

# **Société "TELNET HOLDING SA"**

**Rapport d'examen limité des Co-Commissaires aux comptes  
Etats financiers intermédiaires arrêtés 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](mailto:szahaf@planet.tn)



**F.M.B.Z. KPMG TUNISIE**  
Immeuble KPMG, 6 Rue Riyal  
Les Berges du Lac, 1053 Tunis,  
Tunisie

Téléphone: + 216 71 194 344  
Télécopie: + 216 71 194 320  
E-mail: [tn-fmfbz@kpmg.com](mailto: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 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 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 bis 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 de la société **TELNET HOLDING SA** portant sur la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2021.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **37.456.841 DT** et un résultat bénéficiaire net de **4.520.696 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

#### ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas 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 ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société **TELNET HOLDING SA** au 30 juin 2021 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### Paragraphes d'observations

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

Au 30 juin 2021, TELNET HOLDING SA détient une participation de 99,54% dans le capital de sa filiale DATA BOX SA, et une participation de 98,96% dans le capital de sa filiale TELNET TECHNOLOGIE SA. La Direction de TELNET HOLDING SA estime que les valeurs d'utilité des sociétés DATA BOX SA et TELNET TECHNOLOGIE SA sont supérieures à leurs coûts d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs. De ce fait aucune provision n'a été comptabilisée. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Notre revue limitée consiste, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participations.

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

### Les Co-commissaires aux comptes

Steheddine ZAHAF



F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUAITA

Directeur Associé

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

***Société Telnet Holding SA***  

---

***Etats financiers intermédiaires***  
***Arrêtés au 30 Juin 2021***



**TELNET HOLDING**  
IMMEUBLE ENNOUR  
CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles	33 593,800	33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement	-33 329,802	-31 771,873	-32 557,240
<i>S/Total</i>	<i>B.1</i> 263,998	1 821,927	1 036,560
Immobilisations corporelles	1 220 582,902	1 220 262,902	1 220 582,902
Moins : amortissement	-774 102,782	-741 009,872	-758 073,926
<i>S/Total</i>	<i>B.2</i> 446 480,120	479 253,030	462 508,976
Immobilisations financières	14 435 527,717	14 052 806,820	14 414 852,717
Moins : Provisions	-2 764 063,000	-2 760 363,000	-2 764 063,000
<i>S/Total</i>	<i>B.3</i> 11 671 464,717	11 292 443,820	11 650 789,717
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>12 118 208,835</b>	<b>11 773 518,777</b>	<b>12 114 335,253</b>
Autres actifs non courants	0,000	0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>12 118 208,835</b>	<b>11 773 518,777</b>	<b>12 114 335,253</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	0,000	0,000	0,000
Moins : Provisions	0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	0,000
Clients et comptes rattachés	9 610 088,929	8 093 297,193	7 361 325,680
Moins : Provisions	-1 375,600	-1 375,600	-1 375,600
<i>S/Total</i>	<i>B.4</i> 9 608 713,329	8 091 921,593	7 359 950,080
Autres actifs courants	20 076 635,310	18 282 625,094	17 331 707,612
Moins : Provisions	-5 434 111,187	-5 906 445,912	-5 434 111,187
<i>S/Total</i>	<i>B.5</i> 14 642 524,123	12 376 179,182	11 897 596,425
Placements et autres actifs financiers	6 476 625,698	6 080 937,052	6 336 873,246
Moins : Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	<i>B.6</i> 676 625,698	280 937,052	536 873,246
Liquidités et équivalents de liquidités	<i>B.7</i> 410 769,477	887 254,754	424 455,256
<b>Total des actifs courants</b>	<b>25 338 632,627</b>	<b>21 636 292,581</b>	<b>20 218 875,007</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>37 456 841,462</b>	<b>33 409 811,358</b>	<b>32 333 210,260</b>



