

ETATS FINANCIERS

CONSOLIDES

CLOS LE

30-JUIN-17

BILAN

ETAT DE RESULTAT

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTES ANNEXES

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

ACTIFS NON COURANTS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition	1 518 617,110	1 631 455,532	1 575 036,321
Immobilisations incorporelles	1 500 284,308	1 037 964,130	1 494 679,788
Moins : amortissement	- 1 050 350,018	- 793 395,202	-903 632,157
<i>S/Total</i>	449 934,290	244 568,928	591 047,631
Immobilisations corporelles	20 258 368,474	19 726 863,085	19 998 663,078
Moins : amortissement	- 10 398 368,355	- 9 247 133,235	-9 800 413,841
<i>S/Total</i>	9 860 000,119	10 479 729,850	10 198 249,237
Titres mis en équivalences	-	-	-
Immobilisations financières	2 734 460,160	2 786 224,577	2 758 295,401
Moins : Provisions	- 2 500 000,000	- 2 500 000,000	-2 500 000,000
<i>S/Total</i>	234 460,160	286 224,577	258 295,401
Total des actifs immobilisés	12 063 011,679	12 641 978,887	12 622 628,590
Autres actifs non courants	3 308,398	-	138 545,052
Total des actifs non courants	12 066 320,077	12 641 978,887	12 761 173,642
ACTIFS COURANTS			
Stocks	1 276 280,742	1 352 535,902	1 238 827,902
Moins : Provisions	- 11 205,445	- 11 205,445	-11 205,445
<i>S/Total</i>	1 265 075,297	1 341 330,457	1 227 622,457
Clients et comptes rattachés	16 992 381,058	13 401 169,247	15 090 258,519
Moins : Provisions	- 2 279 396,923	- 2 272 987,954	-2 279 396,923
<i>S/Total</i>	14 712 984,135	11 128 181,293	12 810 861,596
Autres actifs courants	18 514 137,443	14 135 443,332	14 972 093,109
Moins : Provisions	- 11 398 173,158	- 10 733 702,591	-11 069 135,621
<i>S/Total</i>	7 115 964,285	3 401 740,741	3 902 957,488
Placements et autres actifs financiers	6 123 910,668	6 157 543,862	6 145 608,165
Moins : Provisions	- 5 800 000,000	- 5 800 000,000	-5 800 000,000
<i>S/Total</i>	323 910,668	357 543,862	345 608,165
Liquidités et équivalents de liquidités	19 227 867,003	4 887 282,652	4 316 405,182
Total des actifs courants	42 645 801,388	21 116 079,005	22 603 454,888
Total des actifs	54 712 121,465	33 758 057,892	35 364 628,530

GRUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11 028 000,000	11 028 000,000	11 028 000,000
Actions propres	-201 203,623	-114 975,864	-147 424,056
Réserves consolidés	2 791 177,614	3 631 865,654	3 685 791,588
Autres capitaux propres	1 276 475,171	542 580,474	115 986,865
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	14 894 449,162	15 087 470,264	14 682 354,397
Résultat de l'exercice consolidé	4 168 666,757	959 899,952	2 945 966,757
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	19 063 115,919	16 047 370,216	17 628 321,154
INTERETS DES MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires	288 249,792	276 302,468	314 098,906
Résultat des minoritaires	124 461,632	46 442,157	146 375,568
Total des minoritaires	412 711,424	322 744,626	460 474,475
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	102 895,084	666 594,731	258 116,732
Autres passifs financiers	20 121,650		17 618,225
Provisions	1 705 261,042	903 954,897	1 083 456,028
Total des passifs non courants	1 828 277,776	1 570 549,628	1 359 190,985
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	3 805 877,852	4 202 521,623	3 070 977,430
Autres passifs courants	28 332 997,849	10 012 092,470	10 645 351,047
Concours bancaires et autres passifs financiers	1 269 140,645	1 602 779,330	2 200 313,439
Total des passifs courants	33 408 016,346	15 817 393,423	15 916 641,916
Total des passifs	35 236 294,122	17 387 943,051	17 275 832,901
Total capitaux propres et passifs	54 712 121,465	33 758 057,892	35 364 628,530

