

Groupe "TELNET HOLDING"

Rapport d'examen limité des Co-Commissaires aux comptes Etats financiers intermédiaires consolidés au 30 Juin 2021

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

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 Septembre 2021

**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 CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2021

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 ter 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 consolidés ci-joints du groupe constitué par la société TELNET HOLDING SA et ses filiales portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2021. Ces états financiers intermédiaires consolidés comprenant le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date ainsi que les notes aux états financiers intermédiaire consolidés. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire net du groupe de 3 373 457 dinars et un total net du bilan de 59 617 865 dinars.

La préparation des états financiers intermédiaires consolidés relève de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société.

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, 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 consolidés du groupe constitué par la société TELNET HOLDING SA et ses filiales arrêtés au 30 juin 2021, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observations

- Selon les normes comptables tunisiennes, le groupe est tenu d'amortir le Goodwill sur une base systématique sur sa durée d'utilité. La durée et le mode d'amortissement doivent être réexaminés au minimum à la clôture de chaque exercice pour traduire le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant du goodwill. Ce test de dépréciation a été important pour notre revue limitée, car le solde de l'écart d'acquisition des titres DATA BOX de 1 067 263 TND au 30 juin 2021 est significatif au regard des états financiers consolidés.

Les informations fournies par le groupe sur le goodwill figurent à la Note « IV- Procédures suivies pour la préparation des états financiers consolidés » qui expliquent que le goodwill est amorti, selon les dispositions de la norme comptable N°38, relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, le groupe a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

La direction du groupe a réalisé un test de dépréciation et a estimé que la durée d'utilité attendue du goodwill n'est pas significativement différente des estimations antérieures. 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 le groupe. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure de l'écart d'acquisition provenant des titres DATA BOX.

- La procédure de recouvrement des créances au sein de certaines filiales du groupe (TELNET INC, TELNET TECHNOLOGIES SA, PLM SYSTEMS SA) mérite d'être activée.

Notre conclusion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

Les Co-commissaires aux comptes

Sleheddine ZAHAF

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA
Directeur Associé

Groupe Telnet Holding

***Etats financiers intermédiaires consolidés arrêtés
au 30 Juin 2021***

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
 CENTRE URBAIN NORD
 1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

ACTIFS NON COURANTS	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Actifs immobilisés				
Ecart d'acquisition		1 067 263,422	1 180 101,844	1 123 682,633
Immobilisations incorporelles		4 322 380,601	2 966 625,284	3 480 462,779
Moins : amortissement		- 1 659 021,124	- 1 547 544,679	- 1 623 524,870
<i>S/Total</i>	B-1	2 663 359,477	1 419 080,605	1 856 937,909
Immobilisations corporelles		23 375 481,633	22 939 620,895	23 210 599,606
Moins : amortissement		- 13 810 263,482	- 13 043 737,132	- 13 462 618,993
<i>S/Total</i>	B-1	9 565 218,152	9 895 883,763	9 747 980,613
Titres mis en équivalence	B-2	3 581 338,354	3 680 544,410	3 606 345,254
Immobilisations financières		2 817 575,685	2 827 413,174	2 780 927,088
Moins : Provisions		- 2 505 659,503	- 2 500 000,000	- 2 505 659,503
<i>S/Total</i>	B-3	311 916,182	327 413,174	275 267,585
Total des actifs immobilisés		17 189 095,586	16 503 023,796	16 610 213,993
Autres actifs non courants	B-4	402 274,947	175 986,000	328 158,808
Total des actifs non courants		17 591 370,533	16 679 009,796	16 938 372,801
ACTIFS COURANTS				
Stocks		491 016,496	309 823,371	371 824,732
Moins : Provisions		- 34 242,445	- 11 205,445	- 34 242,445
<i>S/Total</i>	B-5	456 774,051	298 617,926	337 582,287
Clients et comptes rattachés		20 309 416,019	16 592 479,936	17 565 401,960
Moins : Provisions		- 3 347 947,535	- 2 891 793,617	- 3 160 573,079
<i>S/Total</i>	B-6	16 961 468,484	13 700 686,319	14 404 828,881
Autres actifs courants		18 231 855,478	17 485 969,793	17 305 650,434
Moins : Provisions		- 11 320 756,240	- 11 733 606,188	- 11 320 756,240
<i>S/Total</i>	B-7	6 911 099,238	5 752 363,605	5 984 894,194
Placements et autres actifs financiers		13 133 285,201	6 117 846,555	6 407 497,246
Moins : Provisions		- 5 800 000,000	- 5 800 000,000	- 5 800 000,000
<i>S/Total</i>	B-8	7 333 285,201	317 846,555	607 497,246
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	10 363 867,767	16 087 278,857	17 173 013,995
Total des actifs courants		42 026 494,741	36 156 793,262	38 507 816,603
Total des actifs		59 617 865,274	52 835 803,058	55 446 189,404

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
 CENTRE URBAIN NORD
 1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	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 consolidées		15 031 732,361	12 433 068,675	12 276 972,018
Autres capitaux propres		1 932 757,550	1 701 369,987	906 041,225
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	B-10	29 095 289,911	25 931 664,620	25 172 492,107
Résultat de l'exercice consolidé	B-11	3 373 457,113	3 090 910,035	7 145 624,428
Total des capitaux propres consolidés avant affectation		32 468 747,024	29 022 574,655	32 318 116,536
INTERETS DES MINORITAIRES				
Réserves des minoritaires		307 771,224	280 043,096	280 894,214
Résultat des minoritaires		55 303,550	53 943,019	151 230,013
Total des minoritaires		363 074,774	333 986,116	432 124,227
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B-12	1 000 000,000	0,000	1 000 000,000
Autres passifs financiers			0,000	0,000
Provisions	B-13	2 789 972,377	2 559 626,143	2 590 026,499
Total des passifs non courants		3 789 972,377	2 559 626,143	3 590 026,499
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B-14	3 935 649,219	5 106 266,730	4 713 730,774
Autres passifs courants	B-15	19 060 421,880	15 776 130,612	14 388 412,257
Concours bancaires et autres passifs financiers	B-16	0,000	37 218,802	3 779,112
Total des passifs courants		22 996 071,099	20 919 616,144	19 105 922,143
Total des passifs		26 786 043,476	23 479 242,287	22 695 948,642
Total capitaux propres et passifs		59 617 865,274	52 835 803,058	55 446 189,404

