

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

TELNET HOLDING SA

Siège social : Immeuble Ennour, Centre urbain nord 1082 Tunis Mahrajène

La société TELNET HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité, en dinars tunisiens, relatifs au 3^{ème} trimestre 2015.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	Troisième TRIMESTRE		de Janvier à Septembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (*)
	2014	2015	2014	2015	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	10 775 541	6 891 101	32 014 748	24 913 584	<7 101 164>	<22,18%>	41 833 797
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	9 388 901	5 536 491	26 735 486	20 546 786	<6 188 700>	<23,15%>	34 547 169
• Pôle télécoms et intégration réseaux	635 253	518 310	3 369 703	2 221 989	<1 147 714>	<34,06%>	4 447 816
• Pôle Services PLM	751 386	836 300	1 909 559	2 144 809	235 250	12,32%	2 838 812
Produits de placement	294 427	<587 831>	754 819	628 376	<126 443>	<16,75%>	1 147 128
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	322 240	<94 569>	840 940	749 736	<91 204>	<10,85%>	1 301 130
Charges d'exploitation (2) (*)	9 402 034	6 694 075	26 711 765	23 411 137	<3 300 628>	<12,36%>	35 144 624
• Charges de personnel	4 771 462	4 907 830	15 943 882	15 554 206	<389 676>	<2,44%>	21 015 701
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	2 712 482	2 757 768	9 291 928	8 388 772	<903 156>	<9,72%>	12 419 517
• Variation des travaux en cours	1 918 090	<971 523>	1 475 955	<531 841>	<2 007 795>	<136,03%>	1 709 407
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	12,75%	2,86%	16,56%	6,03%			15,99%

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

(**) : Selon les états financiers définitifs approuvés par l'AGO du 30 juin 2015.

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	Troisième TRIMESTRE		de Janvier à Septembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (*)
	2014	2015	2014	2015	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	598 699	<902 718>	6 589 439	4 337 251	<2 252 188>	<34,18%>	7 191 047
Produits de placement	242 247	<102 104>	609 998	485 727	<124 271>	<20,37%>	959 386
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	146 244	<212 732>	338 225	116 940	<221 285>	<65,43%>	564 850
Charges d'exploitation (2) (**)	501 309	545 362	1 682 191	1 752 279	70 088	4,17%	2 344 719
• Charges de personnel	369 727	418 870	1 272 283	1 320 278	47 995	3,77%	1 739 616
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	131 582	126 492	409 908	432 001	22 093	5,39%	605 103
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	16,27%	160,41%	74,47%	59,60%			67,39%

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

(**) : Selon les états financiers définitifs approuvés par l'AGO du 30 juin 2015.

FAITS MARQUANTS DU TROISIEME TRIMESTRE 2015 :

- ❖ Le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D » a porté sa participation dans le capital de la société TELNET HOLDING S.A à 27,67% et ce, suite à l'acquisition en date du 12 août 2015, d'une part de 22,32% des droits de vote de ladite société, revenant à monsieur Mohamed FRIKHA (principal fondateur de la société). Moyennant cette opération, la société TELNET HOLDING S.A se trouve désengagée de la société SYPHAX AIRLINES S.A pour six millions de dinars ;
- ❖ L'adoption des nouveaux statuts pour la société TELNET HOLDING S.A par une assemblée générale extraordinaire tenue le 16 septembre 2015 ; et
- ❖ La recomposition du Conseil d'administration de la société TELNET HOLDING S.A, conformément aux nouveaux statuts, par une assemblée générale ordinaire tenue le 16 septembre 2015.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ Produits d'exploitation:

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **32 014 748 dinars** au 30 septembre 2014 à **24 913 584 dinars** au 30 septembre 2015 enregistrant une régression globale de **22,18%**.

Les indicateurs aux 30 septembre 2015 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 82,47% des produits d'exploitation au 30 septembre 2015) :*

Au 30 septembre 2015, l'activité de ce pôle a connu une baisse de 23 % par rapport au 30 septembre 2014 particulièrement au niveau des activités « Avionique » (-61%) suite à la finalisation avec succès des programmes 2014. Une relance des programmes avionique est prévue pour 2016. Par ailleurs une évolution de (+32%) est bien constatée au niveau de l'activité « Industrie » et (+17%) au niveau de l'activité « Monétique ». En outre, une reprise de l'activité « Automobile » est déjà constatée (+21%) qui devra se maintenir pour le reste de l'année 2015.

- *Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 8,92 % des produits d'exploitation au 30 septembre 2015) :*
Au 30 septembre 2015, l'activité de ce pôle a connu une régression de 34,06% par rapport au 30 septembre 2014 qui est liée aux décalages dans les calendriers des projets démontrés comme suit :

- *La société Data BOX a signé fin 2013 un marché cadre à commande avec Algérie Telecom d'un montant de 4,3M USD. Une 1^{ère} commande de 15% a été achevée durant le 1^{er} trimestre 2014. Une 2^{ème} commande à hauteur de 1,4M USD (2,8M TND) prévue, initialement, pour décembre 2014 est bien confirmée en juin 2015 et ce après l'obtention de la licence Wi-Fi Outdoor par Algérie Telecom (mise en service après l'obtention de la licence d'exploitation du service en avril 2015) : la livraison est en cours. Une dernière commande pour un reliquat de 1,1M USD est prévue pour la fin de l'année 2015.*
- *La société Data Box a signé en 2014 divers contrats avec les trois opérateurs de télécommunications en Tunisie. Certains de ces contrats d'une valeur estimative de 1M TND ont été reconduits sur l'année 2015 avec des projets en cours d'achèvement sur le 4^{ème} Trimestre 2015.*

- *Pôle services PLM (représente 8,61 % des produits d'exploitation au 30 septembre 2015) :*

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une évolution de 12,32 % par rapport au 30 septembre 2014. Cette évolution est due essentiellement à la consolidation de l'activité R&D Mécanique essentiellement dans le domaine automobile et par la relance de la demande en solutions et services PLM des secteurs aéronautique et automobile en Tunisie.

❖ Marge d'EBITDA:

- Au 30 septembre 2015, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **6,03 %** ;
- Au 30 septembre 2015, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à **59,60 %**.