

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

ACTIFS NON COURANTS	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition	2 374 137,464	2 511 975,887	2 443 056,676
Immobilisations incorporelles	416 878,788	368 988,902	409 457,434
Moins : amortissement	<u>-360 112,924</u>	<u>-285 294,578</u>	<u>-328 994,745</u>
<i>S/Total</i>	56 765,864	83 694,324	80 462,689
Immobilisations corporelles	20 268 327,800	19 328 469,885	19 771 519,605
Moins : amortissement	<u>-6 399 483,435</u>	<u>-5 291 563,691</u>	<u>-5 855 284,116</u>
<i>S/Total</i>	13 868 844,365	14 036 906,194	13 916 235,489
Titres mis en équivalences	30 391,838	2 573 064,847	51 703,001
Immobilisations financières	2 740 310,420	632 069,466	2 696 957,838
Moins : Provisions	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<i>S/Total</i>	2 740 310,420	632 069,466	2 696 957,838
Total des actifs immobilisés	19 070 449,951	19 837 710,718	19 188 415,693
Autres actifs non courants	101 373,928	300 304,173	199 981,227
Total des actifs non courants	19 171 823,879	20 138 014,891	19 388 396,920
ACTIFS COURANTS			
Stocks	2 324 046,466	1 174 865,294	851 114,225
Moins : Provisions	<u>-11 205,445</u>	<u>-11 205,445</u>	<u>-11 205,445</u>
<i>S/Total</i>	2 312 841,021	1 163 659,849	839 908,780
Clients et comptes rattachés	14 017 806,010	13 032 093,076	14 453 093,020
Moins : Provisions	<u>-319 984,852</u>	<u>-214 333,285</u>	<u>-267 093,794</u>
<i>S/Total</i>	13 697 821,158	12 817 759,791	14 185 999,226
Autres actifs courants	8 857 061,934	2 807 286,326	5 441 669,932
Placements courant	1 748 398,001	6 079 584,191	5 665 670,848
Liquidités et équivalents de liquidités	4 377 186,800	7 398 365,431	4 425 066,054
Total des actifs courants	30 993 308,914	30 266 655,588	30 558 314,840
Total des actifs	50 165 132,793	50 404 670,479	49 946 711,760

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11 028 000,000	11 028 000,000	11 028 000,000
Actions propres	-198 613,122		-208 689,873
Réserves consolidés	16 341 292,606	14 880 618,574	14 962 091,474
Autres capitaux propres	22 790,457	34 259,361	24 397,717
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	27 193 469,941	25 942 877,935	25 805 799,318
Résultat de l'exercice consolidé	2 666 108,265	2 299 651,926	4 472 468,599
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	29 859 578,206	28 242 529,861	30 278 267,917
INTERETS DES MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires	277 578,034	266 293,321	268 027,757
Résultat des minoritaires	52 424,569	35 051,706	81 997,662
Total des minoritaires	330 002,603	301 345,027	350 025,419
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	2 471 552,442	3 085 460,312	2 783 941,555
Provisions	826 926,118	620 000,000	620 000,000
Total des passifs non courants	3 298 478,560	3 705 460,312	3 403 941,555
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	2 638 368,993	1 781 519,854	2 748 726,764
Autres passifs courants	12 024 363,862	9 402 058,231	7 322 780,440
Concours bancaires et autres passifs financiers	2 014 340,570	6 971 757,194	5 842 969,665
Total des passifs courants	16 677 073,425	18 155 335,279	15 914 476,869
Total des passifs	19 975 551,985	21 860 795,591	19 318 418,424
Total capitaux propres et passifs	50 165 132,793	50 404 670,479	49 946 711,760

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	18 231 942,371	17 647 199,267	35 614 878,389
Production immobilisée	0,000	0,000	0,000
Autres produits d'exploitation	74 459,701	11 518,356	41 241,115
Subvention d'exploitation	0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation	18 306 402,072	17 658 717,623	35 656 119,504
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	-1 494 527,908	-533 844,120	79 373,398
Achats d'approvisionnements consommés	1 987 457,481	1 048 837,436	2 238 753,462
Charges de personnel	10 389 099,407	10 279 064,095	19 948 224,913
Dotations aux amortissements et aux provisions	990 531,319	750 046,900	1 572 933,119
Autres charges d'exploitation	3 910 760,721	3 670 832,784	6 993 223,126
Total des charges d'exploitation	15 783 321,020	15 214 937,095	30 832 508,018
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 523 081,052	2 443 780,528	4 823 611,486
Charges financières nettes	23 323,473	203 823,785	589 117,454
Produits des placements	269 158,964	149 283,180	393 104,621
Autres gains ordinaires	27 417,177	25 008,879	107 838,651
Autres pertes ordinaires	2 138,488	5 072,972	21 577,087
Quote-part des titres mis en équivalence	-21 311,163		-25 937,658
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	2 772 884,069	2 409 175,830	4 687 922,559
Impôt sur les bénéfices	54 351,235	74 472,198	133 456,298
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 718 532,834	2 334 703,632	4 554 466,261
Quote-part des intérêts minoritaires	52 424,569	35 051,706	81 997,662
RESULTAT NET PART DU GROUPE	2 666 108,265	2 299 651,926	4 472 468,599

