

Société "TELNET HOLDING SA"

Rapports des Commissaires aux comptes
Etats financiers arrêtés au 31 Décembre 2020

Cabinet Sleheddine ZAHAF

11 Rue cheikh megdiche,
3000 – Sfax, Tunisie
Téléphone +216 74 210 344
Télécopie +216 74 297 471
E-mail: szahaf@planet.tn



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Immeuble KPMG, 6 Rue du Riyal,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisie

Téléphone: + 216 71 194 344
Télécopie: + 216 71 194 320
E-mail: tn-fmfbz@kpmg.com

Rapport général

Cabinet Sleheddine ZAHAF

11 Rue cheikh megdiche,
3000 – Sfax, Tunisie
Téléphone +216 74 210 344
Télécopie +216 74 297 471
E-mail: szahaf@planet.tn



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Immeuble KPMG, 6 Rue du Riyal,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisie

Téléphone: + 216 71 194 344
Télécopie: + 216 71 194 320
E-mail: tn-fmfbz@kpmg.com

Tunis, le 17.05.2021

Messieurs les actionnaires de la société « TELNET HOLDING SA »
Immeuble Ennour Centre Urbain Nord-1082- Tunis Mahrajene

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

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 2020, 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	32 333 210 TND
Un Produit d'exploitation de	8 035 022 TND
Un résultat bénéficiaire de	4 195 901 TND

Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 17 Mai 2021 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 2020, 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 clés 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.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause l'avis ci-dessus, il convient de signaler ce qui suit :

L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 2011 a autorisé le Conseil d'Administration de procéder à l'achat et à la revente 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 31 Décembre 2020, la société TELNET HOLDING SA détenait encore **17.076** de ses titres figurant dans les états financiers pour **141 321 TND** contre **45.526** titres à fin 2019. 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.

Il convient de rappeler à ce niveau ce qui suit :

Le Conseil d'Administration, réuni le 4 Octobre 2016, a donné son accord pour la revente graduelle des actions achetées dans le cadre des contrats de régulation.

L'AGO du 25 Juin 2018 a autorisé le Directeur Général pour la revente des actions de TELNET HOLDING SA dans le cadre des contrats de régulation. Ainsi les **45.526** titres étaient à liquider au plus tard le 31 Décembre 2020. Au cours de l'exercice 2020, seulement **28.450** titres ont été revendus.

Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

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 BOUITA

Directeur Associé

FMBZ KPMG TUNISIE
IMMEUBLE KPMG

6, Rue de Riyal-Les Berges du Lac II-1053-Tunis
MF.:810663T/A/M/000 - RC.:B148992002
Tél:71.134.344 / Fax:71.194.320
E-mail:tn_fmfbz@kpmg.com

Rapport spécial

Cabinet Sleheddine ZAHAF

11 Rue cheikh megdiche,
3000 – Sfax, Tunisie
Téléphone +216 74 210 344
Télécopie +216 74 297 471
E-mail: szahaf@planet.tn



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Immeuble KPMG, 6 Rue du Riyal,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,
Tunisie

Téléphone: + 216 71 194 344
Télécopie: + 216 71 194 320
E-mail: tn-fmfbz@kpmg.com

Tunis, le **18 MAI 2021**

*Messieurs les actionnaires de la société « TELNET HOLDING SA »
Immeuble Ennour Centre Urbain Nord-1082- Tunis Mahrajene*

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2020 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

Au cours de l'exercice 2020, TELNET HOLDING a participé dans le capital de la nouvelle filiale TELNET ARABIA, au capital de 1 000 000 RYAL SAOUDIEN, pour un montant de **369 465,897 Dinars Tunisien** représentant **50% du capital**.

Cette prise de participation a été autorisée par le Conseil d'Administration du 7 Juin 2019.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant 2020 (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Elles sont présentées ci-après :

1. Au 31 Décembre 2020, le solde en principal des billets de trésorerie émis par SYPHAX AIRLINES et souscrits par la société TELNET HOLDING est de 4.300.000 dinars. Lesdits billets de trésorerie se détaillent comme suit :

Date initiale de souscription	Taux d'intérêt Initial	Solde au 31.12.2020
03/02/2014	8,25%	800 000 DT
11/02/2014	6,25%	800 000 DT
03/04/2014	6,25%	200 000 DT
10/10/2014	7,50%	2 000 000 DT
10/11/2014	8,75%	500 000 DT

En outre, un solde de 1 500 000 dinars, sur le crédit de 3 500 000 dinars accordé à la société SYPHAX AIRLINES, n'a pas été encore réglé au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, les intérêts décomptés et constatés dans un compte de passif, totalisent un montant de **418 129,169** dinars.

