

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

ACTIFS NON COURANTS

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles	28 872,800	28 872,800
Moins : amortissement	<u>-28 872,800</u>	<u>-28 872,800</u>
<i>S/Total</i>	0,000	0,000

Immobilisations corporelles	1 005 290,227	992 476,277
Moins : amortissement	<u>-401 469,176</u>	<u>-366 443,422</u>
<i>S/Total</i>	603 821,051	626 032,855

Immobilisations financières	10 626 111,820	10 627 861,820
Moins : Provisions	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<i>S/Total</i>	10 626 111,820	10 627 861,820

Total des actifs immobilisés 11 229 932,871 11 253 894,675

Autres actifs non courants 321 518,127 54 193,200

Total des actifs non courants 11 551 450,998 11 308 087,875

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	1 300 744,520	1 319 111,103
Moins : Provisions	<u>-1 375,600</u>	<u>-1 375,600</u>
<i>S/Total</i>	1 299 368,920	1 317 735,503

Autres actifs courants 4 582 189,435 1 423 671,502

Placements et autres actifs financiers 33 790,818

Liquidités et équivalents de liquidités 3 078 017,476 21 028,085

Total des actifs courants 8 993 366,649 2 762 435,090

Total des actifs 20 544 817,647 14 070 522,965

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	11 028 000,000	10 200 000,000
Réserves	4 726 782,162	733 050,000
Résultats reportés	367 311,081	118 024,275
Total des capitaux propres avant résultat	16 122 093,243	11 051 074,275
Résultat de l'exercice	3 563 734,443	268 618,968
Total des capitaux propres après résultat	19 685 827,686	11 319 693,243
PASSIFS		
Passifs non courants		
Emprunts	24 104,257	44 850,381
Autres passifs financiers	0,000	0,000
Provisions	50 000,000	50 000,000
Total des passifs non courants	74 104,257	94 850,381
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	97 714,086	163 206,273
Autres passifs courants	666 425,494	664 743,746
Concours bancaires et autres passifs financiers	20 746,124	1 828 029,322
Total des passifs courants	784 885,704	2 655 979,341
Total des passifs	858 989,961	2 750 829,722
Total capitaux propres et passifs	20 544 817,647	14 070 522,965

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Revenus	1 747 310,891	1 301 752,398
Produits des participations	4 267 773,800	189 400,000
Autres produits d'exploitation	0,000	0,000
Subvention d'exploitation	651,560	6 121,473
Total des produits d'exploitation	6 015 736,251	1 497 273,871
CHARGES D'EXPLOITATION		
Variation des stocks des produits finis et des encours	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés	44 434,754	36 879,899
Charges de personnel	1 648 778,802	711 424,846
Dotations aux amortissements et aux provisions	195 784,817	40 085,170
Autres charges d'exploitation	481 893,315	449 306,198
Total des charges d'exploitation	2 370 891,688	1 237 696,113
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 644 844,563	259 577,758
Charges financières nettes	98 276,395	54 442,238
Produits des placements	16 605,100	117 895,956
Autres gains ordinaires	925,424	7 197,838
Autres pertes ordinaires	14,249	24 968,346
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	3 564 084,443	305 260,968
Impôt sur les bénéfices	350,000	36 642,000
RESULTAT NET	3 563 734,443	268 618,968

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	31/12/2011	31/12/2010
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Resultat net	3 563 734,443	268 618,968
<i>Ajustements pour :</i>		
. Dotation aux amortissements & provisions	195 784,817	40 085,170
. Variation des stocks	0,000	0,000
. Variation des créances	18 366,583	-1 062 742,698
. Variation des autres actifs	-3 591 151,923	221 324,400
. Variation des fournisseurs	-66 372,287	162 517,073
. Variation des autres passifs	-6 218,252	391 556,513
. Plus ou moins value de cession		-1 211,820
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	114 143,381	20 147,606
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-10 583,850	-1 850,518
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-69 151,831	-2 500,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	48 211,013	16 800,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-31 524,668	12 449,482
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT		
- Encaissement suite à l'émission d'actions	4 802 400,000	0,000
- Dividendes et autres distributions	0,000	-1 537 000,000
- Encaissement provenant des emprunts	0,000	0,000
- Remboursement d'emprunts	-186 882,863	-155 241,030
- Encaissement de subvention d'équipement	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	4 615 517,137	-1 692 241,030
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES	0,000	0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE	4 698 135,850	-1 659 643,942
Trésorerie au début de l'exercice	-1 620 118,374	39 525,568
Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 078 017,476	-1 620 118,374