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 718 532,834	2 334 703,632	4 554 466,261
<i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions groupe	990 531,319	750 046,900	1 572 933,119
. Variation des stocks	-1 472 932,241	-450 892,539	-127 141,470
. Variation des créances	435 287,010	-1 177 612,923	-2 598 612,867
. Variation des autres actifs	-3 424 559,612	-1 022 058,528	-3 635 266,209
. Variation des fournisseurs	175 605,194	-27 750,647	788 385,086
. Variation des autres passifs	1 992 320,973	1 408 303,882	1 516 241,087
. Quote-part subvention inscrite au compte résultat Plus value de cession	-16 107,260	-11 518,356	-23 100,000
. Quote-part dans le résultat des sociétés mis en équivalence	21 311,163		25 937,658
. Ecart de conversion	238 697,526	143 798,005	219 663,256
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 658 686,906	1 947 019,426	2 218 005,921
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-734 320,196	-463 714,601	-858 575,993
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	75 000,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-971 800,000	-10 986 516,216	-11 223 847,752
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	4 807 310,000	2 141 522,208	3 207 824,552
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	3 101 189,804	-9 308 708,609	-8 799 599,193
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Rachat actions propres	-3 894,000		-224 352,170
- Encaissement suite à l'émission d'actions	1 000,000		0,000
- Dividendes et autres distributions	-674 642,400	-14 700,000	-2 186 929,500
- Encaissement provenant des emprunts	2 835 000,000	7 200 000,000	8 600 000,000
- Remboursement d'emprunts	-7 242 174,105	-2 899 644,766	-5 590 807,456
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-5 084 710,505	4 285 655,234	597 910,874
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES			
			0,000
VARIATION DE TRÉSORERIE	-324 833,795	-3 076 033,949	-5 983 682,398
Trésorerie au début de l'exercice	4 300 774,742	10 284 457,140	10 284 457,140
Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 975 940,947	7 208 423,191	4 300 774,742

**NOTES RELATIVES AUX
ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2013**

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du code des sociétés commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société TELNET HOLDING, qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, où elle exerce un contrôle de droit ou de fait sur les sociétés qui le composent.

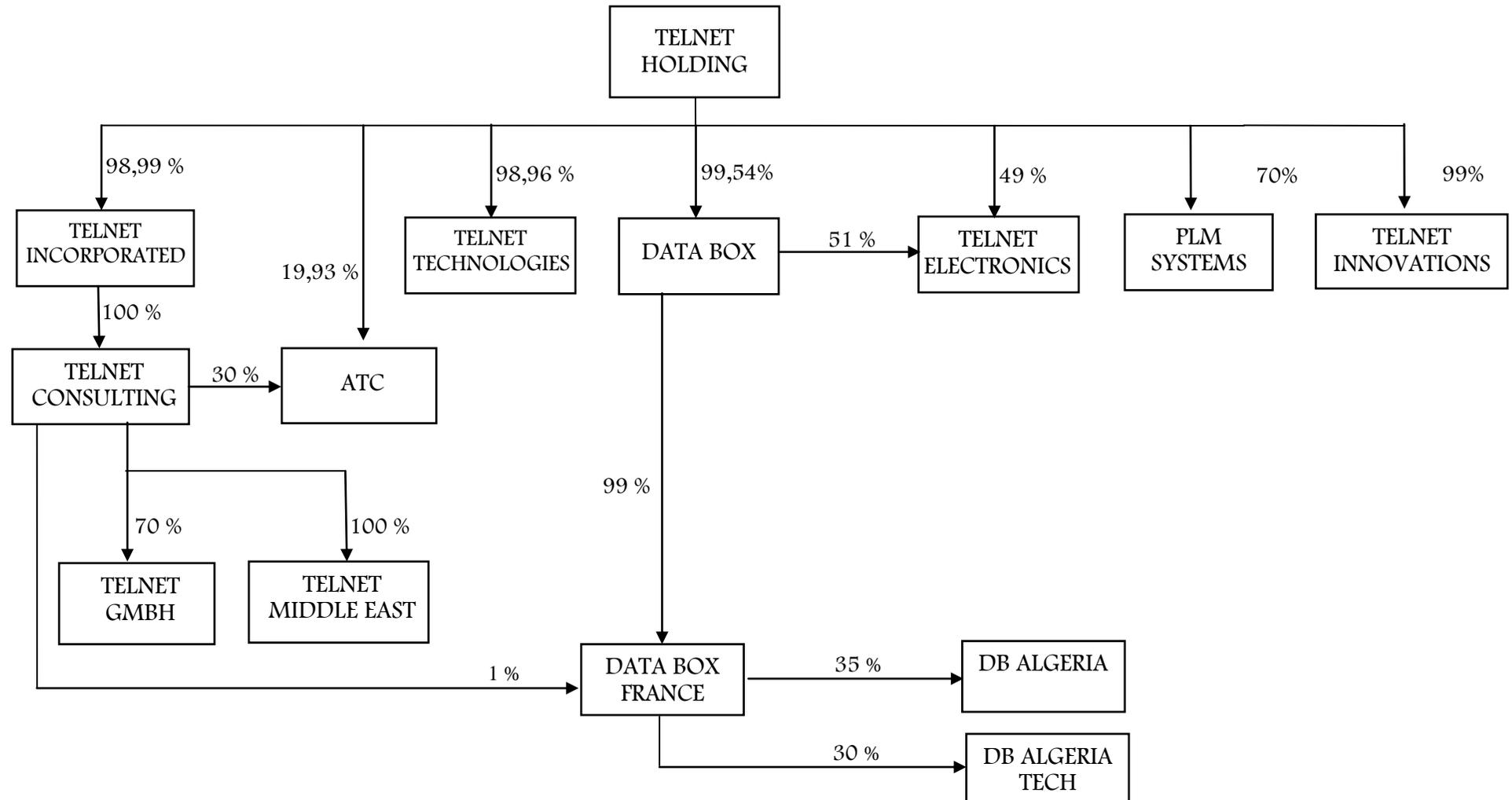
Le groupe TELNET HOLDING est composé, au 30 Juin 2013, de quatorze sociétés :

