

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

TELNET HOLDING S.A

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 – Tunis Mahrajene

La société TELNET HOLDING S.A publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2022 qui se tiendra le 25 Mai 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : M Mahmoud TRIKI et M Hassen BOUAITA (FMBZ KPMG TUNISIE).

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		33 593,800	33 593,800
Moins : amortissement		<u>-33 593,800</u>	<u>-33 593,800</u>
<i>S/Total</i>	B.1	0,000	0,000
Immobilisations corporelles		1 582 439,410	1 220 582,902
Moins : amortissement		<u>-829 158,352</u>	<u>-790 117,430</u>
<i>S/Total</i>	B.2	753 281,058	430 465,472
Immobilisations financières		14 697 317,717	14 457 242,717
Moins : Provisions	li	<u>-2 764 063,000</u>	<u>-2 764 063,000</u>
<i>S/Total</i>	B.3	11 933 254,717	11 693 179,717
Total des actifs immobilisés		12 686 535,775	12 123 645,189
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		12 686 535,775	12 123 645,189
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		8 428 491,456	10 051 503,203
Moins : Provisions		<u>-1 375,600</u>	<u>-1 375,600</u>
<i>S/Total</i>	B.4	8 427 115,856	10 050 127,603
Autres actifs courants		16 921 609,154	16 908 094,441
Moins : Provisions		<u>-5 434 111,187</u>	<u>-5 434 111,187</u>
<i>S/Total</i>	B.5	11 487 497,967	11 473 983,254
Placements et autres actifs financiers		6 338 496,514	6 516 363,588
Moins : Provisions		<u>-5 800 000,000</u>	<u>-5 800 000,000</u>
<i>S/Total</i>	B.6	538 496,514	716 363,588
Liquidités et équivalents de liquidités	B.7	145 927,000	331 427,339
Total des actifs courants		20 599 037,337	22 571 901,784
Total des actifs		33 285 573,112	34 695 546,973

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		12 130 800,000	12 130 800,000
Actions propres		0,000	0,000
Réserves		1 529 044,040	1 529 044,040
Résultats reportés		9 404 453,177	10 942 441,639
Réserves pour fonds social		162 000,837	102 299,745
Réserves pour réinvestissements exonérés		70 000,000	70 000,000
Total des capitaux propres avant résultat		23 296 298,054	24 774 585,424
Résultat de l'exercice		4 924 411,082	4 827 411,538
Total des capitaux propres après résultat	B.8	28 220 709,136	29 601 996,962
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts		0,000	0,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	B.9	490 000,000	490 000,000
Total des passifs non courants		490 000,000	490 000,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.10	136 664,522	132 494,178
Autres passifs courants	B.11	4 438 199,454	4 471 055,833
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.12	0,000	0,000
Total des passifs courants		4 574 863,976	4 603 550,011
Total des passifs		5 064 863,976	5 093 550,011
Total capitaux propres et passifs		33 285 573,112	34 695 546,973

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	3 046 294,460	4 724 114,918
Produits des participations	R.2	5 107 500,000	4 361 610,000
Autres produits d'exploitation	R.3	0,000	0,000
Subvention d'exploitation		0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		8 153 794,460	9 085 724,918
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats d'approvisionnements consommés	R.4	5 714,744	42 339,178
Charges de personnel	R.5	2 243 030,922	3 181 093,740
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	39 040,922	33 080,064
Autres charges d'exploitation	R.7	1 000 263,435	931 455,513
Total des charges d'exploitation		3 288 050,023	4 187 968,495
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 865 744,437	4 897 756,423
Charges financières nettes	R.8	6 071,422	31 285,583
Produits des placements	R.9	53 350,385	55 172,186
Autres gains ordinaires		26 820,358	1,259
Autres pertes ordinaires		8 187,205	60,947
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 931 656,553	4 921 583,338
Impôt sur les bénéfices		7 245,471	94 171,800
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 924 411,082	4 827 411,538
Eléments extraordinaires (Pertes)		0,000	0,000
RESULTAT NET		4 924 411,082	4 827 411,538

TELNET HOLDING
IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinars)