**TELNET HOLDING**  
IMMEUBLE ENNOUR  
CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

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



## TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR  
CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS

### ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	R.1	2 293 051,632	2 096 369,415	4 460 357,381
Produits des participations	R.2	4 361 610,000	3 102 330,000	3 102 330,000
Autres produits d'exploitation	R.3	0,000	0,000	472 334,725
Subvention d'exploitation		0,000	0,000	0,000
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6 654 661,632</b>	<b>5 198 699,415</b>	<b>8 035 022,106</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	R.4	24 156,562	32 584,920	47 054,366
Charges de personnel	R.5	1 625 131,698	1 318 232,580	2 739 084,719
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	16 801,418	19 512,434	71 061,855
Autres charges d'exploitation	R.7	447 750,108	379 377,762	855 877,334
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>2 113 839,786</b>	<b>1 749 707,696</b>	<b>3 713 078,274</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 540 821,846</b>	<b>3 448 991,719</b>	<b>4 321 943,832</b>
Charges financières nettes	R.8	17 262,619	-21 314,860	-34 724,336
Produits des placements	R.9	28 830,000	21 585,951	44 204,877
Autres gains ordinaires		0,022	0,026	1,831
Autres pertes ordinaires		40,633	44 957,546	140,822
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>4 552 348,616</b>	<b>3 446 935,010</b>	<b>4 400 734,054</b>
Impôt sur les bénéfices		31 652,550	84 493,000	204 833,150
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>4 520 696,066</b>	<b>3 362 442,010</b>	<b>4 195 900,904</b>
Eléments extraordinaires (Pertes)		0,000	0,000	0,000
<b>RESULTAT NET</b>		<b>4 520 696,066</b>	<b>3 362 442,010</b>	<b>4 195 900,904</b>



**TELNET HOLDING**  
IMMEUBLE ENNOUR  
CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
<b>Résultat net</b>		<b>4.520.696.066</b>	<b>3.362.442.010</b>	<b>4.195.900.904</b>
Ajustement pour				
▪ Dotation aux amortissements & provisions		16.801.418	19.512.434	71.061.855
▪ Reprise sur provisions		0.000	0.000	-472.334.725
▪ Variation des stocks		0.000	0.000	0.000
▪ Variation des créances		-2.248.763.249	-1.759.407.119	-1.027.435.606
▪ Variation des autres actifs		-2.896.095.150	-1.157.718.167	-449.856.879
▪ Variation des fournisseurs		43.592.974	124.535.090	-179.043
▪ Variation des autres passifs		497.282.489	-258.071.405	284.638.799
▪ Plus ou moins-value de cession		0.000	0.000	0.000
▪ Prélèvement sur le fonds social		-82.454.487	-90.451.039	-256.649.924
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>-148.939.939</b>	<b>240.841.804</b>	<b>2.345.145.381</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelle et incorporelles	F.1	0.000	0.000	-320.000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0.000	0.000	0.000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.2	-25.000.000	-10.800.000	-395.565.897
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.3	15.740.000	15.505.000	25.345.000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>-9.260.000</b>	<b>4.705.000</b>	<b>-370.540.897</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités financement</b>				
- Rachat action propres		144.536.730	0.000	241.903.790
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0.000	0.000	0.000
- Dividendes et autres distributions		0.000	0.000	-2.426.117.000
- Encaissement provenant des emprunts		0.000	0.000	0.000
- Remboursement d'emprunts		0.000	-13.174.061	-20.840.599
- Encaissement de subvention d'équipement		0.000	0.000	0.000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>144.536.730</b>	<b>-13.174.061</b>	<b>-2.205.053.809</b>
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalent de liquidités</b>		<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>-13.663.209</b>	<b>232.372.743</b>	<b>-230.449.325</b>
Trésorerie au début de l'exercice	F.4	424.432.686	654.882.011	654.882.011
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.5	410.769.477	887.254.754	424.432.686

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

### I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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 PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, la dénomination sociale de la société a été modifiée pour prendre le nom de **TELNET HOLDING SA** et l'objet social de la société a été modifié de manière à ce qu'elle se transforme en Holding Financière.

Suivant PV de l'AGE du 23 Juin 2000, le capital social est augmenté de 900 000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 1 000 000 Dinars divisé en 100.000 Actions nominatives de 10 Dinars chacune libérées intégralement.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale de l'action pour passer d'une valeur nominale de Dix Dinars (10 TND) à une valeur nominale de Un Dinar (1TND) 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 (1TND).

La même AGE a décidé une augmentation du capital de 9 200 000 Dinars pour le porter de 1 000 000 Dinars à 10 200 000 Dinars, et ce, en deux étapes :

- Une augmentation d'un montant de 7 333 300 Dinars dont 7 000 000 Dinars par incorporation de réserves et de 333 300 Dinars par conversion de créances avec une prime d'émission de 2 499 750 Dinars ; Et
- Puis, une augmentation du capital par intégration de la prime d'émission d'un montant de 1 866 700 Dinars.

Suivant PV de l'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.

Suivant PV de l'AGE du 10 Juin 2019, il a été décidé une augmentation du capital de 1.102.800 Dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11.028.000 Dinars à 12.130.800 Dinars et ce par l'attribution d'actions gratuites d'une valeur de 1.102.800 Dinars.

