

TELNET HOLDING SA

**IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 - TUNIS**

**RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2012**

Mahmoud TRIKI
**Commissaire Aux Comptes
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de
Tunisie**

**RUE DU LAC TOBA
IMMEUBLE BOUGASSAS
LES BERGES DU LAC 1053-TUNIS
TEL : 71 962 528
FAX : 71 962 389**

« TELNET HOLDING SA »
IMMEUBLE ENNOUR CENTRE URBAIN NORD
1082 - TUNIS MAHRAJENE

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2012

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 25 juin 2010, nous avons procédé à l'audit des états financiers de votre société « **TELNET HOLDING SA** », comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2012. Ces états financiers dégagent :

Un total bilan de	25.799.982,935 TND
Un total produits de.....	5.805.841,731 TND
Un bénéfice de.....	3.396.207,022 TND

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction de votre société est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthiques et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

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

Opinion

A notre avis, nous estimons que les états financiers annexés au présent rapport, ont été régulièrement établis et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société « **TELNET HOLDING SA** » au 31 décembre 2012, ainsi que la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et Informations Spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport de conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2012 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, 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'insuffisance majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et 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 avec la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 22 Mai 2013
Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud TRIKI

« TELNET HOLDING SA »
IMMEUBLE ENNOUR CENTRE URBAIN NORD
1082 - TUNIS MAHRAJENE

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

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.

Etant précisé qu'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 2012 qui ont été autorisées par votre conseil d'administration et approuvées par votre assemblée générale du 23 juin 2012.

1) Le conseil d'administration en date du 03 mars 2012 a autorisé d'accorder un crédit à court terme de trois millions cinq cent mille dinars (3.500.000 DT) à la société « *Syphax Airlines SA* » selon les conditions suivantes :

- Durée un an et 7 mois dont 6 mois de franchise remboursable sur 12 mensualités à partir du mois d'octobre 2012
- Taux d'intérêts 6% l'an.

Un remboursement anticipé en date du 29/06/2012 de 2.000.000 dinars a été effectué.

2) Le conseil d'administration en date du 08 mars 2012 a autorisé ce qui suit :

- D'émettre un billet de trésorerie de 2.000.000 Dinars à souscrire par Tunisie Sicav géré par Tunisie Valeurs pour une période de 180 jours commençant le 16/03/2012 échéant le 12/09/2012. Le taux d'intérêt fixe convenu est de 6% l'an et dont les intérêts sont payables d'avance. Tout retard de paiement sera soumis au taux de 13% l'an.
- D'émettre un billet de trésorerie de 2.000.000 Dinars à souscrire par Fidelity Obligations Sicav géré par Mac S.A pour une période de 180 jours commençant le 19/03/2012 échéant le 15/09/2012. Le taux d'intérêt fixe convenu est de 6% l'an et dont les intérêts sont payables d'avance. Tout retard de paiement sera soumis au taux de 11% l'an.
- D'accorder un crédit à court terme de quatre millions de dinars (4.000.000 DT) à la société « *Syphax Airlines SA* », selon les conditions suivantes :

- Durée : 180 Jours à partir de la date de déblocage du crédit ;
- Taux d'intérêts : 6,5% l'an hors taxes ; Les intérêts sont payables d'avance.

Les commissions, charges et intérêts de retard de paiement supportés par la société « **Telnet Holding SA** » seront refacturés à l'identique à la société « **Syphax Airlines SA** ».

3) Le conseil d'administration en date du 26 avril 2012 a autorisé ce qui suit :

- D'émettre un billet de trésorerie de un million (1.000.000) de dinars tunisiens à souscrire par Axis Trésorerie Sicav pour une période de 90 jours commençant le 02/05/2012 échéant le 31/07/2012. Le taux d'intérêt fixe convenu est de 5,75% l'an et dont les intérêts sont payables d'avance. Tout retard de paiement sera soumis au taux de 11% l'an.
- D'accorder un crédit à court terme de un million (1.000.000) de dinars tunisiens à la société « **Syphax Airlines SA** », selon les conditions suivantes :
 - Durée 90 Jours à partir de la date de déblocage du crédit ;
 - Taux d'intérêts 6,25% l'an hors taxes ;
 - Les intérêts sont payables d'avance.

Les commissions, charges et intérêts de retard de paiement supportés par la société « **Telnet Holding SA** » seront refacturés à l'identique à la société « **Syphax Airlines SA** ».
Cet emprunt a été remboursé au 31/12/2012.

II. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2012 et autorisées par votre conseil d'administration.