	Notes	12/31/2022	12/31/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Resultat net		4,924,411.082	4,827,411.538
<i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions		39,040.922	33,080.064
. Reprise sur provisions		0.000	0.000
. Variation des stocks		0.000	0.000
. Variation des créances		1,623,011.747	-2,690,177.523
. Variation des autres actifs		198,255.478	294,782.912
. Variation des fournisseurs		-35,029.076	-27,132.975
. Variation des autres passifs		-32,905.879	717,599.770
. Plus ou moins value de cession		0.000	0.000
. Prélèvements sur le fonds social		-240,298.908	-267,382.030
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		6,476,485.366	2,888,181.756
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.1	-293,960.205	-34,705.083
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0.000	0.000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.2	-333,900.000	-91,600.000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.3	31,225.000	33,255.000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-596,635.205	-93,050.083
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres			144,536.730
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0.000	0.000
- Dividendes et autres distributions		-6,065,350.500	-3,032,673.750
- Encaissement provenant des emprunts		0.000	0.000
- Remboursement d'emprunts		0.000	0.000
- Encaissement de subvention d'équipement		0.000	0.000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-6,065,350.500	-2,888,137.020
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES			
		0.000	0.000
VARIATION DE TRÉSORERIE		-185,500.339	-93,005.347
Trésorerie au début de l'exercice	F.4	331,427.339	424,432.686
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.5	145,927.000	331,427.339

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégée **TELNET SA** est une société anonyme constituée le 25 novembre 1994 avec un capital initial de 100.000 Dinars divisé en 10.000 actions nominatives de 10 Dinars chacune entièrement libérées.

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

Suivant PV de l'AGE du 23 Juin 2000, le capital social est augmenté de 900.000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 1.000.000 Dinars divisé en 100.000 Actions nominatives de 10 Dinars chacune libérées intégralement.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale de l'action pour passer d'une valeur nominale de Dix Dinars (10 TND) à une valeur nominale de Un Dinar (1 TND) par action. Ainsi, le titulaire d'une action ancienne d'un nominal de Dix Dinars Tunisiens est devenu titulaire de Dix (10) actions d'un nominal d'Un Dinar (1 TND).

La même AGE a décidé une augmentation du capital de 9.200 000 Dinars pour le porter de 1.000.000 Dinars à 10.200.000 Dinars, et ce, en deux étapes :

- Une augmentation d'un montant de 7.333.300 Dinars dont 7.000.000 Dinars par incorporation de réserves et de 333.300 Dinars par conversion de créances avec une prime d'émission de 2.499.750 Dinars ; Et
- Puis, une augmentation du capital par intégration de la prime d'émission d'un montant de 1.866.700 Dinars.

Suivant PV de l'AGE du 12 Mars 2011, il a été décidé une augmentation du capital de 828.000 Dinars en numéraire et une prime d'émission de 3.974.400 dinars pour être porté à 11.028.000 Dinars.

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au **31 Décembre 2022** selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société sont présentés en dinars tunisiens et ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2022, la société a créé une nouvelle filiale en Tunisie TELNET SMART SARL avec un capital de 250.000 dinars détenu à hauteur de 99,96% par TELNET HOLDING. Cette filiale est appelée à développer l'activité SMART.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2022 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VI. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

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

2. Immobilisations corporelles

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

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

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

3. Immobilisations financières

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

4. Placements

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

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour

protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

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

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

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

5. Clients

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

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

6. Liquidités et équivalents de liquidités/Concours bancaires

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

7. Opérations libellées en monnaies étrangères

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

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

8. Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an, relatives au principal des emprunts contractés par la société, sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au	Solde au
	31/12/2022	31/12/2021
Logiciels Techniques	23 202,800	23 202,800
Logiciels Administratifs	10 391,000	10 391,000
Sous total	33 593,800	33 593,800
Amortissements	-33 593,800	-33 593,800
Total	0,000	0,000

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au	Solde au
	31/12/2022	31/12/2021
Agencements, Aménagements et Installations	304 035,833	54 451,069
Mobilier et matériel de bureau	174 379,623	63 086,072
Agencements & aménagements du matériel	617,919	617,919
Équipements informatiques	139 855,910	138 877,717
Installations techniques	2 760,154	2 760,154
Matériel de transport	206 279,448	206 279,448
Bâtiments	673 455,498	673 455,498
Matériel de transport à statut juridique particulier	81 055,025	81 055,025
Sous total	1 582 439,410	1 220 582,902
Amortissements	-829 158,352	-790 117,430
Total	753 281,058	430 465,472