### II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au 30 Juin 2021 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 intermédiaires de la société sont présentés en dinars tunisiens et ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

### IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Depuis le mois de mars 2020 un évènement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus). Cette pandémie s'est poursuivie en 2021 et s'est amplifiée suite à l'apparition de nouveaux variants du virus

Le groupe a pu maintenir son niveau d'activité conformément à son budget et ce, malgré les contraintes de la crise du Coronavirus, ceci grâce au passage au télétravail en total cohérence avec le type de nos activités et grâce à l'utilisation de la technologie de visioconférence dans les réunions quotidiennes avec nos clients à l'étranger.

### V. LES BASES DE MESURE

#### 1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les logiciels sont amortis linéairement au taux de 33,33%

#### 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Rubriques	Taux appliqués
Constructions	2 %
Matériel de transport	20 %
Équipements de bureau	10 %
Matériel informatique	15 %
Agencements Aménagements Installations	10 %
Matériel de transport à statut juridique particulier	20 %

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

#### 3. Immobilisations financières

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

#### 4. Clients

Les clients et comptes rattachés comportent les créances ordinaires. Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision.

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

### 5. Liquidités et équivalents de liquidités/Concours bancaires

Les comptes bancaires, présentant un solde comptable débiteur, figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

## VI. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Logiciels Techniques	23.202,800	23 202,800	23 202,800
Logiciels Administratifs	10.391,000	10 391,000	10 391,000
<b>S/Total</b>	<b>33.593,800</b>	<b>33 593,800</b>	<b>33 593,800</b>
Amortissements des Immobilisations Incorporelles	-33.329,802	-31 771,873	-32 557,240
<b>Total</b>	<b>263,998</b>	<b>1 821,927</b>	<b>1 036,560</b>

#### B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Agencements, Aménagements et Installations	55.068,988	55 068,988	55 068,988
Mobilier Matériel de Bureau	63.086,072	62 766,072	63.086,072
Équipements informatiques	138.877,717	138 877,717	138 877,717
Installations techniques	2.760,154	2 760,154	2 760,154
Matériel de transport	206.279,448	206 279,448	206 279,448
Bâtiments	673.455,498	673 455,498	673 455,498
Matériel de transport à statut juridique particulier	81.055,025	81 055,025	81 055,025
<b>S/Total</b>	<b>1.220.582,902</b>	<b>1 220 262,902</b>	<b>1 220 582,902</b>
Amortissements des Immobilisations Corporelles	-774.102,782	-741 009,872	-758 073,926
<b>Total</b>	<b>446.480,120</b>	<b>479 253,030</b>	<b>462 508,976</b>

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.

**TABEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2021**

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS				VCN AU 30/06/2021	
	Valeurs d'origine 31/12/2020	Acquisitions 30/06/2021	Cessions 30/06/2021	Valeurs d'origine 30/6/2021	Antérieurs 31/12/2020	Régul- 30/06/2021	Dotations 30/06/2021		Cumul 30/06/2021
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>									
Logiciels techniques	23.202,800			23.202,800				23.202,800	
Logiciels administratifs	10.391,000			14.391,000	9.354,440		772,562	10.127,002	263,998
<b>S/Total 1</b>	<b>33.593,800</b>			<b>33.593,800</b>	<b>32.557,240</b>		<b>772,562</b>	<b>33.329,802</b>	<b>263,998</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>									
Bâtiments	673.455,498			673.455,498	251.460,288		6.679,202	258.139,490	415.316,008
Installations techniques	2.760,154			2.760,154	2.760,154		-	2.760,154	-
Agencements & Aménagements du matériel et outillage industriel	617,919			617,919	617,919		-	617,919	-
Matériel de transport	205.879,448			205.879,448	205.879,448		-	205.879,448	-
Agencements & Aménagements du matériel de Transport	400,000			400,000	400,000		-	400,000	-
Agencements Aménagements Installations	54.451,069			54.451,069	52.802,306		455,678	53.257,984	1.193,085
Mobilier Matériel de Bureau	63.086,072			63.086,072	58.448,511		520,476	58.968,987	4.117,085
Matériel informatique	138.877,717			138.877,717	125.920,175		2.781,335	128.701,510	10.176,207
<b>S/Total 2</b>	<b>1.139.527,877</b>			<b>1.139.527,877</b>	<b>698.288,801</b>		<b>10.436,691</b>	<b>708.725,492</b>	<b>430.802,385</b>
<b>IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER</b>									
Matériel de transport	81.055,025			81.055,025	59.785,125		5.592,165	65.377,290	15.677,735
<b>S/Total 3</b>	<b>81.055,025</b>			<b>81.055,025</b>	<b>59.785,125</b>		<b>5.592,165</b>	<b>65.377,290</b>	<b>15.677,735</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1.254.176,702</b>			<b>1.254.176,702</b>	<b>790.631,166</b>		<b>16.801,418</b>	<b>807.432,584</b>	<b>446.744,118</b>