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
 CENTRE URBAIN NORD
 1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		23 703 700,929	19 426 344,556	39 754 860,874
Production immobilisée		137 779,634	192 522,000	271 864,000
Autres produits d'exploitation		252 161,785	234 073,668	607 928,649
Subvention d'exploitation				
Total des produits d'exploitation	R-1	24 093 642,348	19 852 940,224	40 634 653,523
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-2	- 140 668,685	168 065,298	126 794,070
Achats d'approvisionnements consommés	R-3	2 714 018,874	2 938 314,466	5 652 406,008
Charges de personnel	R-4	13 153 156,604	10 271 789,190	20 880 149,657
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-5	828 703,235	608 660,983	1 030 081,093
Autres charges d'exploitation	R-6	3 188 070,643	2 662 566,260	5 764 475,696
Total des charges d'exploitation		19 743 280,671	16 649 396,197	33 453 906,524
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 350 361,678	3 203 544,027	7 180 746,999
Charges financières nettes	R-7	177 452,588	- 442 727,198	- 1 215 839,207
Produits des placements	R-8	21 916,703	6 184,057	9 073,390
Autres gains ordinaires	R-9	31 047,640	106 774,440	80 189,420
Autres pertes ordinaires	R-10	2 793,803	214 538,931	196 912,225
Quote-part des titres mis en équivalence		- 23 892,934	-	- 82 439,454
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 199 186,696	3 544 690,791	8 206 497,337
Impôt sur les bénéfices	R-11	770 426,032	399 837,737	909 642,896
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		3 428 760,664	3 144 853,054	7 296 854,441
Eléments extraordinaires (Pertes)		-	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		3 428 760,664	3 144 853,054	7 296 854,441
Quote part des intérêts minoritaires		55 303,550	53 943,019	151 230,013
RESULTAT NET PART DU GROUPE		3 373 457,113	3 090 910,035	7 145 624,428

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
 CENTRE URBAIN NORD
 1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 428 760,664	3 144 853,054	7 296 854,441
<i>Ajustements pour :</i>				
. Dotation aux amortissements & provisions groupe	F-1	828 703,235	608 660,983	1 030 081,093
. Variation des stocks	F-2	- 119 191,764	290 549,319	228 547,958
. Variation des créances	F-3	- 2 744 014,059	707 296,458	- 265 625,566
. Variation des autres actifs courants et non courants	F-4	- 910 064,353	71 359,416	74 064,207
. Variation des fournisseurs	F-5	- 731 025,467	133 429,632	- 181 417,954
. Variation des autres passifs	F-6	1 550 469,623	822 737,076	1 929 189,721
. Quote-part subvention inscrite au compte résultat			- 353,562	- 353,562
. Quote-part dans le résultat des sociétés mis en équivalence		23 892,934	-	82 439,454
. Ecart de conversion	F-7	- 17 420,764	- 81 912,378	- 254 020,984
. Prélèvements sur le fonds social	F-8	- 353 283,675	- 511 477,190	- 1 306 805,952
. Variation des placements et autres actifs financiers	F-9	- 151 167,452	3 138 745,602	2 895 689,408
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		805 658,921	8 323 888,410	11 528 642,264
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-10	- 1 144 112,767	- 774 264,003	- 1 611 326,819
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				
- Décaissement Titres mis en équivalence				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F-11	- 43 000,000	- 28 805,000	- 76 205,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F-12	53 550,000	47 845,000	98 996,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		- 1 133 562,767	- 755 224,003	- 1 588 535,819
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT				
- Rachat actions propres		144 536,730		241 903,790
- Encaissement suite à l'émission d'actions				
- Dividendes et autres distributions		-	30 648,000	- 2 524 819,000
- Encaissement provenant des emprunts			-	1 000 000,000
- Remboursement d'emprunts	F-13	- 3 735,122	- 232 026,470	- 265 510,150
- Encaissement de subvention d'équipement				
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		140 801,608	- 262 674,470	- 1 548 425,360
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES				
		-	-	-
VARIATION DE TRÉSORERIE	F-14	- 187 102,238	7 305 989,937	8 391 681,085
Trésorerie au début de l'exercice		17 172 970,005	8 781 288,920	8 781 288,920
Trésorerie à la clôture de l'exercice		16 985 867,767	16 087 278,857	17 172 970,005

**NOTES RELATIVES AUX
ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
ARRÊTES AU 30 JUIN 2021**

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du code des sociétés commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société TELNET HOLDING SA, qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, où elle exerce un contrôle de droit ou de fait sur les sociétés qui le composent.