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.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31-12-2022



DESIGNATION	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS			V.C.N AU 31/12/2022	
	VALEURS D'ORIGINES AU 31/12/21	ACQUISITIONS	CESSION/RECL	VALEURS D'ORIGINES AU 31/12/2022	ANTERIEURS	DOTATIONS		CUMUL
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Logiciels techniques	23 202,800	0,000		23 202,800	23 202,800	0,000	23 202,800	0,000
Logiciels administratifs	10 391,000	0,000		10 391,000	10 391,000	0,000	10 391,000	0,000
S/TOTAL 1	33 593,800	0,000		33 593,800	33 593,800	0,000	33 593,800	0,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Bâtiments	673 455,498	0,000		673 455,498	264 929,398	13 469,111	278 398,509	395 056,989
Installations techniques	2 760,154	0,000		2 760,154	2 760,154	0,000	2 760,154	0,000
Agencements, Aménagements et Installations	55 468,988	249 584,764		305 053,752	54 655,986	7 959,028	62 615,014	242 438,738
Matériel de transport	205 879,448	0,000		205 879,448	205 879,448	0,000	205 879,448	0,000
Mobilier Matériel de Bureau	63 086,072	111 293,551		174 379,623	59 401,339	4 765,679	64 167,018	110 212,605
Équipements informatiques	138 877,717	978,193		139 855,910	131 415,444	2 867,740	134 283,184	5 572,726
Matériel de transport à statut juridique particulier	81 055,025	0,000		81 055,025	71 075,661	9 979,364	81 055,025	0,000
S/TOTAL 2	1 220 582,902	361 856,508		1 582 439,410	790 117,430	39 040,922	829 158,352	753 281,058
TOTAL GENERAL	1 254 176,702	361 856,508		1 616 033,210	823 711,230	39 040,922	862 752,152	753 281,058

B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Titres de participation	14 639 807,717	14 389 907,717
Dépôts et cautionnements	4 900,000	4 900,000
Prêts au personnel	52 610,000	62 435,000
Sous total	14 697 317,717	14 457 242,717
Provision sur titres de participation	-2 760 363,000	-2 760 363,000
Provision sur caution	-3 700,000	-3 700,000
Total	11 933 254,717	11 693 179,717

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Acquisition	Cession	Solde au 31/12/2022	% détention 2022	% détention 2021
Titres de participations TELNET SMART	-	249 900,000		249 900,000	99,96%	-
Titres TELNET INC	5 989 470,300	0,000	0,000	5 989 470,300	98,99%	98,99%
Titres DATA BOX	2 872 826,120	0,000	0,000	2 872 826,120	99,54%	99,54%
Titres TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,400	0,000	0,000	1 335 965,400	98,96%	98,96%
Titres PLM SYSTEMS	35 000,000	0,000	0,000	35 000,000	70,00%	70,00%
Titres TELNET ELECTRONICS	245 000,000	0,000	0,000	245 000,000	49,00%	49,00%
Titres SGTS	60 000,000	0,000	0,000	60 000,000		
Titres ATC	287 000,000	0,000	0,000	287 000,000	1,50%	1,50%
Titres SYPHAX AIRLINES	2 500 000,000	0,000	0,000	2 500 000,000	9,09%	9,09%
Titres TELNET INNOVATIONS LABS	594 000,000	0,000	0,000	594 000,000	99,00%	99,00%
Titres AUDIO SENSE	100 680,000	0,000	0,000	100 680,000	13,96%	13,96%
Titres PLM EQUIPEMENTS	500,000	0,000	0,000	500,000	1%	1%
Titres TELNET ARABIA	369 465,897	0,000	0,000	369 465,897	50%	50%
Total Titres de participation	14 389 907,717	249 900,000	0,000	14 639 807,717		

Désignation	Solde au 31/12/2021	Dotation	Reprise	Solde au 31/12/2022
Provision actions Syphax Airlines	-2 500 000,000	0	0	-2 500 000,000
Provision actions Telnet Electronics	-111 863,000	0	0	-111 863,000
Provision actions Telnet Innovation Labs	-148 500,000	0	0	-148 500,000
Total Provisions	-2 760 363,000	0	0	-2 760 363,000
Total Participations Telnet Holding nettes	11 629 544,717			11 879 444,717