2. La facturation de prestation de services par votre société TELNET HOLDING aux sociétés TELNET TECHNOLOGIES, TELNET INCORPORATED, PLM SYSTEMS, TELNET INNOVATION LABS, DATA BOX FRANCE, et TELNET CONSULTING portant sur la gestion administrative et le management en qualité et infrastructure informatique et télécommunications. Au 31 Décembre 2020, ces prestations totalisent **4 460 357,381 dinars HT**, détaillée par société, comme suit :

Société	Montant HTVA
TELNET TECHNOLOGIES	1 621 400,000
TELNET INCORPORATED	2 582 800,000
PLM SYSTEMS	178 200,000
TELNET INNOVATION LABS	10 800,000
DATA BOX France	9 129,709
TELNET CONSULTING	58 027,672
Total	4 460 357,381

3. Des contrats de comptes courants ont été conclus entre votre société TELNET HOLDING et les sociétés DATA BOX, TELNET INCORPORATED, TELNET TECHNOLOGIES, PLM SYSTEMS et SYPHAX AIRLINES portant sur les relations financières moyennant un taux de rémunération de 6% l'an. La situation des comptes se résume comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2019	Mouvements 2020		Solde au 31/12/2020
		Débit	Crédit	
DATA BOX	222 765,561	14 301,549	0,000	237 067,110
TELNET INCORPORATED	-129 241,453		8 297,301	-137 538,754
TELNET TECHNOLOGIES	226 500,539	14 541,334	0,000	241 041,873
PLM SYSTEMS	734,000	47,123	0,000	781,123
SYPHAX AIRLINES	4 136 073,424	0,000	32 726,376	4 103 347,048

Au 31 Décembre 2020, les intérêts décomptés et constatés dans un compte de passif, totalisent un montant de 248 164,405 dinars.

4. Des opérations financières ont été réalisées courant de l'exercice 2020 avec les sociétés TELNET CONSULTING, TELNET INNOVATION LABS, ALTRAN TELNET CORPORATION, AUDIO SENSE et TELNET ELECTRONICS dont les soldes se présentent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2019	Mouvements 2020		Solde au 31/12/2020
		Débit	Crédit	
TELNET CONSULTING	-52 713,972	11 917,263	15 029,540	-55 826,249
TELNET INNOVATION LABS	206 906,132	13 283,374	0,000	220 189,506
ALTRAN TELNET CORPORATION	11 438,885	0,000	0,000	11 438,885
AUDIO SENSE	201,257	0,000	0,000	201,257
TELNET ELECTRONICS	500,000	0,000	0,000	500,000

5. Des garanties réelles sur les biens de la société ont été accordées au profit de la BIAT en couverture du crédit de gestion obtenu par la société et des crédits accordés aux filiales DATA BOX et TELNET TECHNOLOGIES, à concurrence respectivement de **100 000,000 dinars** et **340 000,000 dinars**.
6. Le Conseil d'Administration du 09 Novembre 2015 de la société TELNET HOLDING a décidé d'apporter le soutien financier nécessaire pour le maintien de la continuité de l'activité de TELNET CONSULTING SAS.
Le Conseil d'Administration du 21 Mai 2020 a décidé de notifier le renouvellement de l'accord de soutien financier nécessaire à cette filiale Française
7. Un litige est en cours entre la société TELNET HOLDING et ATTIJARI BANK portant sur des intérêts de retard réclamés par la banque, de **705 440,998 dinars**. Suivant PV du 09 Novembre 2015, Monsieur Mohamed FRIKHA a donné son engagement de se substituer à la société TELNET HOLDING pour le paiement de tout montant que celle-ci sera obligée à payer à cet effet sur la base d'un jugement exécutoire.

Au cours de l'exercice 2020, Mr Mohamed Frikha a versé à la société un montant de 517 156,474 dinars à valoir sur ce litige sur la base d'un jugement en appel du 11 Décembre 2019.

Toutefois, aucun jugement définitif n'a été prononcé.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- 1) La rémunération du Directeur Général Mr Mohamed FRIKHA auprès de la société TELNET HOLDING totalise un montant brut de **191 912,090** dinars au titre de l'exercice 2020 ; les charges sociales y relatives totalisent un montant de **12 315,448** dinars.

Il bénéficie, en outre, des avantages suivants :

- La prise en charge de son assurance maladie conformément à la réglementation en vigueur ;
- 2 lignes téléphoniques GSM sans plafond ;
- Une voiture de fonction avec prise en charge des frais y afférent ; et
- Le remboursement des frais de représentation et de déplacement en Tunisie et à l'étranger suivant le barème en application.

