



www.groupe-telnet.net

CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

EXERCICE 2022

Responsable chargé de l'information

Monsieur Fahmi GDOURA

Directeur des Affaires Financières

Immeuble ENNOUR Centre Urbain NORD TUNIS 1082

Tél. : [+216] 71706 922 *** Fax : [+216] 71 706 939

fahmi.gdoura@groupe-telnet.net

PRESENTATION DE LA SOCIETE

◇ **DENOMINATION SOCIALE :** TELNET HOLDING

◇ **FORME JURIDIQUE :** Société Anonyme

◇ **OBJET SOCIAL :** (article 2 des statuts)

La société a principalement pour objet :

- Toutes prises d'intérêts et de participations dans toutes sociétés et entreprises tunisiennes ou étrangères et ce, sous quelque forme que ce soit, notamment par la souscription ou l'acquisition de toutes valeurs mobilières, parts d'intérêts ou autres droits sociaux.

- La participation directe ou indirecte à des sociétés pouvant se rattacher à l'un des objets précités, par voie de création de sociétés nouvelles, tunisiennes et/ou étrangères, d'apports, de commandite, de souscriptions, achats de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association en participation ou de prise ou de dation ou en gérance de tous biens ou droits ou autrement ; et

- Généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

Le tout, tant pour elle-même, que pour le compte de tiers en participation, sous quelque forme que ce soit, notamment par voie de création de société, de souscription, de commandite, de fusion ou d'absorption, d'avance de fonds, d'achats ou de ventes de titres et droits sociaux, de cession ou locations de tout ou partie de ses biens et droits mobiliers ou immobiliers.

◇ **CAPITAL SOCIAL :**

Le capital actuel s'élève à douze millions cent trente mille huit cent (12.130.800) dinars tunisiens divisé en douze millions cent-trente mille huit cent (12.130.800) actions nominatives d'un dinar (1) tunisien chacune libérées intégralement.

◇ **SIEGE SOCIAL :**

Immeuble Ennour Centre Urbain Nord Tunis - 1082 Tunis Mahrajene - Tunisie.

◇ **CONSEIL D'ADMINISTRATION :**

Membre	Fonction	Mandat
M. Sami KHOUAJA (*)	Président (**)	2022-2023-2024
M. Mohamed FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Mehdi FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
Madame Ines FRIKHA (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
La Société HIKMA PARTICIPATIONS (*)	Administrateur	2022-2023-2024
La Société AMALTECH (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Nidhal OURFELLI (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
M. Amine Bel HADJ SALAH (*)	Administrateur (***)	2022-2023-2024
M. Slim ZEGHAL (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(**) Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 16 Mai 2022.

(***) Représentant des petits porteurs.

(****) Administrateur indépendant.

(*****) Administrateur Délégué Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 19 Septembre 2022

◇ **COMMISSAIRES AUX COMPTES :**

Nom et Prénom	Titre	Mandat
M. Mahmoud TRIKI (*)	Expert-comptable membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie	2022-2023-2024
La société FMBZ KPMG Tunisie (*)	Expert-comptable membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

◇ **DATES CLES :**

- ⇒ **1994 :** Création de la société sous la dénomination :TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé « TELNET » ;
- ⇒ **1995 :** Premier contrat signé avec un groupe international: La SAT, filiale de SAGEM ;
- ⇒ **1996 :** Création des filiales Data BOX et de TELNET INCORPORATED ;
- ⇒ **1997 :** Spécialisation dans les développements offshores au profit de grands groupes internationaux ;
- ⇒ **1998 :** Certification ISO 9001 pour le système de management de la qualité ;
- ⇒ **2001 :** Obtention du Prix de l'innovation auprès de la chambre Tuniso- Française de commerce et d'industrie ;
- ⇒ **2002 :** Acquisition d'un nouveau siège High-Tech, au Centre Urbain Nord à Tunis ;
- ⇒ **2004 :**
 - Internationalisation : implantation en France de la filiale TELNET CONSULTING ;
 - Xème anniversaire ;
- ⇒ **2006 :**
 - Certification niveau 5 selon le modèle CMMi ;
 - Implantation au Pôle Technologique El Ghazala via la filiale TELNET TECHNOLOGIES;
- ⇒ **2007 :**
 - Création de la filiale PLM SYSTEMS ;
 - Implantation à Sfax via le 2ème site de la filiale TELNET TECHNOLOGIES;
- ⇒ **2008 :**
 - Création de la Joint-Venture «Altran Telnet Corporation» en association avec le groupe français ALTRAN ;
 - Accord de coopération avec le Commissariat à l'Energie Atomique /MINATEC ;
- ⇒ **2009 :**
 - Installation dans le nouveau Techno-centre aux Berges du Lac ;
 - Conclusion d'un accord avec le Groupe SAFRAN dans les domaines de l'aéronautique, de la sécurité et des cartes à puces ;
 - Signature d'un accord-cadre avec Dassault Systèmes «PLM pour l'économie numérique en Tunisie» ;
 - Adhésion à l'Organisation Arabe des Technologies de l'Information et de la Communication (AICTO) ;
 - Adhésion au pôle de compétitivité français «SYSTEM@TIC Paris Région» ;
 - Création de deux nouvelles filiales : TELNET ELECTRONICS en Tunisie et Data BOX France en France ;
- ⇒ **2010 :**
 - Création de la plateforme de recherche LINKLAB en partenariat avec le C.E.A ;
 - Obtention « Award » de la Chambre de Commerce Tuniso-Américaine ;
 - Obtention de la certification ISO 9001 version 2008 de Data BOX ;
 - Lancement du projet d'introduction de la société TELNET HOLDING en bourse.
- ⇒ **2011 :**
 - Election de TELNET CONSULTING en tant que membre du Directoire de SYSTEM@TIC Paris-Région ;
 - Obtention du projet « CAREBOX » du label du pôle de compétitivité SYSTEM@TIC Paris-Région ;
 - Invitation de TELNET HOLDING à « The New Tunisia's Investment Conference » tenue à Tunis ;
 - Participation de TELNET HOLDING au salon de l'UIT à Genève pour la présentation de son savoir-faire « Produit » ;
 - TELNET HOLDING signe une lettre d'intention pour la mise en place d'une structure commune d'ingénierie produit avec Lacroix Electronique ;
 - Admission au marché principal de la cote de la Bourse des valeurs Mobilières de Tunis de la société TELNET HOLDING ;
 - Tenue de la première Assemblée Générale Ordinaire de TELNET HOLDING ouverte au public ;
 - Nouvelle implantation à l'étranger :
 - TELNET GmbH en Allemagne « Münchner Technologie Zentrum » ;
 - TELNET NORTH AMERICA aux U.S.A «Technology park of Houston »;