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au	Solde au
	31/12/2022	31/12/2021
Clients locaux	7 846 028,491	9 486 462,193
Clients étrangers	581 087,365	563 665,410
Clients douteux	1 375,600	1 375,600
Sous total	8 428 491,456	10 051 503,203
Provisions	-1 375,600	-1 375,600
Total	8 427 115,856	10 050 127,603

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au	Solde au
	31/12/2022	31/12/2021
Etat - Crédit de TVA récupérable	0,000	381 771,164
Etat - TVA récupérable	3 083,475	431,316
Etat - Excédent d'impôt à reporter	535 624,137	385 346,411
Avances Sur Salaires	36 200,000	125 948,718
Fournisseurs locaux et d'immobilis. avances et acomp.	8 708,200	37 205,083
Dividendes à recevoir (1)	6 894 042,400	7 343 292,400
Produits à recevoir (2)	4 662 204,681	3 994 101,763
Débiteurs divers locaux (3)	4 714 180,234	4 558 763,543
Compte d'attente débiteur	702,422	702,422
Charges constatées d'avance	26 373,297	40 041,313
Blocage Fonds – Saisie Arrêt	40 490,308	40 490,308
Sous total	16 921 609,154	16 908 094,441
Provisions (4)	-5 434 111,187	-5 434 111,184
Total	11 487 497,967	11 473 983,254

(1) Les dividendes à recevoir sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au	Solde au
	31/12/2022	31/12/2021
Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013	3 810,400	3 810,400
Dividendes TELNET INC 2014	1 200 000,000	1 200 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2016	0,000	100 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017	0,000	95 950,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2017	0,000	256 732,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018	53 450,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018	1 727 092,000	2 820 360,000
Dividendes PLM SYSTMES exercice 2019	157 500,000	157 500,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019	519 540,000	519 540,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2020	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes TELNET INC exercice 2020	0,000	442 050,000
Dividendes PLM EQUIPMENTS exercice 2020	450,000	450,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2020	105 000,000	105 000,000
Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2021	157 500,000	0,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2021	1 484 400,000	0,000
Dividendes PLM EQUIPEMENT exercice 2021	900,000	0,000
Total	6 894 042,400	7 343 292,400

(2) Les produits à recevoir sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts - SYPHAX AIRLINES	4 662 204,681	3 994 101,763
Total	4 662 204,681	3 994 101,763

(3) Les débiteurs divers locaux sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
PLM SYSTEMS	884,346	831,134
SYPHAX AIRLINES	4 103 347,048	4 103 347,048
TELNET INNOVATION LABS	196 085,751	184 286,943
TELNET TECHNOLOGIES	289 222,025	250 474,364
AUDIO SENS	851,257	201,257
DATA BOX	6 747,122	7 463,912
ALTRAN TELNET CORPORATION	11 438,885	11 438,885
TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000
TELNET INC	105 103,800	0,000
Autres	0,000	220,000
Total	4 714 180,234	4 558 763,543

(4) Les provisions sont détaillées ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts - SYPHAX AIRLINES	1 770 372,488	1 770 372,488
SYPHAX AIRLINES (Débiteurs Divers)	3 663 738,699	3 663 738,699
Total	5 434 111,187	5 434 111,187

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Prêts au personnel à moins d'un an	27 757,542	235 647,542
Billets de trésorerie - Syphax Airlines	4 300 000,000	4 300 000,000
Prêt à moins d'un an - Syphax Airlines	1 500 000,000	1 500 000,000
SANADET SICAV	13 261,320	10 525,824
AXIS TRESORERIE SICAV	497 360,796	470 190,222
Total	6 338 496,514	6 516 363,588
Provisions	-5 800 000,000	-5 800 000,000
Total	538 496,514	716 363,588

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
BIAT TND	7 736,429	130 782,476
AMEN BANK TND	411,600	536,231
ATTIJARI BANK TND	6 226,382	6 226,382
UIB TND	11 862,411	2 460,047
BIAT EURO	14 673,223	17 021,437
UIB EURO	28 678,116	30 027,785
ATB TND	5 991,787	5 895,324
ATB EURO	69 829,228	135 190,733
Trésorerie/compte AFC rachat actions	85,503	2 266,387
Trésorerie/compte AXIS rachat actions	12,684	75,844
Caisse en dinars	419,637	944,693
Total	145 927,000	331 427,339