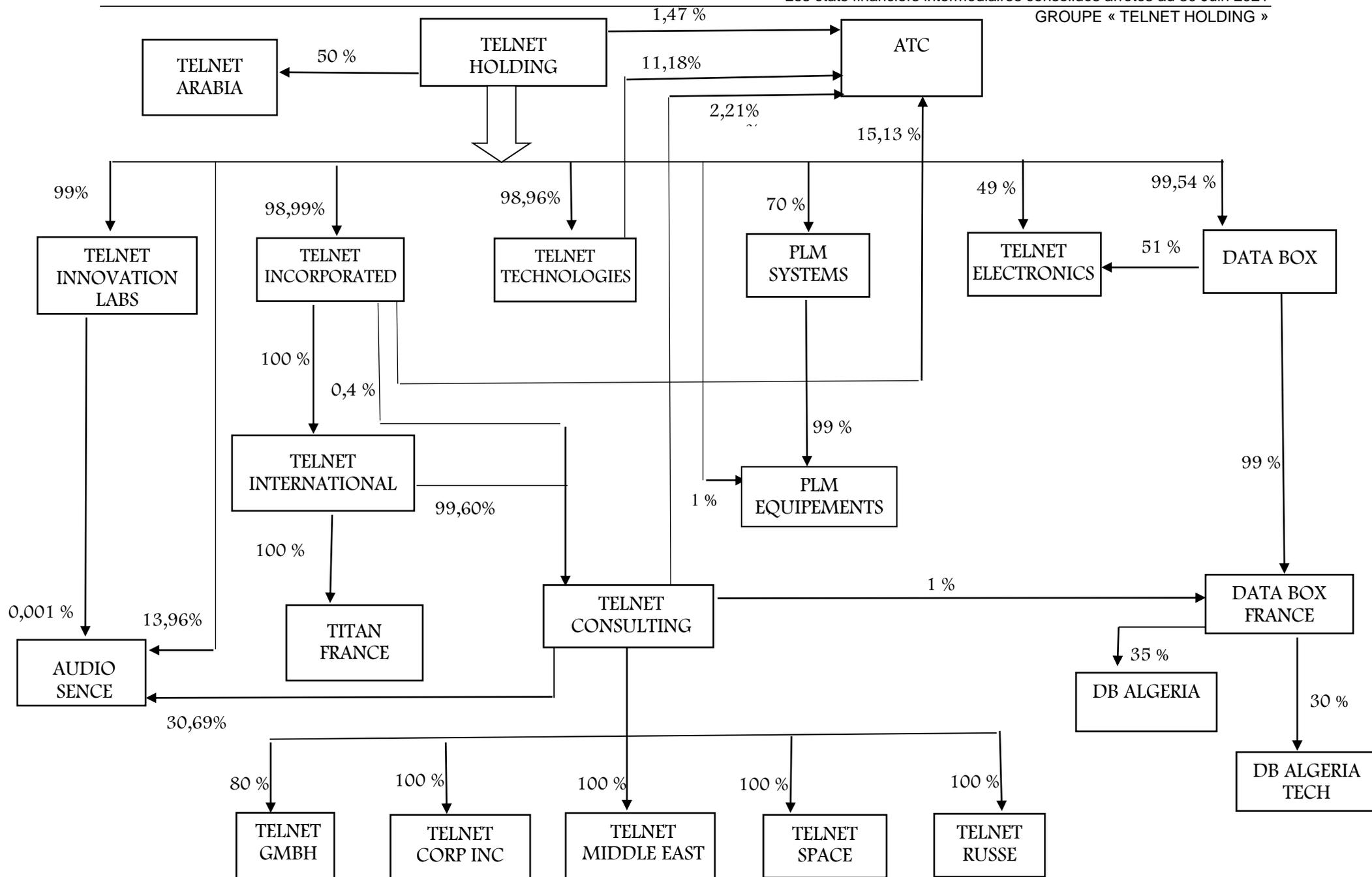
Le groupe TELNET HOLDING est composé, au 30 Juin 2021, des sociétés suivantes :

- « TELNET HOLDING » (SA) : société mère ;
- « DATA BOX » (SA) : société filiale ;
- « DATA BOX France » (SARL) : société filiale de droit français ;
- « TELNET INCORPORATED » (SA) : société filiale ;
- « TELNET TECHNOLOGIES » (SA) : société filiale ;
- « PLM SYSTEMS » (SARL) : société filiale ;
- « PLM EQUIPEMENT » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET CONSULTING » (SAS) : société filiale de droit français ;
- « TELNET ELECTRONICS » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET GMBH » : société filiale de droit allemand ;
- « TELNET MIDDLE EAST » : société filiale de droit EAU ;
- « TELNET INNOVATIONS » : société filiale ;
- « TELNET CORP INC » : société filiale de droit USA
- « TELNET SPACE » : société filiale de droit français ;
- « TELNET RUSSIE » : société filiale de droit Russe
- « TELNET INTERNATIONAL » : Société filiale de droit Français.
- « TITAN France » : Société filiale de droit français ;
- « TELNET ARABIA » : Coentreprise de droit saoudien ;
- « DB ALGERIA » : société associée de droit algérien ;
- « DB ALGERIA TECH » : société associée de droit algérien ;
- « ALTRAN TELNET CORPORATION » (SA non résidente) : société associée ; et
- « AUDIO SENCE » (SA) : société associée.

La société Syphax Airlines SA n'a pas été prise en compte dans le périmètre de consolidation vu que le pourcentage de contrôle est de 9% (Inférieur à 20%). En outre, la participation est acquise et détenue dans l'unique perspective d'une cession ultérieure dans un avenir proche.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 30 Juin 2021 :



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Sociétés	% de contrôle			Type de contrôle	% d'intérêt	Mode d'intégration
	% direct	% Indirect	Total			
TELNET HOLDING	100 %	0 %	100 %	Contrôle exclusif	100 %	Intégration globale
TELNET INCORPORATED	98,99 %	0 %	98,99 %	Contrôle exclusif	98,99 %	Intégration globale
DATA BOX	99,54%	0 %	99,54%	Contrôle exclusif	99,55%	Intégration globale
DATA BOX France	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	99,54%	Intégration globale
TELNET TECHNOLOGIES	98,96%	0 %	98,96%	Contrôle exclusif	98,96%	Intégration globale
TELNET CONSULTING	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET ELECTRONICS	49%	51%	100%	Contrôle exclusif	99,77%	Intégration globale
PLM SYSTEMS	70 %	0 %	70 %	Contrôle exclusif	70 %	Intégration globale
TELNET GMBH	0%	80%	80%	Contrôle exclusif	79,19%	Intégration globale
TELNET MIDDLE EAST	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET INNOVATION	99%	0%	99%	Contrôle exclusif	99%	Intégration globale
PLM EQUIPEMENTS	1%	99%	100%	Contrôle exclusif	70,30%	Intégration globale
TELNET CORP INC	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET SPACE	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET RUSSE	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
ATC	1,47%	28,52%	29,99%	Influence notable	29,68%	Mise en équivalence
DB ALGERIA	0%	35%	35%	Influence notable	34,84%	Mise en équivalence
DB ALGERIA TECH	0%	30%	30%	Influence notable	29,86%	Mise en équivalence
AUDIO SENCE	13,96%	30,70%	44,66%	Influence notable	44,32%	Mise en équivalence
TELNET INTERNATIONAL	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TITAN France	0%	100%	100%	Contrôle exclusif	98,99%	Intégration globale
TELNET ARABIA	50%	0%	50%	Contrôle Conjoint	50%	Intégration proportionnelle