**B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation (B.3.1)	14.389.907,717	14 020 441,820	14 389 907,717
Dépôts et cautionnements	4.900,000	4 900,000	4 900,000
Prêts au personnel	40.720,000	27 465,000	20 045,000
<b>Sous total</b>	<b>14.435.527,717</b>	<b>14 052 806,820</b>	<b>14 414 852,717</b>
Provisions Immobilisations financières	-2.760.363,000	-2 760 363,000	-2 760 363,000
Provision sur caution	-3.700,000	0,000	-3 700 ,000
<b>Total</b>	<b>11.671.464,717</b>	<b>11 292 443,820</b>	<b>11 650 789,717</b>

**B.3.1** Les titres de participation ainsi que les provisions pour dépréciation sur titres de participations se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	% détention	% détention
	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021
Titres TELNET INC	5 989 470,300	5 989 470,300	0	0	98,99	98,99
Titres DATA BOX	2 872 826,120	2 872 826,120	0	0	99,54	99,54
Titres TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,400	1 335 965,400	0	0	98,96	98,96
Titres PLM SYSTEMS	35 000,000	35 000,000	0	0	70,00	70,00
Titres TELNET ELECTRONICS	245 000,000	245 000,000	0	0	49,00	49,00
Titres SGTS	60 000,000	60 000,000	0	0		
Titres ATC	287 000,000	287 000,000	0	0	1,50	1,50
Titres SYPHAX AIRLINES	2 500 000,000	2 500 000,000	0	0	9,09	9,09
Titres TELNET INNOVATIONS LABS	594 000,000	594 000,000	0	0	99,00	99,00
Titres AUDIO SENSE	100 680,000	100 680,000	0	0	13,96	13,96
Titres PLM EQUIPEMENTS	500,000	500,000	0	0	1	1
Titres TELNET ARABIA	369 465,897	369 465,897	0	0	50	50
<b>Total Titres de participation</b>	<b>14 389 907,717</b>	<b>14 389 907,717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		

Désignation	31/12/2020	30/06/2021	Dotation	Reprise	Solde au 30/06/2021
	31/12/2020	30/06/2021			
Provision actions Syphax Airlines	-2 500 000,000	-2 500 000,000	0,000	0,000	-2 500 000,000
Provision actions Telnet Electronics	-111 863,000	-111 863,000	0,000	0,000	-111 863,000
Provision actions Telnet Innovation Labs	-148 500,000	-148 500,000	0,000	0,000	-148 500,000
<b>Total Provisions</b>	<b>-2 760 363,000</b>	<b>-2 760 363,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>-2 760 363,000</b>
<b>Total Participations Telnet Holding nettes</b>	<b>11 629 544,717</b>	<b>11 629 544,717</b>			<b>11 629 544,717</b>

**B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients locaux	9.072.780,009	7 633 463,505	6 469 783,009
Clients étrangers	535.933,320	458 458,088	507 967,071
Clients factures à établir	-	0,000	382 200,000
Clients douteux	1.375,600	1 375,600	1 375,600
<b>Sous total</b>	<b>9.610.088,929</b>	<b>8 093 297,193</b>	<b>7 361 325,680</b>
Provisions clients	1.375,600	-1 375,600	-1 375,600
<b>Total</b>	<b>9.608.713,329</b>	<b>8 091 921,593</b>	<b>7 359 950,080</b>