B.8. CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Capital social	12 130 800,000	12 130 800,000
Réserve légale	1 213 080,000	1 213 080,000
Prime d'émission	315 964,040	315 964,040
Résultats reportés	9 404 453,177	10 942 441,639
Réserves pour fonds social	162 000,837	102 299,745
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000
Sous total	23 296 298,054	24 774 585,424
Résultat net de l'exercice	4 924 411,082	4 827 411,538
Total	28 220 709,136	29 601 996,962
Résultat par Action	0,406 TND	0,398 TND

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



TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES au 31-12-2022

Désignations	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Réserves pour fonds social	réserve spécial de réinvestissement	Résultat de l'exercice	Total
Résultat au 31/12/2021	12,130,800.000	1,213,080.000	315,964.040	10,942,441.639	102,299.745	70,000.000	4,827,411.538	29,601,996.962
Affectation				4,827,411.538			-4,827,411.538	0.000
Fonds social				-300,000.000	300,000.000			
Distribution des dividendes				-6,065,400.000				-6,065,400.000
Réserve légale								0.000
Dotation pour Fonds social					-240,298.908			-240,298.908
Actualisation des actions propres								0.000
Résultat au 31/12/2022							4,924,411.082	4,924,411.082
Solde au 31/12/2022	12,130,800.000	1,213,080.000	315,964.040	9,404,453.177	162,000.837	70,000.000	4,924,411.082	28,220,709.136

B.9. PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Provision pour risques et charges	490 000,000	490 000,000
Total	490 000,000	490 000,000

B.10. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs locaux	66 398,277	108 010,529
Fournisseurs d'exploitation étrangers	4 350,288	16 415,929
Fournisseurs Locaux Retenues de Garanties	17 648,817	0,000
Fournisseurs factures non parvenues	9 065,720	8 065,720
Fournisseurs d'immobilisations locaux	39 201,420	2,000
Total	136 664,522	132 494,178

B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
État, Impôts et taxes divers	343 193,704	195 343,944
CNSS	121 235,817	288 239,235
Charges à payer-diverses	69 627,586	258 820,888
Charges à payer-personnel	229 515,323	895 839,208
Intérêts Syphax constatés au passif	3 331 440,542	2 663 337,624
Jetons de présence à payer	287 500,000	102 500,000
Actionnaires-dividendes à payer	118,750	69,250
Créditeurs divers (1)	55 567,732	66 905,684
Total	4 438 199,454	4 471 055,833

(1) Les créditeurs divers sont détaillés ainsi :

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
TELNET INCORPORATED	0,000	-11 811,341
TELNET CONSULTING	-55 567,732	-55 094,343
Total	-55 567,732	-66 905,684

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Études et prestations de services locales	3 033 900,000	2 700,000
Études et prestations de services export	12 394,460	62 614,918
Études et prestations de services en suspensions	0,000	4 658 800,000
Total	3 046 294,460	4 724 114,918

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Dividendes TELNET INCORPORATED	3 464 700,000	2 771 760,000
Dividendes PLM SYSTEMS	157 500,000	105 000,000
Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	1 484 400,000	1 484 400,000
Dividendes PLM EQUIPMENT	900,000	450,000
Total	5 107 500,000	4 361 610,000

R.3. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Achats matières et fournitures	2 628,858	13 565,111
Achats équipements et travaux	0,000	1 070,453
Achats non stockés	1 725,886	16 551,503
Achats carburant	1 360,000	11 152,111
Total	5 714,744	42 339,178

R.4. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Salaires bruts	1 957 805,213	2 782 673,119
Cotisation de sécurité sociale	285 225,709	398 420,621
Total	2 243 030,922	3 181 093,740

R.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Dotation aux amortissements – Immobilisations	39 040,922	33 080,064
Total	39 040,922	33 080,064

R.6. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Charges de copropriété	7 289,066	7 066,943
Entretiens et réparations	38 456,582	59 534,786
Primes d'assurances	17 851,054	17 459,106
Divers services extérieurs	265 589,178	259 528,053
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	204 975,632	244 878,919
Publicités, annonces et relations publiques	47 441,219	58 763,806
Transport des biens et personnes	331,050	1 764,980
Frais de Voyages et de Missions	5 434,874	787,374
Frais de réceptions	534,200	6 463,374
Frais postaux et de télécommunication	5 012,974	5 977,092
Services bancaires	5 077,895	7 165,997
Charges diverses ordinaires	312 500,000	162 500,000
Impôts et taxes et versements assimilés	89 769,711	99 565,083
Total	1 000 263,435	931 455,513