Le Conseil d'Administration, réuni en date du 30 Septembre 2020, a décidé d'attribuer au Directeur Général de la société une prime d'intéressement annuelle brute de **150 000** dinars, servie en décembre 2020 .

Le Directeur Général Mr Mohamed FRIKHA a perçu en 2020 une rémunération brute auprès des filiales pour un montant de 636 979,858 dinars ; les charges sociales y relatives totalisent un montant de 107 697,436 dinars.

En outre, une mission spéciale lui a été confiée par la société TELNET CONSULTING dans le cadre d'une convention de prestation de service et de conseil moyennant une facturation trimestrielle de 30 000 € avec date d'effet à partir du 3^{ème} trimestre 2017. En 2020, le montant facturé est 30 000 € par trimestre.

- 2) Le Président du Conseil d'Administration Mr Sami KHOUAJA bénéficie d'une ligne téléphonique GSM sans plafond et du remboursement des frais professionnels de représentation et de déplacement en Tunisie et à l'étranger suivant un barème et le règlement intérieur en application.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Telles sont, Messieurs les actionnaires les remarques à vous faire sur ce point particulier.

Les commissaires aux comptes

Sleheddine ZAHAF



F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA
Directeur Associé

FMBZ KPMG TUNISIE
IMMEUBLE KPMG
6, Rue de Riyal-Les Berges du Lac II-1053-Tunis
MF.:810663T/A/M/000 - RC.:B148992002
Tél:71.194.344 / Fax:71.194.320
E-mail:tn_fmfbz@kpmg.com

Société Telnet Holding SA

Etats financiers de l'exercice clos
Au 31 Décembre 2020

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement	B.1	-32 557,240	-30 995,042
<i>S/Total</i>		1 036,560	2 598,758
Immobilisations corporelles		1 220 582,902	1 220 262,902
Moins : amortissement	B.2	-758 073,926	-722 274,269
<i>S/Total</i>		462 508,976	497 988,633
Immobilisations financières		14 414 852,717	14 047 856,820
Moins : Provisions	B.3	-2 764 063,000	-2 760 363,000
<i>S/Total</i>		11 650 789,717	11 287 493,820
Total des actifs immobilisés		12 114 335,253	11 788 081,211
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		12 114 335,253	11 788 081,211
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		7 361 325,680	6 333 890,074
Moins : Provisions	B.4	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>		7 359 950,080	6 332 514,474
Autres actifs courants		17 331 707,612	17 126 361,325
Moins : Provisions	B.5	-5 434 111,187	-5 906 445,912
<i>S/Total</i>		11 897 596,425	11 219 915,413
Placements et autres actifs financiers		6 336 873,246	6 089 137,654
Moins : Provisions	B.6	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>		536 873,246	289 137,654
Liquidités et équivalents de liquidités	B.7	424 455,256	654 882,011
Total des actifs courants		20 218 875,007	18 496 449,552
Total des actifs		32 333 210,260	30 284 530,763

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres		-141 321,136	-413 700,922
Réserves		1 525 828,446	1 455 129,642
Résultats reportés		10 079 240,735	4 905 248,133
Réserves pour fonds social		69 681,775	26 331,699
Réserves pour réinvestissements exonérés	B.8	70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat		23 734 229,820	18 173 808,552
Résultat de l'exercice		4 195 900,904	8 001 327,402
Total des capitaux propres après résultat		27 930 130,724	26 175 135,954
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts		0,000	0,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	B.9	490 000,000	460 000,000
Total des passifs non courants		490 000,000	460 000,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.10	159 627,153	159 806,196
Autres passifs courants	B.11	3 753 429,813	2 763 307,016
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.12	22,570	726 281,597
Total des passifs courants		3 913 079,536	3 649 394,809
Total des passifs		4 403 079,536	4 109 394,809
Total capitaux propres et passifs		32 333 210,260	30 284 530,763

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	4 460 357,381	4 032 391,472
Produits des participations	R.2	3 102 330,000	8 105 616,000
Autres produits d'exploitation	R.3	472 334,725	0,000
Subvention d'exploitation	R.4	0,000	23 099,984
Total des produits d'exploitation		8 035 022,106	12 161 107,456
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	R.5	47 054,366	66 620,483
Charges de personnel	R.6	2 739 084,719	3 101 608,121
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.7	71 061,855	51 821,308
Autres charges d'exploitation	R.8	855 877,334	791 482,573
Total des charges d'exploitation		3 713 078,274	4 011 532,485
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 321 943,832	8 149 574,971
Charges financières nettes	R.9	-34 724,336	140 401,475
Produits des placements	R.10	44 204,877	40 107,246
Autres gains ordinaires		1,831	31 284,654
Autres pertes ordinaires		140,822	37 624,494
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 400 734,054	8 042 940,902
Impôt sur les bénéfices		204 833,150	41 613,500
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 195 900,904	8 001 327,402
Eléments extraordinaires (Pertes)		0,000	0,000
RESULTAT NET		4 195 900,904	8 001 327,402