- TELNET MIDDLE EAST « T.M.E » aux Emirats Arabes Unis « Hamriyah Free Zone » ;
- ⇒ 2012 :
- Prise de participation de la société TELNET HOLDING dans le capital social de la compagnie aérienne SYPHAX AIRLINES ;
 - Participation au salon Embedded World 2012 à Nuremberg ;
 - Lancement du projet « MINIADEC de TELNET » au Parc Technologique El Ghazala et inauguration des tours d'innovation ;
 - La filiale Data BOX, a obtenu du constructeur Polycom le prix «Meilleur Partenaire pour la région MENA» durant le salon GITEX 2012 à Dubai et le certificat «POLYCOM PLATINUM» ;
 - La filiale Data BOX a obtenu le prix « Pinnacle Award 2012 » du constructeur Digium sur l'Afrique ;
- ⇒ 2013 :
- Signature d'un important contrat entre la filiale TELNET GmbH et la société Lufthansa Systems pour la mise en place d'un réseau IP MPLS en Afrique ;
 - Constitution d'une nouvelle filiale dénommée « TELNET INNOVATION LABS »;
 - Mise en place d'un plateau de développement pour le compte de l'équipementier TREVES avec la filiale PLM SYSTEMS ;
 - La filiale PLM SYSTEMS renforce sa relation de partenariat avec DASSAULT SYSTEMES en tant que V.A.R unique pour la fourniture et le support des solutions PLM dédiées aux industries Aéronautique, Automobile, Energie et Biens de Consommation ;
 - La filiale Data BOX a obtenu pour la 2ème année consécutive le prix du meilleur partenaire de Polycom sur la région Afrique/Moyen Orient lors du salon «GITEX 2013» qui a lieu à Dubai ;
- ⇒ 2014 :
- La filiale Data BOX obtient le prix de Digium « 2014 Pinnacle Partner Award » ;
 - La filiale Data BOX participe pour la 3ème fois aux « tech.days » de Microsoft ;
 - Tenue d'une communication financière au Techno-centre ;
 - Participation du groupe TELNET HOLDING au Workshop Elgazala Innovation Day (EID`2014) ;
 - Participation du groupe TELNET HOLDING au Workshop Data BOX / Adtran;
 - Nomination de M. Raouf CHEKIR en tant que Directeur Général de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Maintien de la certification ISO 9001 Version 2008 ;
 - XXème anniversaire ;
- ⇒ 2015 :
- Visite de Mr. Shaesub LEE, Directeur du Secteur de normalisation à l'UIT ;
 - Participation du groupe au salon Embedded World 2015, à Nuremberg ;
 - Nomination de M. Mohamed FRIKHA en tant que Président du Conseil d'administration de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - La filiale Data BOX est désignée l'unique partenaire « Oracle ». ;
 - La filiale Data BOX a obtenu la certification EN 9100 : 2009 ;
- ⇒ 2016 :
- Nomination de M. Sami KHOUAJA en tant que Président du Conseil d'administration de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Nomination de M. Mohamed FRIKHA en tant que Directeur Général de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Reconduction de la certification ISO 9001 Version 2008 pour les activités du groupe portant sur la gestion de projets, la conception, le développement, l'intégration, les tests et l'assistance technique de produits logiciels dans le domaine des nouvelles technologies de l'information, de la communication et de l'électronique ;
 - Le groupe est devenue le 1er groupe tunisien certifié EN 9100 : 2009 dans le domaine de l'Avionique et la Défense ;
 - Signature d'une convention de partenariat avec « SMART TUNISIA » pour l'emploi de 120 ingénieurs sur 3 ans ;
 - Participation du groupe au salon Embedded World 2016, à Nuremberg ;
 - Signature de l'acte de renouvellement de l'accord-cadre entre le groupe TELNET Holding et le C.E.A « Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives » ayant trait à la Recherche, le Développement et l'Innovation (R.D.I).
 - Mise en place d'un comité stratégique « COSTRA » ;
 - Signature de la convention de partenariat entre le groupe TELNET HOLDING et le groupe européen AIRBUS SAFRAN LAUNCHERS, le 30 novembre 2016 au palais présidentiel de Carthage, à l'occasion de la conférence internationale de l'investissement TUNISIA 2020 ;

- La prise de participation du groupe dans le capital social d'une START UP dénommée AUDIOSENSE ;
- L'obtention de la certification SPICE Level 3 pour les activités « Software engineering for Engine control systems et Displays & Instrument clusters » dans le domaine Automobile ;
- La reconduction de la certification TL9000 au nom la filiale DATA BOX S.A dans le domaine de déploiement des réseaux d'opérateurs de télécommunications ;

⇒ **2017 :**

- Consolidation du partenariat global entre le groupe TELNET HOLDING et le groupe ALTRAN à travers la société commune ALTRAN TELNET CORPORATION ;
- Participation avec le groupe ARIANE au projet mondial Q@TS (Quick access to space) au cours du salon du BOURGET en juin 2017.

⇒ **2018 :**

- Signature d'un contrat de conseil sur trois ans entre la filiale américaine Telnet Corporation et le groupe Américain Gartner Inc. leader mondial de conseil et de recherche dans le domaine des techniques avancées dont le siège social est situé à Stamford aux USA, ce contrat vise l'assistance et le conseil dans la mise en place de la nouvelle structure américaine de Telnet et le développement de ses opérations dans le marché américain et à l'international à partir des USA.
- Signature d'un Protocole d'Entente entre AEROSPACE VALLEY Toulouse, TECHNOPOLE DE SFAX et TELNET HOLDING
- L'inauguration de l'extension du site opérationnel sis à Sfax. Cette extension permettra à la société TELNET INCORPORATED « S.A » d'accueillir 100 ingénieurs supplémentaires tout au long de l'année 2018 dans le cadre de développement des activités avec le client stratégique « INGENICO »
- Signature d'un contrat de partenariat avec le CETIM France pour la réalisation de projets en simulation numérique multi physique pour diverses branches de la mécanique
- Organisation du séminaire « L'Espace : nouvel horizon pour l'entrepreneuriat » les 25 et 26 Avril 2018 à Sfax
- Participation au salon mondial « TOULOUSE SPACE SHOW 2018 » du 26 au 28 Juin 2018 et ;
- Le groupe TELNET Holding renouvelle la certification ISO 9001 version 2015 ;

⇒ **2019**

- Signature du contrat de lancement de « Challenge ONE », par la fusée Russe « SOYUZ-2 » au Centre de Recherche en Numérique de Sfax
- Augmentation du capital de la filiale établie aux Etats Unis d'Amérique dénommée « TELNET CORPORATION INC » ;
- Tenue de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui a décidé une augmentation de capital de 1 102 800 dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11 028 000 dinars à 12 130 800 dinars et ce par l'attribution gratuite de 1 102 800 actions nouvelles d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune au profit de tous les actionnaires à raison d'une action nouvelle pour 10 actions Anciennes
- Signature d'un protocole d'accord tripartite entre La société TELNET Holding et les sociétés russes SPUTNIX et GK Launch Services pour la construction de composants de satellites et à leur mise en orbite ainsi que la création à Sfax du premier centre de formation spécialisé dans les sciences de l'espace
- Signature d'un protocole d'accord avec le Groupe saoudien MEFC (Middle East Fiber Cable Manufacturing) pour la création de TELNET Arabia.
- Création d'une entreprise tuniso-japonaise spécialisée dans la fabrication des drones dénommée "Drone Fit" et dont le siège social est à Sfax.
- Consolidation du partenariat avec le CETIM France dans le domaine du calcul & simulation numérique et lancement d'une nouvelle activité de conception de bancs d'essais mécaniques
- Tenue d'une communication financière au siège de la Bourse de Tunis
- Création d'une filiale en Russie dénommée RUS Telnet

⇒ **2020**

- Finalisation des tests de certification du satellite ChallengeOne à Tunis puis à Moscow durant le second trimestre 2020.