R.7. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts sur crédits leasing	0,000	0,000
Intérêts des dettes intergroupes	5 762,855	4 531,160
Agios débiteurs	930,689	1 669,737
Intérêts de retard	3 609,761	15 494,170
Pertes de change	795,612	2 115,419
Gains de change	-5 027,495	-7 475,097
Total	6 071,422	31 285,583

R.8. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts créances intra groupe	25 571,503	34 620,422
Plus-values SICAV	27 778,882	20 551,764
Total	53 350,385	55 172,186

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

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

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Acquisitions de la période	-361 856,508	0,000
Fournisseurs d'immobilisations début période	-2,000	-2,000
Fournisseurs d'immobilisations - fin période	39 201,420	2,000
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	37 205,083	2 500,000
Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période	-8 508,200	-37 205,083
Total	-293 960,205	-34 705,083

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

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Octrois prêts au personnel	-84 000,000	-91 600,000
Souscription capital TELNET SMART	-249 900,000	0,000
Total	-333 900,000	-91 600,000

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

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Encaissement suite au remboursement de prêts	31 005,000	33 255,000
Créances sur cession immob financières	220,000	0,000
Total	31 225,000	33 255,000

F.4.TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2021
BIAT TND	130 782,476
AMEN BANK TND	536,231
ATTIJARI BANK TND	6 226,382
ATB TND	5 895,324
UIB TND	2 460,047
BIAT EURO	17 021,437
UIB EURO	30 027,785
ATB EURO	135 190,733
TRESORERIE/COMPTE AFC RACHAT DE TITRES	2 266,387
TRESORERIE/COMPTE AXIS RACHAT DE TITRES	75,844
CAISSE TND	944,693
Total	331 427,339

F.5. TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2022
BIAT TND	7 736,429
AMEN BANK TND	411,600
ATTIJARI BANK TND	6 226,382
ATB TND	5 991,787
UIB TND	11 862,411
BIAT EURO	14 673,223
UIB EURO	28 678,116
ATB EURO	69 829,228
TRESORERIE/COMPTE AFC RACHAT ACTIONS	85,503
TRESORERIE/COMPTE AXIS RACHAT DE TITRES	12,684
CAISSE TND	419,637
Total	145 927,000

11 ENGAGEMENTS HORS BILAN

1) DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie
• Emprunt courant de gestion	665 000,000	435 501,222

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées
Engagements donnés				
Garanties Personnelles				
• cautionnement	15 000,000	15 000,000		
Garanties réelles				
• hypothèques	965 000,000	525 000,000		440 000,000
Total	980 000,000	540 000,000	-	440 000 ,000

12 INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Parties liées	Solde au 31/12/21	Charges (TTC)	Produits ou Produits constatés d'avance (TTC)	Décaissements	Encaissements	Actualisation	Solde au 31/12/22
CLIENTS							
DATA BOX	0	-	48 196,200	-	-		48 196,200
PLM SYSTEMS	950 882,200	-	-	-	-		950.882,200
DATA BOX France	61 044,119	-	2 478,892	-	-	561,371	64 084,382
TELNET CONSULTING	502 621,291	-	9 915,568	-	-	4 466,124	517 002,983
TELNET INCORPORATED	2 524 495,425	-	2 965 244,400	-	5 250 773,197		238 966,628
TELNET TECHNOLOGIES	6 011 077,063	-	596 906,400	-			6 607 983,463
DÉBITEURS CRÉDITEURS DIVERS							
TELNET INCORPORATED	- 11 811,341	- 259 001,167	241 746,020	192 450,288	- 58 280,000		105 103,800
TELNET TECHNOLOGIES	250 474,364	-43 449,233	68 603,726	13 593,168	-		289 222,025
DATA BOX	7 463,912	- 7 120,071	3 419,283	2 983,998	-		6 747,122
PLM SYSTEMS	831,134	-	53,212	-	-		884,346
TELNET INNOVATION LABS	184 286,943	-	11 798,808	-	-		196 085,751
TELNET CONSULTING	- 55 094,343	- 14 771,023		-	-	14 297,634	- 55 567,732
TELNET ELECTRONICS	500,000	-	-	-	-		500,000
ATC	11 438,885	-	-	-	-		11 438,885
AUDIO SENS	201,257	-	-	650,000	-		851,257
SYPHAX AIRLINES	4 103 347,048	-	-	-	-		4 103 347,048
INTERETS A RECEVOIR							
SYPHAX AIRLINES	3 994 101,763	-	668 102,918	-	-		4 662 204,681
BILLETS DE TRESORERIE							
SYPHAX AIRLINES	4 300 000,000	-	-	-	-		4 300 000,000
PRETS							
SYPHAX AIRLINES	1 500 000,000	-	-	-	-		1 500 000,000