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	23 921 364,384	19 387 528,594	39 286 071,892
Production immobilisée	0,000	0,000	426 951,439
Autres produits d'exploitation	39 045,725	4 721,278	45 454,179
Subvention d'exploitation		20 871,146	20 871,146
Total des produits d'exploitation	23 960 410,109	19 413 121,018	39 779 348,656
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	-127 475,647	-317 726,517	-266 184,761
Achats d'approvisionnements consommés	1 932 325,483	3 676 414,596	5 549 718,776
Charges de personnel	13 495 623,360	11 490 089,574	22 616 005,573
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 670 619,782	1 088 138,673	2 330 819,156
Autres charges d'exploitation	4 421 204,696	3 311 921,814	7 031 324,302
Total des charges d'exploitation	21 392 297,674	19 248 838,140	37 261 683,046
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 568 112,435	164 282,878	2 517 665,610
Charges financières nettes	-2 020 927,709	-657 715,589	-318 396,711
Produits des placements	329 349,742	331 504,513	668 110,466
Autres gains ordinaires	5 431,886	10 140,509	178 357,948
Autres pertes ordinaires	321 679,569	6 640,501	31 155,013
Quote-part des titres mis en équivalence			
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	4 602 142,203	1 157 002,988	3 651 375,722
Impôt sur les bénéfices	309 013,814	150 660,879	257 580,967
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	4 293 128,389	1 006 342,109	3 393 794,755
Eléments extraordinaires (Pertes)	0,000	0,000	301 452,429
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 293 128,389	1 006 342,109	3 092 342,326
Quote part des intérêts minoritaires	124 461,632	46 442,157	146 375,568
RESULTAT NET PART DU GROUPE	4 168 666,757	959 899,952	2 945 966,757

17,69%

6,45%

12,19%

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 293 128,389	1 006 342,109	3 092 342,326
<i>Ajustements pour :</i>			
· Dotation aux amortissements & provisions groupe	1 670 619,782	1 088 138,673	2 330 819,156
· Variation des stocks	-37 452,840	-15 473,394	98 234,606
· Variation des créances	-1 902 122,539	142 850,005	-1 546 239,267 #
· Variation des autres actifs	-494 291,514	-501 892,995	-1 475 392,127
· Variation des fournisseurs	757 471,623	-1 472 133,321	-2 752 715,973
· Variation des autres passifs	8 812 597,233	1 087 299,807	2 183 162,200
· Quote-part subvention inscrite au compte résultat	-725,000	-725,000	-1 450,000
· Plus ou moins value de cession	784,932	-5 000,000	-5 000,000
· Quote-part dans le résultat des sociétés mis en équivalence	0,000	0,000	0,000
· Ecart de conversion	-266 822,638	-479 011,497	-458 429,722
· Prélèvements sur le fonds social	-223 786,694	-600 855,915	-1 026 724,524
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	12 609 400,734	249 538,472	438 606,675
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-297 281,117	-188 036,543	-767 513,735
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	3 661 652,295	705 000,000	705 000,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-17 500,000	-80 600,000	-114 200,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	72 801,497	98 057,959	169 928,959
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	3 419 672,675	534 421,416	-6 784,776
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres	0,000	0,000	0,000
- Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000	51 310,000
- Dividendes et autres distributions	-35 410,000	-40 578,000	-46 821,400
- Encaissement provenant des emprunts	0,000	360 000,000	360 000,000
- Remboursement d'emprunts	-393 087,090	-821 403,218	-1 744 545,970 #
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-428 497,090	-501 981,218	-1 380 057,370
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES	0,000	0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE	15 600 576,319	281 978,670	-948 235,471
Trésorerie au début de l'exercice	3 627 290,684	4 575 526,155	4 575 526,155
Trésorerie à la clôture de l'exercice	19 227 867,003	4 857 504,825	3 627 290,684

I- NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles totalisent au 30 Juin 2017 un montant net de	11 828 551,519
Contre au 31 décembre 2016	12 364 333,189
Enregistrant une diminution nette de	- 535 781,670

Les immobilisations incorporelles et corporelles nettes se détaillent comme suit :

Ecart d'acquisition		1 518 617,110
	Goodwill / Acquisition titres TELNET ELECTRONICS	-
	Goodwill / Acquisition titres DATA BOX	1 518 617,110
Immobilisations incorporelles		
	Valeurs brutes	1 500 284,308
	Amortissements (-)	- 1 050 350,018
Immobilisations corporelles		
	Valeurs brutes	20 258 368,474
	Amortissements (-)	- 10 398 368,355
	TOTAL	11 828 551,519