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels audités des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable desdites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

Les sociétés « TELNET INC », « DATA BOX », « DATA BOX France », « TELNET TECHNOLOGIES », « TELNET CONSULTING », « TELNET ELECTRONICS », « PLM SYSTEMS », « TELNET GMBH », « TELNET MIDDLE EAST », « TELNET INNOVATIONS », « PLM EQUIPEMENTS », « TELNET CORP INC », « TELNET RUSSE », « TELNET SPACE », « TELNET INTERNATIONAL » et « TITAN France » ont été consolidées par intégration globale.

La société « TELNET ARABIA » a été consolidée par intégration proportionnelle.

Les sociétés « ALTRAN TELNET CORPORATION – ATC », « AUDIO SENCE », « DB ALGERIA » et « DB ALGERIA TECH » ont été consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

La méthode de la mise en équivalence est une méthode de comptabilisation selon laquelle la participation est initialement enregistrée au coût et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers intermédiaires consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels ;
- La conversion des comptes des filiales étrangères ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

Le principe du caractère significatif a été adopté durant les différentes étapes du processus de consolidation.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concerné principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation de ces comptes ;
- L'homogénéisation des méthodes d'amortissements du matériel informatique et du mobilier et matériel de bureau ;
- L'activation des contrats de leasing conclus par les sociétés consolidées ;
- L'impact de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des filiales étrangères « DATA BOX FRANCE », « TELNET CONSULTING », « TELNET GMBH », « TELNET MIDDLE EAST », « TELNET CORP INC », « TELNET RUSSE », « TELNET SPACE », « TELNET INTERNATIONAL », « TITAN France » et « TELNET ARABIA » est effectuée après retraitements d'homogénéisation.

L'approche de conversion prévue par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres.

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen annuel, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

Toutes les différences de change en résultant sont imputées aux capitaux propres.

3) L'intégration des comptes ou le cumul des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exclusive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

4) L'élimination des opérations réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part. L'obligation d'éliminer ces opérations réciproques est énoncée par le §14 de la norme comptable 35 relative aux états financiers consolidés.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes comme les frais du siège, les charges de personnel commun, quote-part dans les honoraires de consultants.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intragroupes.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

La date d'entrée en périmètre de consolidation conditionne la prise en compte des données comptables de l'entreprise concernée. L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

L'écart de première consolidation a été déterminé de la manière suivante pour chaque société concernée :

- **DATA BOX**

A la date de création (01/07/1996) de la société « DATA BOX », le pourcentage de contrôle de « TELNET HOLDING » était de 99 %. A cette date, aucun écart de consolidation n'est dégagé.

Première variation du périmètre de consolidation

Suite à l'augmentation du capital réalisée en novembre 1997, il y a eu une dilution du pourcentage d'intérêt de la société « TELNET HOLDING » dans la société « DATA BOX » qui est ramené de 99% à 79,60% sans changer la méthode de consolidation. Ainsi, un écart d'acquisition négatif a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres "DATA BOX"	SNC à l'acquisition (24/11/1997)	Quote-part	Ecart d'acquisition négatif
39.800,000 a	57.909,087 B	46.095,634 c = 79,6% b	(6.295,634 d = a-c)

L'augmentation de capital en question est réalisée en numéraire pour un montant de 30.000 Dinars, dont 20.000 Dinars souscrite par la société « TELNET HOLDING ».

Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois de l'exercice 1997 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 1997.

Cet écart d'acquisition (négatif) doit être amorti selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises qui dispose que dans la mesure où le goodwill négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues pouvant être évaluées de manière fiable à la date d'acquisition, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- (a) Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- (b) Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

La société a amorti en totalité l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 6.295,634 Dinars. Cet écart, non significatif, a été imputé directement en résultat reporté.

Deuxième variation du périmètre de consolidation

Suite à l'acte de cession de parts sociales conclu le 15/12/2010, la société « TELNET HOLDING » a acquis 20% du capital de la société « DATA BOX ». L'opération a dégagé un écart d'évaluation et un écart d'acquisition (Goodwill) déterminés comme suit :

Juste Valeur Construction selon rapport d'expertise	563 700,000
Valeur comptable nette (Construction)	426 519,424
Plus-value latente sur construction	137 180,576
Passif d'impôt différé / Plus-value construction	-41 154,173
Quote-part Plus-value latente sur construction (20%)	27 436,115
Quote-part Passif d'impôt différé (20%)	-8 230,835

Ecart d'évaluation	19 205,280
Coût d'acquisition des titres " DATA BOX "	2 833 050,000
SNC retraitée à la date d'acquisition (15/12/2010)	2 785 381,328
Quote-part dans les capitaux propres (20%)	557 076,266
Ecart de première consolidation	2 275 973,734
Ecart d'évaluation	19 205,280
Ecart d'acquisition (Goodwill)	2 256 768,454

La situation nette comptable a été déterminée après les retraitements d'homogénéisations et d'éliminations. Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois et demi de l'exercice 2010 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 2010.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 2 256 768,454 Dinars sur une durée de vingt ans.

- **TELNET ELECTRONICS**

A la date de création (11/06/2009) de la société « TELNET ELECTRONICS », la participation de « TELNET HOLDING » était de 49 %.

Suite à l'acte de cession de parts sociales conclu le 06/08/2009, la société « DATA BOX » a acquis 51% du capital de la société « TELNET ELECTRONICS » auprès de l'associé majoritaire. Ainsi, un écart d'acquisition positif (Goodwill) a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres TELNET ELECTRONICS	SNC à l'acquisition (6/08/2009)	Quote-part	Ecart d'acquisition positif
755.000,000 a	500.000,000 b	255.000,000 c = 51% b	500.000,000 d = a-c

Le pourcentage de contrôle de la société « TELNET HOLDING » dans la société « TELNET ELECTRONICS » est porté de 49% à 100%. Ainsi, la société « TELNET ELECTRONICS » est devenue une filiale du groupe « TELNET HOLDING » et a été consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 500.000,000 Dinars sur une durée de vingt ans.