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	2 022	Charges	2 022	Soldes intermédiaires	2 022	2 021
Production vendue	3 046 294,460	ou Destockage de production	0,000			
Produits des participations	5 107 500,000					
Total	8 153 794,460	Total	0,000	• Production de l'exercice	8 153 794,460	9 085 724,918
• Production de l'exercice	8 153 794,460	Achats consommés	5 714,744	• Marge sur coût matière	8 148 079,716	9 043 385,740
• Marge sur coût matière	8 148 079,716	Autres charges externes	910 493,724			
Subventions d'exploitation	0,000	Total	910 493,724	• Valeur ajoutée	7 237 585,992	8 211 495,310
Total	8 148 079,716					
• Valeur ajoutée	7 237 585,992	Impôt, taxes et versements assimilés	89 769,711			
Total	7 237 585,992	Charges de personnel	2 243 030,922	• Excédent brut d'exploitation	4 904 785,359	4 930 836,487
• Excédent brut d'exploitation	4 904 785,359	Total	2 332 800,633			
Reprises sur provisions créances	0,000					
Autres produits ordinaires	26 820,358	Dotations aux amortissements et aux provisions	39 040,922			
Produits financiers	53 350,385	Autres charges ordinaires	8 187,205			
Total	4 984 956,102	Charges financières	6 071,422			
		Impôt sur le résultat ordinaire	7 245,471	• Résultat des activités ordinaires	4 924 411,082	4 827 411,538
		Total	60 545,020			
• Résultat des activités ordinaires	4 924 411,082					
Gains extraordinaires	0,000	Pertes extraordinaires	0,000			
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effet négatif des modifications comptables	0,000	• Résultat net après modifications comptables	4 924 411,082	4 827 411,538
Total	4 924 411,082	Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comp	0,000			
		Total	0,000			

Tunis, le 18 Avril 2023

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

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022**

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société TELNET HOLDING SA (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de	33 285 573 TND
Un Produit d'exploitation de	8 153 794 TND
Un résultat bénéficiaire de	4 924 411 TND

A notre avis, les états financiers de la société TELNET HOLDING SA sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

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

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la

formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

Titres de participation

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

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

La direction de la société a estimé que les valeurs d'utilité des sociétés filiales sont supérieures à leurs coûts d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs ; de ce fait, aucune provision n'a été comptabilisée. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Nos procédures d'audit consistent, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participation.

Rapport du Conseil d'Administration

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

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

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

Les commissaires aux comptes

Mahmoud TRIKI

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA

Directeur Associé

Tunis, le 18 Avril 2023

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

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2022**

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

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

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2022 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

Rien à signaler

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant 2022 (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Elles sont présentées ci-après :

1. Au 31 Décembre 2022, le solde en principal des billets de trésorerie émis par SYPHAX AIRLINES et souscrits par la société TELNET HOLDING est de 4.300.000 dinars. Lesdits billets de trésorerie se détaillent comme suit :

Date initiale de souscription	Taux d'intérêt Initial	Solde au 31.12.2022
03/02/2014	8,25%	800 000 DT
11/02/2014	6,25%	800 000 DT
03/04/2014	6,25%	200 000 DT
10/10/2014	7,50%	2 000 000 DT
10/11/2014	8,75%	500 000 DT

En outre, un solde de 1 500 000 dinars, sur le crédit de 3 500 000 dinars accordé à la société SYPHAX AIRLINES, n'a pas été encore réglé au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2022, les intérêts décomptés et constatés dans un compte de passif, totalisent un montant de **418 482,639** dinars.