- Le satellite « Challenge One », sera lancé dans l'espace le 20 mars 2021 par la fusée russe Soyuz2 à partir du cosmodrome de baïkonour.
- TELNET Holding dévoile son premier drone lors de son AGO du 29/06/2020.
- Création d'une filiale en France dénommée TELNET INTERNATIONAL « TI » SAS
- Création d'une filiale en France dénommée TITAN France SAS
- Participation de Telnet Holding au salon « Smart Industrie 2020 »
- Participation de TELNET au 33ème congrès international de l'OEET " La révolution digitale"

⇒ 2021

- TELNET, première société privée en Afrique et dans le monde Arabe à lancer un satellite conçu et fabriqué 100 % par des compétences locales. C'est un grand pas pour la Tunisie dans l'espace : le premier satellite Tunisien Challenge one a été lancé avec succès depuis la base spatiale de Baïkonour via la fusée Russe Soyuz-2 le Lundi 22 Mars 2021 . Le président de la République Kais Saïed assistait en direct à cet événement historique depuis le Techno centre de TELNET et cet événement a été relayé par toute la presse internationale ce qui est important pour l'image du pays et la notoriété du groupe Telnet dans le monde.
- TELNET et le fabricant français des produits pour les marchés de défense et du spatial, HEMERIA annoncent la signature d'un accord franco-tunisien autour du spatial, le 3 Juin 2021
- Signature d'un accord de partenariat avec Thales Alenia Space, le 02 Août 2021
- Signature le 12 Septembre 2021 d'une convention avec la commission nationale de l'espace extra atmosphérique pour le satellite ChallengeOne
- Telnet Holding obtient le certificat MSI 20000, le standard international dédié à la qualité financière des entreprises, le 22 Septembre 2021
- Le Groupe TELNET Holding annonce le 19 novembre 2021 la double certification ISO 9001 (renouvellement de la norme qui définit des exigences pour la mise en place d'un système de management de la qualité) et ISO 27001 (la norme de sécurité internationale qui spécifie les exigences relatives aux systèmes de management de la sécurité des informations).
- Le Groupe TELNET Holding annonce l'installation de la première station terrestre pour communications spatiales en Tunisie, le 3 décembre 2021
- Telnet a participé à la world satellite business week en France du 20 au 23 décembre 2021 pour une bonne visibilité du nouveau marché de l'espace NewSpace et le développement de collaboration avec les grands acteurs mondiaux de l'espace

⇒ 2022

- Dans une première expérimentation en Afrique et dans le monde arabe, utilisation du satellite tunisien « ChallengeOne » dans le domaine de l'agriculture intelligente appliquée aux Grandes Cultures à Jendouba, le 22 Mars 2022
- juin 2022 : dans la continuité de ses actions sociétales, le Groupe TELNET poursuit ses actions sociétales et lance officiellement sa stratégie Responsabilité Sociétale d'Entreprise RSE selon l'ISO26000 et le Global Reporting Initiative.
- Juillet 2022 : l'agence de notation PBR Rating octroie à Telnet Holding la note de A+(TUN) avec perspective positive sur une échelle de notation allant de AAA à D.
- Août 2022 : Telnet Holding dévoile les candidates de la première astronaute Tunisienne, et ce à l'occasion de la fête nationale de la femme.
- Participation de Telnet avec deux projets aux side events de la CCITJ, et ce à l'occasion de la TICAD8.
- Septembre 2022 : Participation de Telnet au World Satellite Business Week à Paris, du 12 au 16 Septembre 2022.
- Participation de TELNET au salon international de l'aérospatiale et de la défense "IADE Tunisia" du 12 au 16 Octobre 2022

RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

EXERCICE 2022

L'exercice 2022 correspond au 28ème exercice comptable de la société TELNET HOLDING S.A depuis sa création et le 12ème suite à son introduction en bourse. Il s'est caractérisé, essentiellement, par les faits suivants :

- La tenue de quatre réunions du conseil d'administration ;
- La tenue d'une assemblée générale ordinaire ;
- Création d'une filiale en Tunisie dénommée Telnet SMART» S.A.R.L au capital de 250 000 Dinars

Le présent rapport de gestion donne une idée sur l'activité du groupe TELNET HOLDING courant l'exercice 2022 et les perspectives à venir.

1. ACTIVITES ET RESULTATS :

1.1. Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société:

La société TELNET HOLDING « S.A » exerce son objet social conformément aux dispositions statutaires arrêtées le 07 mai 2011 et mises à jour le 10 juin 2019.

La société TELNET HOLDING « S.A » dispose de tout un staff administratif, financier, comptable, commercial, de marketing, de communication, de gestion des ressources humaines, de qualité et de support. Elle assure toutes les fonctions transverses tant pour elle que pour ses filiales.

Ceci étant, le chiffre d'affaires de la société TELNET HOLDING « S.A » provient intégralement des opérations réalisées avec les filiales conformément aux contrats de prestations de services en vigueur.

Ce chiffre d'affaires se détaille comme suit :

Société	Chiffre d'affaires « C.A » en TND	
	2022	2021
C.A Local		
PLM SYSTEMS		171 900,00
TELNET INNOVATION LABS		2 700,00
TELNET INCORPORATED	2 491 800,00	2 982 100,00
TELNET TECHNOLOGIES	501 600,00	1 504 800,00
DATABOX	40 500,00	
TOTAL	3 033 900,00	4 661 500,00
C.A Export		
TELNET CONSULTING	9 915,57	55 098,82
DATA BOX France	2 478,89	7 516,10
TOTAL	12 394,46	62 614,92
TOTAL GENERAL	3 046 294,46	4 724 114,92

Par ailleurs il est à noter que le groupe TELNET HOLDING est spécialisé dans l'ingénierie des technologies de l'Information et de la Communication et il se positionne sur trois pôles qui génèrent son chiffre d'affaires global à savoir :

❖ **Recherche et Développement en ingénierie produit (R&DIP) :**

Il englobe les métiers de l'ingénierie Software, de l'ingénierie Télécom, de l'ingénierie Hardware, et de l'ingénierie Electronique et Micro-électronique.

❖ **Télécommunication et intégration des réseaux :**

Les deux principales activités de ce pôle sont les prestations de déploiement et d'intégration réseau tant à l'échelle nationale qu'internationale.