- **Les autres sociétés consolidées**

Pour les autres sociétés consolidées, aucun écart d'acquisition n'a été constaté, puisque le prix d'acquisition des titres correspondait parfaitement à sa quote-part dans la situation nette de chaque société du groupe, le jour d'acquisition.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de « TELNET HOLDING » dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition, il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Ecart d'acquisition net (Goodwill)	1 067 263,422	1 180 101,844	1 123 682,633
Immobilisations incorporelles nettes	2 663 359,477	1 419 080,605	1 856 937,909
Immobilisations corporelles nettes	9 565 218,152	9 895 883,763	9 747 980,613
Total	13 295 841,051	12 495 066,212	12 728 601,155

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la base des taux suivants :

Goodwill	5 %
Logiciels.....	33 %
Constructions.....	2 %
Matériel et outillage.....	10 %
Matériel de transport.....	20 %
Equipements de bureau.....	10 %
Agencements aménagements et installations	10 %
Matériel informatique	15 %

B-1.2. Tableau des immobilisations et amortissements

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.

GROUPE "TELNET HOLDING"							
IMMEUBLE ENNOUR CENTRE URBAIN NORD 1082 TUNIS							
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 juin 2021							
DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			V.C.N AU 30/06/2021
	SOLDE AU 31/12/2020	Variation	SOLDE AU 30/06/2021	Antérieurs	Variation	Cumul	
Ecart d'acquisition							
Goodwill	2 756 768,455	0,000	2 756 768,455	1 633 085,822	56 419,211	1 689 505,033	1 067 263,422
<i>sous total</i>	2 756 768,455	0,000	2 756 768,455	1 633 085,822	56 419,211	1 689 505,033	1 067 263,422
Immobilisations incorporelles							
Logiciels	1 733 269,277	-835,570	1 732 433,707	1 623 524,870	35 496,254	1 659 021,124	73 412,583
Développement Nanosatellite encours	1 747 193,502	842 753,392	2 589 946,894				2 589 946,894
<i>sous total</i>	3 480 462,779	841 917,822	4 322 380,601	1 623 524,870	35 496,254	1 659 021,124	2 663 359,477
Immobilisation corporelles							
Terrain	1 551 346,231	0,000	1 551 346,231	0,000	0,000	0,000	1 551 346,231
Construction	6 579 873,672	0,000	6 579 873,672	1 758 080,632	65 291,837	1 823 372,469	4 756 501,203
AAl, matériel et outillage	7 403 007,203	41 117,622	7 444 124,825	5 142 089,219	127 355,221	5 269 444,440	2 174 680,385
Matériel informatique	4 103 604,140	113 228,309	4 216 832,449	3 567 477,795	100 866,784	3 668 344,579	548 487,871
Matériel de transport	786 712,337	0,000	786 712,337	706 781,481	23 391,448	730 172,929	56 539,408
Equipement de bureau	2 786 056,023	10 536,096	2 796 592,119	2 288 189,866	30 739,199	2 318 929,065	477 663,054
<i>sous total</i>	23 210 599,606	164 882,027	23 375 481,633	13 462 618,993	347 644,488	13 810 263,482	9 565 218,152
TOTAL GENERAL	29 447 830,840	1 006 799,849	30 454 630,689	16 719 229,685	439 559,953	17 158 789,639	13 295 841,051

B.2 Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Participation au capital de Altran Telnet	3 285 903,637	3 381 987,437	3 309 796,571
Participation au capital de Audio Sense	295 434,717	298 556,973	296 548,683
Total Titres mis en équivalence	3 581 338,354	3 680 544,410	3 606 345,254

B.3 Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation « SYPHAX AIRLINES »	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000
Titres de participation « SGTS »	60 000,000	60 000,000	60 000,000
Prêts au personnel	102 489,000	116 005,000	65 659,503
Dépôts et cautionnements versés	155 086,685	151 408,174	155 267,585
Total Immobilisations financières brutes	2 817 575,685	2 827 413,174	2 780 927,088
- Provisions	2 505 659,503	2 500 000,000	2 505 659,503
Total Immobilisations financières nettes	311 916,182	327 413,174	275 267,585

B.4 Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Frais préliminaires Telnet USA	175 986,000	175 986,000	175 986,000
Frais préliminaires Telnet ARABIA	226 288,947	0,000	152 172,808
Total Titres mis en équivalence	402 274,947	175 986,000	328 158,808

B.5 Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Stocks prestation de service encours	177 342,308	-	41 271,228
Stocks de marchandises	313 674,188	309 823,371	330 553,504
Total Stocks bruts	491 016,496	309 823,371	371 824,732
- Provisions	-34 242,445	- 11 205,445	-34 242,445
Total Stocks nets	456 774,051	298 617,926	337 582,287

B.6 Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients ordinaires	17 429 277,565	13 450 877,329	14 000 817,461
Clients douteux	2 880 138,454	3 141 602,607	3 564 584,499
Total Clients et comptes rattachés bruts	20 309 416,019	16 592 479,936	17 565 401,960
- Provisions	-3 347 947,535	- 2 891 793,617	-3 160 573,079
Total Clients et comptes rattachés nets	16 961 468,484	13 700 686,319	14 404 828,881

B.7 Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Etat crédit de TVA à reporter	2 084 417,402	2 091 170,044	2 125 197,615
Débiteurs divers	10 093 080,772	10 195 751,430	10 096 225,018
Charges constatées d'avance	223 674,268	214 971,862	195 252,866
Avances au personnel	824 503,960	12 740,000	32 089,749
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	163 495,930	98 680,860	73 239,100
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	66 670,338	63 823,912	57 867,799
Fournisseurs avoirs à recevoir	36 736,611	31 058,901	34 133,718
Produits à recevoir	3 683 990,985	3 482 053,962	3 341 035,519
Créance sur cession immobilisation	16 371,057	16 371,057	16 371,057
Etat excédent d'impôt à reporter	998 423,847	1 238 857,457	1 293 747,685
Blocage de fonds	40 490,308	40 490,308	40 490,308
-Provisions	-11 320 756,240	- 11 733 606,188	-11 320 756,240
Total Autres actifs courants	6 911 099,238	5 752 363,605	5 984 894,194