NOTES ANNEXES AU BILAN AU 31/12/2011

		31/12/2011	31/12/2010
NOTE	DESIGNATION	MONTANT	MONTANT
1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
	Logiciels techniques	23 202,800	23 202,800
	Logiciels administratifs	5 670,000	5 670,000
	(-) Amortissements	-	-
	S/TOTAL	-	-
1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
	Agencements, Aménagement et Installations	46 935,516	44 713,566
	Equipement de Bureau	54 509,497	51 682,497
	Agencements, Aménagement du matériel et outillage	617,919	617,919
	Equipement Informatique	95 995,925	88 230,925
	Installations techniques	2 760,154	2 760,154
	Matériel de transport	29 244,900	29 244,900
	Bâtiments	673 455,498	673 455,498
	Matériel de Transport - à statut juridique particulier	101 770,818	101 770,818
	(-) Amortissements	-	-
	S/TOTAL	603 821,051	626 032,855
1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
	Titres de participations TELNET INC	5 989 470,300	5 989 470,300
	Titres de participations DATA BOX	2 872 826,120	2 872 826,120
	Titres de participations TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,400	1 335 965,400
	Titres de participations PLM SYSTEMS	35 000,000	35 000,000
	Titres de participations TELNET ELECTRONICS	245 000,000	245 000,000
	Titres de participations SGTS	60 000,000	60 000,000
	Titres de participations ATC	287 000,000	287 000,000
	Versement restant à effectuer/Titres ATC	-	-
	Dépôts et cautionnements	4 900,000	4 900,000
	Prêts au personnel	11 200,000	12 950,000
	S/TOTAL	10 626 111,820	10 627 861,820
1.4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
	Charges à répartir	482 277,190	54 193,200
	(-) Amortissements	-	-
		160 759,063	
		321 518,127	54 193,200
1.5 STOCKS			
	Stocks de marchandises	-	-
	Stocks de prestations encours	-	-
	(-) Provisions	-	-
	S/TOTAL	-	-

1.6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		
Clients locaux	1 207 443,105	1 269 483,105
Clients étrangers	91 925,815	48 252,398
Clients douteux locaux	1 375,600	1 375,600
Clients facture a établir		
(-) Provisions	- 1 375,600	- 1 375,600
S/TOTAL	1 299 368,920	1 317 735,503
1.7 AUTRES ACTIFS COURANTS		
Etat - Crédit de TVA récupérables	192 249,022	116 309,350
Etat - TVA récupérables	345,040	3 787,717
Etat - Excédent d'impôt à reporter	88 757,500	-
Etat - Subvention à recevoir		4 217,473
Fournisseurs locaux avances et acomptes	330,000	11 215,000
Fournisseurs locaux d'immobilisation avances et acomptes	2 500,000	3 850,000
Dividende à recevoir	3 516 802,000	140 000,000
Produit à recevoir	134 501,056	117 895,956
Débiteurs divers locaux	623 432,769	1 013 259,093
Compte d'attente débiteur	3 091,976	3 091,976
Charges diverses constatés d'avance	18 380,072	8 244,937
Créances sur cession de titres de participations	1 800,000	1 800,000
S/TOTAL	4 582 189,435	1 423 671,502
1.8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS		
Prêts au personnel à moins d'un	33 790,818	-
S/TOTAL	33 790,818	-
1.9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES		
BIAT TND	2 772 828,140	
BIAT EURO	18,375	18,222
CITI BANK TND	300 802,282	18 534,100
CITI BANK DOLLAR	2 487,878	2 396,807
CAISSE TND	1 880,801	78,956
S/TOTAL	3 078 017,476	21 028,085
TOTAL GENERAL	20 544 817,647	14 070 522,965