❖ **Services PLM (Product Life-cycle Management) :**

Ce pôle s'intéresse à la gestion du cycle de vie du produit à travers l'exploitation de logiciels scientifiques et techniques et de méthodologies spécifiques.

Par ailleurs, les produits d'exploitation consolidés par pôle se détaillent comme suit :

POLE	2022		2021	
	C.A	%	C.A	%
Métier R&D en ingénierie produit	46 389 392,82	81,58%	40 493 101,99	81,99%
Métier Télécoms et Réseaux	1 968 174,30	3,46%	2 660 303,94	5,39%
Métier des Services PLM	8 505 811,33	14,96%	6 233 380,67	12,62%
TOTAL	56 863 378,45	100%	49 386 786,60	100%

A cet effet les filiales sous le contrôle exclusif ont dégagé les chiffres d'affaires suivants (y compris les C.A intergroupe) :

Société	Chiffre d'affaires « C.A » en TND	
	2022	2021
SOCIETES TUNISIENNES		
TELNET INCORPORATED	35 719 543,720	30 901 414,104
TELNET TECHNOLOGIES	7 528 248,597	14 729 930,186
DATA BOX	1 792 739,400	2 506 527,041
PLM SYSTEMS	6 875 912,136	5 769 660,500
PLM EQUIPMENTS	1 361 008,700	383 774,423
TELNET INNOVATION LABS	-	76 444,000
TOTAL	53 277 452,55	54 367 750,254
SOCIETES ETRANGERES		
TELNET CONSULTING	5 809 697,849	5 918 070,267
DATA BOX France	291 690,687	458 910,040
TELNET SPACE	432 134,883	310 867,202
TOTAL	6 533 523,419	6 687 847,509
TOTAL GENERAL	59 810 975,97	61 055 597,763

Les états financiers individuels de la société TELNET HOLDING « S.A » font apparaître un bénéfice net de **4 924 411,082** Dinars au titre de l'exercice 2022, compte tenu des produits de participations s'élevant à **5 107 500,000** Dinars au titre de dividendes décidés au cours de l'exercice 2022 auprès des filiales TELNET INCORPORATED ; TELNET TECHNOLOGIES , PLM SYSTEMS et PLM EQUIPEMENT.

Les produits de participations se détaillent au 31 décembre 2022 comme suit :

Société	Produits de participations en TND	
	2022	2021
TELNET INCORPORATED	3 464 700,000	2 771 760,000
TELNET TECHNOLOGIES	1 484 400,000	1 484 400,000
PLM SYSTEMS	157 500,000	105 000,000
PLM EQUIPEMENT	900,000	450,000
TOTAL GENERAL	5 107 500,000	4 361 610,000

Les états financiers consolidés du groupe TELNET HOLDING au titre de l'exercice 2022 dégagent un bénéfice net de l'ensemble consolidé de 8 337 994,882 Dinars. Par ailleurs, le chiffre d'affaires consolidé est passé de 48 275 618,449 Dinars en 2021 à 55 339 466,257 Dinars en 2022.

1.2. Evolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années :

1.2.1. Les performances de la société TELNET HOLDING S.A :

La période 2018-2022 s'est caractérisée par une évolution instable des produits d'exploitation.

Désignation	2018	2019	2020	2021	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	17 690 963	12 138 007	7 562 687	9 085 725	8 153 794
<i>Variation annuelle en %</i>	<i>68,60%</i>	<i>-31,39%</i>	<i>-37,69%</i>	<i>20,14%</i>	<i>-10,26%</i>
Prestations de services	4 123 397	4 032 391	4 460 357	4 724 115	3 046 294
<i>variation annuelle en %</i>	<i>-22,22%</i>	<i>-2,21%</i>	<i>10,61%</i>	<i>5,91%</i>	<i>-35,52%</i>
Produits des participations	13 567 566	8 105 616	3 102 330	4 361 610	5 107 500
<i>variation annuelle en %</i>	<i>161,33%</i>	<i>-40,26%</i>	<i>-61,73%</i>	<i>40,59%</i>	<i>17,10%</i>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	0	0	472 335	0	0
Subvention d'exploitation	18 438	23 100	0	0	0
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			472 335	0	0
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	17 709 401	12 161 107	8 035 022	9 085 725	8 153 794
<i>revenus/produits d'exploitation</i>	<i>99,90%</i>	<i>99,81%</i>	<i>94,12%</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>
Achats et variation de stocks	56 009	66 620	47 054	42 339	5 715
MARGE BRUTE	17 653 392	12 094 487	7 987 968	9 043 386	8 148 080
<i>Taux de marge</i>	<i>99,68%</i>	<i>99,45%</i>	<i>99,41%</i>	<i>99,53%</i>	<i>99,93%</i>
Frais de personnel	2 840 691	3 101 608	2 739 085	3 181 094	2 243 031
Autres charges d'exploitation	761 294	791 483	855 877	931 456	1 000 263
EBITDA	14 051 407	8 201 396	4 393 006	4 930 836	4 904 786
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	<i>79,34%</i>	<i>67,44%</i>	<i>54,67%</i>	<i>54,27%</i>	<i>60,15%</i>
Dotations aux amortissements et aux provisions	152 425	51 821	71 062	33 080	39 041
EBIT	13 898 981	8 149 575	4 321 944	4 897 756	4 865 745
<i>Taux de marge d'EBIT</i>	<i>78,48%</i>	<i>67,01%</i>	<i>53,79%</i>	<i>53,91%</i>	<i>59,67%</i>
Charges financières nettes	75 807	-140 401	34 724	-31 286	-6 071
Produits financiers	25 480	40 107	44 205	55 172	53 350
Autres gains et pertes ordinaires	1 094	-6 340	-139	-60	18 633
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	14 001 363	8 042 941	4 400 734	4 921 583	4 931 657
Impôt sur les bénéfices	119 755	41 614	204 833	94 172	7 245
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)					
RESULTAT NET	13 881 608	8 001 327	4 195 901	4 827 412	4 924 411
<i>Marge nette</i>	<i>78,39%</i>	<i>65,79%</i>	<i>52,22%</i>	<i>53,13%</i>	<i>60,39%</i>

1.2.2. Les performances de l'ensemble consolidé TELNET HOLDING :

Le détail de l'ensemble des performances se présente ainsi :

Désignation	2018	2019	2020	2021	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	40 404 309	43 338 314	40 362 790	48 995 974	56 434 812
<i>Variation annuelle en %</i>	<i>-7,92%</i>	<i>7,26%</i>	<i>-6,87%</i>	<i>21,39%</i>	<i>15,18%</i>
Etudes, prestations de services et ventes de marchandises	39 681 552	42 679 166	39 754 861	48 275 618	55 339 466