B.8 Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
SANADET SICAV	10 289,016	10 265,856	10 501,056
AXIS TRESORERIE SICAV	457 951,344	63 756,018	306 574,444
SALAMETT CAP FCP/AFC	107,796	102,636	105,204
Placements en devises	6 622 000,000	-	0,000
Echéances à moins d'un an sur prêts	242 937,045	243 722,045	290 316,542
Prêt à court terme Syphax Airlines	5 800 000,000	5 800 000,000	5 800 000,000
-Provisions	-5 800 000,000	- 5 800 000,000	-5 800 000,000
Total Placements et autres actifs	7 333 285,201	317 846,555	607 497,246

B.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Banques	10 328 580,119	16 057 376,904	17 134 233,882
Diverses cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	7 081,860
Caisse	21 597,795	16 212,100	25 090,260
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	6 607,993
Total Liquidités et équivalents de	10 363 867,767	16 087 278,857	17 173 013,995

B.10 Capitaux propres consolidés avant résultat de la période

Les capitaux propres consolidés avant résultat de la période totalisent au 30 Juin 2021 un montant de **29 095 289,911 dinars**.

Le tableau de répartition des capitaux propres, présenté ci-après, donne de plus amples informations sur le détail de ces soldes.

Tableau de partage des capitaux propres	Capital social libéré	Réserves	Résultats reportés	Réserves pour fonds social	Réserves consolidées
Capitaux propres avant consolidation	31 338 704,213	2 823 378,435	8 402 874,278	1 932 757,550	
Ajustement	-	- 56 002,127	- 2 486 600,011		241 149,416
Homogénéisation			264 193,900		
Elimination			5 267 582,245		- 3 292 664,190
Répartition	- 19 207 904,213	- 2 767 376,308	- 11 448 050,412		18 083 247,135
Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	12 130 800,000	-	-	1 932 757,550	15 031 732,361

B.11 Résultat consolidé de la période (part du groupe)

Le résultat consolidé au 30 Juin 2021 (part du groupe) totalise**3 373 457,113 dinars**

Le tableau présenté ci-après, donne de plus amples informations sur les modalités de détermination du résultat consolidé de la période :

	Avant consolidation	Ajustement	Homogénéisation	Elimination	TOTAL
Produits d'exploitation					
Revenus	32 824 105,555	0,000		- 9 120 404,626	23 703 700,929
Production immobilisée	0,000			137 779,634	137 779,634
Produits des participations	4 361 610,000			- 4 361 610,000	-
Autres produits d'exploitation	252 161,785				252 161,785
Subvention d'exploitation					-
Total	37 437 877,340	0,000	-	- 13 344 234,992	24 093 642,348
Charges d'exploitation					
Variation des stocks des produits finis et des encours	-140 668,685			-	- 140 668,685
Achats d'approvisionnements consommés	9 403 599,045	-621,613		- 6 688 958,558	2 714 018,874
Charges de personnel	13 175 009,937	-21 853,333			13 153 156,604
Dotations aux amortissements et aux provisions	802 443,246	23 402,106	3 851,702	- 993,820	828 703,235
Autres charges d'exploitation	5 531 318,171	-50 196,352		- 2 293 051,176	3 188 070,643
Total	28 771 701,714	-49 269,192	3 851,702	- 8 983 003,554	19 743 280,671
Résultat d'exploitation	8 666 175,626	49 269,192	- 3 851,702	- 4 361 231,439	4 350 361,677
Charges financières nettes	246 933,992			- 69 481,404	177 452,588
Produits des placements	135 332,849			- 113 416,146	21 916,703
Autres gains ordinaires	31 047,640	0,000		-	31 047,640
Autres pertes ordinaires	2 793,803	0,000		-	2 793,803
Quote-part des Titres mis en équivalence		-23 892,934		-	- 23 892,934
Résultat des activités ordinaires avant impôt	8 582 828,320	25 376,258	- 3 851,702	- 4 405 166,181	4 199 186,695
Impôt sur les bénéfices	772 428,035	-1 424,248	- 577,755		770 426,032
Résultat des activités ordinaires après impôt	7 810 400,285	26 800,506	- 3 273,947	- 4 405 166,181	3 428 760,663
Eléments extraordinaires (Pertes)					-
Résultat net de l'exercice	7 810 400,285	26 800,506	- 3 273,947	- 4 405 166,181	3 428 760,663
Quote-part des minoritaires dans le résultat					55 303,550
Résultat net consolidé (Part du groupe)					3 373 457,113

B.12 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunt bancaire -PLM	1 000 000,000	0,000	1 000 000,000
Total Emprunts	1 000 000,000	0,000	1 000 000,000

B.13 Provisions

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Provision individuelle TELNET HOLDING	1 390 000,000	1 360 000,000	1 390 000,000
Provision individuelle TELNET INC	427 698,500	427 698,500	427 698,500
Provision individuelle DATA BOX	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Provision individuelle PLM SYSTEMS	210 000,000	10 000,000	10 000,000
Provision individuelle TELNET TECH	650 000,000	650 000,000	650 000,000
Provision individuelle TELNET CONSULTING	12 273,877	11 927,643	12 327,999
Total Provisions	2 789 972,377	2 559 626,143	2 590 026,499

B.14 Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	3 830 895,414	4 876 768,467	4 561 920,881
Fournisseurs d'immobilisations	104 753,805	229 498,263	151 809,893
Total Fournisseurs et comptes rattachés	3 935 649,219	5 106 266,730	4 713 730,774