- « TELNET HOLDING » (SA) : société mère ;
- « DATA BOX » (SA) : société filiale ;
- « DATA BOX France » (SARL) : société filiale de droit français ;
- « TELNET INCORPORATED » (SA) : société filiale ;
- « TELNET TECHNOLOGIES » (SA) : société filiale ;
- « PLM SYSTEMS » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET CONSULTING » (SAS) : société filiale de droit français ;
- « TELNET ELECTRONICS » (SARL) : société filiale ;
- « TELNET GMBH » : société filiale de droit allemand ;
- « TELNET MIDDLE EAST » : société filiale de droit EAU ;
- « TELNET INNOVATIONS » : société filiale ;
- « DB ALGERIA » : société associée de droit algérien ;
- « DB ALGERIA TECH » : société associée de droit algérien ;
- « ALTRAN TELNET CORPORATION » (SA non résidente) : coentreprise.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 30 Juin 2013 :

ORGANIGRAMME DU GROUPE TELNET HOLDING



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Sociétés	% de contrôle			% d'intérêt	Mode d'intégration
	% direct	% Indirect	Total		
TELNET HOLDING	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale
TELNET INCORPORATED	98,99%	0,00%	98,99%	98,99%	Intégration globale
DATA BOX	99,54%	0,00%	99,54%	99,54%	Intégration globale
DATA BOX France	0,00%	100,00%	100,00%	99,53%	Intégration globale
TELNET TECHNOLOGIES	98,96%	0,00%	98,96%	98,96%	Intégration globale
TELNET CONSULTING	0,00%	100,00%	100,00%	98,99%	Intégration globale
TELNET ELECTRONICS	49,00%	51,00%	100,00%	99,77%	Intégration globale
PLM SYSTEMS	70,00%	0,00%	70,00%	70,00%	Intégration globale
ATC	19,93%	30,00%	49,93%	49,63%	Intégration proportionnelle
TELNET GMBH	0,00%	70,00%	70,00%	69,29%	Intégration globale
TELNET MIDDLE EAST	0,00%	100,00%	100,00%	98,99%	Intégration globale
TELNET INNOVATIONS LABS	99,00%	0,00%	99,00%	99,00%	Intégration globale
DB ALGERIA TECH	0,00%	30,00%	30,00%	29,86%	Mise en équivalence
DB ALGERIA	0,00%	35,00%	35,00%	34,84%	Mise en équivalence

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels audités des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les sociétés « TELNET INC », « DATA BOX », « DATA BOX FRANCE », « TELNET TECHNOLOGIES », « TELNET CONSULTING », « TELNET ELECTRONICS », « PLM SYSTEMS », « TELNET MIDDLE EAST », « TELNET INNOVATIONS » et « TELNET GMBH » ont été consolidées par intégration globale.

La société « ALTRAN TELNET CORPORATION – ATC » a été consolidée par la méthode d'intégration proportionnelle.

Les sociétés « DB ALGERIA » et « DB ALGERIA TECH » ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence.

La méthode de la mise en équivalence est une méthode de comptabilisation selon laquelle la participation est initialement enregistrée au coût et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- La conversion des comptes des établissements étrangers ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

Le principe du caractère significatif a été adopté durant les différentes étapes du processus de consolidation.

1) l'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concerné principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation de ces comptes ;
- L'homogénéisation des méthodes d'amortissements du matériel informatique et du mobilier et matériel de bureau ;
- L'activation des contrats de leasing conclus par les sociétés consolidés ;
- L'impact de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des filiales étrangères « DATA BOX FRANCE », « TELNET CONSULTING », « TELNET GMBH » et « TELNET MIDDLE EAST », est effectuée après retraitements d'homogénéisation.

L'approche de conversion prévue par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres.

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen annuel, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

Toutes les différences de change en résultant sont imputées aux capitaux propres.

3) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Pour la société « ATC » contrôlée conjointement avec le groupe « ALTRAN », l'intégration est faite proportionnellement au prorata du pourcentage de détention de la société consolidante, sans tenir compte de la fraction des intérêts minoritaires.

4) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part. (L'obligation d'éliminer ces opérations réciproques est énoncée par le §14 de la norme comptable 35 relative aux états financiers consolidés).

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes comme les frais du siège, les charges de personnel commun, quote-part dans les honoraires de consultants...

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intragroupe.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

La date d'entrée en périmètre de consolidation conditionne la prise en compte des données comptables de l'entreprise concernée. L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

L'écart de première consolidation a été déterminé de la manière suivante pour chaque société concernée :

- **DATA BOX**

A la date de création (01/07/1996) de la société « DATA BOX », le pourcentage de contrôle de « TELNET HOLDING » était de 99 %. A cette date, aucun écart de consolidation n'est dégagé.

Première variation du périmètre de consolidation

Suite à l'augmentation du capital réalisée en novembre 1997, il y a eu une dilution du pourcentage d'intérêt de la société « TELNET HOLDING » dans la société « DATA BOX » qui est passé de 99% à 79,60% sans changer la méthode de consolidation. Ainsi, un écart d'acquisition négatif a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres "DATA BOX"	SNC à l'acquisition (24/11/1997)	Quote-part	Ecart d'acquisition négatif
39.800,000	57.909,087	46.095,634	(6.295,634)
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c = 79,6% b</i>	<i>d = a-c</i>

L'augmentation de capital en question est réalisée en numéraire pour un montant de 30.000 Dinars, dont 20.000 Dinars souscrite par la société « TELNET HOLDING ».

Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois de l'exercice 1997 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 1997.

Cet écart d'acquisition (négatif) doit être amorti selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises qui dispose que dans la mesure où le goodwill négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues pouvant être évaluées de manière fiable à la date d'acquisition, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- (a) Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- (b) Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

La société a amorti en totalité l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 6.295,634 Dinars. Cet écart, non significatif, a été imputé directement en résultat reporté.

Deuxième variation du périmètre de consolidation

Suite à l'acte de cession de parts sociales conclu le 15/12/2010, la société « TELNET HOLDING » a acquis 20% du capital de la société « DATA BOX ». L'opération a dégagé un écart d'évaluation et un écart d'acquisition (Goodwill) déterminés comme suit :

Juste Valeur Construction selon rapport d'expertise	563 700,000
Valeur comptable nette (Construction)	426 519,424
Plus-value latente sur construction	137 180,576
Passif d'impôts différé / Plus-value construction	-41 154,173
Quote-part Plus-value latente sur construction (20%)	27 436,115
Quote-part Passif d'impôts différé (20%)	-8 230,835
Ecart d'évaluation	19 205,280

Coût d'acquisition des titres " DATA BOX "	2 833 050,000
SNC retraité à la date d'acquisition (15/12/2010)	2 785 381,328
Quote-part dans les capitaux propres (20%)	557 076,266
Ecart de première consolidation	2 275 973,734
Ecart d'évaluation	19 205,280
Ecart d'acquisition (Goodwill)	2 256 768,454

La situation nette comptable a été déterminée après les retraitements d'homogénéisations et d'éliminations. Le résultat réalisé par la société « DATA BOX » durant les onze premiers mois et demi de l'exercice 2010 a été déterminé proportionnellement au résultat net réalisé au 31 décembre 2010.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 2 256 768,454 Dinars sur une durée de vingt ans

- **TELNET ELECTRONICS**

A la date de création (11/06/2009) de la société « TELNET ELECTRONICS », la participation de « TELNET HOLDING » était de 49 %.

Suite à l'acte de cession de parts sociales conclu le 06/08/2009, la société « DATA BOX » a acquis 51% du capital de la société « TELNET ELECTRONICS » auprès de l'associé majoritaire. Ainsi, un écart d'acquisition positif (Goodwill) a été déterminé comme suit :

Coût d'acquisition des titres " TELNET ELECTRONICS "	SNC à l'acquisition (6/08/2009)	Quote-part	Ecart d'acquisition positif
755.000,000 <i>a</i>	500.000,000 <i>b</i>	255.000,000 <i>c = 51% b</i>	500.000,000 <i>d = a-c</i>

Le pourcentage de contrôle de la société « TELNET HOLDING » dans la société « TELNET ELECTRONICS » est passé de 49% à 100%. Ainsi, la société « TELNET ELECTRONICS » est devenue une filiale du groupe « TELNET HOLDING » et a été consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

Cet écart d'acquisition positif (Goodwill) doit être amorti, selon les dispositions de la norme NCT 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

Ainsi, la société a amorti l'écart d'acquisition déterminé pour un montant de 500.000,000 Dinars sur une durée de vingt ans.

- **Les autres sociétés consolidées**

Pour les autres sociétés consolidées, aucun écart d'acquisition n'a été constaté, puisque le prix d'acquisition des titres correspondait parfaitement à sa quote-part dans la situation nette de chaque société du groupe, le jour d'acquisition.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de « TELNET HOLDING » dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition, il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles nettes totalisent au 30 juin 2013 un montant de **16 299 747,693**

Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Goodwill / Titres TELNET ELECTRONICS	404 166,666	429 166,667	416 666,667
Goodwill / Titres DATA BOX	1 969 970,798	2 082 809,220	2 026 390,009
<i>Sous total écart d'acquisition</i>	2 374 137,464	2 511 975,887	2 443 056,676
Logiciels	416 878,788	368 988,902	409 457,434
Amortissements (-)	-360 112,924	-285 294,578	-328 994,745
<i>Sous total immobilisations incorporelles</i>	56 765,864	83 694,324	80 462,689
Terrain	2 843 372,231	2 843 372,231	2 843 372,231
Construction	6 699 873,672	6 699 873,672	6 699 873,672
AAI, matériels et outillage	4 634 145,744	4 172 138,270	4 272 922,518
Matériel informatique	2 965 820,274	2 804 295,886	2 926 519,748
Matériel de transport	821 478,035	725 493,514	844 310,651
Equipement de bureau	2 300 812,544	2 080 471,012	2 181 695,485
Immobilisations encours	2 825,300	2 825,300	2 825,300
Amortissements (-)	-6 399 483,435	-5 291 563,691	-5 855 284,116
<i>Sous total immobilisations corporelles</i>	13 868 844,365	14 036 906,194	13 916 235,489
TOTAL	16 299 747,693	16 632 576,405	16 439 754,854

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 %

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.