1.1 Politique d'amortissement

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

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

1.2. Tableau des immobilisations et amortissements

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

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

2) Titres mis en équivalence

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de -
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Participation au capital de DB ALGERIA	-	-	-
Participation au capital de DB ALGERIA TECH	-	-	-
Total Titres mis en équivalence	-	-	-

3) Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 234 460,160
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Titres de participation «SYPHAX AIRLINES»	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000
Titres de participation « SGTS »	60 000,000	60 000,000	60 000,000
Prêts au personnel	46 553,241	108 968,241	81 537,241
Dépôts et cautionnements versés	127 906,919	117 256,336	116 758,160
Total Immobilisations financières brutes	2 734 460,160	2 786 224,577	2 758 295,401
(-) Provisions	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000
Total Immobilisations financières nettes	234 460,160	286 224,577	258 295,401
	0,000	0,000	0,000

4) Stocks

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 1 276 280,742
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Stocks prestation de service encours	880 074,763	805 612,872	752 599,116
Stocks de marchandises	396 205,979	546 923,030	486 228,786
Total Stocks bruts	1 276 280,742	1 352 535,902	1 238 827,902
(-) Provisions	- 11 205,445	- 11 205,445	- 11 205,445
Total Stocks nets	1 265 075,297	1 341 330,457	1 227 622,457

5) Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 16 992 381,058
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Clients ordinaires	14 532 701,535	11 190 818,893	12 630 578,996
Clients douteux	2 459 679,523	2 210 350,354	2 459 679,523
Total Clients et comptes rattachés bruts	16 992 381,058	13 401 169,247	15 090 258,519
(-) Provisions	- 2 279 396,923	- 2 272 987,954	- 2 279 396,923
Total Clients et comptes rattachés nets	14 712 984,135	11 128 181,293	12 810 861,596
	0,000	-	-

6) Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 18 514 137,443
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Etat crédit de TVA à reporter	2 049 271,160	2 119 486,797	2 085 191,537
Débiteurs divers	9 970 923,096	9 976 619,815	10 006 696,408
Charges constatées d'avance	661 489,286	186 246,945	225 221,520
Charges constatées d'avance/Cession d'activités	2 909 977,845		
Avances au personnel	2 740,000	44 475,000	42 255,581
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	69 498,500	68 098,500	68 098,500
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	39 258,380	52 541,074	54 771,380
Fournisseurs avoirs à recevoir	-	12 953,753	73 538,783
Produits à recevoir	1 491 419,337	773 968,891	1 107 328,555
Créance sur cession immobilisation	34 001,000	34 001,000	34 001,000
Etat excédent d'impôt à reporter	1 259 204,865	867 051,557	1 274 989,845
Blocage de fonds	26 353,974		
(Provisions)	- 11 398 173,158	- 10 733 702,591	- 11 069 135,621
Total Autres actifs courants	7 115 964,285	3 401 740,741	3 902 957,488
	0,000	0,000	- 0,000

7) Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 6 123 910,668
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
SANADET SICAV	10 396,801	10 214,880	10 396,801
AXIS TRESORIE SICAV	1 501,822	1 579,440	1 501,822
Intérêts payés d'avance			
Echéances à moins d'un an sur prêts personnel	310 212,045	340 349,542	330 109,542
Effets à l'encaissement	1 800,000	5 400,000	3 600,000
Prêt à court terme Syphax Airlines	5 800 000,000	5 800 000,000	5 800 000,000
(Provisions)	- 5 800 000,000	- 5 800 000,000	- 5 800 000,000
Total Placements et autres actifs financiers	323 910,668	357 543,862	345 608,165
	-	0,000	-

8) Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 19 227 867,003
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Banques	19 189 886,259	4 855 632,618	4 290 035,649
Divers cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	7 081,860
Caisse	24 290,891	17 960,181	12 679,680
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	6 607,993
Total Liquidités et équivalents de liquidités	19 227 867,003	4 887 282,652	4 316 405,182

9) Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice

Les capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice totalisent au 30 Juin 2017 un montant de: **14 894 449,162**

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

Tableau de partage des capitaux propres	Capital social libéré	Actions propres	Réserves	Résultats reportés	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Réserves consolidées	TOTAL
Capitaux propres avant consolidation	34 724 968,792	- 201 203,623	4 704 488,559	- 7 138 026,077	1 272 496,609	3 978,562		33 366 702,822
Ajustement	8 966 357,371			- 1 550 125,755			- 182 898,027	- 10 699 381,153
Homogénéisation				308 229,588				308 229,588
Elimination				4 592 148,137				4 592 148,137
Répartition	- 14 730 611,421		- 4 704 488,559	3 787 774,107			2 974 075,641	- 12 673 250,232
Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	11 028 000,000	- 201 203,623	-	-	1 272 496,609	3 978,562	2 791 177,614	14 894 449,162