B.15 Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Actionnaires et associés dividendes à payer	3 126 629,400	2 499 260,400	5 089,400
Charges à payer	7 743 891,784	5 524 449,921	5 685 525,144
Créditeurs divers	103 190,673	72 493,714	142 675,531
Produits constatés d'avance	379 707,836	374 696,976	311 370,664
Organisme de sécurité sociale	1 968 596,244	1 694 566,630	2 136 905,495
Clients avances et acomptes	88 131,008	155 297,656	120 088,989
Clients avoirs à établir	402 476,357	402 476,357	402 476,357
Rémunérations dues au personnel	165 144,783	187 795,672	167 577,869
Etat, impôts et taxes	2 755 183,805	3 203 916,868	3 421 468,102
Produits constatés créances Syphax	2 327 469,990	1 661 176,418	1 995 234,706
Total Autres passifs courants	19 060 421,880	15 776 130,612	14 388 412,257

B.16 Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Echéance à (- d'un an sur crédit	0,000	37 218,802	3 735,122
Découverts bancaires	-	-	43,990
Total Concours bancaires et	0,000	37 218,802	3 779,112

VI- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE RESULTAT

R.1. Produits d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Chiffre d'affaires export	22 938 538,690	19 131 208,941	38 960 540,661
Chiffre d'affaires local	765 162,239	295 135,615	794 320,213
Autres produits d'exploitation	252 161,785	234 073,668	607 928,649
Production immobilisée	137 779,634	192 522,000	271 864,000
Total Produits d'exploitation	24 093 642,348	19 852 940,224	40 634 653,523

R.2. Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Variation de stock - DATA BOX	22 468,920	61 058,495	19 787,267
Variation de stock - TELNET INC	-85 307,915	57 059,067	57 059,067
Variation de stock - TELNET TECH	-77 829,690	49 947,736	49 947,736
Total Variation des stocks	-140 668,685	168 065,298	126 794,070

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Achat carburant	13 275,800	20 631,693	23 573,846
Achat facturable au client	14 289,994	14 687,496	34 427,520
Achat de marchandises et de licences	1 855 464,331	2 271 317,086	3 905 352,796
Achat d'études et prest. de services	515 835,421	319 475,670	927 344,983
Achat Eau, Electricité et Gaz	213 161,984	236 462,628	541 055,433
Achat fournitures et consommables	97 654,244	72 762,299	213 974,091
Achat vêtements professionnels	4 337,100	2 977,594	6 677,339
Total approvisionnements	2 714 018,874	2 938 314,466	5 652 406,008

R.4. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Salaires bruts et charges connexes	12 351 281,868	10 494 344,814	20 964 461,769
Congés payés	801 874,736	-222 555,624	- 84 312,112
Total Charges de personnel	13 153 156,604	10 271 789,190	20 880 149,657

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dot aux amort. Immobilisations incorporelles	38 536,842	62 650,526	136 552,763
Dot aux amort. Immobilisations corporelles	346 372,726	489 591,246	866 063,891
Dot aux amort. Écart d'acquisition	56 419,211	56 419,211	112 838,422
Dot aux provisions stocks	0,000	0,000	23 037,000
Dot aux provisions créances douteuses	187 374,456	0,000	524 068,908
Dot aux provisions pour risques et charges	200 000,000	0,000	30 000,000
Reprise sur provisions pour créances	0,000	0,000	- 662 479,891
Total Dot aux amortissements et provisions	828 703,235	608 660,983	1 030 081,093

R.6. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges locatives	756 825,958	706 616,120	1 471 386,739
Déplacement, mission et réception	794 041,836	679 543,960	1 398 955,363
Divers services extérieurs	461 826,584	159 123,954	737 226,080
Entretien & réparation	71 213,481	48 735,854	170 246,193
Frais de transport	24 945,336	18 795,290	44 603,435
Frais postaux et de télécommunication	131 859,893	123 594,796	240 173,875
Honoraires	391 710,004	299 370,044	540 047,273
Impôts et taxes	154 016,296	119 241,129	265 990,246
Jetons de présence	123 626,373	106 250,000	250 000,000
Primes d'assurances	34 455,043	33 856,461	65 056,347
Recherches, publicité, publication	169 452,330	297 665,676	435 659,092
Services bancaires	74 097,509	69 772,976	145 131,053
Total Autres charges d'exploitation	3 188 070,643	2 662 566,260	5 764 475,696

R.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Agios et intérêts	93 637,244	29 893,724	105 307,781
Intérêts sur crédits bail	23,041	2 943,375	3 667,204
Pertes et gains de change	83 792,303	-475 564,297	- 1 324 814,192
Total Charges financières nettes	177 452,588	-442 727,198	- 1 215 839,207

R.8. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Revenus des valeurs mobilières	21 916,703	6 184,057	9 073,390
Total Produits des placements	21 916,703	6 184,057	9 073,390

R.9. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Autres gains sur éléments non récurrents	31 047,640	106 774,440	80 189,420
Total Autres gains ordinaires	31 047,640	106 774,440	80 189,420

R.10. Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Amendes et Pénalités	1 872,407	847,351	18 498,419
Pertes sur éléments non récurrents	921,396	213 691,580	178 413,806
Total Autres pertes ordinaires	2 793,803	214 538,931	196 912,225

R.11. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Impôt sur les sociétés	772 428,035	400 497,800	912 515,471
Charges d'impôts différés	- 2 002,003	- 660,063	- 2 872,575
Total Impôt sur les bénéfices	770 426,032	399 837,737	909 642,896

VII- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE

F1. Dotation aux amortissements & provisions groupe

Désignation	Solde au 30/06/2021
Dot aux amort. Immobilisations incorporelles	38 536,842
Dot aux amort. Immobilisations corporelles	346 372,726
Dot aux amort écart d'acquisition	56 419,211
Dot aux provisions créances douteuses	187 374,456
Dot aux provisions pour risques et charges	200 000,000
Total Dot aux amortissements et provisions	828 703,235

F2. Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Stocks prestation de service encours	41 271,228	177 342,308	- 136 071,080
Stocks de marchandises	330 553,504	313 674,188	16 879,316
TOTAL	371 824,732	491 016,496	- 119 191,764