Autres produits d'exploitation	722 757	659 148	607 929	720 355	1 095 346
AUTRES REVENUS	45 634	467 974	271 864	390 813	428 566
Subvention d'exploitation	31 596	49 700	0	0	0
Production immobilisée	14 038	418 274	271 864	390 813	428 566
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	40 449 943	43 806 288	40 634 654	49 386 787	56 863 378
<i>revenus/produits d'exploitation</i>	<i>99,89%</i>	<i>98,93%</i>	<i>99,33%</i>	<i>99,21%</i>	<i>99,25%</i>
Achats et variation de stocks	6 055 277	6 971 432	5 779 200	5 224 347	7 833 504
MARGE BRUTE	34 394 666	36 834 856	34 855 453	44 162 440	49 029 875
<i>Taux de marge</i>	<i>85,03%</i>	<i>84,09%</i>	<i>85,78%</i>	<i>89,42%</i>	<i>86,22%</i>
Frais de personnel	20 342 567	21 632 291	20 880 150	25 804 376	31 071 921
Autres charges d'exploitation	6 488 444	6 790 866	5 764 476	5 677 709	7 168 365
EBITDA	7 563 654	8 411 699	8 210 828	12 680 354	10 789 588
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	<i>18,70%</i>	<i>19,20%</i>	<i>20,21%</i>	<i>25,68%</i>	<i>18,97%</i>
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 101 866	1 302 914	1 030 081	1 445 439	1 300 288
EBIT	5 461 789	7 108 785	7 180 747	11 234 915	9 489 301
<i>Taux de marge d'EBIT</i>	<i>13,50%</i>	<i>16,23%</i>	<i>17,67%</i>	<i>22,75%</i>	<i>16,69%</i>
Charges financières nettes	4 171 560	-2 127 652	1 215 839	-492 441	150 011
Produits financiers	44 646	9 110	9 073	66 319	61 167
Autres gains et pertes ordinaires	117 690	99 060	-116 723	-74 744	-3 240
Quote-part des titres mis en équivalence	381 736	166 252	-82 439	-89 645	211 973
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	10 177 421	5 255 555	8 206 497	10 644 405	9 909 212
Impôt sur les bénéfices	579 555	658 939	909 643	1 452 218	1 571 217
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)					
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	9 597 865	4 596 616	7 296 854	9 192 187	8 337 995
<i>Marge nette</i>	<i>23,73%</i>	<i>10,49%</i>	<i>17,96%</i>	<i>18,61%</i>	<i>14,66%</i>

1.3. Les indicateurs spécifiques par secteur :

Les indicateurs spécifiques sont présentés individuellement et consolidés pour le dernier trimestre de l'exercice

1.3.1. Les indicateurs individuels :

1.3.1.1. au 31 décembre 2022 :

	QUATRIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A DECEMBRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2021 (*)
	2022	2021	2022(**)	2021(*)	EN TND	%	
			(b)	(a)			
Produits d'exploitation (1)	775 200	1 244 042	8 153 794	9 085 725	-931 931	-10%	9 085 725
Produits de placement	0	15 550	22 465	55 172	-32 707	-59%	55 172
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	-18 578	2 805	8	31 286	-31 278	-100%	31 286
Charges d'exploitation (2) (***)	471 570	1 033 345	3 173 118	4 154 888	-981 770	-24%	4 154 888
• Charges de personnel	274 708	819 275	2 239 975	3 181 094	-941 119	-30%	3 181 094
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	196 862	214 071	933 143	973 795	-40 652	-4%	973 795
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	39,17%	16,94%	61,08%	54,27%			54,27%

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par les commissaires aux comptes
 (***) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.3.2. Les indicateurs consolidés :

1.3.2.1. au 31 décembre 2022 :

	QUATRIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A DECEMBRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2021 (*)
	2022	2021	2022(**)	2021(*)	EN TND	%	
			(b)	(a)			
Produits d'exploitation (1)	15 822 367	13 922 480	57 116 113	49 386 787	7 729 326	16%	49 386 787
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	12 115 320	11 736 931	46 629 623	40 493 102	6 136 521	15%	40 493 102
• Pôle télécoms et intégration réseaux	615 654	612 531	1 972 919	2 660 304	-687 385	-26%	2 660 304
• Pôle Services PLM	3 091 393	1 573 018	8 513 571	6 233 381	2 280 190	37%	6 233 381
Produits de placement	42 638	0	42 638	66 319	-23 681	-36%	66 319
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	-764 248	73 715	- 152 246	492 441	-644 687	-131%	492 441
Charges d'exploitation (2) (***)	12 756 377	8 959 339	46 192 776	36 706 432	9 486 344	26%	36 706 432
• Charges de personnel	8 184 973	6 614 356	31 077 360	25 804 376	5 272 984	20%	25 804 376
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	4 486 287	2 299 247	15 117 706	10 860 785	4 256 921	39%	10 860 785
• Variation des travaux en cours	85 117	45 736	- 2 290	41 271	-43 561	-106%	41 271
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	19,37%	35,65%	19,12%	25,68%			25,68%

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par les commissaires aux comptes

(***) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.4. Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport établi :

❖ RAS

1.5. Les changements des méthodes d'élaboration des états financiers :

Les états financiers de la société TELNET HOLDING S.A (individuels et consolidés), arrêtés au 31 décembre 2022, sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes et identiquement aux exercices antérieurs. Il y a lieu de noter que :

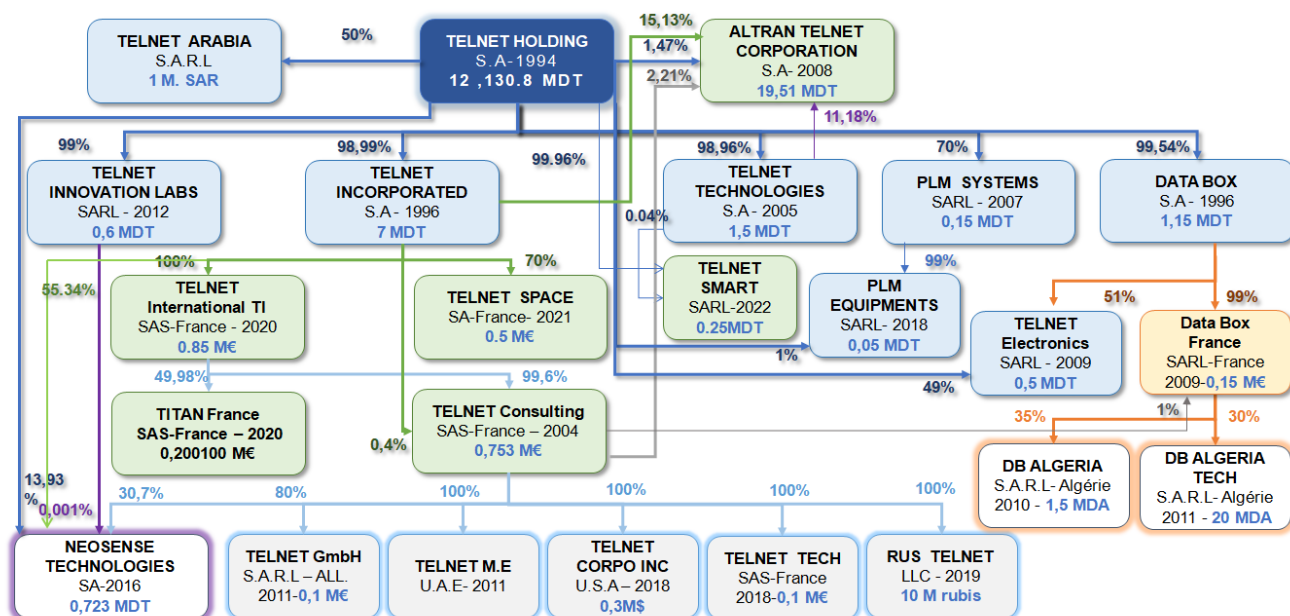
- ❖ Les éléments inclus dans le bilan sont les actifs, les capitaux propres et les passifs ;
- ❖ La présentation des actifs et des passifs dans le corps du bilan fait ressortir la distinction entre les éléments courants et les éléments non courants ;
- ❖ Les charges et les produits sont présentés selon la méthode autorisée basée sur la provenance et la nature des charges ;
- ❖ Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation sont présentés en utilisant la méthode indirecte (méthode autorisée) qui consiste à présenter ces flux en corrigeant le résultat net de l'exercice pour tenir compte des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de tout report en régularisation d'encaissements ou de décaissements passés ou futurs et des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement ;
- ❖ Les notes aux états financiers comprennent les informations détaillant et analysant les montants figurants aux états financiers ainsi que les informations supplémentaires utiles aux utilisateurs ;
- ❖ Elles comprennent les informations dont la publication est requise par les normes tunisiennes et d'autres informations qui sont de nature à favoriser la pertinence ;
- ❖ Les états financiers consolidés sont exprimés en dinars tunisiens. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur ;
- ❖ 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.