TELNET HOLDING
IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinars)

	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Resultat net		4 195 900,904	8 001 327,402
<i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions		71 061,855	51 821,308
. Reprise sur provisions		-472 334,725	0,000
. Variation des stocks		0,000	0,000
. Variation des créances		-1 027 435,606	-1 847 072,494
. Variation des autres actifs		-449 856,879	1 927 098,569
. Variation des fournisseurs		-179,043	38 209,207
. Variation des autres passifs		284 638,799	356 021,696
. Plus ou moins value de cession		0,000	0,000
. Prélèvements sur le fonds social		-256 649,924	-252 385,572
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 345 145,381	8 275 020,116
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.1	-320,000	-5 982,189
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.2	-395 565,897	-32 600,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.3	25 345,000	45 630,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-370 540,897	7 047,811
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres		241 903,790	28 971,600
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0,000	0,000
- Dividendes et autres distributions		-2 426 117,000	-7 719 600,000
- Encaissement provenant des emprunts		0,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	F.4	-20 840,599	-24 369,466
- Encaissement de subvention d'équipement		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-2 205 053,809	-7 714 997,866
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITE			
		0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE		-230 449,325	567 070,061
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F.5	654 882,011	87 811,950
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F.6	424 432,686	654 882,011

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégée **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 à ce 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 de Un Dinar (1 TND) par action. Ainsi, le titulaire d'une action ancienne d'un nominal de Dix Dinars Tunisiens est devenu titulaire de Dix (10) actions d'un nominal d'Un Dinar (1 TND).

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'AGE 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 de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au 31 Décembre 2020 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 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 L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2020, TELNET HOLDING a participé dans le capital de la nouvelle filiale TELNET ARABIA, au capital de 1 000 000 RYAL SAOUDIEN, pour un montant de **369 465,897 Dinars Tunisien représentant 50% du capital**.
- Suite aux mesures de confinement décidées par le Gouvernement Tunisien en vue de limiter la propagation de la pandémie COVID-19, l'activité de la société « TELNET HOLDING » a été impactée à travers une baisse du chiffre d'affaires de 38% en 2020 par rapport à celui de l'exercice 2019 et la dégradation du résultat d'exploitation de 47% en 2020 par rapport à l'exercice 2019.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2020 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

Toutefois, il convient de signaler ce qui suit :

- Postérieurement au 31 Décembre 2020, la société a lancé dans l'espace son premier satellite « Challenge One » embarqué dans la navette spatiale russe Soyouz-2.

VI. 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 temporise.

3. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. À la date de 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. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

5. 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.

6. 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.

7. Opérations libellées en monnaies étrangères

La société « TELNET HOLDING » comptabilise les opérations en monnaies étrangères conformément à la Norme Comptable Tunisienne NCT 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

A la date de clôture, les dettes fournisseurs et les créances clients non encore réglées à cette date, sont converties au cours de change à la date de clôture en contrepartie d'une perte ou d'un gain de change. Lors du règlement, la différence entre le cours du règlement et le dernier cours de change appliqué à la dette ou créance en monnaies étrangères, est constatée dans les comptes de résultat (rubrique « Charges financières nettes »).

8. 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.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Logiciels Techniques	23 202,800	23 202,800
Logiciels Administratifs	10 391,000	10 391,000
Sous total	33 593,800	33 593,800
Amortissements	-32 557,240	-30 995,042
Total	1 036,560	2 598,758

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Agencements, Aménagements et Installations	54 451,069	54 451,069
Équipements de bureau	63 086,072	62 766,072
Agencements & aménagements du matériel	617,919	617,919
Équipements informatiques	138 877,717	138 877,717
Installations techniques	2 760,154	2 760,154
Matériel de transport	206 279,448	206 279,448
Bâtiments	673 455,498	673 455,498
Matériel de transport à statut juridique particulier	81 055,025	81 055,025
Sous total	1 220 582,902	1 220 262,902
Amortissements	-758 073,926	-722 274,269

Total	462 508,976	497 988,633
--------------	--------------------	--------------------