**B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Etat - Crédit de TVA récupérable	344.458,273	310 087,967	327 619,810
Etat - TVA récupérable	504,638	2 877,834	1 261,863
Etat - Excédent d'impôt à reporter	388.317,799	383 373,655	418 691,401
Avance sur salaire	129.664,738	0,000	9 206,749
Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes	2.500,000	2 500,000	2 500,000
Fournisseurs locaux avances et acomptes	7.248,149	-	-
Dividendes à recevoir (B.5.1)	10.863.292,400	9 246 682,400	8 366 682,400
Produits à recevoir (B.5.2)	3.680.325,484	3 451 125,913	3 325 998,845
Débiteurs divers locaux (B.5.3)	4.577.719,692	4 805 339,798	4 814 786,802
Compte d'attente débiteur	702,422	702,422	702,422
Charges diverses constatées d'avance	41.411,407	39 444,797	23 767,012
Blocage de fonds-Saisie arrêt	40.490,308	40 490,308	40 490,308
<b>Sous total</b>	<b>20.076.635,310</b>	<b>18 282 625,094</b>	<b>17 331 707,612</b>
Provisions actifs courants (B.5.4)	-5.434.111,187	-5 906 445,912	-5 434 111,187
<b>Total</b>	<b>14.642.524,123</b>	<b>12 376 179,182</b>	<b>11 897 596,425</b>

**B.5.1 Dividendes à recevoir**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013	3 810,400	3 810,400	3 810,400
Dividendes TELNET INC 2014	1.200.000,000	1 200 000,000	1 200 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2016	100.000,000	100 000,000	100 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017	95.950,000	95 950,000	95 950,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2017	656.732,000	1 086 732,000	886 732,000
Dividendes TELNET INC exercice 2018	0,000	880 000,000	0,00
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018	2.820.360,000	2 620 360,000	2 820 360,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018	157.500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2019	157.500,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019	519.540,000	519 540,000	519 540,000
Dividendes TELNET INC exercice 2019	790.290,000	2 425 290,000	2 425 290,000
Dividendes TELNET INC exercice 2020	2.771.760,000	-	-
Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2020	1.484.400,000	-	-
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2020	105.000,000	-	-
Dividendes PLM EQUIPEMENT exercices 2020	450,000	-	-
<b>Total</b>	<b>10.863.292,400</b>	<b>9 246 682,400</b>	<b>8 366 682,400</b>

#### B.5.2 Produits à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Intérêt - SYPHAX AIRLINES	3.658.234,129	3 431 548,906	3 325 998,845
Autres produits à recevoir	22.091,355	19 577,007	0,000
<b>Total</b>	<b>3.680.325,484</b>	<b>3 451 125,913</b>	<b>3 325 998,845</b>

#### B.5.3 Débiteurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
PLM SYSTEMS	781,123	734,000	781,123
SYPHAX AIRLINES	4.103.347,048	4 136 073,424	4 103 347,048
TELNET INNOVATION LABS	220.189,506	206 906,132	220 189,506
TELNET TECHNOLOGIES	241.041,873	226 500,539	241 041,873
AUDIO SENS	201,257	201,257	201,257
DATA BOX	-	222 765,561	237 067,110
ALTRAN TELNET CORPORATION	11.438,885	11 438,885	11 438,885
TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000	500,000
Autres	220,000	220,000	220,000
<b>Total</b>	<b>4.577.719,692</b>	<b>4 805 339,798</b>	<b>4 814 786,802</b>

#### B.5.4 Provisions actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
SYPHAX AIRLINES (débiteurs divers)	-3.663.738,699	-4 136 073,424	3 663 738,699
Intérêts - SYPHAX AIRLINES	-1.770.372,488	-1 770 372,488	1 770 372,488
<b>Total</b>	<b>-5.434.111,187</b>	<b>-5 906 445,912</b>	<b>5 434 111,187</b>

#### B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Prêts au personnel à moins d'un an	208.277,542	206 812,542	219 692,542
Prêt à moins d'un an prêt Syphax Airlines	1.500.000,000	1 500 000,000	1 500 000,000
Billets de trésorerie Syphax Airlines	4.300.000,000	4 300 000,000	4 300 000,000
SANADET SICAV	10.289,016	10 265,856	10 501,056
AXIS TRESORERIE SICAV	457.951,344	63 858,654	306 679,648
SALAMETT CAP FCP	107,796	-	-
<b>Total</b>	<b>6.476.625,698</b>	<b>6 080 937,052</b>	<b>6 336 873,246</b>
Provisions /placement	5.800.000,000	-5 800 000,000	-5 800 000,000
<b>Total</b>	<b>676.625,698</b>	<b>280 937,052</b>	<b>536 873,246</b>

#### B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Banque TND	221.165,002	237 148,399	235 733,503
Banque Euro	184.092,692	645 623,506	185 038,011
Trésorerie/compte AFC rachat actions	2.266,387	1 829,779	1 829,779
Trésorerie/compte AXIS rachat actions	75,844	28,031	0,000
Caisse en dinars	3.169,552	2 625,039	1 852,965
<b>Total</b>	<b>410.769,477</b>	<b>887 254,754</b>	<b>424 455,256</b>