2. PARTICIPATIONS :

2.1. L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle :

La société TELNET HOLDING « S.A » assure un contrôle direct et indirect de ses filiales. Au 31 décembre 2022, l'organigramme juridique se présente ainsi :

ORGANIGRAMME JURIDIQUE DU GROUPE TELNET HOLDING AU 31/12/2022



Les faits marquants des activités opérationnelles durant l'exercice 2022 se résument ainsi :

Les indicateurs au 31 décembre 2022 se rapportant aux différentes activités du Groupe TELNET HOLDING peuvent se résumer par pôle d'activités comme suit :

⇒ Pôle recherche et développement en ingénierie produit (représente 81,64% des produits d'exploitation au 31 décembre 2022) :

Au 31 décembre 2022, les activités R&D ont connu une évolution remarquable de 15,15% par rapport au 31 décembre 2021. Cette évolution est marquée, essentiellement par l'accroissement du volume d'affaires au niveau de l'activité Monétique (+17,8%).

⇒ Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 3,45 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2022) :

Au 31 décembre 2022, l'activité de ce pôle a connu une régression de -25,84 % par rapport au 31 décembre 2021.

⇒ Pôle services PLM (représente 14,91 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2022) :

Au 31 décembre 2022, l'activité de ce pôle a connu une évolution 36,58 % par rapport au 31 décembre 2021.

2.2. Les prises de participation ou les aliénations :

La société TELNET HOLDING détient des participations directes et indirectes au niveau de ses filiales. L'état de ces participations se présente au 31 décembre 2022 comme suit :

Société	Valeur de la participation	Pourcentage de contrôle			Type de contrôle
	En TND	%	%	Total	

		direct	Indirect		
TELNET INCORPORATED	5 989 470,30	98,99%	0,00 %	98,99%	Contrôle exclusif
DATA BOX	2 872 826,12	99,54%	0,00%	99,54%	Contrôle exclusif
TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,40	98,96%	0,00%	98,96%	Contrôle exclusif
PLM SYSTEMS	35 000,00	70,00%	0,00%	70,00%	Contrôle exclusif
TELNET ELECTRONICS	245 000,00	49,00%	51,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET INNOVATION LABS	594 000,00	99,00%	0,00%	99,00%	Contrôle exclusif
TELNET SMART	249 900,00	99,00%	1,00%	100,00%	Contrôle exclusif
ALTRAN TELNET CORPORATION	287 000,00	1,47%	28,52%	29,99%	Influence Notable
NEOSENSE TECHNOLOGIES (AUDIOSENSE)	100 680,000	13,93%	86,04%	99,97%	Contrôle exclusif
PLM EQUIPEMENTS	500	1,00%	99,00%	100,00%	Contrôle exclusif
DATA BOX FRANCE	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET CONSULTING	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET GmbH	0	0,00%	80,00%	80,00%	Contrôle exclusif
RUSS TELNET	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET MIDDLE EAST	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET ARABIA	369 465,90	50,00%	0,00%	50,00%	Contrôle conjoint
TELNET CORPORATION USA	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET INTERNATIONAL	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET TECH	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET SPACE	0	0,00%	70,00%	70,00%	Contrôle exclusif
TITAN FRANCE	0	0,00%	49,98%	49,98%	Influence Notable
DB ALGERIA	0	0,00%	35,00%	35,00%	Influence Notable
DB ALGERIA TECH	0	0,00%	30,00%	30,00%	Influence Notable
SYPHAX AIRLINES	2 500 000,00	9,09%	0,00 %	9,09%	Non contrôlable
SOCIETE DE GESTION DU TECHNOPOLE DE SFAX	60 000,00	0,67%	0,00 %	0,67%	Non contrôlable

3. ACTIONNARIAT :

3.1. Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote :

Monsieur Mohamed FRIKHA détient désormais de concert avec d'autres fondateurs et actionnaire de la société (HERITIERS du feu Brahim KHOAJA, Faical GARGOURI, Lotfi ZGHAL et Moncef MARRAKCHI et la société HIKMA PARTICIPATIONS), selon le pacte d'actionnaires fondateurs, une part de 53,93 % du capital social de la société TELNET HOLDING S.A.

Par conséquent, la structure du capital social de la société TELNET HOLDING « S.A », au 31 décembre 2022, se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions et de droits de vote	Pourcentage en capital et de droits de vote
Actionnaires de référence	6 542 336	53,93%

<i>La Société HIKMA PARTICIPATIONS</i>	5 091 113	41,97%
<i>SAMI KHOUAJA</i>	197 871	1,63%
<i>SOUHAIL KHOUAJA</i>	164 861	1,36%
<i>MEHDI KHOUAJA</i>	74 799	0,62%
<i>EMNA KHOUAJA</i>	81 848	0,67%
<i>FERIDA MAJOUL</i>	81 850	0,67%
<i>Mr. Faical GARGOURI</i>	441 363	3,64%
<i>Mr. Lotfi ZGHAL</i>	330 197	2,72%
<i>Mr. Mohamed FRIKHA</i>	35 654	0,29%
<i>Mr. Moncef MARRAKCHI</i>	42 780	0,35%
Autres	5 588 464	46,07%
Total général	12 130 800	100,00%

3.2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale :

L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Elle se compose de tous les Actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions.

Les actionnaires sont réunis chaque année, en assemblée générale ordinaire par le conseil d'administration dans les six (6) premiers mois qui suivent la clôture de l'exercice au jour, heure et lieu indiqués dans l'avis de convocation.

