

ETATS FINANCIERS INDIVIDUEL AU 30/06/2021

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	33 593,800	33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement	-33 329,802	-31 771,873	-32 557,240
<i>S/Total</i>	263,998	1 821,927	1 036,560
Immobilisations corporelles	1 220 582,902	1 220 262,902	1 220 582,902
Moins : amortissement	-774 102,782	-741 009,872	-758 073,926
<i>S/Total</i>	446 480,120	479 253,030	462 508,976
Immobilisations financières	14 435 527,717	14 052 806,820	14 414 852,717
Moins : Provisions	-2 764 063,000	-2 760 363,000	-2 764 063,000
<i>S/Total</i>	11 671 464,717	11 292 443,820	11 650 789,717
Total des actifs immobilisés	12 118 208,835	11 773 518,777	12 114 335,253
Autres actifs non courants	0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants	12 118 208,835	11 773 518,777	12 114 335,253
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	9 610 088,929	8 093 297,193	7 361 325,680
Moins : Provisions	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>	9 608 713,329	8 091 921,593	7 359 950,080
Autres actifs courants	20 076 635,310	18 282 625,094	17 331 707,612
Moins : Provisions	-5 434 111,187	-5 906 445,912	-5 434 111,187
<i>S/Total</i>	14 642 524,123	12 376 179,182	11 897 596,425
Placements et autres actifs financiers	6 476 625,698	6 080 937,052	6 336 873,246
Moins : Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	676 625,698	280 937,052	536 873,246
Liquidités et équivalents de liquidités	410 769,477	887 254,754	424 455,256
Total des actifs courants	25 338 632,627	21 636 292,581	20 218 875,007
Total des actifs	37 456 841,462	33 409 811,358	32 333 210,260

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	0,000	-333 574,042	-141 321,136
Réserves	1 529 044,040	1 485 282,762	1 525 828,446
Résultats reportés	10 942 441,639	10 070 135,535	10 079 240,735
Réserves pour fonds social	287 227,288	235 880,660	69 681,775
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat	24 959 512,967	23 658 524,915	23 734 229,820
Résultat de l'exercice	4 520 696,066	3 362 442,010	4 195 900,904
Total des capitaux propres après résultat	29 480 209,033	27 020 966,925	27 930 130,724
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	0,000	0,000	0,000
Autres passifs financiers	0,000	0,000	0,000
Provisions	490 000,000	460 000,000	490 000,000
Total des passifs non courants	490 000,000	460 000,000	490 000,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	203 220,127	284 341,286	159 627,153
Autres passifs courants	7 283 412,302	5 636 836,609	3 753 429,813
Concours bancaires et autres passifs financiers	0,000	7 666,538	22,570
Total des passifs courants	7 486 632,429	5 928 844,433	3 913 079,536
Total des passifs	7 976 632,429	6 388 844,433	4 403 079,536
Total capitaux propres et passifs	37 456 841,462	33 409 811,358	32 333 210,260

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	2 293 051,632	2 096 369,415	4 460 357,381
Produits des participations	4 361 610,000	3 102 330,000	3 102 330,000
Autres produits d'exploitation	0,000	0,000	472 334,725
Subvention d'exploitation	0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation	6 654 661,632	5 198 699,415	8 035 022,106
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	24 156,562	32 584,920	47 054,366
Charges de personnel	1 625 131,698	1 318 232,580	2 739 084,719
Dotations aux amortissements et aux provisions	16 801,418	19 512,434	71 061,855
Autres charges d'exploitation	447 750,108	379 377,762	855 877,334
Total des charges d'exploitation	2 113 839,786	1 749 707,696	3 713 078,274
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 540 821,846	3 448 991,719	4 321 943,832
Charges financières nettes	17 262,619	-21 314,860	-34 724,336
Produits des placements	28 830,000	21 585,951	44 204,877
Autres gains ordinaires	0,022	0,026	1,831
Autres pertes ordinaires	40,633	44 957,546	140,822
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	4 552 348,616	3 446 935,010	4 400 734,054
Impôt sur les bénéfices	31 652,550	84 493,000	204 833,150
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	4 520 696,066	3 362 442,010	4 195 900,904
Eléments extraordinaires (Pertes)	0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET	4 520 696,066	3 362 442,010	4 195 900,904

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinars)

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net	4 520 696,066	3 362 442,010	4 195 900,904
<i>Ajustements pour :</i>			
· Dotation aux amortissements & provisions	16 801,418	19 512,434	71 061,855
· Reprise sur provisions	0,000	0,000	-472 334,725
· Variation des stocks	0,000	0,000	0,000
· Variation des créances	-2 248 763,249	-1 759 407,119	-1 027 435,606
· Variation des autres actifs	-2 896 095,150	-1 157 718,167	-449 856,879
· Variation des fournisseurs	43 592,974	124 535,090	-179,043
· Variation des autres passifs	497 282,489	-258 071,405	284 638,799
· Plus ou moins valeur de cession	0,000	0,000	0,000
· Prélèvements sur le fonds social	-82 454,487	-90 451,039	-256 649,924
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-148 939,939	240 841,804	2 345 145,381
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000	-320,000
- Encassement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			0,000
- Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-25 000,000	-10 800,000	-395 565,897
- Encassement provenant de la cession d'immobilisations financières	15 740,000	15 505,000	25 345,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-9 260,000	4 705,000	-370 540,897
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres	144 536,730	0,000	241 903,790
- Encassement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	-2 426 117,000
- Encassement provenant des emprunts	0,000	0,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	0,000	-13 174,061	-20 840,599
- Encassement de subvention d'équipement	0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	144 536,730	-13 174,061	-2 205 053,809
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	-13 663,209	232 372,743	-230 449,325
Trésorerie au début de l'exercice	424 432,686	654 882,011	654 882,011
Trésorerie à la clôture de l'exercice	410 769,477	887 254,754	424 432,686

EXTRAIT DU RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS ARRETES AU 30 JUIN 2021

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 2021 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Note B.3 : Examen de la situation des participations dans DATA BOX SA et TELNET TECHNOLOGIE SA :

Au 30 juin 2021, **TELNET HOLDING SA** détient une participation de 99,54% dans le capital de sa filiale **DATA BOX SA**, et une participation de 98,96% dans le capital de sa filiale **TELNET TECHNOLOGIE SA**.

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

Notre revue limitée consiste, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participations. Notre conclusion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Les Co-commissaires aux comptes

Sleheddine ZAHAF
Hassen BOUAITA

F.M.B.Z KPMG Tunisie
Directeur Associé