GROUPE "TELNET HOLDING"

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2013

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			V.C.N AU 30/06/2013
	SOLDE AU 31/12/2012	Variation	SOLDE AU 30/06/2013	Antérieurs	Variation	Cumul	
Ecart d'acquisition							
Goodwill	2 756 768,454	0,000	2 756 768,454	313 711,778	68 919,212	382 630,990	2 374 137,464
<i>sous total</i>	2 756 768,454	0,000	2 756 768,454	175 873,356	68 919,212	382 630,990	2 374 137,464
Immobilisations incorporelles							
Logiciels	409 457,434	7 421,354	416 878,788	328 994,745	31 118,179	360 112,924	56 765,864
<i>sous total</i>	409 457,434	7 421,354	416 878,788	328 994,745	31 118,179	360 112,924	56 765,864
Immobilisation corporelles							
Terrain	2 843 372,231	0,000	2 843 372,231	0,000	0,000	0,000	2 843 372,231
Construction	6 699 873,672	0,000	6 699 873,672	704 962,911	69 543,494	774 506,405	5 925 367,267
AAI, matériel et outillage	4 272 922,518	361 223,226	4 634 145,744	1 603 004,635	100 093,369	1 703 098,004	2 931 047,740
Matériel informatique	2 926 519,748	39 300,526	2 965 820,274	2 004 460,761	50 033,686	2 054 494,447	911 325,827
Matériel de transport	844 310,651	-22 832,616	821 478,035	627 897,080	19 979,724	647 876,804	173 601,231
Equipement de bureau	2 181 695,485	119 117,059	2 300 812,544	914 958,729	304 549,046	1 219 507,775	1 081 304,769
Construction en cours	2 825,300	0,000	2 825,300	0,000	0,000	0,000	2 825,300
<i>sous total</i>	19 771 519,605	496 808,195	20 268 327,800	5 855 284,116	544 199,319	6 399 483,435	13 868 844,365
TOTAL GENERAL	22 937 745,493	504 229,548	23 441 975,042	6 360 152,217	644 236,710	7 142 227,349	16 299 747,693

2) Titres mis en équivalences

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **30 391,838**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Titres - DB ALGERIA	11 002,741	10 826,184	11 432,611
Titres - DB ALGERIA TECH	19 389,097	62 238,663	40 270,390
Titres - SYPHAX AIRLINES	0,000	2 500 000,000	0,000
Total Titres mis en équivalences	30 391,838	2 573 064,847	51 703,001

3) Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **2 740 310,420**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Titres de participation « SGTS »	60 000,000	60 000,000	60 000,000
Prêts au personnel	70 401,116	48 863,259	28 850,000
Prêt SYPHAX AIRLINES	0,000	471 939,450	0,000
Titres de participation « SYPHAX AIRLINES »	2 500 000,000	0,000	2 500 000,000
Dépôts et cautionnements versés	109 909,304	51 266,757	108 107,838
Total Immobilisations financières brutes	2 740 310,420	632 069,466	2 696 957,838
(-) Provisions	-	-	-
Total Immobilisations financières nettes	2 740 310,420	632 069,466	2 696 957,838

4) Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **101 373,928**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Frais préliminaires	0,000	55,672	0,000
Charges à répartir	101 373,928	300 248,501	199 981,227
Total Autres actifs non courants	101 373,928	300 304,173	199 981,227

5) Stocks

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **2 312 841,021**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Stocks prestation de service encours	1 951 851,859	1 070 541,469	457 323,951
Stocks de marchandises	372 194,607	104 323,825	393 790,274
Total Stocks bruts	2 324 046,466	1 174 865,294	851 114,225
(-) Provisions	-11 205,445	-11 205,445	-11 205,445
Total Stocks nets	2 312 841,021	1 163 659,849	839 908,780

6) Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **13 697 821,158**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Clients ordinaires	13 747 821,158	12 817 759,791	14 185 999,226
Clients douteux	269 984,852	214 333,285	267 093,794
Total Clients et comptes rattachés bruts	14 017 806,010	13 032 093,076	14 453 093,020
(-) Provisions	-319 984,852	-214 333,285	-267 093,794
Total Clients et comptes rattachés nets	13 697 821,158	12 817 759,791	14 185 999,226

7) Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **8 857 061,934**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Débiteurs divers	5 470 166,186	278 805,747	3 116 408,649
Charges constatées d'avance	1 046 882,677	251 593,300	283 972,858
Avances au personnel	467,544	508 761,685	3 127,123
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	110 440,500	89 398,500	151 812,817
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	45 569,945	20 089,963	19 411,600
Fournisseurs avoirs à recevoir	81 183,666	4 568,573	84 221,481
Produits à recevoir	303 386,670	385 249,169	23 569,522
Etat subvention à recevoir	70 000,000	70 000,000	70 000,000
Etat excédent d'impôt à reporter	610 068,973	241 254,890	551 807,450
Etat crédit de TVA à reporter	1 118 895,773	957 564,499	1 137 338,432
Total Autres actifs courants	8 857 061,934	2 807 286,326	5 441 669,932

8) Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **1 748 398,001**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Intérêts payés d'avance	9 033,685	0,000	41 238,392
Parties à moins d'un an sur prêts personnel	239 364,316	91 304,367	124 432,456
Prêt personnel CEA	0,000	1 741,116	0,000
Prêt à court terme SYPHAX AIRLINES	1 500 000,000	5 888 060,550	5 500 000,000
Titres SICAV	0,000	98 478,158	0,000
Total Placements et autres actifs financiers	1 748 398,001	6 079 584,191	5 665 670,848

9) Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **4 377 186,800**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Banques	4 307 124,387	7 363 286,485	4 394 172,145
Divers cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	7 081,860
Caisse	56 287,173	21 221,343	17 204,056
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	6 607,993
Compte AFC rachat de titres	85,387	46,469	0,000
Régies d'avances et accreditifs	0,000	121,281	0,000
Total Liquidités et équivalents de liquidités	4 377 186,800	7 398 365,431	4 425 066,054

10) Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres après résultat de l'exercice consolidé totalisent au 30 juin 2013 un montant net de **29 859 578,206**
Ils se détaillent comme suit :

Capital social	11 028 000,000
Réserves consolidées	16 341 292,606
Subvention d'investissement	22 790,457
Actions propres	-198 613,122
Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice	27 193 469,941
Résultat consolidé au 30 juin 2013 (Part du groupe)	2 666 108,265
Capitaux propres consolidés après résultat de l'exercice	29 859 578,206

11) Intérêts minoritaires

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de **330 002,603**
Elle représente la quote-part dans les résultats nets et dans les capitaux propres des filiales, attribuable aux intérêts minoritaires qui ne sont détenus par la mère TELNET HOLDING, ni directement, ni indirectement par l'intermédiaire des filiales.