10) Résultat de l'exercice consolidé

Le résultat de l'exercice consolidé au 30 Juin 2017 (part du groupe) totalise **4 168 666,757**

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

(Exprimé en TND)

	Avant consolidation	Ajustement	Homogénéisation	Elimination		TOTAL
Produits d'exploitation						
Revenus	33 654 094,689	43 272,225		- 9 776 002,530		23 921 364,384
Production immobilisée	-	-	-			-
Produits des participations	3 744 960,000			- 3 744 960,000		-
Autres produits d'exploitation	39 045,725					39 045,725
Subvention d'exploitation						-
Total	37 438 100,414	43 272,225	-	- 13 520 962,530		23 960 410,109
Charges d'exploitation						
Variation des stocks des produits finis et des encours	- 127 475,647				-	- 127 475,647
Achats d'approvisionnements consommés	10 359 199,990	3 660,000		- 8 423 214,507		1 932 325,483
Charges de personnel	13 458 935,490	36 687,870				13 495 623,360
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 961 006,043	143 306,428	10 948,959	- 158 028,791		1 670 619,782
Autres charges d'exploitation	5 774 615,397	940,152		- 1 354 350,853		4 421 204,696
Total	31 426 281,273	- 109 338,406	10 948,959	- 9 935 594,151		21 392 297,674
Résultat d'exploitation	6 011 819,141	152 610,631	- 10 948,959	- 3 585 368,379		2 568 112,435
Charges financières nettes	- 1 966 010,660			- 54 917,049		- 2 020 927,709
Produits des placements	385 829,621			- 56 479,879		329 349,742
Autres gains ordinaires	5 431,886					5 431,886
Autres pertes ordinaires	321 679,569					321 679,569
Quote-part des Titres mis en équivalence						-
Résultat des activités ordinaires avant impôt	8 047 411,739	152 610,631	- 10 948,959	- 3 586 931,209		4 602 142,203
Impôt sur les bénéfices	310 707,313	82,308	1 611,191			309 013,814
Résultat des activités ordinaires après impôt	7 736 704,426	152 692,939	- 9 337,768	- 3 586 931,209		4 293 128,389
Eléments extraordinaires (Pertes)						-
Résultat net de l'exercice	7 736 704,426	152 692,939	- 9 337,768	- 3 586 931,209		4 293 128,389
Quote-part des minoritaires dans le résultat						124 461,632
Résultat net consolidé (Part du groupe)						4 168 666,757

11) Emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 102 895,084
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Emprunt bancaire - TELNET INC		493 918,362	124 484,464
Crédit leasing à LT - TELNET SA	18 179,031	42 458,564	30 632,166
Crédit leasing à LT - DATA BOX	25 531,149	46 926,988	31 453,873
Crédit leasing à LT - PLM	59 184,904	83 290,817	71 546,229
Total Emprunts	102 895,084	666 594,731	258 116,732

12) Provisions

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 1 705 261,042
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Provision individuelle TELNET HOLDING	210 000,000	150 000,000	210 000,000
Provision individuelle TELNET INC	390 000,000	170 000,000	190 000,000
Provision individuelle DATA BOX	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Provision individuelle PLM SYSTEMS	180 000,000	180 000,000	180 000,000
Provision individuelle TELNET TECH	650 000,000	150 000,000	250 000,000
Provision individuelle TELNET CONSULTING	175 261,042	153 954,897	153 456,028
Total Provisions	1 705 261,042	903 954,897	1 083 456,028

13) Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 3 805 877,852
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Fournisseurs d'exploitation	3 569 092,307	4 092 203,336	2 811 620,684
Fournisseurs d'immobilisations	236 785,545	110 318,287	259 356,746
Total Fournisseurs et comptes rattachés	3 805 877,852	4 202 521,623	3 070 977,430
	0,000	0,000	0,000

14) Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 28 332 997,849
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Actionnaires et associés dividendes à payer	2 319 599,600	6 493,000	14 369,600
Charges à payer	5 164 176,684	5 581 886,165	5 122 285,570
Créditeurs divers	18 425,148	11 877,075	13 768,255
Produits constatés d'avance	467 757,307	369 633,455	383 112,857
Produits constatés d'avance/Cession d'activités	6 568 130,140		
Organisme de sécurité sociale	2 672 308,877	1 807 146,999	1 826 707,886
Clients avances et acomptes	61 899,669	68 302,909	61 899,669
Clients avoirs à établir	218 862,826		54 180,000
Rémunération due au personnel	1 318 708,702	123 162,922	255 458,486
Etat, impôts et taxes	3 103 749,149	2 043 589,945	2 913 568,724
Compte courant Altran Technologies	6 419 379,747		
Total Autres passifs courants	28 332 997,849	10 012 092,470	10 645 351,047

15) Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 1 269 140,645
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Créances nées sur l'étranger		130 000,000	
Crédit Attijari BANK		415 150,022	
Echéance à (-) d'un an sur emprunt bancaire	493 918,362	698 719,466	725 418,357
Echéance à (-) d'un an sur crédit leasing	69 781,285	72 360,354	76 146,732
Découverts bancaires		29 777,827	689 114,498
Intérêts courus	705 440,998	256 771,661	709 633,852
Total Concours bancaires et autres passifs financiers	1 269 140,645	1 602 779,330	2 200 313,439

II- NOTES relatives à l'Etat de resultat

1) Produits d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 23 960 410,109
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Chiffre d'affaires export	23 209 770,913	16 729 166,704	35 434 792,657
Chiffre d'affaires local	711 593,471	2 658 361,890	3 851 279,235
Autres produits d'exploitation	39 045,725	4 721,278	45 454,179
Subvention d'exploitation	-	20 871,146	20 871,146
Production immobilisée	-	-	426 951,439
Total Produits d'exploitation	23 960 410,109	19 413 121,018	39 779 348,656

2) Variation des stocks des produits finis et des encours

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - 127 475,647
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Variation de stock - DATA BOX	46 966,181	94 647,930	87 611,171
Variation de stock - TELNET INC	- 114 006,011	- 194 764,570	- 249 389,476
Variation de stock - TELNET TECH	- 60 435,817	- 5 406,017	- 70 815,886
Variation de stock - TELNET CONSULTING	-	- 22 908,000	-
Total Variation des stocks	- 127 475,647	- 317 726,517	- 266 184,761

3) Achats d'approvisionnements consommés

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 1 932 325,483
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Achat carburant	44 275,125	15 524,262	43 496,741
Achat facturable au client	4 063,737	162 736,933	170 591,879
Achat de marchandises et de licences	1 376 424,779	2 827 664,805	4 001 989,267
Achat d'études et de prestations de services	197 695,459	330 519,680	665 965,894
Achat Eau,Electricité et Gaz	196 373,929	186 103,848	395 530,336
Achat fournitures et consommables	113 154,454	153 102,264	267 319,955
Achat vêtement professionnel	338,000	762,804	4 824,704
Total approvisionnements consommés	1 932 325,483	3 676 414,596	5 549 718,776

4) Charges de personnel

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 13 495 623,360
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Salaires brut et charges connexes	12 920 536,373	10 988 388,833	22 273 117,152
Congés payés	575 086,987	501 700,741	342 888,421
Total Charges de personnel	13 495 623,360	11 490 089,574	22 616 005,573

5) Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 1 670 619,782
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Dot aux amort. immobilisations incorporelles	141 113,341	101 863,211	212 228,390
Dot aux amort. immobilisations corporelles	543 388,014	545 736,709	1 099 790,803
Dot aux amort. écart d'acquisition	56 419,211	56 419,211	112 838,422
Dot aux amort frais préliminaires	661,679		
Dot aux provisions créances douteuses	-	23 259,000	69 667,969
Dot aux provisions pour risques et charges	600 000,000	30 000,000	210 000,000
Dot aux provisions pour dépréciations immobilisations financières	-	-	-
Dot aux provisions pour dépréciations des comptes Syphax	329 037,537	330 860,542	666 293,572
Reprise sur provisions créances clients	-	-	40 000,000
Total Dot aux amortissements et provisions	1 670 619,782	1 088 138,673	2 330 819,156

6) Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 4 421 204,696
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Charges locatives	597 911,076	572 092,774	1 186 611,090
Déplacement, mission et réception	2 200 960,482	1 539 674,545	3 189 206,379
Divers services extérieurs	538 215,998	190 434,499	602 491,618
Entretien & réparation	74 426,664	76 127,907	161 695,764
Frais de transport	30 097,006	25 009,682	51 972,817
Frais postaux et de télécommunication	129 724,529	118 092,480	261 857,535
Honoraires	360 538,893	382 003,588	723 366,828
Impôts et taxes	115 515,221	121 105,850	276 835,369
Jetons de présence	161 125,000	99 375,000	155 000,000
Primes d'assurances	46 807,740	41 005,809	86 275,635
Recherches, publicité, publication et relation public	72 422,623	64 995,221	173 266,607
Services bancaires	93 459,464	82 004,459	162 744,660
Total Autres charges d'exploitation	4 421 204,696	3 311 921,814	7 031 324,302

7) Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - 2 020 927,709
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Agios et intérêts	- 41 527,693	110 981,425	230 098,382
Intérêts billets trésorerie	-	-	27 092,649
Intérêts sur crédits bail	9 861,691	11 490,240	22 966,787
Pertes de change	313 782,083	462 898,951	593 185,564
Gains de change	- 2 303 043,790	- 1 243 086,205	- 1 191 740,093
Total Charges financières nettes	- 2 020 927,709	- 657 715,589	- 318 396,711

8) Produits des placements

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 329 349,742
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Intérêts sur les comptes financiers	329 037,537	330 860,542	666 293,572
Revenus des valeurs mobilières	312,205	643,971	1 816,894
Total Produits des placements	329 349,742	331 504,513	668 110,466

9) Autres gains ordinaires

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 5 431,886
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Gains sur éléments non récurrent et exceptio.	5 431,886	10 140,509	178 357,948
Total Autres gains ordinaires	5 431,886	10 140,509	178 357,948

10) Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 321 679,569
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Amendes et Pénalités	178 579,094	5 898,511	8 563,678
Pertes sur éléments non récurrent et exceptio.	143 100,475	741,990	22 591,335
Total Autres pertes ordinaires	321 679,569	6 640,501	31 155,013

11) Quote-part des titres mis en équivalence

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de -
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017
Quote-part dans le résultat de DB ALGERIA (35%)	-
Quote-part dans le résultat de DB ALGERIA TECH (30%)	-
Total Quote-part des titres mis en équivalence	-

12) Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de 309 013,814
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Impôts sur les sociétés	312 406,561	152 779,329	260 973,714
Charges d'impôts différés	- 3 392,747	- 2 118,450	- 3 392,747
Total Impôt sur les bénéfices	309 013,814	150 660,879	257 580,967

III- NOTES relatives à l'Etat de flux de trésorerie

1) Dotation aux amortissements & provisions groupe

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **1 670 619,782**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017
Dot aux amort. immobilisations incorporelles	141 113,341
Dot aux amort. immobilisations corporelles	543 388,014
Dot aux amort. écart d'acquisition	56 419,211
Dot aux amort frais préliminaires	661,679
Dot aux provisions créances douteuses	-
Dot aux provisions pour risques et charges	600 000,000
Dot aux provisions pour dépréciations des comptes Syphax	329 037,537
Reprise sur provisions créances clients	-
Total Dot aux amortissements et provisions	1 670 619,782

2) Variation des stocks

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **- 37 452,840**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Stocks prestation de service encours	752 599,116	880 074,763	- 127 475,647
Stocks de marchandises	486 228,786	396 205,979	90 022,807
TOTAL	1 238 827,902	1 276 280,742	- 37 452,840

- 0,000

3) Variation des créances

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **- 1 902 122,539**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Clients ordinaires	12 630 578,996	14 532 701,535	- 1 902 122,539
Clients douteux	2 459 679,523	2 459 679,523	-
TOTAL	15 090 258,519	16 992 381,058	- 1 902 122,539

- 0,000

4) Variation des autres actifs

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **- 494 291,514**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Etat crédité de TVA à reporter	2 085 191,537	2 049 271,160	35 920,377
Débiteurs divers	10 006 696,408	9 970 923,096	35 773,312
Charges constatées d'avance	225 221,520	661 489,286	- 436 267,766
Avances au personnel	42 255,581	2 740,000	39 515,581
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	54 771,380	39 258,380	15 513,000
Fournisseurs avoirs à recevoir	73 538,783	-	73 538,783
Produits à recevoir	1 107 328,555	1 491 419,337	- 384 090,782
Etat excédent d'impôt à reporter	1 274 989,845	1 259 204,865	15 784,980
Blocage de fonds		26 353,974	- 26 353,974
Variation des autres actifs courants	14 869 993,609	15 500 660,098	- 630 666,489
Autres actifs non courants	138 545,052	3 970,077	134 574,975
Variation des autres actifs non courants	138 545,052	3 970,077	134 574,975
SANADET SICAV	10 396,801	10 396,801	-
AXIS TRESORIE SICAV	1 501,822	1 501,822	-
Intérêts payés d'avance	-	-	-
Effets à l'encaissement	3 600,000	1 800,000	1 800,000
Variation des autres actifs financiers	15 498,623	13 698,623	1 800,000
TOTAL	15 024 037,284	15 518 328,798	- 494 291,514