1) Le conseil d'administration en date du 16 octobre 2012 a adopté :

- La convention commerciale fixant les tarifs des billets d'avions conclue entre votre société et la société « **Syphax Airlines** ».
- Le contrat d'avances en compte courant associés conclu en date du 02 juillet 2012 entre votre société et la société « **Syphax Airlines** » portant sur les relations financières moyennant un taux de rémunération de 6% l'an. La situation du compte se résume comme suit :

Désignation	solde au 31/12/2011	Mouvements de l'exercice		solde au 31/12/2012
		Débit	Crédit	
Syphaxe Airlines	0,000	2 861 416,927	158 232,596	2 703 184,331

2) Le conseil d'administration en date du 06 mars 2013 a autorisé ce qui suit :

- D'approuver les reports d'échéances de remboursement initialement fixées des deux billets de trésoreries souscrits par Tunisie Sicav et Fidelity Obligations Sicav de 2.000.000 dinars chacune en question, émis courant l'exercice 2012 échus et non remboursés, en attendant la collecte des fonds du marché financier à l'occasion de l'entrée de la société « **Syphax Airlines SA** » en bourse.
- D'approuver le report d'échéance du crédit échu et non remboursé de 4.000.000 dinars en question accordé par la société « **Telnet Holding SA** » à la société « **Syphax Airlines SA** » dans les mêmes conditions.

III. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours

- 1) La facturation de prestation de service par votre société « *Telnet Holding SA* » à ses filiales « *Telnet Consulting* », « *Telnet Incorporated* », « *Data Box* », « *Telnet Technologies* », « *PLM Systems* », « *Data Box france* » et « *Telnet Eelectronics* », portant sur la gestion administrative et le management en qualité et infrastructure informatique et télécommunications. La société « *Telnet Holding SA* » a facturé la somme en hors taxes de **2.625.779,931** TND au titre de l'exercice 2012, détaillée, par société, comme suit :

Société	Montant HTVA
Telnet Technologies	2.084.305,280
Telnet Incorporated	358.016,880
Data Box	115.447,280
PLM Systems	15.547,920
Data Box France	7.202,362
Telnet Electronics	15.548,360
Telnet Consulting	29.711,849
Total	2.625.779,931

Par ailleurs la société « *Data Box* » a facturé à la société « *Telnet Holding SA* » en 2012 la somme en hors taxes de **12.172,339** Dinars.

- 2) Des contrats d'avances en compte courant associés ont été conclus entre votre société « *Telnet Holding SA* » et les sociétés filiales « *Telnet Incorporated* », « *Data Box* », « *Telnet Technologies* », et « *PLM Systems* » 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 31/12/2011	Mouvements de l'exercice		solde au 31/12/2012
		Débit	Crédit	
Data box	-79.763,200	32.162,000	31.965,295	-79.566,495
Telnet Incorporated	95.204,500	139.876,910	203.795,274	31.286,136
Telnet Technologies	522.269,500	172.807,781	529.269,500	165.807,781
Plm Systems	1.378,000	606,500	12.715,778	-10.731,278

- 3) Des opérations financières ont été relevées au titre de l'exercice 2012 avec les sociétés « *Altran Telnet Corporation* », « *PLM Systems* » et « *Telnet Electronics* » dont les soldes débiteurs se présentent comme suit :

Désignation	solde au 31/12/2011	Mouvements de l'exercice		solde au 31/12/2012
		Débit	Crédit	
Plm Systems	0,000	10.000,000	0,000	10.000,000
ATC	2.991,000	2.104,500	5.095,500	0,000
Telnet Electronics	1.589,769	3.000,000	2.589,769	2.000,000

- 4) Des garanties réelles sur les biens de la société accordées au profit de la BIAT en couverture du crédit obtenu par la société et des crédits accordés aux filiales « *Data Box* » et « *Telnet Technologies* », à concurrence respectivement de 100.000,000 TND et 340.000,000 TND.

IV. Conventions et opérations postérieures à la clôture du bilan :

Le conseil d'administration en date du 06 mars 2013 a autorisé ce qui suit :

- D'émettre un billet de trésorerie de 750.000 Dinars à souscrire par Fidelity Obligations Sicav pour une période de 110 jours commençant le 08/03/2013 échéant le 26/06/2013. Le taux d'intérêt fixe convenu est de 6,5% l'an, librement déterminé lors de l'émission et dont les intérêts sont payables d'avance. Tout retard de paiement sera soumis au taux de 9% l'an.
- D'accorder un crédit à court terme de sept cent cinquante mille dinars (750.000 DT) à la société « *Syphax Airlines SA* », selon les conditions suivantes :
 - Durée 110 Jours à partir de la date de déblocage du crédit ;
 - Taux d'intérêts 6,5% l'an majoré d'une marge de 0,5% l'an hors taxes ;
 - Les intérêts sont payables d'avance.

Les commissions, charges et intérêts de retard de paiement supportés par la société « *Telnet Holding SA* » seront refacturés à l'identique à la société « *Syphax Airlines SA* ».

V. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- 1- La rémunération du Directeur Général courant l'exercice 2012 auprès de la société « *Telnet Holding SA* » et de ses filiales totalise un montant brut de 242.778,397 Dinars ; les charges sociales y relatives totalisent 35.384,618 Dinars ;
- 2- La société a mis à la disposition du directeur général une voiture de fonction avec prise en charge des frais y afférent et la prise en charge des frais de communications téléphoniques.

Par ailleurs, et 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 des articles 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.