**B.8. CAPITAUX PROPRES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Capital social	12.130.800,000	12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres	-	-333 574,042	-141 321,136
Réserve légale	1.213.080,000	1 213 080,000	1 213 080,000
Prime d'émission	315.964,040	272 202,762	312 748,446
Résultats reportés	10.942.441,639	10 070 135,535	10 079 240,735
Réserves pour fonds social	287.227,288	235 880,660	69 681,775
Réserves pour réinvestissements exonérés	70.000,000	70 000,000	70 000,000
<b>Sous total</b>	<b>24.959.512,967</b>	<b>23 658 524,915</b>	<b>23 734 229,820</b>
Résultat net de l'exercice	<b>4.520.696,066</b>	3 362 442,010	4 195 900,904
<b>Total</b>	<b>29.480.209,033</b>	<b>27 020 966,925</b>	<b>27 930 130,724</b>



**TELNET HOLDING**  
IMMEUBLE ENNOUR  
CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS

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

Désignation	Capital social	Actions propres	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Réserves pour fonds social	Réserves pour réinvestissements exonérés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2019</b>	<b>12.130.800,000</b>	<b>-413.700,922</b>	<b>1.102.800,000</b>	<b>352.329,642</b>	<b>4.905.248,133</b>	<b>26.331,699</b>	<b>70.000,000</b>	<b>8.001.327,402</b>	<b>26.175.135,954</b>
Affectation 2019			110.280,000		5.164.887,402	300.000,000		-8.001.327,402	-2.426.160,000
Réévaluation d'actions propres		80.126,880		-80.126,880					-
Prélèvement fonds social						-90.451,039			-90.451,039
Résultat 30/06/2020								3.362.442,010	3.362.442,010
<b>Capitaux propres au 30/06/2020</b>	<b>12.130.800,000</b>	<b>-333.574,042</b>	<b>1.213.080,000</b>	<b>272.202,762</b>	<b>10.070.135,535</b>	<b>235.880,660</b>	<b>70.000,000</b>	<b>3.362.442,010</b>	<b>27.020.966,925</b>
Affectation résultat 30/06/2020									
Distribution des dividendes (propres actions)		-			9.105,200			-3.362.442,010	-3.362.442,010
Prélèvement fonds social						-166.198,885			-166.198,885
Résultat 31/12/2020								4.195.900,904	4.195.900,904
Rachat propres actions		258.525,150		-25.726,560					
Réévaluation d'actions propres		-66.272,244		66.272,244					232.798,590
<b>Capitaux propres au 31/12/2020</b>	<b>12.130.800,000</b>	<b>-141.321,136</b>	<b>1.213.080,000</b>	<b>312.748,446</b>	<b>10.079.240,735</b>	<b>69.681,775</b>	<b>70.000,000</b>	<b>4.195.900,904</b>	<b>27.930.130,724</b>
Affectation résultat 31/12/2020					863.200,904	300.000,000		-4.195.900,904	-3.032.700,000
Prélèvement fonds social						-82.454,487			-82.454,487
Résultat 30/06/2021								4.520.696,066	4.520.696,066
Cession propres actions		141.321,136		3.215,594					144.536,730
<b>Capitaux propres 30/06/2021</b>	<b>12.130.800,000</b>	<b>0</b>	<b>1.213.080,000</b>	<b>315.964,040</b>	<b>10.942.441,639</b>	<b>287.227,288</b>	<b>70.000,000</b>	<b>4.520.696,066</b>	<b>29.480.209,033</b>

### B.9. PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Provision pour risques et charges	490.000,000	460 000,00	490 000,000
<b>Total</b>	<b>490.000,000</b>	<b>460 000,00</b>	<b>490 000,000</b>

### B.10. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs locaux	179.155,822	260 033,122	134 596,053
Fournisseurs d'exploitation étrangers	15.996,585	16 240,444	15 441,147
Fournisseurs factures non parvenues	8.065,720	8 065,720	9 587,953
Fournisseurs locaux d'immobilisations	2,000	2,000	2,000
<b>Total</b>	<b>203.220,127</b>	<b>284 341,286</b>	<b>159 627,153</b>