12) Emprunts

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **2 471 552,442**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Emprunt bancaire	2 442 389,917	3 000 692,014	2 727 044,880
Crédit leasing	29 162,525	84 768,298	56 896,675
Total Emprunts	2 471 552,442	3 085 460,312	2 783 941,555

13) Provisions

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **826 926,118**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Provision individuelle TELNET HOLDING	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Provision individuelle TELNET INC	170 000,000	170 000,000	170 000,000
Provision individuelle DATA BOX	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Provision individuelle PLM SYSTEMS	150 000,000	150 000,000	150 000,000
Provision individuelle TELNET TECHNOLOGIES	150 000,000	150 000,000	150 000,000
Provision individuelle TELNET CONSULTING	206 926,118	0,000	0,000
Total Provisions	826 926,118	620 000,000	620 000,000

14) Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **2 638 368,993**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs d'exploitation	1 642 882,976	1 435 679,556	2 291 136,237
Fournisseurs d'immobilisations	129 626,077	264 517,865	415 589,042
Fournisseurs factures non parvenues	865 859,940	81 322,433	42 001,485
Total Fournisseurs et comptes rattachés	2 638 368,993	1 781 519,854	2 748 726,764

15) Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **12 024 363,862**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Actionnaires et associés dividendes à payer	3 456 588,700	2 920 354,400	748 124,900
Charges à payer	3 344 834,750	4 155 787,096	3 427 897,644
Créditeurs divers	454 712,294	65 180,392	93 013,688
Produits constatés d'avance	369 188,014	230 579,069	353 136,391
Organisme de sécurité sociale	1 695 151,390	903 455,389	830 104,538
Clients avances et acomptes	68 989,126	68 608,517	68 989,126
Clients avoirs à établir	12 156,339	12 156,339	12 534,227
Personnel, rémunération et comptes rattachés	911 847,645	89 262,372	923 499,170
Etat, impôts et taxes	1 710 895,604	956 674,657	865 480,756
Total Autres passifs courants	12 024 363,862	9 402 058,231	7 322 780,440

16) Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant au 30 juin 2013 de **2 014 340,570**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Créances nées sur l'étranger	985 000,000	1 100 000,000	1 100 000,000
Billets trésoreries	0,000	5 000 000,000	4 000 000,000
Banques	401 245,853	288 420,398	124 291,312
Echéance à (-) d'un an / emprunt bancaire	558 302,097	518 067,836	547 863,818
Echéance à (-) d'un an / crédit leasing	55 605,773	57 064,886	55 829,039
Effets de l'homogénéisation - Crédit leasing	0,000	8 204,074	0,000
Intérêts courus	14 186,847	0,000	14 985,496
Total Concours bancaires et autres passifs financiers	2 014 340,570	6 971 757,194	5 842 969,665

VI- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Produits d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **18 306 402,072**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Chiffre d'affaires export	14 634 846,696	14 621 048,197	30 447 813,888
Chiffre d'affaires local	1 519 027,450	916 986,708	1 464 690,028
Chiffre d'affaires réalisé à l'étranger	2 078 068,225	2 109 164,362	3 702 374,473
Autres produits d'exploitation	74 459,701	11 518,356	41 241,115
Total Produits d'exploitation	18 306 402,072	17 658 717,623	35 656 119,504

2) Variation des stocks des produits finis et des encours

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de.....(1 494 527,908)
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Variation de stock – ATC	0,000	- 11 604,308	2 193,221
Variation de stock - DATA BOX	- 2 264,000	3 516,240	9 046,240
Variation de stock - TELNET INC	- 61 017,487	- 509 214,052	33 632,314
Variation de stock - TELNET TECH	-1 431 246,421	- 16 542,000	34 501,623
Total Variation des stocks	- 1 494 527,908	- 533 844,120	79 373,398

3) Achats d'approvisionnements consommés

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... 1 987 457,481
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Achat carburant	54 715,948	54 531,290	109 236,716
Achat facturable au client	0,000	4 260,000	37 682,579
Achat de marchandises et de licences consommés	1 668 140,035	662 029,026	1 377 980,722
Achat d'études et de prestations de services	22 824,001	117 553,019	192 952,403
Achat eau et électricité	156 441,219	133 205,531	323 843,446
Achat fournitures et consommables	13 658,209	61 588,878	152 878,742
Achat petit matériel	67 195,054	13 590,532	37 262,308
Achat vêtement professionnel	4 483,015	2 079,160	6 916,546
Total approvisionnements consommés	1 987 457,481	1 048 837,436	2 238 753,462

4) Charges de personnel

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... 10 389 099,407
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Salaires brut	8 655 998,936	8 695 549,770	16 740 362,907
Charges sociales	1 341 041,878	1 183 986,942	2 920 861,932
Congés payés	392 058,593	399 527,383	287 000,074
Total Charges de personnel	10 389 099,407	10 279 064,095	19 948 224,913

5) Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **990 531,319**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Dot aux amort. immobilisations incorporelles	29 795,985	28 073,380	61 405,455
Dot aux amort. immobilisations corporelles	542 483,399	553 284,992	1 121 854,267
Dot aux amort. écart d'acquisition	68 919,211	68 919,211	137 838,422
Dot aux provisions créances douteuses	50 000,000	0,000	51 742,712
Dot aux provisions pour risques et charges	200 725,424	0,000	0,000
Dot aux résorptions des charges reportées	98 607,300	99 769,317	200 092,263
Total Dot aux amortissements et provisions	990 531,319	750 046,900	1 572 933,119

6) Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **3 910 760,721**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Charges divers ordinaires	13 376,510	13 903,583	22 807,602
Charges locatives	515 724,014	180 648,632	595 358,139
Déplacement, mission et réception	2 050 454,541	2 217 390,189	3 802 180,089
Divers services extérieurs	579 666,151	463 803,313	814 359,668
Entretien & réparation	43 100,470	43 038,350	93 369,815
Frais de colloques & séminaires	16 755,200	32 835,304	56 755,708
Frais de transport	22 224,565	2 341,849	54 712,909
Frais postaux et de télécommunication	159 626,977	184 081,502	419 458,393
Honoraires	204 034,186	212 180,311	451 847,136
Impôts et taxes	84 336,460	68 462,678	166 946,111
Jetons de présence	27 750,000	28 250,000	56 000,000
Primes d'assurances	48 316,596	53 191,182	96 353,392
Publicité, publication et relation public	55 043,128	53 011,081	180 533,729
Recherches & documentation	42 503,311	78 042,093	98 806,023
Services bancaires	47 848,612	39 652,717	83 734,412
Total Autres charges d'exploitation	3 910 760,721	3 670 832,784	6 993 223,126

7) Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **23 323,473**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Agios et intérêts sur crédits bancaire	193 550,829	177 298,808	382 305,553
Intérêts billets trésorerie/Syphax Airlines	135 308,145	76 872,761	223 542,717
Intérêts sur crédits bail	5 791,475	10 491,200	16 648,257
Pertes de change	310 014,259	233 891,597	481 484,848
Gains de change	-621 341,235	-294 730,581	-514 863,921
Total Charges financières nettes	23 323,473	203 823,785	589 117,454

8) Produits des placements

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **269 158,964**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Intérêts sur les comptes financiers de Syphax Airlines	269 084,993	148 901,327	391 743,363
Revenus des valeurs mobilières	73,971	381,853	1 361,258
Total Produits des placements	269 158,964	149 283,180	393 104,621

9) Autres gains ordinaires

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **27 417,177**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Gains sur éléments non récurrent et exceptio.	27 417,177	25 008,879	105 259,307
Produits divers de gestion	0,000	0,000	2 579,344
Total Autres gains ordinaires	27 417,177	25 008,879	107 838,651

10) Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... **2 138,488**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Amendes et Pénalités	1 153,739	2 147,651	4 877,283
Pertes sur éléments non récurrent et exceptio.	984,749	2 925,321	16 699,804
Total Autres pertes ordinaires	2 138,488	5 072,972	21 577,087

11) Quote-part des titres mis en équivalence

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de.....(21 311,163)
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013
Quote-part résultat DB ALGERIA TCH	-20 881,293
Quote-part résultat DB ALGERIA	-429,870
Total Quote-part des titres mis en équivalence	-21 311,163

12) Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique totalise un montant net au 30 juin 2013 de..... 54 351,235
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Impôts sur les sociétés	53 045,998	73 464,576	131 409,952
Charges d'impôts différés	1 305,237	1 007,622	2 046,346
Total Impôt sur les bénéfices	54 351,235	74 472,198	133 456,298

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

1) Dotation aux amortissements & provisions groupe

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 990 531,319
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013
Dot aux amort. immobilisations incorporelles	29 795,985
Dot aux amort. immobilisations corporelles	542 483,399
Dot aux amort. écart d'acquisition	68 919,211
Dot aux provisions créances douteuses	50 000,000
Dot aux provisions pour risques et charges	200 725,424
Dot aux résorptions des charges reportées	98 607,300
Total	990 531,319

2) Variation des stocks

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(1 472 932,241)

Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2013	Variation
Stocks prestation de service encours	457 323,951	1 951 851,859	-1 494 527,908
Stocks de marchandises	393 790,274	372 194,607	21 595,667
Total	851 114,225	2 324 046,466	-1 472 932,241

3) Variation des créances

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 435 287,010

Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2013	Variation
Clients ordinaires	14 185 999,226	13 747 821,158	438 178,068
Clients douteux	267 093,794	269 984,852	-2 891,058
Total	14 453 093,020	14 017 806,010	435 287,010

4) Variation des autres actifs

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(3 424 559,612)

Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2013	Variation
Etat crédit de TVA à reporter	1 137 338,432	1 118 895,773	18 442,659
Débiteurs divers	3 116 408,649	5 470 166,186	-2 353 757,537
Charges constatées d'avance	283 972,858	1 046 882,677	-762 909,819
Avances au personnel	3 127,123	467,544	2 659,579
Fournisseurs d'expl. avances et acomptes	19 411,600	45 569,945	-26 158,345
Fournisseurs avoirs à recevoir	84 221,481	81 183,666	3 037,815
Produits à recevoir	23 569,522	303 386,670	-279 817,148
Etat subvention à recevoir	70 000,000	70 000,000	0,000
Etat excédent d'impôt à reporter	551 807,450	610 068,973	-58 261,523
Variation des autres actifs courants	5 289 857,115	8 746 621,434	-3 456 764,319
Intérêts payés d'avance	41 238,392	9 033,685	32 204,707
Variation des autres actifs financiers	41 238,392	9 033,685	32 204,707
Total	5 331 095,507	8 755 655,119	-3 424 559,612