Fait à Tunis, le 22 Mai 2013
Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud TRIKI

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012
TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

	31/12/2012	31/12/2011
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles	28 872,800	28 872,800
Moins : amortissement	<u>-28 872,800</u>	<u>-28 872,800</u>
<i>S/Total</i>	0,000	0,000
Immobilisations corporelles	1 127 700,017	1 005 290,227
Moins : amortissement	<u>-447 774,879</u>	<u>-401 469,176</u>
<i>S/Total</i>	679 925,138	603 821,051
Immobilisations financières	13 128 111,820	10 626 111,820
Moins : Provisions	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<i>S/Total</i>	13 128 111,820	10 626 111,820
Total des actifs immobilisés	13 808 036,958	11 229 932,871
Autres actifs non courants	160 759,064	321 518,127
Total des actifs non courants	13 968 796,022	11 551 450,998
ACTIFS COURANTS		
Stocks	0,000	0,000
Moins : Provisions	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<i>S/Total</i>	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés	470 436,655	1 300 744,520
Moins : Provisions	<u>-1 375,600</u>	<u>-1 375,600</u>
<i>S/Total</i>	469 061,055	1 299 368,920
Autres actifs courants	5 720 508,943	4 582 189,435
Placements et autres actifs financiers	5 598 957,764	33 790,818
Liquidités et équivalents de liquidités	42 659,151	3 078 017,476
Total des actifs courants	11 831 186,913	8 993 366,649
Total des actifs	25 799 982,935	20 544 817,647

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	11 028 000,000	11 028 000,000
Actions propres	-208 689,873	0,000
Réserves	4 923 334,438	4 726 782,162
Résultats reportés	961 830,951	367 311,081
Total des capitaux propres avant résultat	16 704 475,516	16 122 093,243
Résultat de l'exercice	3 396 207,022	3 563 734,443
Total des capitaux propres après résultat	20 100 682,538	19 685 827,686
PASSIFS		
Passifs non courants		
Emprunts	10 900,777	24 104,257
Autres passifs financiers	0,000	0,000
Provisions	50 000,000	50 000,000
Total des passifs non courants	60 900,777	74 104,257
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	121 242,241	97 714,086
Autres passifs courants	1 474 163,366	666 425,494
Concours bancaires et autres passifs financiers	4 042 994,013	20 746,124
Total des passifs courants	5 638 399,620	784 885,704
Total des passifs	5 699 300,397	858 989,961
Total capitaux propres et passifs	25 799 982,935	20 544 817,647

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	31/12/2012	31/12/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Revenus	2 625 779,931	1 747 310,891
Produits des participations	3 180 061,800	4 267 773,800
Autres produits d'exploitation	0,000	0,000
Subvention d'exploitation	0,000	651,560
Total des produits d'exploitation	5 805 841,731	6 015 736,251
CHARGES D'EXPLOITATION		
Variation des stocks des produits finis et des encours	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	42 137,612	44 434,754
Charges de personnel	1 763 675,243	1 648 778,802
Dotations aux amortissements et aux provisions	207 064,766	195 784,817
Autres charges d'exploitation	525 625,115	481 893,315
Total des charges d'exploitation	2 538 502,736	2 370 891,688
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 267 338,995	3 644 844,563
Charges financières nettes	234 526,492	98 276,395
Produits des placements	414 492,857	16 605,100
Autres gains ordinaires	1,049	925,424
Autres pertes ordinaires	12 211,987	14,249
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	3 435 094,422	3 564 084,443
Impôt sur les bénéfices	38 887,400	350,000
RESULTAT NET	3 396 207,022	3 563 734,443

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	31/12/2012	31/12/2011
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Resultat net	3 396 207,022	3 563 734,443
<i>Ajustements pour :</i>		
. Dotation aux amortissements & provisions	207 064,766	195 784,817
. Variation des stocks	0,000	0,000
. Variation des créances	830 307,865	18 366,583
. Variation des autres actifs	-1 170 602,530	-3 591 151,923
. Variation des fournisseurs	23 885,935	-66 372,287
. Variation des autres passifs	141 597,372	-6 218,252
. Plus ou moins value de cession	0,000	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	3 428 460,430	114 143,381
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-122 767,570	-10 583,850
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-11 067 200,000	-69 151,831
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	3 032 316,076	48 211,013
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-8 157 651,494	-31 524,668
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT		
- Rachat actions propres	-224 352,170	0,000
- Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	4 802 400,000
- Dividendes et autres distributions	-2 090 859,500	0,000
- Encaissement provenant des emprunts	5 000 000,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	-1 020 746,124	-186 882,863
- Encaissement de subvention d'équipement	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	1 664 042,206	4 615 517,137
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES		
	0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE	-3 065 148,858	4 698 135,850
Trésorerie au début de l'exercice	3 078 017,476	-1 620 118,374
Trésorerie à la clôture de l'exercice	12 868,618	3 078 017,476

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE 2012

I- PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE

I. 1. Constitution

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé « **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 P.V. de l'A.G.E. 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**.