### B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
État, Impôts et taxes divers	155.905,833	123 405,610	227 519,517
C.N.S.S- cotisations	280.321,507	238 739,414	301 846,399
Charges à payer-diverses	281.948,163	132 506,349	83 112,721
Charges à payer-personnel	914.979,648	615 517,443	724 808,467
Personnel -Rémunérations dues	0,000	451,650	0,000
Intérêts Syphax constatés au passif	2.327.469,990	1 661 176,418	1 995 234,706
Jetons de présence à payer	227.500,000	255 625,000	227 500,000
Actionnaires dividendes à payer	3.032.743,000	2 426 160,000	43,000
Créditeurs divers locaux (B.11.1)	62.544,161	183 254,725	193 365,003
<b>Total</b>	<b>7.283.412,302</b>	<b>5 636 836,609</b>	<b>3 753 429,813</b>

#### B.11.1 Créditeurs divers locaux

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
TELNET INCORPORATED	6.963,000	129 241,453	137 538,754
TELNET CONSULTING	55.581,161	54 013,272	55 826,249
<b>Total</b>	<b>62.544,161</b>	<b>183 254,725</b>	<b>193 365,003</b>

### B.12 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Intérêts courus	0,000	0,000	0,000
Échéance à - 1 an sur crédit-bail	0,000	7 666,538	0,000
Trésorerie / Compte axis rachat actions	0,000	0,000	22,570
<b>Total</b>		<b>7 666,538</b>	<b>22,570</b>

## R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### R.1. REVENUS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Études et prestations de services locales	2.700,000	8 100,000	10 800,000
Études et prestations de services export	30.151,632	34 319,415	67 157,381
Études et prestations en suspension	2.260.200,000	2 053 950,000	4 382 400,000
<b>Total</b>	<b>2.293.051,632</b>	<b>2 096 369,415</b>	<b>4 460 357,381</b>

### R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes TELNET INCORPORATED	2.771.760,000	2 425 290,000	2 425 290,000
Dividendes PLM SYSTEMS	105.000,000	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	1.484.400,000	519 540,000	519 540,000
Dividendes PLM EQUIPEMENT	450,000	-	-
<b>Total</b>	<b>4.361.610,000</b>	<b>3 102 330,000</b>	<b>3 102 330,000</b>

### R.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Requise sur provision créances SYPHAX	0,000	0,000	472.334,725
<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>472.334,725</b>

### R.4. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Achats matières et fournitures	1.684,983	5 802,500	13 677,139
Achats équipements et travaux	4.879,432	3 642,409	1 671,769
Achats non stockés	7.300,036	6 153,489	14 704,936
Achat carburant	10.292.111	16 986,522	17 000,522
<b>Total</b>	<b>24.156,562</b>	<b>32 584,920</b>	<b>47 054,366</b>

### R.5. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Salaires bruts	1.446.650,855	1 145 348,502	2 360 525,582
Cotisation de sécurité sociale	178.480,843	172 884,078	378 559,137
<b>Total</b>	<b>1.625.131,698</b>	<b>1 318 232,580</b>	<b>2 739 084,719</b>

#### R.6. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dotation aux amortissements - Immobilisations	16.801,418	19 512,434	37 361,855
Dotation aux provisions - Risques et charges	0,000	0,000	30 000,000
Dotation aux provisions – Immobilisations financières	0,000	0,000	3 700,000
<b>Total</b>	<b>16.801,418</b>	<b>19 512,434</b>	<b>71 061,855</b>

#### R.7. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges de copropriété	3.487,994	3 405,277	6 860,989
Entretiens et réparations	18.777,005	10 281,886	39 063,027
Primes d'assurances	8.566,372	8 668,011	17 286,903
Divers services extérieurs	145.912,823	105 736,228	271 759,922
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	122.119,758	108 847,998	189 784,698
Publicités, annonces et relations publiques	14.788,459	26 047,004	47 728,051
Dons et subventions	-	310,000	310,000
Transport des biens et personnes	701,800	4 239,840	4 734,750
Frais de Voyages et de Missions	-	183,400	4 560,084
Frais de réceptions	2.055,773	389,600	2 547,000
Frais postaux et de télécommunication	2.080,196	3 433,100	4 086,929
Services bancaires	3.828,433	3 582,640	8 206,902
Charges diverses ordinaires	80.357,143	62 500,000	162 500,000
Impôts et taxes et versements assimilés	45.074,352	41 752,778	96 448,079
<b>Total</b>	<b>447.750,108</b>	<b>379 377,762</b>	<b>855 877,334</b>