F3. Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Clients ordinaires	14 000 817,461	17 429 277,565	- 3 428 460,104
Clients douteux	3 564 584,499	2 880 138,454	684 446,045
TOTAL	17 565 401,960	20 309 416,019	- 2 744 014,059

F4. Variation des autres actifs courants et non courants

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Etat crédit de TVA à reporter	2 125 197,615	2 084 417,402	40 780,213
Débiteurs divers	10 096 225,018	10 093 080,772	3 144,246
Charges constatées d'avance	195 252,866	223 674,268	-28 421,402
Avances au personnel	32 089,749	824 503,960	-792 414,211
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	57 867,799	66 670,338	-8 802,539
Fournisseurs avoirs à recevoir	34 133,718	36 736,611	-2 602,893
Produits à recevoir	3 341 035,519	3 683 990,985	-342 955,466
Etat excédent d'impôt à reporter	1 293 747,685	998 423,847	295 323,838
Blocage de fonds	40 490,308	40 490,308	0,000

Autres actifs non courants	328 158,808	402 274,947	-74 116,139
Variation des autres actifs	17 544 199,085	18 454 263,438	-910 064,353

F5. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Fournisseurs d'exploitation	3 830 895,414	4 561 920,881	- 731 025,467
TOTAL	3 830 895,414	4 561 920,881	- 731 025,467

F6. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Charges à payer	7 743 891,784	5 685 525,144	2 058 366,640
Créditeurs divers	103 190,673	142 675,531	- 39 484,858
Produits constatés d'avance	379 707,836	311 370,664	68 337,172
Organisme de sécurité sociale	1 968 596,244	2 136 905,495	- 168 309,251
Clients avances et acomptes	88 131,008	120 088,989	- 31 957,981
Clients avoirs à établir	402 476,357	402 476,357	-
Rémunérations dues au personnel	165 144,783	167 577,869	- 2 433,086
Etat, impôts et taxes	2 755 183,805	3 421 468,102	- 666 284,297
Produits constatés créances Syphax	2 327 469,990	1 995 234,706	332 235,284
TOTAL	15 933 792,480	14 383 322,857	1 550 469,623

F7. Ecart de conversion

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Ecart de conversion TELNET CONSULTING	-381 380,793	-383 548,483	2 167,690
Ecart de conversion DATA BOX France	327 433,348	331 213,490	- 3 780,142
Ecart de conversion TELNET GMBH	-85 586,341	-61 704,086	- 23 882,255
Ecart de conversion TELNET MIDDLE EAST	-51 202,244	-45 197,094	- 6 005,150
Ecart de conversion TELNET SPACE	11 700,956	12 681,564	- 980,608
Ecart de conversion TELNET USA	9 966,314	-15 442,452	25 408,766
Ecart de conversion TELNET RUSSIE	-80 624,657	-80 624,657	-
Ecart de conversion TELNET INTERNATIONAL	51 761,662	64 160,797	- 12 399,135
Ecart de conversion TITAN France	-1 545,988	-98,106	- 1 447,882
Ecart de conversion TELNET ARABIA	-500,749	-3 998,701	3 497,952
TOTAL	-199 978,492	-182 557,728	-17 420,764

F8. Prélèvements sur le fonds social

Désignation	Solde au 30/06/2021
Prélèvements sur le fonds social de Telnet HOLDING	-82 454,487
Prélèvements sur le fonds social de Telnet INC	-34 556,692
Prélèvements sur le fonds social de Telnet TECH	-170 214,578
Prélèvements sur le fonds social de DATA BOX	-19 179,919
Prélèvements sur le fonds social de PLM	-46 877,999
TOTAL	-353 283,675

F9. Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
SANADET SICAV	10 501,056	10 289,016	212,040
AXIS TRESORERIE SICAV	306 574,444	457 951,344	- 151 376,900
SALAMETT CAP FCP/AFC	105,204	107,796	- 2,592
TOTAL	317 180,704	468 348,156	- 151 167,452

F10. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Logiciels	1 733 269,277	1 732 433,707	835,570
Développement Nanosatellite Encours	1 747 193,502	2 589 946,894	- 842 753,392
Terrain	1 551 346,231	1 551 346,231	-
Construction	6 579 873,672	6 579 873,672	-
AAI, matériels et outillages	6 722 386,550	6 733 166,635	- 10 780,085
Matériel informatique	4 103 604,140	4 216 832,449	- 113 228,309
Matériel de transport	786 712,337	786 712,337	-
Equipement de bureau	2 786 056,023	2 796 592,119	- 10 536,096
Aménagements encours	680 620,653	710 958,190	- 30 337,537
Fournisseurs d'immo. Avances et acomptes	73 239,100	163 495,930	- 90 256,830
Fournisseurs d'immobilisations	-151 809,893	-104 753,805	- 47 056,088
TOTAL	26 612 491,592	27 756 604,359	- 1 144 112,767

F11. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2021
Décaissement suite à l'octroi de prêts /TELNET HOLDING	-25 000,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts et caution /TELNET INC	-10 000,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET TECH.	-7 000,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts /PLM	-1 000,000
TOTAL	-43 000,000

F12. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2021
Remboursement de prêts/ TELNET HOLDING	15 740,000
Remboursement de prêts/ TELNET INC	11 160,000
Remboursement de prêts / TELNET TECHNOLOGIES	18 830,000
Remboursement de prêts / DATA BOX	1 700,000
Remboursement de prêts / PLM	6 120,000
TOTAL	53 550,000

F13. Remboursement d'emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2021
Remboursement emprunt DATA BOX	-2 636,020
Remboursement emprunt PLM	-1 099,102
TOTAL	-3 735,122

F14. Variation de trésorerie

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Placements en devises	6 622 000,000	0,000	6 622 000,000
Banques	10 328 580,119	17 134 233,882	- 6 805 653,763
Diverses cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	0,000
Caisse	21 597,795	25 090,260	- 3 492,465
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	0,000
Découverts bancaires	0,000	-43,990	43,990
	16 985 867,767	17 172 970,005	- 187 102,238