2. La facturation de prestation de services par votre société TELNET HOLDING aux sociétés TELNET TECHNOLOGIES, TELNET INCORPORATED, TELNET INNOVATION LABS, DATA BOX FRANCE, et TELNET CONSULTING portant sur la gestion administrative et le management en qualité et infrastructure informatique et télécommunications. Au 31 Décembre 2022, ces prestations totalisent **3 046 294,460 dinars HT**, détaillée par société, comme suit :

Société	Montant HTVA
TELNET TECHNOLOGIES	501.600,000
TELNET INCORPORATED	2.491.800,000
DATA BOX	40.500,000
TELNET CONSULTING	9.915,568
DATA BOX France	2.478,892
Total	3 046 294,460

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Mouvements 2022		Solde au 31/12/2022
		Débit	Crédit	
DATA BOX	7.463,912	6.403,281	7.120,071	6.747,122
TELNET INCORPORATED	-11.811,341	434.196,308	317.281,167	105.103,800
TELNET TECHNOLOGIES	250.474,364	82.196,894	43.449,233	289.222,025
PLM SYSTEMS	831,134	53,212		884,346
SYPHAX AIRLINES	4 103.347,048			4.103.347,048

Au 31 Décembre 2022, les intérêts décomptés et constatés dans un compte de passif, totalisent un montant de 249 620,279 dinars.

4. Des opérations financières ont été réalisées courant de l'exercice 2022 avec les sociétés TELNET CONSULTING, TELNET INNOVATION LABS, ALTRAN TELNET CORPORATION, AUDIO SENSE et TELNET ELECTRONICS dont les soldes se présentent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2021	Mouvements 2022		Solde au 31/12/2022
		Débit	Crédit	
TELNET CONSULTING	-55 094,343	14.297,634	14.771,023	-55.567,732
TELNET INNOVATION LABS	184 286,943	11.798,808		196.085,751
ALTRAN TELNET CORPORATION	11 438,885			11.438,885
AUDIO SENSE	201,257	650,000		851,257

TELNET ELECTRONICS	500,000	500,000
--------------------	---------	---------

5. Des garanties réelles sur les biens de la société ont été accordées au profit de la BIAT en couverture du crédit de gestion obtenu par la société et des crédits accordés aux filiales DATA BOX et TELNET TECHNOLOGIES, à concurrence respectivement de **100 000,000 dinars** et **340 000,000 dinars**.
6. Le Conseil d'Administration du 09 Novembre 2015 de la société TELNET HOLDING a décidé d'apporter le soutien financier nécessaire pour le maintien de la continuité de l'activité de TELNET CONSULTING SAS.
L'accord de soutien financier a été renouvelé pour l'année 2022.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- 1) La rémunération du Directeur Général Mr Mohamed FRIKHA auprès de la société TELNET HOLDING totalise un montant brut de **215.842,104** dinars au titre de l'exercice 2022 et ce, jusqu'au 9 Septembre 2022; les charges sociales y relatives totalisent un montant de **13.116,144** dinars.

Il bénéficie, en outre, des avantages suivants :

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

Le Conseil d'Administration, réuni en date du 1^{er} Avril 2022, a décidé d'attribuer au Directeur Général de la société une prime d'intéressement annuelle nette de **300.000,000** dinars, servie en Novembre 2022.

Le Directeur Général Mr Mohamed FRIKHA a perçu en 2022 une rémunération brute auprès des filiales pour un montant de **584.625,591** dinars ; les charges sociales y relatives totalisent un montant de **111.743,891** dinars.

En outre, une mission spéciale lui a été confiée par la société TELNET CONSULTING dans le cadre d'une convention de prestation de service et de conseil moyennant une facturation trimestrielle de **30 000 €** avec date d'effet à partir du 3^{ème} trimestre 2017. En 2022, le montant facturé est **30 000 €** par trimestre.

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

3) La rémunération de Mme Ines FRIKHA -administrateur délégué- auprès de la société TELNET HOLDING totalise, à partir du 10 Septembre 2022, un montant brut de 49.251,983 dinars au titre de 2022, les charges sociales y relatives totalisent un montant de 1.477,561 dinars.

Mme Ines FRIKHA a perçu en 2022 une rémunération brute auprès des filiales pour un montant de 114.986,066 dinars, les charges sociales y relatives totalisent un montant de 787,220 dinars.

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

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

Les commissaires aux comptes

Mahmoud Triki

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUAITA

Directeur Associé