0,000

5) Variation des fournisseurs

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **757 471,623**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Fournisseurs d'exploitation	3 569 092,307	2 811 620,684	757 471,623
TOTAL	3 569 092,307	2 811 620,684	757 471,623

0,000

6) Variation des autres passifs

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **8 812 597,233**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Charges à payer	5 164 176,684	5 122 285,570	41 891,114
Créditeurs divers	18 425,148	13 768,255	4 656,893
Produits constatés d'avance	467 757,307	383 112,857	84 644,450
Organisme de sécurité sociale	2 672 308,877	1 826 707,886	845 600,991
Clients avances et acomptes	61 899,669	61 899,669	-
Clients avoirs à établir	218 862,826	54 180,000	164 682,826
Rémunération due au personnel	1 318 708,702	255 458,486	1 063 250,216
Etat, impôts et taxes	3 103 749,149	2 913 568,724	190 180,425
Intérêts courus	705 440,998	709 633,852	- 4 192,854
Autres passifs financiers	20 121,650	17 618,225	2 503,425
Compte courant Altran Technologies	6 419 379,747		6 419 379,747
TOTAL	20 170 830,757	11 358 233,524	8 812 597,233

7) Ecart de conversion

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - **266 822,638**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Ecart de conversion TELNET CONSULTING	- 180 935,243	162 962,623	- 343 897,866
Ecart de conversion DATA BOX France	194 898,951	112 703,541	82 195,410
Ecart de conversion TELNET GMBH	7 919,076	13 039,258	- 5 120,182
Ecart de conversion TELNET MIDDLE EAST	- 26 474,768	26 474,768	-
TOTAL	- 4 591,984	262 230,654	- 266 822,638

8) Prélèvements sur le fonds social

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de -
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017
Prélèvements sur le fonds social de Telnet HOLDING	122,550
Prélèvements sur le fonds social de Telnet INC	- 98 991,443
Prélèvements sur le fonds social de Telnet TECH	- 77 700,700
Prélèvements sur le fonds social de DATA BOX	- 28 851,320
Prélèvements sur le fonds social de PLM	- 18 365,781
TOTAL	- 223 786,694

9) Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - **297 281,117**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Logiciels	1 494 679,788	1 500 284,308	- 5 604,520
Terrain	1 551 346,231	1 551 346,231	-
Construction	6 579 873,672	6 579 873,672	-
AAI, matériels et outillages	4 862 701,536	4 925 284,947	- 62 583,411
Matériel informatique	3 793 149,625	3 976 526,053	- 183 376,428
Matériel de transport	688 890,335	680 890,335	8 000,000
Equipement de bureau	2 522 701,679	2 544 447,236	- 21 745,557
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	68 098,500	69 498,500	- 1 400,000
Fournisseurs d'immobilisations	- 259 356,746	236 785,545	- 22 571,201
Matériel de transport acquis en leasing			-
Valeur Brute des immobilisations cédés		8 000,000	- 8 000,000
TOTAL	21 302 084,620	21 599 365,737	- 297 281,117

0,000

10) Encaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Prix de cession immobilisations chez Telnet Holding	3 500,000	
Créance sur cession immobilisation début exercice	34 001,000	
Créance sur cession immobilisation fin exercice	(34 001,000)	
Encaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	3 500,000	
Produits constatés d'avance/Cession d'activités fin exercice	6 568 130,140	
Charges constatées d'avance/Cession d'activités	(2 909 977,845)	
Encaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	3 658 152,295	
TOTAL	3 661 652,295	-

11) Décaissement provenant de la acquisitions d'immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de	-	17 500,000	
Elle est ventilée comme suit :			
Décaissement suite à l'octroi de prêts /TELNET HOLDING	(17 500,000)		
Décaissement suite à l'octroi de prêts /TELNET INC	-		
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET TECH.	-		
Décaissement suite à l'octroi de prêts /DATA BOX	-		
Décaissement suite à l'octroi de prêts /PLM	-		
TOTAL	-17 500,000	0,000	

12) Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de		72 801,497	
Elle est ventilée comme suit :			
Remboursement de prêts/ TELNET HOLDING	15 405,000		
Remboursement de prêts/ TELNET INC	21 916,000		
Remboursement de prêts / TELNET TECHNOLOGIES	28 860,497		
Remboursement caution loyer TELNET TECHNOLOGIES	300,000		
Remboursement de prêts / DATA BOX	2 000,000		
Remboursement caution loyer DATA BOX	120,000		
Remboursement de prêts /PLM	4 200,000		
TOTAL	72 801,497	0,000	

13) Encaissement suite à l'émission d'actions

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de	-		
Elle est ventilée comme suit :			
Souscription actionnaires minoritaires augmentation capital Telnet Innovations Labs			
Souscription actionnaires minoritaires capital AudioSense			
TOTAL	0,000	-	

14) Dividendes et autres distributions

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - **35 410,000**
Elle est ventilée comme suit :

Actionnaires TELNET HOLDING	-	
Actionnaires TELNET INC	(27 960,000)	
Actionnaires TELNET TECH	(7 450,000)	
Actionnaires DATA BOX	-	
Associés minoritaires PLM SYSTEMS	-	
TOTAL	-35 410,000	

15) Encaissement provenant des emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de -
Elle est ventilée comme suit :

Encaissements Emprunt/TELNET HOLDING	-	
Encaissements emprunt /TELNET INC	-	
Encaissements emprunt /TELNET TECHNOLOGIES	-	
Encaissements emprunt /DATA BOX	-	
TOTAL	0,000	0,000

16) Remboursement d'emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de - **393 087,090**
Elle est ventilée comme suit :

Remboursement emprunt TELNET HOLDING	(11 231,203)	
Remboursement emprunt TELNET INC	(355 984,459)	
Remboursement emprunt TELNET TECHNOLOGIES	-	
Remboursement emprunt DATA BOX	(14 712,805)	
Remboursement emprunt PLM	(11 158,623)	
TOTAL	-393 087,090	0,000

17) Variation de trésorerie

Cette rubrique totalise un montant net au 30 Juin 2017 de **15 600 576,319**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Banques	19 189 886,259	4 290 035,649	14 899 850,610
Divers cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	-
Caisse	24 290,891	12 679,680	11 611,211
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	-
Découverts bancaires	-	689 114,498	689 114,498
	19 227 867,003	3 627 290,684	15 600 576,319
	-	-	0,000

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 juin 2017

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			V.C.N AU 30/06/2017
	SOLDE AU 31/12/2016	Variation	SOLDE AU 30/06/2017	Antérieurs	Variation	Cumul	
Ecart d'acquisition							
Goodwill	2 756 768,455	0,000	2 756 768,455	1 181 732,134	56 419,211	1 238 151,345	1 518 617,110
<i>sous total</i>	2 756 768,455	0,000	2 756 768,455	1 181 732,134	56 419,211	1 238 151,345	1 518 617,110
Immobilisations incorporelles							
Logiciels	1 494 679,788	5 604,520	1 500 284,308	903 632,157	146 717,861	1 050 350,018	449 934,290
<i>sous total</i>	1 494 679,788	5 604,520	1 500 284,308	903 632,157	146 717,861	1 050 350,018	449 934,290
Immobilisation corporelles							
Terrain	1 551 346,231	0,000	1 551 346,231	0,000	0,000	0,000	1 551 346,231
Construction	6 579 873,672	0,000	6 579 873,672	1 231 352,804	65 790,709	1 297 143,513	5 282 730,159
AAI, matériel et outillage	4 862 701,536	62 583,411	4 925 284,947	3 282 373,551	226 696,842	3 509 070,393	1 416 214,555
Matériel informatique	3 793 149,625	183 376,428	3 976 526,053	3 060 925,365	146 817,968	3 207 743,333	768 782,720
Matériel de transport	688 890,335	-8 000,000	680 890,335	449 678,268	43 328,089	493 006,357	187 883,978
Equipement de bureau	2 522 701,679	21 745,557	2 544 447,236	1 776 083,853	115 320,907	1 891 404,760	653 042,476
<i>sous total</i>	19 998 663,078	259 705,396	20 258 368,474	9 800 413,841	597 954,514	10 398 368,355	9 860 000,119
TOTAL GENERAL	24 250 111,321	265 309,916	24 515 421,237	11 885 778,132	801 091,586	12 686 869,718	11 828 551,519