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 31 décembre 2020

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2020
	VALEURS D'ORIGINES 31/12/2019	ACQUISITIONS 31/12/2020	CESSION/RECL 31/12/2020	VALEURS D'ORIGINES 31/12/2020	ANTERIEURS	REG	DOTATIONS 31/12/2020	CUMUL	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels techniques	23 202,800			23 202,800	23 202,800			23 202,800	-
Logiciels administratifs	10 391,000			10 391,000	7 792,242		1 562,198	9 354,440	1 036,560
S/TOTAL 1	33 593,800	-	-	33 593,800	30 995,042	-	1 562,198	32 557,240	1 036,560
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Bâtiment	673 455,498			673 455,498	237 954,276		13 506,012	251 460,288	421 995,210
Installations techniques	2 760,154			2 760,154	2 760,154			2 760,154	-
Agencement & Aménagement du matériel et outillage industr	617,919			617,919	617,919			617,919	-
Matériel de transport	205 879,448			205 879,448	205 879,448		-	205 879,448	-
Agencement & Aménagement du matériel de Transport	400,000			400,000	400,000			400,000	-
Agencement Aménagement Installation	54 451,069			54 451,069	51 825,888		976,418	52 802,306	1 648,763
Mobilier Matériel de Bureau	62 766,072	320,000		63 086,072	57 302,875		1 145,636	58 448,511	4 637,561
Matériel informatique	138 877,717			138 877,717	120 179,103		5 741,072	125 920,175	12 957,542
S/TOTAL 2	1 139 207,877	320,000	-	1 139 527,877	676 919,663	-	21 369,138	698 288,801	441 239,076
IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER									
Matériel de transport	81 055,025			81 055,025	45 354,606		14 430,519	59 785,125	21 269,900
S/TOTAL 3	81 055,025	-	-	81 055,025	45 354,606	-	14 430,519	59 785,125	21 269,900
TOTAL GENERAL	1 253 856,702	320,000	-	1 254 176,702	763 269,311	-	37 361,555	790 631,166	463 545,536

B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Titres de participation	14 389 907,717	14 020 441,820
Dépôts et cautionnements	4 900,000	4 900,000
Prêts au personnel	20 045,000	22 515,000
Sous total	14 414 852,717	14 047 856,820
Provision sur titres de participation	-2 760 363,000	-2 760 363,000
Provision sur caution	-3 700 ,000	0,000
Total	11 650 789,717	11 287 493,820

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

Désignation	Solde au 31/12/2019	Acquisition	Cession	Solde au 31/12/2020	% détention 2020	% détention 2019
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	0,000	369 465,897	0,000	369 465,897	50%	
Total Titres de participation	14 020 441,820	369 465,897	0,000	14 389 907,717		

Désignation	Solde au 31/12/2019	Dotation	Reprise	Solde au 31/12/2020
Provision actions Syphax Airlines	-2 500 000,000	0	0	-2 500 000,000
Provision actions Telnet Electronics	-111 863,000	0	0	-111 863,000
Provision actions Telnet Innovation Labs	-148 500,000	0	0	-148 500,000
Total Provisions	-2 760 363,000	0	0	-2 760 363,000
Total Participations Telnet Holding nettes	11 260 078,820			11 629 544,717

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Clients locaux	6 469 783,009	5 569 860,105
Clients étrangers	507 967,071	762 654,369
Clients factures à établir	382 200,000	0,000
Clients douteux	1 375,600	1 375,600
Sous total	7 361 325,680	6 333 890,074
Provisions	-1 375,600	-1 375,600
Total	7 359 950,080	6 332 514,474

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Etat - Crédit de TVA récupérable	327 619,810	290 530,534
Etat - TVA récupérable	1 261,863	2 898,874
Etat - Excédent d'impôt à reporter	418 691,401	450 486,750
Avances Sur Salaires	9 206,749	1 250,000
Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes	2 500,000	2 500,000
Dividendes à recevoir (1)	8 366 682,400	8 406 245,200
Produits à recevoir (2)	3 325 998,845	3 100 566,037
Débiteurs divers locaux (3)	4 814 786,802	4 805 339,798
Compte d'attente débiteur	702,422	702,422
Charges constatées d'avance	23 767,012	25 351,402
Blocage Fonds – Saisie Arrêt	40 490,308	40 490,308
Sous total	17 331 707,612	17 126 361,325
Provisions (4)	-5 434 111,187	-5 906 445,912
Total	11 897 596,425	11 219 915,413