Les assemblées générales peuvent être convoquées, en cas de nécessité, par le ou les commissaires aux comptes, par un mandataire nommé par le tribunal sur demande de tout intéressé en cas d'urgence ou à la demande d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins trois pourcent (3%) du capital, par les actionnaires détenant la majorité du capital et enfin par le liquidateur.

Les convocations aux assemblées générales sont faites par un avis publié au journal officiel de la république tunisienne "JORT" et dans deux (2) journaux quotidiens, dont l'un en langue arabe, dans le délai de quinze (15) jours au moins avant la date fixée pour la réunion. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion ainsi que l'ordre du jour.

Les titulaires d'actions libérées des versements exigibles et les actionnaires ayant libérés les montants exigibles dans le délai imparti par la mise en demeure, peuvent seuls assister à l'assemblée générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet.

Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur président, leur directeur général ou par un membre de leur conseil d'administration, par un de leurs gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il soit nécessaire que le président, le directeur général, le gérant, le membre du conseil ou le mandataire soit personnellement actionnaire.

Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les assemblées générales ordinaires et extraordinaires, le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-propriétaire.

4. ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION :

4.1. Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration :

Les dispositions qui réglementent la nomination et le remplacement des membres du conseil d'administration sont décrites au niveau de l'article 16 des statuts.

La société est administrée par un conseil d'administration composé de neuf (9) membres nommés par l'assemblée générale ordinaire.

La durée des fonctions des administrateurs est de trois (3) années. Ils sont toujours et indéfiniment rééligibles. Ils peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. La personne morale est tenue de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civile et pénale que s'il était administrateur en son nom propre. Lorsque le représentant de la personne morale perd sa qualité pour quelque motif que ce soit, celle-ci est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement.

Le conseil d'administration nomme parmi ses membres un président pour une durée égale à celle de son mandat d'administrateur. Il est toujours et indéfiniment rééligible.

Lorsque le nombre des membres du conseil d'administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le conseil d'administration, peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations seront soumises à la ratification de l'assemblée générale ordinaire.

Les administrateurs en fonctions ont été nommés par l'assemblée générale ordinaire tenue le 16 mai 2022 et ce pour une durée de trois ans soit 2022, 2023 et 2024 leur mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

Ces administrateurs sont actuellement sept personnes physiques et deux personnes morales à savoir :

Membre	Fonction	Mandat
M. Sami KHOUAJA (*)	Président (**)	2022-2023-2024
M. Mohamed FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Mehdi FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
Madame Ines FRIKHA (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
La Société HIKMA PARTICIPATIONS (*)	Administrateur	2022-2023-2024
La Société AMALTECH (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Nidhal OURFELLI (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
M. Amine Bel HADJ SALAH (*)	Administrateur (***)	2022-2023-2024
M. Slim ZEGHAL (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(**) Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 16 Mai 2022.

(***) Représentant des petits porteurs.

(****) Administrateur indépendant.

(*****) Administrateur Délégué Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 19 Septembre 2022

4.2. Rôle de chaque organe d'administration et de direction :

4.2.1. Gestion de la société :

Le président du conseil d'administration et le directeur général de la société sont toujours nommés par le conseil d'administration sur proposition de monsieur Mohamed FRIKHA.

Le conseil d'administration du 16 mai 2022 a reconduit la nomination de monsieur Sami KHOUAJA en qualité de président du conseil d'administration de la société pour 3 ans. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

Ce même conseil a décidé le renouvellement du mandat de monsieur Mohamed FRIKHA en qualité de directeur général de la société pour 3 ans. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

En parallèle ; Madame Ines FRIKHA est nommée à partir du 19 septembre 2022 en qualité d'un administrateur délégué de la société TELNET HOLDING pour la durée de son mandat d'administrateur pour assurer la gestion courante de la société, et notamment engager la société TELNET HOLDING vis-à-vis des banques, des établissements financiers et des tiers.

Ainsi, le Conseil d'Administration donne pouvoir à Madame Ines Frikha pour représenter la société TELNET HOLDING dans les conseils d'administration, les assemblées générales de toutes les filiales et sociétés du groupe Telnet Holding.

4.2.2. Comité permanent d'audit :

Le comité permanent d'audit, est composé de trois membres du Conseil d'Administration.

4.2.3. Comité de nominations et de rémunérations :

Le comité de nominations et de rémunérations, est composé de trois membres du Conseil d'Administration.

4.2.4. Commissariat aux comptes :

Les commissaires aux comptes en fonction, sont monsieur Mahmoud TRIKI et la société FMBZ KPMG Tunisie.

5. LE TITRE EN BOURSE :

5.1. L'évolution des cours de bourse et des transactions depuis la dernière assemblée générale :

HISTORIQUE DU TITRE

	Plus Haut	Plus bas	Variation
1 semaine	7,16	7,00	-1,82%
1 mois	7,20	7,00	-1,26%
1er janvier	7,79	6,90	-8,46%
1 an	8,59	6,85	-14,99%
3 ans	9,19	5,71	12,84%
5 ans	12,60	5,71	-20,02%
10 ans	12,60	2,60	-3,30%



6. AFFECTATION DES RESULTATS :

6.1. Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats :

Les dispositions qui réglementent l'affectation des résultats sont traduites au niveau de l'article 33 des statuts.

A cet égard il y a lieu de préciser que le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- ⇒ Cinq pour cent (5%) pour constituer la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve ait atteint le dixième (1/10) du capital social.
- ⇒ Une dotation équivalente à 7 %, au moins, de la masse salariale brute de l'exercice clôturé à affecter au fonds social.

L'assemblée générale ordinaire pourra toujours sur la proposition du conseil d'administration distribuer tout ou partie du solde des bénéfices ou reporter à nouveau sur l'exercice suivant tout ou partie du solde des bénéfices, soit pour des amortissements supplémentaires de l'actif, soit pour constituer un ou plusieurs fonds de réserves extraordinaires dont l'emploi et l'affectation seront déterminés par l'assemblée générale ordinaire.

Le solde aux actionnaires au prorata de leurs actions.

Le paiement des dividendes accordés par l'assemblée générale ordinaire doit avoir lieu dans un délai maximum de trois (3) mois de la date de l'assemblée générale ordinaire.

Les dividendes non réclamés dans les cinq (5) ans de leur exigibilité sont prescrites conformément à la loi.