Commentaire [c1]: POINT

I. 2. Augmentation de capital

- Suivant P.V. de l'A.G.E. 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 P.V. de l'A.G.E. du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale des actions 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 mécaniquement titulaire de Dix (10) actions d'un nominal de 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 P.V. de l'A.G.E. 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.

II- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société « **TELNET HOLDING SA** » ont été arrêtés au 31 décembre 2012 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 arrêtés au 31 décembre 2012 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de prudence ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de réalisation des revenus.

IV- LES BASES DE MESURE

IV-1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après :

Logiciels	33,33 %
-----------	---------

IV -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 :

Constructions	2 %
Matériel de transport	20 %
Equipements 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 temporis.

IV -3 Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

IV -4 Autres actifs non courants

Sont inscrites à l'actif du bilan, sous la rubrique « Charges à répartir », les charges engagées par la société se rapportant à des opérations spécifiques et identifiées.

Parmi ces charges, figurent les dépenses engagées lors de l'introduction en bourse de la société. Ces charges sont résorbées sur une période de 3 ans à partir de la date de leur engagement.

IV -5 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés comportent les créances des clients locaux, des clients étrangers et les créances douteuses.

Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation des créances douteuses.

Les créances en devises sont actualisées au cours de l'arrêté des comptes.

IV -6 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

Les opérations en devises ont été converties en dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le cours de la date de l'opération.

Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

IV -7 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.

V- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- Au vu des intérêts communs et de l'opportunité d'affaires pour le groupe TELNET HOLDING, le Conseil d'Administration de la société « *Telnet Holding SA* » en date du 25/11/2011 a autorisé la prise de participation dans le capital social de la société « *Syphax Airlines* » à concurrence de 25% soit deux millions cinq cent mille (2.500.000,000) dinars tunisiens. Cette opération a été réalisée au début de l'exercice 2012.

- Suivant PV du 24 Juin 2011, l'Assemblée Générale Ordinaire a autorisé le conseil d'administration de la société à acheter et à revendre ses propres actions en bourse et à fixer les conditions et les modalités d'achat et de la revente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée, et ce conformément à la réglementation en vigueur. Au cours de l'exercice 2012, la société a acquis 30.023 actions pour une valeur de 224.392,170 Dinars ; elles ont été comptabilisées parmi les capitaux propres sous le compte « actions propres » et présentées en déduction de l'avoir des actionnaires et non parmi les actifs conformément aux dispositions des articles 10 et suivant de la norme comptable NCT 2 « Capitaux Propres ».

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers.

VII- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2012

Le bilan de l'exercice 2012 totalise tant aux actifs qu'aux capitaux propres et passifs	25.799.982,935
contre en 2011	20.544.817,647
enregistrant ainsi une augmentation de	5.255.165,288
Le total produit d'exploitation totalise au 31 décembre 2012	5.805.841,731
contre au 31 décembre 2011	6.015.736,251
accusant une diminution de	(209.894,520)
L'exercice 2012 a dégagé un bénéfice net de	3.396.207,022
contre un bénéfice enregistré en 2011 de	3.563.734,443
accusant une diminution de	(167.527,421)

VIII- NOTES RELATIVES AU BILAN

1- Immobilisations Corporelles et Incorporelles

Les Immobilisations Corporelles et Incorporelles brutes totalisent au 31 décembre 2012.....	1.156.572,817
contre en 2011	1.034.163,027
accusant une augmentation nette de	122.409,790

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice (Acquisitions, cessions et reclassements);
- Les amortissements pratiqués;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

TELNET HOLDING SA

IMMEUBLE ENNOUR
1082 TUNIS MAHRAJENE

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2012

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N. AU 31/12/2012
	Au 31/12/2011	Acquisitions	Au 31/12/2012	Antérieurs	Dotation	Cumulés	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Logiciels Techniques	23.202,800	0,000	23.202,800	23.202,800	0,000	23.202,800	0,000
Logiciels Administratives	5.670,000	0,000	5.670,000	5.670,000	0,000	5.670,000	0,000
TOTAL	28.872,800	0,000	28.872,800	28.872,800	0,000	28.872,800	0,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Bâtiment	673.455,498	0,000	673.455,498	130.201,396	13.469,110	143.670,506	529.784,992
Installations techniques	2.760,154	0,000	2.760,154	2.719,149	41,005	2.760,154	0,000
Agencement & Aménagement du matériel et outillage industriel	617,919	0,000	617,919	602,472	15,447	617,919	0,000
Matériel de transport	29.244,900	117.217,237	146.462,137	29.244,900	10.247,429	39.492,329	106.969,808
Agencement Aménagement Installation	46.935,516	5.192,553	52.128,069	44.850,946	617,564	45.468,510	6.659,559
Mobilier Matériel de Bureau	54.509,497	0,000	54.509,497	51.093,685	396,234	51.489,919	3.019,578
Matériel informatique	95.995,925	0,000	95.995,925	88.658,567	1.164,750	89.823,317	6.172,608
TOTAL	903.519,409	122.409,790	1.025.929,199	347.371,116	25.951,539	373.322,655	652.606,544
IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER							
Matériel de transport	101.770,818	0,000	101.770,818	54.098,061	20.354,164	74.452,225	27.318,593
TOTAL	101.770,818	0,000	101.770,818	54.098,061	20.354,164	74.452,225	27.318,593
TOTAL GENERAL	1.034.163,027	122.409,790	1.156.572,817	430.341,976	46.305,703	476.647,679	679.925,138

1.1. Immobilisations incorporelles

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant brut de 28.872,800
Contre le même solde au 31 décembre 2011.