(1) Les dividendes à recevoir sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dividendes DATA BOX exercice 2010	0,000	120 000,000
Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013	3 810,400	3 810,400
Dividendes DATA BOX exercice 2013	0,000	400 680,000
Dividendes TELNET INC 2014	1 200 000,000	1 200 000,000
Dividendes DATA BOX exercice 2015	0,000	41 212,800
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2016	100 000,000	100 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017	95 950,000	95 950,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2017	886 732,000	1 136 732,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET INC exercice 2018	0,000	2 330 000,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018	2 820 360,000	2 820 360,000
Dividendes PLM SYSTMES exercice 2019	157 500,000	0,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019	519 540,000	0,000
Dividendes TELNET INC exercice 2019	2 425 290,000	0,000

Total	8 366 682,400	8 406 245,200
--------------	----------------------	----------------------

(2) Les produits à recevoir sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêt - SYPHAX AIRLINES	3 325 998,845	3 099 313,622
Autres produits à recevoir	0,000	1 252,415
Total	3 325 998,845	3 100 566,037

(3) Les débiteurs divers locaux sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
PLM SYSTEMS	781,123	734,000
SYPHAX AIRLINES	4 103 347,048	4 136 073,424
TELNET INNOVATION LABS	220 189,506	206 906,132
TELNET TECHNOLOGIES	241 041,873	226 500,539
AUDIO SENS	201,257	201,257
DATA BOX	237 067,110	222 765,561
ALTRAN TELNET CORPORATION	11 438,885	11 438,885
TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000
Autres	220,000	220,000
Total	4 814 786,802	4 805 339,798

(4) Les provisions sont détaillées ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêt - SYPHAX AIRLINES	1 770 372,488	1 770 372,488
SYPHAX AIRLINES (Débiteurs Divers)	3 663 738,699	4 136 073,424
Total	5 434 111,187	5 906 445,912

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Prêts au personnel à moins d'un an	219 692,542	216 467,542
Billets de trésorerie - Syphax Airlines	4 300 000,000	4 300 000,000
Prêt à moins d'un an - Syphax Airlines	1 500 000,000	1 500 000,000
SANADET SICAV	10 501,056	10 530,720
AXIS TRESORERIE SICAV	306 679,648	62 139,392
Total	6 336 873,246	6 089 137,654
Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000
Total	536 873,246	289 137,654

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
BIAT TND	202 642,049	137 508,664
AMEN BANK TND	345,035	188,366
ATTIJARI BANK TND	6 226,382	6 226,382
UIB TND	3 473,102	8 919,751
BIAT EURO	17 247,559	16 286,019
UIB EURO	30 591,064	470 849,376
ATB TND	23 046,933	11 445,690
ATB EURO	137 200,388	0,000
Trésorerie/compte AFC rachat actions	1 829,779	1 323,763
Trésorerie/compte AXIS rachat actions	0,000	98,501
Caisse en dinars	1 852,965	2 035,499
Total	424 455,256	654 882,011

B.8. CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	-141 321,136	-413 700,922
Réserve légale	1 213 080,000	1 102 800,000
Prime d'émission	312 748,446	352 329,642
Résultats reportés	10 079 240,735	4 905 248,133
Réserves pour fonds social	69 681,775	26 331,699
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000
Sous total	23 734 229,820	18 173 808,552
Résultat net de l'exercice	4 195 900,904	8 001 327,402
Total	27 930 130,724	26 175 135,954
Résultat par Action	0,346 TND	0,659 TND

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



IMMEUBLE Ennour
CENTRE URBAIN NORD TUNIS - 1082-TUNIS MAHARAJENE

Désignation	Capital Social	Actions Propres	Réserve Légale	Prime d'émission	Résultats Reportés	Réserves pour fonds social	Réserves pour réinvestissements exonérés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2018	11 028 000,000	- 380 066,004	1 102 800,000	318 694,724	67 068,251	28 717,271	70 000,000	13 881 608,282	26 116 822,524
Affectation résultat 2018					5 912 008,282	250 000,000		- 13 881 608,282	- 7 719 600,000
Augmentation du Capital Social par incorporation des réserves	1 102 800,000				- 1 102 800,000				
Réévaluation d'actions propres		- 33 634,918		33 634,918					-
Prélèvement fonds social						- 252 385,572			- 252 385,572
Distribution des Dividendes (actions propres)					28 971,600				28 971,600
Résultat 31 Décembre 2019								8 001 327,402	8 001 327,402
Capitaux propres au 31/12/2019	12 130 800,000	- 413 700,922	1 102 800,000	352 329,642	4 905 248,133	26 331,699	70 000,000	8 001 327,402	26 175 135,954
Affectation résultat 2019			110 280,000		5 164 887,402	300 000,000		- 5 575 167,402	-
Réévaluation d'actions propres		13 854,636		- 13 854,636					-
Rachat d'actions propres		258 525,150		- 25 726,560					232 798,590
Distribution des dividendes (actions propres)					9 105,200				9 105,200
Prélèvement fonds social						- 256 649,924			- 256 649,924
Distribution dividendes								- 2 426 160,000	- 2 426 160,000
Résultat 31 Décembre 2020								4 195 900,904	4 195 900,904
Capitaux propres au 31/12/2020	12 130 800,000	- 141 321,136	1 213 080,000	312 748,446	10 079 240,735	69 681,775	70 000,000	4 195 900,904	27 930 130,724