NOTES ANNEXES AU BILAN AU 31/12/2011

		31/12/2011	31/12/2010
NOTE	DESIGNATION	MONTANT	MONTANT
2.1 CAPITAUX PROPRES			
	Capital social	11 028 000,000	10 200 000,000
	Réserve légale	119 332,162	100 000,000
	Prime d'émission	4 607 450,000	633 050,000
	Résultats reportés	367 311,081	118 024,275
	Résultat net de l'exercice	3 563 734,443	268 618,968
	S/TOTAL	19 685 827,686	11 319 693,243
2.2 PASSIFS NON COURANTS			
	Emprunt bancaire/BIAT		-
	Emprunts auprès des sociétés de Leasing	24 104,257	44 850,381
	Provisions pour risques divers	50 000,000	50 000,000
	S/TOTAL	74 104,257	94 850,381
2.3 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES			
	Fournisseurs d'exploitation locaux	93 988,612	162 942,073
	Fournisseurs d'exploitation Etrangers	2 291,406	-
	Fournisseurs d'exploitation factures non parvenues	289,768	
	Fournisseurs d'immobilisations locaux	1 144,300	264,200
	S/TOTAL	97 714,086	163 206,273
2.4 AUTRES PASSIFS COURANTS			
	Etat, Impôts et taxes divers	21 125,916	21 878,209
	Impôts sur les sociétés		16 388,270
	C.N.S.S- cotisation	96 837,204	37 647,441
	Charges à payer-diverses	108 594,432	71 127,129
	Charges à payer-personnel	357 937,693	137 276,614
	Personnel -Rémunération dues	2 167,049	43 088,383
	Actionnaires- dividendes à payer		-
	Créditeurs divers locaux	79 763,200	337 337,700
	S/TOTAL	666 425,494	664 743,746
2.5 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS			
	BIAT TND		1 641 146,459
	Échéance à - 1 an sur emprunts		164 668,936
	Échéance à - 1 an sur crédit bail	20 746,124	22 213,927
	S/TOTAL	20 746,124	1 828 029,322
TOTAL GENERAL		20 544 817,647	14 070 522,965

NOTES ANNEXES A L'ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2011

		31/12/2011	31/12/2010
NOTE	DESIGNATION	MONTANT	MONTANT
3.1 REVENUS			
Chiffres d'affaires			
	Prestations de services / marché local	92 460,000	88 750,000
	Prestations de services / marché étranger	1 654 850,891	1 213 002,398
	SS/TOTAL 1	1 747 310,891	1 301 752,398
3.2 PRODUITS DES PARTICIPATIONS			
	Dividendes TELNET INCORPORATED	2 750 971,800	
	Dividendes TELNET TECHNOLOGIES	363 678,000	
	Dividendes DATA BOX	1 055 124,000	119 400,000
	Dividendes PLM SYSTEMS	98 000,000	70 000,000
	SS/TOTAL 2	4 267 773,800	189 400,000
3.3 Subventions d'exploitation			
	Subventions d'exploitation	651,560	6 121,473
	SS/TOTAL 3	651,560	6 121,473
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		S/TOTAL 6 015 736,251	1 497 273,871
3.4 CHARGES D'EXPLOITATION			
	Achats d'approvisionnements consommées	- 44 434,754	- 36 879,899
	Location voiture	- 7 506,073	
	Charges de copropriété	- 3 540,284	- 3 540,284
	Entretiens et réparations	- 12 935,987	- 11 103,417
	Primes d'assurances	- 10 153,050	- 11 275,086
	Divers services extérieurs	- 115 908,824	- 192 197,192
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	- 42 501,506	- 83 966,893
	Publicités, annonces et relations publiques	- 89 710,114	- 22 293,227
	Dons et subventions	- 21 183,870	- 15 924,248
	Transport des biens et personnes	- 3 852,850	- 4 366,965
	Frais de Voyages et de Missions	- 1 167,759	- 19 628,816
	Frais de réceptions	- 12 342,009	- 13 752,679
	Frais postaux et de télécommunication	- 7 952,136	- 8 936,770
	Services bancaires	- 13 245,790	- 6 327,559
	Charges diverses ordinaires	- 85 000,000	- 25 000,000
	Salaires et compléments de salaires	- 1 440 927,353	- 631 245,607
	Charges sociales	- 207 851,449	- 80 179,239
	Impôts et taxes et versements assimilés	- 54 893,063	- 30 993,062
	Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	- 35 025,754	- 40 085,170
	Dotations aux amortissements des charges à répartir	- 160 759,063	
	S/TOTAL	- 2 370 891,688	- 1 237 696,113

3.5 CHARGES FINANCIERES				
Intérêts sur emprunt bancaires	-	6 189,358	-	21 646,911
Intérêts sur emprunt auprès des sociétés de leasing	-	6 147,947	-	8 446,246
Intérêts des dettes intergroupe	-	16 632,872	-	13 199,312
Agios débiteurs	-	65 878,302	-	11 505,261
Intérêts de retard	-	3 084,163	-	
Pertes de change	-	469,012	-	376,156
Gains de change	-	125,259	-	20,664
S/TOTAL	-	98 276,395	-	54 442,238
3.6 PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers sur les comptes intergroupe		16 605,100		117 895,956
S/TOTAL		16 605,100		117 895,956
3.3 PERTES ET GAINS ORDINAIRES				
Autres pertes ordinaires	-	14,249	-	24 968,346
Autres gains ordinaires		925,424		7 197,838
S/TOTAL		911,175	-	17 770,508
3.4 IMPOTS SUR LES SOCIETES				
Impôts sur les sociétés	-	350,000	-	36 642,000
S/TOTAL	-	350,000	-	36 642,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 563 734,443		268 618,968

NOTES AUX ETATS DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2011

Dotations aux Amorts et Prov.