1.2. Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant brut de 1.127.700,017
Contre un montant brut au 31 décembre 2011 de 1.005.290,227
enregistrant une augmentation nette de 122.409,790
Qui correspond à des investissements se détaillant comme suit :

-Agencement aménagement installation.....	5.192,553
- Matériel de transport	117.217,237
Total	122.409,790

2- Immobilisations Financières

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant net 13.128.111,820
Contre en 2011 10.626.111,820
enregistrant une augmentation nette de 2.502.000,000
Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Titres de participations	13.110.011,820	10.610.011,820
- Dépôts et cautionnements.....	4.900,000	4.900,000
- Prêts au personnel.....	13.200,000	11.200,000
Total	13.128.111,820	10.626.111,820

2.1-Titres de participations :

Les titres de participation se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>
- TELNET INC	5.989.470,300
- DATA BOX.....	2.872.826,120
- TELNET TECHNOLOGIES.....	1.335.965,400
- PLM SYSTEMS	35.000,000
- SGTS	60.000,000
- ATC	287.000,000
- TELNET ELECTRONICS	245.000,000
- SYPHAXE AIRLINES	2.500.000,000
- Versement restant / Titres de participation ATC.....	-215.250,000
Total	13.110.011,820

3- Autres actifs non courants :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant net de 160 759,064
 Contre en 2011 321.518,127
 Soit une augmentation de -160 759,063
 Elle s'explique comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Charges à répartir	321.518,127	482.277,190
Sous Total	321.518,127	482.277,190
- Résorption charges à répartir.....	160.759,063	160.759,063
Total	160.759,064	321.518,127

4- Clients et Comptes Rattachés

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant net de 469.061,055
 Contre en 2011 1.299.368,920
 Elle se compose des comptes suivants :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Clients étrangers.....	9.937,924	91.925,815
- Clients locaux.....	459.123,131	1.207.443,105
- Clients douteux.....	1.375,600	1.375,600
Sous Total	470.436,655	1.300.744,520
- Provisions clients.....	<1.375,600>	<1.375,600>
Total	469.061,055	1.299.368,920

5- Autres Actifs Courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012..... 5.720.508,943
 Contre en 2011 4.582.189,435
 Soit une augmentation de 1.138.319,508
 Elle s'explique comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Dividende à recevoir	2.338.799,200	3.516.802,000
- Débiteurs & créditeurs locaux.....	2.902.278,248	623.432,769
- Etat crédit de TVA	184.474,698	192.249,022
- Etat-IS à reporter	247.930,971	88.757,500
- Charges comptabilisées d'avance.....	34.272,847	18.380,072
- Avance sur salaire	100,000	0,000
- Compte d'attente	5.091,976	3.091,976
- Avances & Acomptes/ Fournisseurs d'Immobilisations.....	2.500,000	2.500,000
- Avances & Acomptes/ Fournisseurs d'exploitation.....	330,000	330,000
- Etat-TVA récupérable	2.931,003	345,040
- Créances sur cession de titres.....	1.800,000	1.800,000
- Produits à recevoir.....	0,000	134.501,056
Total	5.720.508,943	4.582.189,435

6- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 un montant de 5.598.957,764
Contre un montant brut au 31 décembre 2011 de 33.790,818
enregistrant une augmentation nette de 5.565.166,946

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Prêts aux personnels à moins d'un an	56.674,742	33.790,818
- Prêts PLM à moins d'un an	10.000,000	0,000
- Echéances à moins d'un an Syphaxe Airlines...	5.500.000,000	0,000
- Charges financières constatées d'avance	32.283,022	0,000
Total	5.598.957,764	33.790,818

Toutefois PLM Systems présente un solde créditeur au niveau de la rubrique débiteurs et créditeurs divers de -10.731,278 dinars.

