

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

BILAN (Exprimé en dinars)

ACTIFS	31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles	33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement	-33 593,800	-32 557,240
<i>S/Total</i>	0,000	1 036,560
Immobilisations corporelles	1 220 582,902	1 220 582,902
Moins : amortissement	-790 117,430	-758 073,926
<i>S/Total</i>	430 465,472	462 508,976
Immobilisations financières	14 457 242,717	14 414 852,717
Moins : Provisions	-2 764 063,000	-2 764 063,000
<i>S/Total</i>	11 693 179,717	11 650 789,717
Total des actifs immobilisés	12 123 645,189	12 114 335,253
Autres actifs non courants	0,000	0,000
Total des actifs non courants	12 123 645,189	12 114 335,253
ACTIFS COURANTS		
Stocks	0,000	0,000
Moins : Provisions	0,000	0,000
<i>S/Total</i>	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés	10 051 503,203	7 361 325,680
Moins : Provisions	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>	10 050 127,603	7 359 950,080
Autres actifs courants	16 908 094,441	17 331 707,612
Moins : Provisions	-5 434 111,187	-5 434 111,187
<i>S/Total</i>	11 473 983,254	11 897 596,425
Placements et autres actifs financiers	6 516 363,588	6 336 873,246
Moins : Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	716 363,588	536 873,246
Liquidités et équivalents de liquidités	331 427,339	424 455,256
Total des actifs courants	22 571 901,784	20 218 875,007
Total des actifs	34 695 546,973	32 333 210,260

ETAT DE RESULTAT (Exprimé en dinars)

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Revenus	4 724 114,918	4 460 357,381
Produits des participations	4 361 610,000	3 102 330,000
Autres produits d'exploitation	0,000	472 334,725
Subvention d'exploitation	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation	9 085 724,918	8 035 022,106
CHARGES D'EXPLOITATION		
Variation des stocks des produits finis et des encours	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	42 339,178	47 054,366
Charges de personnel	3 181 093,740	2 739 084,719
Dotations aux amortissements et aux provisions	33 080,064	71 061,855
Autres charges d'exploitation	931 455,513	855 877,334
Total des charges d'exploitation	4 187 968,495	3 713 078,274
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 897 756,423	4 321 943,832
Charges financières nettes	31 285,583	-34 724,336
Produits des placements	55 172,186	44 204,877
Autres gains ordinaires	1,259	1,831
Autres pertes ordinaires	60,947	140,822
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	4 921 583,338	4 400 734,050
Impôt sur les bénéfices	94 171,800	204 833,154
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	4 827 411,538	4 195 900,904
Éléments extraordinaires (Pertes)	0,000	0,000
RESULTAT NET	4 827 411,538	4 195 900,904

BILAN (Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	0,000	-141 321,136
Réserves	1 529 044,040	1 525 828,446
Résultats reportés	10 942 441,639	10 079 240,735
Réserves pour fonds social	102 299,745	69 681,775
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat	24 774 585,424	23 734 229,820
Résultat de l'exercice	4 827 411,538	4 195 900,904
Total des capitaux propres après résultat	29 601 996,962	27 930 130,724
PASSIFS		
Passifs non courants		
Emprunts	0,000	0,000
Autres passifs financiers	0,000	0,000
Provisions	490 000,000	490 000,000
Total des passifs non courants	490 000,000	490 000,000
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	132 494,178	159 627,153
Autres passifs courants	4 471 055,833	3 753 429,813
Concours bancaires et autres passifs financiers	0,000	22,570
Total des passifs courants	4 603 550,011	3 913 079,536
Total des passifs	5 093 550,011	4 403 079,536
Total capitaux propres et passifs	34 695 546,973	32 333 210,260

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Exprimé en dinars)

	31/12/2021	31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Résultat net	4 827 411,538	4 195 900,904
Ajustements pour :		
• Dotation aux amortissements & provisions	33 080,064	71 061,855
• Reprise sur provisions	0,000	-472 334,725
• Variation des stocks	0,000	0,000
• Variation des créances	-2 690 177,523	-1 027 435,606
• Variation des autres actifs	294 782,912	-449 856,879
• Variation des fournisseurs	-27 132,975	-179,043
• Variation des autres passifs	717 599,770	284 638,799
• Plus ou moins value de cession	0,000	0,000
• Prélèvements sur le fonds social	-267 382,030	-256 649,924
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 888 181,756	2 345 145,381
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
• Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-34 705,083	-320,000
• Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000
• Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-91 600,000	-395 565,897
• Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	33 255,000	25 345,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-93 050,083	-370 540,897
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCIERES		
• Rachat actions propres	144 536,730	241 903,790
• Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000
• Dividendes et autres distributions	-3 032 673,750	-2 426 117,000
• Encaissement provenant des emprunts	0,000	0,000
• Remboursement d'emprunts	0,000	-20 840,599
• Encaissement de subvention d'équipement	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-2 888 137,020	-2 205 053,809
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	-93 005,347	-230 449,325
Trésorerie au début de l'exercice	424 432,686	654 882,011
Trésorerie à la clôture de l'exercice	331 427,339	424 432,686

EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société TELNET HOLDING SA (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de	34 695 547 TND
Un Produit d'exploitation de	9 085 725 TND
Un résultat bénéficiaire de	4 827 412 TND

Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 01 Avril 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers de la société TELNET HOLDING SA sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport :

Titres de participation

Selon la Norme Comptable Tunisienne NCT 7 relative aux placements, la société est tenue d'effectuer, à la date de clôture, une évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Cette évaluation est importante pour notre audit en ce qui concerne les participations ayant une valeur mathématique inférieure au coût d'acquisition.

Les informations fournies par la société sur la valorisation des titres de participation figurent à la Note « VI- Les bases de mesures », qui expliquent qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage et que les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions.

La direction de la société a estimé que les valeurs d'utilité des sociétés filiales 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.

Nos procédures d'audit consistent, 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 participation.

Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport d'activité incombe au Conseil d'Administration de la société. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers arrêtés dans les conditions rappelées précédemment. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Les commissaires aux comptes

Sleheddine ZAHAF

F.M.B.Z KPMG Tunisie
Hassen BOUAITA
Directeur Associé