5) Variation des fournisseurs

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **175 605,194**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation	1 642 882,976	2 291 136,237	-648 253,261
Fournisseurs factures non parvenues	865 859,940	42 001,485	823 858,455
Total	2 508 742,916	2 333 137,722	175 605,194

6) Variation des autres passifs

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **1 992 320,973**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Charges à payer	3 344 834,750	3 427 897,644	-83 062,894
Créditeurs divers	454 712,294	93 013,688	361 698,606
Produits constatés d'avance	369 188,014	353 136,391	16 051,623
Organisme de sécurité sociale	1 695 151,390	830 104,538	865 046,852
Clients avances et acomptes	68 989,126	68 989,126	0,000
Clients avoirs à établir	12 156,339	12 534,227	-377,888
Rémunération due au personnel	911 847,645	923 499,170	-11 651,525
Etat, impôts et taxes	1 710 895,604	865 480,756	845 414,848
Intérêt courus	14 186,847	14 985,496	-798,649
Total	8 581 962,009	6 589 641,036	1 992 320,973

7) Ecart de conversion

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **238 697,526**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Ecart de conversion TELNET CONSULTING	557 647,483	342 863,653	214 783,830
Ecart de conversion DATA BOX France	46 343,191	27 776,279	18 566,912
Ecart de conversion TELNET GMBH	10 049,851	4 703,067	5 346,784
Ecart de conversion TELNET MIDDLE EAST	-264,946	-264,946	0,000
Total	613 775,579	375 078,053	238 697,526

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(734 320,196)
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2013	Variation
Logiciels	409 457,434	416 878,788	-7 421,354
Terrain	2 843 372,231	2 843 372,231	0,000
Construction	6 699 873,672	6 699 873,672	0,000
AAI, matériels et outillages	4 272 922,518	4 554 232,431	-281 309,913
Matériel informatique	2 926 519,748	2 965 820,274	-39 300,526
Matériel de transport	844 310,651	821 478,035	22 832,616
Equipement de bureau	2 181 695,485	2 380 725,856	-199 030,371
Agencements encours	2 825,300	2 825,300	0,000
Encaissement subvention équipement	0,000	-14 500,000	14 500,000
Fournisseurs d'immo. avances et acomptes	151 812,817	110 440,500	41 372,317
Fournisseurs d'immobilisations	-415 589,042	-129 626,077	-285 962,965
Total Investissement immobilisations corporelles et incorporelles	19 917 200,814	20 651 521,010	-734 320,196

9) Décaissement provenant de la acquisitions d'immobilisations financières

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(971 800,000)
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Montant
Octroi prêts au personnel / TELNET HOLDING	-134 500,000
Octroi prêts Syphax Airlines / TELNET HOLDING	-750 000,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET INC	-61 800,000
Décaissement suite à l'octroi de prêts / TELNET TECH.	-25 500,000
TOTAL	-971 800,000

10) Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **4 807 310,000**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Montant
Remboursement de prêts / TELNET HOLDING	9 630,000
Remboursement anticipé prêt Syphax Airlines / TELNET HOLDING	4 750 000,000
Remboursement de prêts/ TELNET INC	27 440,000
Remboursement de prêts / TELNET TECHNOLOGIES	15 040,000
Remboursement de prêts / DATA BOX	4 100,000
Remboursement de prêts / PLM	600,000
Remboursement de prêts / ATC	500,000
TOTAL	4 807 310,000

11) Dividendes et autres distributions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **(674 642,400)**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Montant
Actionnaires TELNET HOLDING	-633 163,000
Actionnaires minoritaires TELNET INC	-21 070,000
Actionnaires minoritaires DATA BOX	-409,400
Associés minoritaires PLM SYSTEMS	-20 000,000
TOTAL	-674 642,400

12) Encaissement provenant des emprunts

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013 **2 835 000,000**
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Montant
Encaissements Billets Trésorerie/TELNET HOLDING	750 000,000
Encaissements emprunt TELNET INC	1 400 000,000
Encaissements emprunt TELNET TECHNOLOGIES	400 000,000
Encaissements emprunt DATA BOX	285 000,000
TOTAL	2 835 000,000

13) Remboursement d'emprunts

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(7 242 174,105)
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Montant
Remboursement emprunt TELNET HOLDING	-4 756 421,065
Remboursement emprunt TELNET INC	-1 670 413,789
Remboursement emprunt TELNET TECHNOLOGIES	-806 197,041
Remboursement emprunt DATA BOX	-9 142,210
TOTAL	-7 242 174,105

14) Variation de trésorerie

Cette rubrique totalise au 30 juin 2013(324 833,795)
Elle est ventilée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Banques	4 307 124,387	4 394 172,145	-87 047,758
Divers cautions bancaires	7 081,860	7 081,860	0,000
Caisse	56 287,173	17 204,056	39 083,117
Avances sur dépenses	6 607,993	6 607,993	0,000
Compte AFC rachat de titres	85,387	0,000	85,387
Régies d'avances et accréditifs	0,000	0,000	0,000
Découverts bancaires	-401 245,853	-124 291,312	-276 954,541
TOTAL	3 975 940,947	4 300 774,742	-324 833,795