	-95 737,572	586 107,781
Charges financières nettes	1 263,150	22 730,494	83 691,682
Produits des placements	334 840,637	337 781,219	679 121,801
Autres gains ordinaires	33,897	3,160	107,381
Autres pertes ordinaires	1 904,737	134,404	144,914
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	3 148 947,794	219 181,909	1 181 500,367
Impôt sur les bénéfices	2 034,533	1 558,096	2 829,675
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	3 146 913,261	217 623,813	1 178 670,692
Éléments extraordinaires (Pertes)	0,000	0,000	1 500,000
RESULTAT NET	3 146 913,261	217 623,813	1 177 170,692

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Resultat net	3 146 913,261	217 623,813	1 177 170,692
<i>Ajustements pour :</i>			
· Dotation aux amortissements & provisions	467 460,450	392 288,925	821 025,954
· Variation des stocks	0,000	0,000	0,000
· Variation des créances	-49 699,029	105 061,511	132 078,600
· Variation des autres actifs	-3 175 276,433	-423 459,228	-1 820 584,202
· Variation des fournisseurs	29 222,014	-97 471,290	-166 631,515
· Variation des autres passifs	172 786,832	147 099,092	729 802,669
· Plus ou moins value de cession	784,932		
· Prélèvements sur le fonds social	122,550	-54 220,710	-52 985,805
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	592 314,577	286 922,113	819 876,393
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	-1 699,700	-2 149,700
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	3 500,000	0,000	0,000
- Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-232 750,000	-2 000,000	-206 000,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	15 405,000	17 037,200	31 862,200
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-213 845,000	13 337,500	-176 287,500
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres		0,000	0,000
- Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	0,000
- Encaissement provenant des emprunts	0,000	0,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	-11 231,203	-210 129,174	-635 945,160
- Encaissement de subvention d'équipement	0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-11 231,203	-210 129,174	-635 945,160
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	367 238,374	90 130,439	7 643,733
Trésorerie au début de l'exercice	12 312,250	4 668,517	4 668,517
Trésorerie à la clôture de l'exercice	379 550,624	94 798,956	12 312,250

EXTRAIT DU RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

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 2017 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 2011 a autorisé le Conseil d'Administration de procéder à l'achat et à la vente des actions émises par TELNET HOLDING SA afin de régulariser le cours boursier. Sur la base de cette décision, le Conseil d'Administration du 24 Août 2011 a fixé le programme de rachat des titres sur le marché monétaire.

Au 30 Juin 2017, la société TELNET HOLDING SA détenait encore 41.388 de ses titres figurant sur les états financiers intermédiaires pour 201.204 DT. Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi 94-117 qui précise que l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire au Conseil d'Administration ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

Le Conseil d'Administration, réuni le 4 Octobre 2016, a donné son accord pour la vente graduelle des actions achetées dans le cadre des contrats de régulation, aucune régularisation n'a intervenue jusqu'au 30 Juin 2017.

Tunis, le 10 Octobre 2017

Les commissaires aux comptes
F.M.B.Z KPMG Tunisie - Sleheddine ZAHAF

Hassen BOUAITA
Directeur Associé