Désignation	31/12/2011
Dot. Amort Bâtiment	13 469,110
Dot. Amort agencements et installations	475,188
Dot. Amort Mobilier Matériel de Bureau	299,651
Dot. Amort Matériel informatique	427,642
Dot. Amort Matériel de transport	20 354,164
Dot. Amort charges à répartir	160 759,063
Total	195 784,817

Vart. Des Créances clients

Désignation	31/12/2010	31/12/2011	Variation
Clients locaux	1 269 483,105	1 207 443,105	62 040,000
Clients étrangers	48 252,398	91 925,815	-43 673,417
Clients douteux locaux	1 375,600	1 375,600	0,000
Total	1 319 111,103	1 300 744,520	18 366,583

Vart. Des autres actifs courants

Désignation	31/12/2010	31/12/2012	Variation
Etat - Crédit de TVA récupérables	116 309,350	192 249,022	-75 939,672
Etat - TVA récupérables	3 787,717	345,040	3 442,677
Etat - Excédent d'impôt à reporter		88 757,500	-88 757,500
Etat - Subvention à recevoir	4 217,473	0,000	4 217,473
Fournisseurs locaux avances et acomptes	11 215,000	330,000	10 885,000
Dividende à recevoir	140 000,000	3 516	-3 376
		802,000	802,000
Produit à recevoir	117 895,956	134 501,056	-16 605,100
Débiteurs divers locaux	1 013 259,093	623 432,769	389 826,324
Compte d'attente débiteur	3 091,976	3 091,976	0,000
Charges diverses constatés d'avance	8 244,937	18 380,072	-10 135,135
Créances sur cession de titres de participations	1 800,000	1 800,000	0,000

Charges à répartir	54 193,200	482 277,190	-428 083,990
Transfert prêt personnel intergroupe		3 200,000	-3 200,000
Total	1 474 014,702	5 065 166,625	-3 591 151,923

Vart. Des dettes fournisseurs

Désignation	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	96 569,786	162 942,073	-66 372,287
Total	96 569,786	162 942,073	-66 372,287

Vart. Des autres passifs courants

Désignation	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Etat, Impôts et taxes divers	21 125,916	21 878,209	-752,293
Impôts sur les sociétés	0,000	16 388,270	-16 388,270
C.N.S.S- cotisation	96 837,204	37 647,441	59 189,763
Charges à payer-diverses	108 594,432	71 127,129	37 467,303
Charges à payer-personnel	357 937,693	137 276,614	220 661,079
Personnel -Rémunération dues	2 167,049	43 088,383	-40 921,334
Actionnaires- dividendes à payer	0,000	0,000	0,000
Créditeurs divers locaux	79 763,200	337 337,700	-257 574,500
Transfert prêt personnel intergroupe		7 900,000	-7 900,000
Total	666 425,494	672 643,746	-6 218,252

Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	31/12/2011
Acquisitions de la période	(12 813,950)
Fournisseurs d'immobilisations début période	(264,200)
Fournisseurs d'immobilisations fin période	1 144,300
Avances fournisseurs d'immobilisations début période	3 850,000
Avances fournisseurs d'immobilisations fin période	(2 500,000)
Total	(10 583,850)

Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières

Désignation	31/12/2011
Encaissement suite au remboursement de prêts	48 211,013
Total	48 211,013

Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières

Désignation	31/12/2011
Octroits d'emprunts	(69 151,831)
Total	(69 151,831)

Remboursements d'emprunts

Désignation	31/12/2011
Décaissement crédit BIAT	-164 668,936
Décaissement crédit leasing	-22 213,927
Total	-186 882,863

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2010
BIAT TND	-1 641 146,459
BIAT EURO	18,222
CITI BANK TND	18 534,100
CITI BANK DOLLAR	2 396,807
CAISSE TND	78,956
Total	-1 620 118,374

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2011
BIAT TND	2 772 828,140
BIAT EURO	18,375
CITI BANK TND	300 802,282
CITI BANK DOLLAR	2 487,878
CAISSE TND	1 880,801
Total	3 078 017,476