6.2. Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices :

Au 31 décembre 2022, ce tableau se présente comme suit :

	Capital	Actions propres	Prime d'émission	Réserve légale	Résultats reportés	Réserve pour réinvestissement	Réserve pour fonds social	Résultat de l'exercice	Total
Résultat de l'exercice 2019								8 001 327	13 881 608
Soldes au 31/12/2019 avant affectation	12 130 800	-413 701	352 330	1 102 800	4 905 248	70 000	26 332	8 001 327	26 175 136
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 29/06/2020				110 280	5 164 887		300 000	-5 575 167	0
Dividendes distribués								-2 426 160	-2 426 160
Soldes au 31/12/2019 après affectation	12 130 800	-413 701	352 330	1 213 080	10 070 136	70 000	326 332	0	23 748 976
Résultat de l'exercice 2020								4 195 901	4 195 901
Soldes au 31/12/2020 avant affectation	12 130 800	-141 321	312 748	1 213 080	10 079 241	70 000	69 682	4 195 901	27 930 131
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 29/06/2021							300 000	-300 000	0
Dividendes distribués								-3 032 700	-3 032 700
Soldes au 31/12/2020 après affectation	12 130 800	-141 321	312 748	1 213 080	10 079 241	70 000	369 682	863 201	24 897 431
Résultat de l'exercice 2021								4 827 411	4 827 411
Soldes au 31/12/2021 avant affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	10 942 442	70 000	102 300	4 827 411	29 601 997
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 16/05/2022							300 000	-300 000	0
Dividendes distribués					-1 537 989			-4 527 411	-6 065 400
Soldes au 31/12/2021 après affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	9 404 453	70 000	402 300	0	23 536 597

7. CONTROLE DES COMPTES :

7.1. La nomination du commissaire aux comptes :

La nomination du commissaire aux comptes est bien régie par les dispositions de l'article 25 des statuts.

L'assemblée générale ordinaire désigne un ou plusieurs commissaires aux comptes pour une période de trois (3) années renouvelables. Ils ont mandat de vérifier la régularité des comptes conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Toute désignation ou renouvellement de mandat de commissaire aux comptes doit faire l'objet d'une publication au journal officiel de la république tunisienne "J.O.R.T" et dans deux (2) journaux quotidiens dont l'un en langue arabe et ce, dans un délai d'un (1) mois à compter du jour de la désignation ou du renouvellement.

Le ou les commissaires aux comptes de la société sont obligatoirement convoqués pour assister à toutes les réunions du conseil d'administration qui établissent les états financiers annuels ou qui examinent les états financiers intermédiaires, ainsi qu'à toutes les assemblées générales.

Les commissaires aux comptes en fonction, à savoir monsieur Mahmoud TRIKI et la société FMBZ KPMG Tunisie, ont été nommés par l'assemblée générale ordinaire du 16 Mai 2022. Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

8. GESTION DES RESSOURCES HUMAINES :

Considérant son capital humain sa première richesse, le groupe TELNET HOLDING mise sur des stratégies de développement et de valorisation de la personne dans son milieu de travail.

Nos « Clients Internes » sont accompagnés tout au long de leur mission au sein du groupe à travers des plans d'intégration, de formation de gestion de carrière et de performance. Cette démarche est combinée à une politique sociale en perpétuelle amélioration.

8.1. Evolution de l'effectif :

L'effectif du groupe TELNET HOLDING est géré à travers un ensemble de procédures évolutives permettant une gestion flexible et efficace du nombre assez important de personnes réparties sur de multiples sites en Tunisie et à l'Etranger.

Au 31 décembre 2022, le staff du groupe TELNET HOLDING compte 498 salariés qui se répartissent comme suit :

Qualification Société	Ingénieur	Technicien	Cadre Technique	Cadre Administratif	Agent Administratif	Agent d'Exécution	TOTAL
TELNET TECHNOLOGIES	317	8	1	7	13	15	361
TELNET INCORPORATED	61	7	0	1	0	1	70
TELNET HOLDING	0	0	0	6	4	1	11
DATA BOX	6	7	0	0	0	0	13
TELNET CONSULTING	11	0	0	0	0	0	11
DATA BOX France	2	0	0	0	0	0	2
PLM SYSTEMS	15	12	1	2	0	0	30
Total	412	34	2	16	17	17	498

8.2. La politique sociale et Intéressement du personnel :

La politique sociale du groupe TELNET HOLDING est régie par un règlement intérieur et un manuel d'administration du personnel, et ce en conformité avec les lois tunisiennes, et avec les lois françaises en ce qui concerne les filiales TELNET CONSULTING et Data BOX France.

Un ensemble de procédures a été mis en place pour gérer l'ensemble des questions liées aux Ressources Humaines qui vont du besoin de recrutement jusqu'à la mobilité internationale.

Dans le cadre de sa politique sociale, le groupe TELNET HOLDING a consacré un fonds destiné pour répondre aux divers besoins de financement qui pourraient être exprimés par ses collaborateurs confirmés toutes catégories confondues.

Les réalisations du fonds social de la société TELNET HOLDING S.A, au titre de l'exercice 2022, se résument ainsi :

EMPLOIS 2022		RESSOURCES 2022	
Désignation	Montant	Désignation	Montant
Indemnité de scolarité	2 860,000	Solde au 31 décembre 2021	102 299,745
Indemnité de AID EL IDHA	3 600,000	Dotation prélevée sur les résultats 2021 (AGO 16-05-2022)	300 000,000
Indemnité de circoncision	100,000	Cotisation du personnel aux frais de restauration	2 820,000
Restauration	29 327,200		
Assurances maladie	122 998,963		
Carburants	71 350,140		

Voitures de fonction	12 882,605		
TOTAL DES EMPLOIS	243 118,908	TOTAL DES RESSOURCES	405 119,745
SOLDE DE DEPART POUR L'EXERCICE 2023			162 000,837

9. ELEMENTS SUR LE CONTROLE INTERNE :

L'audit interne étant défini comme une appréciation systématique et objective des diverses activités, permet à l'auditeur interne de déterminer :

- si les informations financières et les données d'exploitation sont exactes et fiables ;
- si les risques d'exploitation sont identifiés et réduits au minimum ;
- si les réglementations externes ainsi que les politiques et procédures internes sont respectées ;
- si des critères d'exploitation satisfaisants sont remplis ;
- si les ressources sont utilisées de manière efficace et économique ; et
- si les objectifs du groupe sont effectivement atteints.

Ces contrôles ont tous pour objectif d'aider la direction générale à remplir efficacement ses fonctions.

En vue d'atteindre les objectifs opérationnels et financiers qu'il s'est fixé, le groupe a mis en place certains éléments d'organisation et de contrôle interne qui sont consignés dans le manuel de gestion en vigueur.

Le conseil d'administration, la direction générale, les directions opérationnelles et fonctionnelles et l'ensemble des collaborateurs jouent un rôle dans la maîtrise des activités et des risques associés aux domaines qui dépendent de leurs responsabilités.

La fonction « audit interne » est assuré par un auditeur interne qui est rattaché organisationnellement au comité permanent d'audit. L'auditeur interne reporte directement au comité permanent d'audit et il veille à établir, au moins, quatre rapports par année qui seront soumis au comité permanent d'audit qui se réunit selon le calendrier de réunions du conseil d'administration.

10. IFRS : Plan d'actions pour l'établissement des états financiers consolidés.

Le Conseil du Marché Financier (CMF) vient d'informer les sociétés cotées à la Bourse de Tunis, les banques et les établissements financiers et les sociétés d'assurance et de réassurance du report de ce projet pour 2023.