B.9. PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Provision pour risques et charges	490 000,000	460 000,000
Total	490 000,000	460 000,000

B.10. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs locaux	134 596,053	135 922,182
Fournisseurs d'exploitation étrangers	15 441,147	15 816,294
Fournisseurs factures non parvenues	9 587,953	8 065,720
Fournisseurs d'immobilisations locaux	2,000	2,000
Total	159 627,153	159 806,196

B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
État, Impôts et taxes divers	227 519,517	123 035,309
CNSS	301 846,399	139 457,944
Charges à payer-diverses	83 112,721	69 205,537
Charges à payer-personnel	724 808,467	727 135,017
Personnel -Rémunérations dues	0,000	451,650
Intérêts Syphax constatés au passif	1 995 234,706	1 328 941,134
Jetons de présence à payer	227 500,000	193 125,000
Actionnaires-dividendes à payer	43,000	0,000
Créditeurs divers (1)	193 365,003	181 955,425
Total	3 753 429,813	2 763 307,016

(1) Les créditeurs divers sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
TELNET INCORPORATED	137 538,754	129 241,453
TELNET CONSULTING	55 826,249	52 713,972
Total	193 365,003	181 955,425

B.12. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêts courus	0,000	705 440,998
Échéance à moins d'un an sur crédit-bail	0,000	20 840,599
Trésorerie / Compte axis rachat actions	22,570	0,000
Total	22,570	726 281,597

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Études et prestations de services locales	10 800,000	8 100,000
Études et prestations de services export	67 157,381	63 919,477
Études et prestations de services en suspensions	4 382 400,000	3 960 371,995
Total	4 460 357,381	4 032 391,472

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dividendes TELNET INCORPORATED	2 425 290,000	5 127 756,000
Dividendes PLM SYSTEMS	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	519 540,000	2 820 360,000
Total	3 102 330,000	8 105 616,000

R.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Reprise sur provision créances SYPHAX	472 334,725	0,000
Total	472 334,725	0,000

R.4. SUBVENTION D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Avance TFP	0,000	23 099,984
Total	0,000	23 099,984

R.5. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achats matières et fournitures	13 677,139	25 427,669
Achats équipements et travaux	1 671,769	1 260,466
Achats non stockés	14 704,936	15 806,399
Achat carburant	17 000,522	24 125,949
Total	47 054,366	66 620,483

R.6. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Salaires bruts	2 360 525,582	2 676 289,043

Cotisation de sécurité sociale	378 559,137	425 319,078
Total	2 739 084,719	3 101 608,121

R.7. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dotation aux amortissements – Immobilisations	37 361,855	51 821,308
Dotation aux provisions - Risques et charges	30 000,000	0,000
Dotations aux provisions – Immobilisations financières	3 700,000	0,000
Total	71 061,855	51 821,308

R.8. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges de copropriété	6 860,989	6 660,934
Entretiens et réparations	39 063,027	36 631,615
Primes d'assurances	17 286,903	16 893,499
Divers services extérieurs	271 759,922	130 787,796
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	189 784,698	224 109,278
Publicités, annonces et relations publiques	47 728,051	94 988,843
Dons et subventions	310,000	300,000
Transport des biens et personnes	4 734,750	2 468,400
Frais de Voyages et de Missions	4 560,084	11 281,874
Frais de réceptions	2 547,000	15 669,715
Frais postaux et de télécommunication	4 086,929	6 681,198
Services bancaires	8 206,902	6 095,272
Charges diverses ordinaires	162 500,000	125 000,000
Impôts et taxes et versements assimilés	96 448,079	113 914,149
Total	855 877,334	791 482,573

R.9. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêts sur crédits leasing	781,740	3 602,415
Intérêts des dettes intergroupes	7 754,487	29 358,052
Agios débiteurs	815,778	1 064,984
Intérêts de retard	12 959,630	0,000
Pertes de change	-592,857	26 865,338
Gains de change	-56 443,114	79 510,686
Total	-34 724,336	140 401,475