#### R.8. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Intérêts sur crédits leasing	-	687,691	781,740
Intérêts des dettes intergroupe	4.202,197	3 855,940	7 754,487
Agios débiteurs	782,566	356,482	815,778
Intérêts de retard	8.969,068	3 365,005	12 959,630
Pertes de change	564,887	8 747,702	-592,857
Gains de change	2.743,901	-38 327,680	-56 443,114
<b>Total</b>	<b>17.262,619</b>	<b>-21 314,860</b>	<b>-34 724,336</b>

#### R.9. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Intérêts créances intra groupe	20.646,126	19 577,007	39 414,374
Plus-values SICAV	8.183,874	2 008,944	4 790,503
<b>Total</b>	<b>28.830,000</b>	<b>21 585,951</b>	<b>44 204,877</b>

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

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

Désignation	30/06/2021
Fournisseurs d'immobilisations début période	-2.000,000
Fournisseurs d'immobilisations - fin période	2.000,000
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	2.500,000
Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période	-2.500,000
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

Désignation	30/06/2021
Octrois prêts au personnel	-25.000,000
<b>Total</b>	<b>-25.000,000</b>

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

Désignation	30/06/2021
Encaissement suite au remboursement de prêts	15.740,000
<b>Total</b>	<b>15.740,000</b>

**F.4. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE**

Désignation	31/12/2020
Banques TND	235.733,501
Banques Euro	185.039,011
Trésorerie/compte AFC rachat actions	1.829,779
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	-22,570
Caisse TND	1.852,965
<b>Total</b>	<b>424,432,686</b>

**F.5. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE**

Désignation	30/06/2021
Banque TND	221.165,002
Banque Euro	184.092,692
Trésorerie/compte AFC rachat actions	2.266,387
Trésorerie/compte AXIS rachat de titres	75,844
Caisse TND	3.169,552
<b>Total</b>	<b>410.769,477</b>

**VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

**1) DETTES GARANTIES PAR DES SURETES**

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie
• Emprunt courant de gestion	665 000,000	415 316,008

## 2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées
<b>Engagements donnés</b>				
Garanties Personnelles • cautionnement	<b>45 450,000</b>	45 450,000		
Garanties réelles • hypothèques	<b>965 000,000</b>	525 000,000		440 000,000
<b>Total</b>	<b>1.010.450,000</b>	<b>570 450,000</b>		<b>440.000,000</b>



IMMEUBLE Ennour  
CENTRE URBAIN NORD TUNIS  
1082-TUNIS MAHARAENE  
MATRICULE FISCAL: 496236W/A/M/000

### TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	6/30/2021	Charges	6/30/2021	Soldes intermédiaires	6/30/2021	6/30/2020	12/31/2020
Production vendue	2,293,051.632	ou Destockage de production	0.000				
Produits des participations	4,361,610.000	Total	0.000		6,654,661.632	5,198,699.415	7,562,687.381
<b>Total</b>	<b>6,654,661.632</b>						
• Production de l'exercice	6,654,661.632	Achats consommés	24,156.562		6,630,505.070	5,166,114.495	7,515,633.015
• Marge sur coût matière	6,630,505.070	Autres charges externes	402,675.756				
Subventions d'exploitation	0.000	<b>Total</b>	<b>402,675.756</b>		6,227,829.314	4,828,489.511	6,756,203.760
<b>Total</b>	<b>6,630,505.070</b>						
• Valeur ajoutée	6,227,829.314	Impôt, taxes et versements assimilés	45,074.352				
		Charges de personnel	1,625,131.698				
<b>Total</b>	<b>6,227,829.314</b>	<b>Total</b>	<b>1,670,206.050</b>		4,557,623.264	3,468,504.153	3,920,670.962
• Excédent brut d'exploitation	4,557,623.264						
Reprises sur provisions créanciers	0.000	Dotations aux amortissements et aux provisions	16,801.418				
Autres produits ordinaires	0.022	Autres charges ordinaires	40.633				
Produits financiers	28,830.000	Charges financières	17,262.619				
<b>Total</b>	<b>4,586,453.286</b>	Impôt sur le résultat ordinaire	31,652.550				
		<b>Total</b>	<b>65,757.220</b>		4,520,696.066	3,362,442.010	4,195,900.904
• Résultat des activités ordinaires	4,520,696.066						
Gains extraordinaires	0.000	Pertes extraordinaires	0.000				
Effet positif des modifications comptables	0.000	Effet négatif des modifications comptables	0.000				
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications cor	0.000				
<b>Total</b>	<b>4,520,696.066</b>	<b>Total</b>	<b>0.000</b>		4,520,696.066	3,362,442.010	4,195,900.904

0 0 0 0