7- Liquidités et Equivalents de Liquidités

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 42.659,151
Contre en 2011 3.078.017.476
Soit une diminution de -3.035.358,325
Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- CITI BANK TND	801,782	300.802,282
- AMEN BANK TND	23.397,885	0,000
- CITI BANK USD	1.565,610	2.487,878
- BIAT EUR	16.781,597	18,375
- BIAT TND	0,000	2.772.828,140
- CAISSE EN DINAR	112,277	1.880,801
Total	42.659,151	3.078.017,476

8- Capitaux propres

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 20 100 682,538
contre au 31 décembre 2011 19.685.827,686
enregistrant ainsi une augmentation de 414 854,852

Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Capital social	11.028.000,000	11.028.000,000
- Réserve légale	315.884,438	119.332,162
- Prime d'émission	4.607.450,000	4.607.450,000
- Actions Propres	-208.689,873	0,000
- Résultats reportés	961.830,951	367.311,081
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	16.704.475,516	16.122.093,243
- Résultat de l'exercice	3.396.207,022	3.563.734,443
Total	20.100.682,538	19.685.827,686

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit :

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital	Réserves Légales	Autres Réserves	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Actions Propres	Total capitaux propres
Situation à la clôture (2011)	11.028.000,000	119.332,162	4.607.450,000	367.311,081	3.563.734,443	0,000	19.685.827,686
Affectation de résultat 2011 (AGO DU 23/06/2012)	0,000	196.552,276	0,000	610.182,167	-806.734,443	0,000	0,000
Dividendes distribués	0,000	0,000	0,000	0,000	-2.757.000,000	0,000	-2.757.000,000
Actions Propres	0,000	0,000	0,000	-15.662,297	0,000	-208.689,873	-224.352,170
Résultat 2012	0,000	0,000	0,000	0,000	3.396.207,022	0,000	3.396.207,022
Situation à la clôture (2012)	11.028.000,000	315.884,438	4.607.450,000	961.830,951	3.396.207,022	-208.689,873	20.100.682,538

8.1. – Affectation du résultat

Le bénéfice de l'exercice 2011 qui s'élève à 3.563.734,443 Dinars a été affecté conformément à la décision prise par votre assemblée générale ordinaire en date du 23/06/2012, comme suit :

- Réserves légales.....	196.552,276
- Résultats reportés.....	610.182,167
- Dividendes distribués	2.757.000,000
Total	3.563.734,443

9- Passifs Non Courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012..... 60.900,777
Contre en 2011 74.104,257
Enregistrant une diminution de..... -13.203,480
Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Emprunts	10.900,777	24.104,257
- Provisions	50.000,000	50.000,000
Total	60.900,777	74.104,257

9.1. – Emprunts

Les emprunts à plus d'un an totalisent au 31 décembre 2012 10.900,777
Contre au 31 décembre 2011 24.104,257
soit une diminution de..... -13.203,480

Qui correspond au reclassement des échéances à moins d'un an à échoir en l'an 2013 et qui sont présentées au niveau des « Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers ».

Des garanties réelles sur le patrimoine de la société sont consenties au profit des banques.

9.2. – Provisions

Les provisions totalisent au 31 décembre 2012 50.000,000
Contre le même solde au 31 décembre 2011.
Elles sont constatées pour couvrir les risques inhérents à l'activité de la société.

10- Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012..... 121.242,241
Contre un solde au 31 décembre 2011 97.714,086
Soit une augmentation de..... 23.528,155
Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux.....	102.296,247	93.988,612
- Fournisseurs d'immobilisations locaux	786,520	1.144,300
- Fournisseurs d'exploitation factures non parvenues	0,000	289,768
- Fournisseurs d'exploitation étrangers.....	18.159,474	2.291,406
Total	121.242,241	97.714,086

11- Autres Passifs Courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012..... 1.474.163,366
 Contre un solde au 31 décembre 2011 666.425,494
 Enregistrant une augmentation de..... 807.737,872
 Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Charges à payer	504.844,590	466.532,125
- Personnel rémunérations dues	71.808,303	2.167,049
- CNSS	69.745,133	96.837,204
- Crédoeurs divers.....	90.297,773	79.763,200
- Etat, impôts et taxes.....	71.327,067	21.125,916
- Actionnaires-dividendes à payer	666.140,500	0,000
Total	1.474.163,366	666.425,494

12- Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012..... 4.042.994,013
 Contre un solde au 31 décembre 2011 20.746,124
 Enregistrant une augmentation de..... 4.022.247,889
 Elle se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- BIAT TND	3.862,576	0,000
- Billets trésoreries/ compte Syphax Airlines.....	4.000.000,000	0,000
- AFC.....	25.927,957	0,000
- Échéances à moins d'un an/Leasing	13.203,480	20.746,124
Total	4.042.994,013	20.746,124

IX- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE RESULTAT

1- Revenus

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Etudes & Prestations de services locales	130.995,200	92.460,000
- Etudes & Prestations de services export	2.494.784,731	1.654.850,891
Total	2.625.779,931	1.747.310,891

2- Produits de participations

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Dividendes TELNET INCORPORATED	1.780.855,800	2.750.971,800
- Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	960.406,800	363.678,000
- Dividendes DATA BOX	176.299,200	1.055.124,000
- Dividendes PLM SYSTEMS	262.500,000	98.000,000
Total	3.180.061,800	4.267.773,800

3- Achats d'approvisionnements consommés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Achats matières et fournitures.....	3.520,185	6.653,500
- Achats équipements et travaux.....	1.255,670	877,266
- Achats non stockés	37.361,757	36.903,988
Total	42.137,612	44.434,754

4- Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Salaires et indemnités représentatives	1.532.571,074	1.440.927,353
- Cotisation de sécurité sociale.....	231.104,169	207.851,449
Total	1.763.675,243	1.648.778,802

5- Dotation aux amortissements et provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Dot. Amort. Immob ^o corp et incorp	46.305,703	35.025,754
- Dot. Aux résorption charges reportées	160.759,063	160.759,063
Total	207.064,766	195.784,817

6- Autres charges d'exploitation

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Charges de copropriété.....	3.540,284	3.540,284
- Entretien et réparations	15.680,020	12.935,987
- Primes d'assurances.....	13.317,727	10.153,050
- Divers services extérieurs	163.175,898	115.908,824
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	79.226,318	42.501,506
- Publicités, annonces et autres.....	64.348,577	89.710,114
- Dons et subventions	13.258,797	21.183,870
- Transport des biens et personnes	3.839,820	3.852,850
- Frais de Voyages, de Missions et de représentation	23.613,692	13.509,768
- Frais postaux et de télécommunication	8.219,853	7.952,136
- Services bancaires	6.048,062	13.245,790
- Charges divers ordinaires.....	56.000,000	85.000,000
- Impôts et taxes et versements assimilés.....	57.575,100	54.893,063
- Location voiture	17.780,967	7.506,073
Total	525.625,115	481.893,315

7- Produits des placements

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Intérêts créances/ Intergroupe	21.551,011	16.605,100
- Produits financiers sur Prêt Syphax Airlines	391.743,363	0,000
- Plus-value SICAV	1.198,483	0,000
Total	414.492,857	16.605,100

8- Charges financières nettes

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
- Intérêts sur emprunt bancaires	0,000	6.189,358
- Intérêts sur emprunt auprès des sociétés de leasing	3.696,343	6.147,947
- Intérêts des dettes intergroupes	3.644,413	16.632,872
- Agios débiteurs	3.389,075	65.878,302
- Intérêts emprunts/compte Syphax Airlines	223.542,717	0,000
- Intérêts de retard	1.249,525	3.084,163
- Pertes de change	1.396,928	469,012
- Gains de change	-2.392,509	-125,259
Total	234.526,492	98.276,395

X- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

1- Dotations aux Amortissements et Provisions

Les dotations aux amortissements et provisions se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2012
Dot. Amort Bâtiment.....	13.469,110
Dot. Amort agencements et installations	674,016
Dot. Amort Mobilier Matériel de Bureau	396,234
Dot. Amort Matériel informatique	1.164,750
Dot. Amort Matériel de transport.....	30.601,593
Dot. Amort charges à répartir	160.759,063
Total	207.064,766

2- Variation des créances clients

Elle affiche une variation positive de 830.307,865 DT détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2011	31/12/2012	Variation
Clients locaux.....	1.207.443,105	459.123,131	748.319,974
Clients étrangers.....	91.925,815	9.937,924	81.987,891
Clients factures à établir.....	0,000	0,000	0,000
Clients douteux locaux.....	1.375,600	1.375,600	0,000
Total	1.300.744,520	470.436,655	830.307,865

3- Variation des autres actifs courants

Elle affiche une variation négative de 1.170.602,530 DT détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2011	31/12/2012	Variation
Etat - Crédit de TVA récupérables.....	192.249,022	184.474,698	7.774,324
Etat - TVA récupérables.....	345,040	2.931,003	-2.585,963
Etat - Excédent d'impôt à reporter.....	88.757,500	247.930,971	-159.173,471
Avances sur salaires	0,000	100,000	-100,000
Fournisseurs locaux avances et acomptes	330,000	330,000	0,000
Dividende à recevoir	3.516.802,000	2.338.799,200	1.178.002,800
Produit à recevoir	134.501,056	0,000	134.501,056
Débiteurs divers locaux	623.432,769	2.902.278,248	-2.278.845,479
Compte d'attente débiteur.....	3.091,976	5.091,976	-2.000,000
Charges diverses constatés d'avance	18.380,072	34.272,847	-15.892,775
Créances sur cession de titres de participations ...	1.800,000	1.800,000	0,000
Charges financières constatées d'avance.....	0,000	32.283,022	-32.283,022
Charges à répartir	482.277,190	482.277,190	0,000
Total	5.061.966,625	6.232.569,155	-1.170.602,530

4- Variation des dettes fournisseurs

Elle affiche une variation positive de 23.885,935 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012	31/12/2011	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux.....	102.296,247	93.988,612	8.307,635
Fournisseurs d'exploitation Etrangers	18.159,474	2.291,406	15.868,068
Fournisseurs d'exploitation factures non parvenues...	0,000	289,768	-289,768
Total	120.455,721	96.569,786	23.885,935

5- Variation des autres Passifs courants

Elle affiche une variation positive de 141.597,372 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012	31/12/2011	Variation
Etat, Impôts et taxes divers	71.327,067	21.125,916	50.201,151
C.N.S.S- cotisation.....	69.745,133	96.837,204	-27.092,071
Charges à payer-diverses.....	82.787,173	108.594,432	-25.807,259
Charges à payer-personnel	422.057,417	357.937,693	64.119,724
Personnel -Rémunération dues.....	71.808,303	2.167,049	69.641,254
Créditeurs divers locaux.....	90.297,773	79.763,200	10.534,573
Total	808.022,866	666.425,494	141.597,372

6- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles

Il se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012
Acquisitions de la période	(122.409,790)
Fournisseurs d'immobilisations début période	(1.144,300)
Fournisseurs d'immobilisations fin période	786,520
Avances fournisseurs d'immobilisations début période ..	2.500,000
Avances fournisseurs d'immobilisations fin période	(2.500,000)
Total	(122.767,570)

7- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations financières

Il se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012
Acquisition Actions Syphax Airlines	(2.500.000,000)
Octrois prêts au personnel	(67.200,000)
Octrois prêts Syphax Airlines	(3.500.000,000)
Octrois prêts Syphax Airlines/Billets de trésorerie	(5.000.000,000)
Total	(11.067.200,000)

8- Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières

Il se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012
Encaissement suite au remboursement de prêts	32.316,076
Remboursement anticipé Prêt Syphax Airlines	2.000.000,000
Remboursement Partiel Prêt Syphax/Billet Trésorerie	1.000.000,000
Total	3.032.316,076

9- Remboursements d'emprunts

Ils se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2012
Décaissement crédit leasing	-20.746,124
Remboursement Billet Trésorerie/compte Syphax Airlines ..	-1.000.000,000
Total	-1.020.746,124

10- Encaissements d'emprunts

Désignation	31/12/2012
Encaissements Billets Trésorerie/compte Syphax Airlines....	5.000.000,000
Total	5.000.000,000

11- Trésorerie début de période

Elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2011
BIAT TND	2.772.828,140
BIAT EURO	18,375
CITI BANK TND	300.802,282
CITI BANK DOLLAR	2.487,878
CAISSE TND	1.880,801
Total	3.078.017,476

12- Trésorerie fin de période

Elle se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2012
Actions SICAV	0,000
BIAT EURO	16.781,597
CITI BANK TND	801,782
CITI BANK DOLLAR	1.565,610
AMEN BANK.....	23.397,885
CAISSE TND.....	112,277
BIAT TND	-3.862,576
TRESORERIE/COMPTE AFC RACHAT ACTIONS.....	-25.927,957
Total	12.868,618

XI- ENGAGEMENTS HORS BILAN

I. Dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt d'investissement	324.776,529	529.784,992	
• Emprunt courant de gestion	665.000,000	529.784,992	

II. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
Engagements donnés						
Garanties réelles						
• cautionnement	45.450,000	45.450,000				
Garanties réelles						
• hypothèques	965.000,000	525.000,000		440.000,000		
• nantissement						
Total	1.010.450,000	570.450,000		440.000,000		

XII- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Au cours de l'exercice 2012, votre société a réalisé des opérations commerciales et financières avec des parties liées. Le détail de ces opérations est le suivant :

Parties liées	Solde au 31/12/2011	Achat	Vente	Décaissements	Encaissements	Solde au 31/12/2012
FOURNISSEURS						
Data box	0,000	-14.363,760	0,000	0,000		-14.363,760
TOTAL	0,000	14.363,760	0,000	0,000	0,000	14.363,760
CLIENTS						
Data box	196.131,700	0,000	136.232,590	0,000	297.571,970	34.792,320
Plm Systems	17.703,900	0,000	18.351,346	0,000	25.140,300	10.914,946
Data box France	15.682,785	0,000	7.202,362	0,000	20.476,187	2.408,960
Telnet Consulting	76.243,030	0,000	29.711,849	0,000	98.425,915	7.528,964
Telnet Electronics	18.000,000	0,000	15.548,360	0,000	24.600,000	8.948,360
Telnet INC	39.600,000	0,000	358.016,880	0,000	332.936,880	64.680,000
Telnet Technologies	936.000,000	0,000	2.084.305,280	0,000	2.680.525,280	339.780,000
TOTAL	1.299.361,415	0,000	2.649.368,667	0,000	3.479.676,532	469.053,550
DÉBITEURS CRÉDITEURS DIVERS						
Telnet Incorporated	95.204,500	0,000	0,000	139.876,910	203.795,274	31.286,136
Telnet Technologies	522.269,500	0,000	0,000	172.807,781	529.269,500	165.807,781
Telnet Electronics	1.589,769	0,000	0,000	3.000,000	2.589,769	2.000,000
Data box	-79.763,200	0,000	0,000	32.162,000	31.965,295	-79.566,495
Plm Systems	1.378,000	0,000	0,000	10.606,500*	12.715,778	-731,278
ATC	2.991,000	0,000	0,000	2.104,500	5.095,500	0,000
SYPHAXE AIRLINES	0,000	0,000	0,000	2.861.416,927	158.232,596	2.703.184,331
TOTAL	543.669,569	0,000	0,000	3.221.974,618	943.663,712	2.821.980,475

* Dont un montant de 10.000 Dinars figure au niveau des placements.