R.10. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêts créances intra groupe	39 414,374	37 300,226

Plus-values SICAV	4 790,503	2 807,020
Total	44 204,877	40 107,246

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

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

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Acquisitions de la période	-320,000	-4 885,599
Fournisseurs d'immobilisations début période	-2,000	-1 098,590
Fournisseurs d'immobilisations - fin période	2,000	2,000
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	2 500,000	2 500,000
Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période	-2 500,000	-2 500,000
Total	-320,000	-5 982,189

F.2. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Octrois prêts au personnel	-26 100,000	-32 600,000
Souscription capital TELNET ARABIA	-369 465,897	0,000
Total	-395 565,897	-32 600,000

F.3. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Encaissement suite au remboursement de prêts	25 345,000	45 630,000
Total	25 345,000	45 630,000

F.4. REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Décaissement crédit leasing	-20 840,599	-24 369,466
Total	-20 840,599	-24 369,466

F.5. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2019
BIAT TND	137 508,664
AMEN BANK TND	188,366
ATTIJARI BANK TND	6 226,382
ATB TND	11 445,690
UIB TND	8 919,751
BIAT EURO	16 286,019
UIB EURO	470 849,376
TRESORERIE/COMPTE AFC RACHAT DE TITRES	1 323,763
TRESORERIE/COMPTE AXIS RACHAT DE TITRES	98,501
CAISSE TND	2 035,499
Total	654 882,011

F.6. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE

Désignation	31/12/2020
BIAT TND	202 642,049
AMEN BANK TND	345,035
ATTIJARI BANK TND	6 226,382
ATB TND	23 046,933
UIB TND	3 473,102
BIAT EURO	17 247,559
UIB EURO	30 591,064
ATB EURO	137 200,388
TRESORERIE/COMPTE AFC RACHAT ACTIONS	1 829,779
TRESORERIE/COMPTE AXIS RACHAT DE TITRES	-22,570
CAISSE TND	1 852,965
Total	424 432,686

VIII. 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	435 501,222

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées
Engagements donnés				
Garanties Personnelles • cautionnement	45 450,000	45 450,000		
Garanties réelles • hypothèques	965 000,000	525 000,000		440 000,000
Total	1 010 450,000	570 450,000	-	440 000 ,000

IX. INFORMATIONS SUR PARTES LIEES

Parties liées	Solde au 31/12/2019	Charges (TTC)	Produits ou Produits constatés d'avances (TTC)	Décaissements	Encaissements	Solde au 31/12/2020
CLIENTS						
DATA BOX	42 631,600	-	-	-	-	42 631,600
PLM SYSTEMS	600 767,800		178 207,200			778 975,000
DATA BOX France	42 297,460		11 975,237 (1)			54 272,697
TELNET CONSULTING	371 123,962		82 570,412 (2)			453 694,374
ATC	349 232,947		27 610,429 (3)		376 843,376	0,000
TELNET INNOVATION LABS	46 172,400		12 859,200			59 031,600
TELNET INCORPORATED	1 345 934,200		2 582 800,000		3 113 157,896	815 583,504
TELNET TECHNOLOGIES	3 534 346,600		1 621 400,000			5 155 753,800
DÉBITEURS CRÉDITEURS DIVERS						
TELNET INCORPORATED	- 129 241,453	8 297,301				- 137 538,754
TELNET TECHNOLOGIES	226 500,539		14 541,334			241 041,873
DATA BOX	222 765,561		14 301,549			237 067,110
PLM SYSTEMS	734,000		47,123			781,123
TELNET INNOVATION LABS	206 906,132		13 283,374			220 189,506
TELNET CONSULTING	- 52 713,972	15 029,540 (3)	11 917,263 (4)			- 55 826,249
TELNET ELECTRONICS	500,000	-	-	-	-	500,000
ATC	11 438,885	-	-	-	-	11 438,885
AUDIO SENS	201,257	-	-	-	-	201,257
SYPHAX AIRLINES	4 136 073,424				32 726,376	4 103 347,048
INTERETS A RECEVOIR						
SYPHAX AIRLINES	3 099 313,622		666 293,572	-	439 608,349	3 325 998,845
BILLETTS DE TRESORERIE						

SYPHAX AIRLINES	4 300 000,000	-	-	-	-	4 300 000,000
PRETS						
SYPHAX AIRLINES	1 500 000,000	-	-	-	-	1 500 000,000

(1) Dont 2 845,528 effet de l'actualisation
 (2) Dont 24 542,740 effet de l'actualisation

(3) actualisation au 31/12/2020
 (4) extourne actualisation au 31/12/2019