

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, relatifs au troisième trimestre 2017.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS (en dinars tunisiens) :

	TROISIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A SEPTEMBRE		VARIATION (a-b)		31 /12/ 2016(**)
	2017	2016	2017 (a)	2016 (b)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	9 726 216	8 320 397	33 686 626	27 733 518	5 953 108	21,47%	39 779 349
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	8 052 828	6 967 060	28 341 948	21 844 667	6 497 281	29,74%	31 359 525
• Pôle télécoms et intégration réseaux	386 807	504 134	1 401 633	2 773 651	- 1 372 018	- 49,47%	3 733 564
• Pôle Services PLM	1 286 580	849 203	3 943 045	3 115 200	827 845	26,57%	4 686 260
Produits de placement	346 134	167 769	675 484	499 274	176 210	35,29%	668 110
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	- 1 144 186	- 83 656	- 3 165 114	- 741 372	- 2 423 742	326,93%	- 318 396
Charges d'exploitation (2) (*)	8 577 563	7 546 951	28 162 764	25 707 650	2 455 113	9,55%	34 930 864
• Charges de personnel	4 865 991	5 122 238	18 361 614	16 612 328	1 749 286	10,53%	22 616 006
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	3 591 459	2 503 681	9 808 513	9 492 018	316 495	3,33%	12 581 043
• Variation des travaux en cours	120 113	- 78 968	- 7 363	<396 695>	389 332	-98,14%	- 266 185
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	11,81%	9,30%	16,40%	7,30%			12,19%

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

(**) : Selon les états financiers définitifs audités par les commissaires s aux comptes et approuvés par l'A.G.O du 30 Juin 2017.

LES INDICATEURS INDIVIDUELS (en dinars tunisiens):

	TROISIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A SEPTEMBRE		VARIATION (a-b)		31 /12/ 2016(**)
	2017	2016	2017 (a)	2016 (b)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	613 366	636 325	5 669 921	2 479 524	3 190 397	128,67%	4 536 656
Produits de placement	161 913	160 796	496 754	498 577	- 1 823	-0,37%	679 122
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	26 608	- 13 547	27 871	9 183	18 688	203,51%	83 692
Charges d'exploitation (2) (*)	701 380	726 758	2 473 233	2 273 406	199 827	8,79%	3 129 523
• Charges de personnel	579 736	522 621	1 870 869	1 699 678	171 191	10,07%	2 331 035
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	121 644	204 137	602 364	573 728	28 636	4,99%	798 488
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	-14,35%	-14,21%	56,38%	8,31%			31,02%

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

(**) : Selon les états financiers définitifs audités par les commissaires s aux comptes et approuvés par l'A.G.O du 30 Juin 2017.

FAITS MARQUANTS DU TROISIEME TRIMESTRE 2017 :

- ❖ Transfert effectif des 4 activités opérationnelles (Défense, Sécurité, Automobile et SagemCom (DECT)) à la société ALTRAN TELNET CORPORATION S.A à partir du 1^{er} Juillet 2017 étant au paravent parmi les activités des filiales TELNET INCORPORATED S.A et TELNET TECHNOLOGIES S.A ;
- ❖ Préparation de la mise en place de la première représentation régionale opérationnelle du C.E.A « Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives » pour les Pays de la Méditerranée, du Moyen-Orient et de l'Afrique à Tunis (chez la société TELNET HOLDING S.A) intégrant en son sein la Plate-forme LINKLAB.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ Produits d'exploitation:

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de 27 733 518 dinars au 30 septembre 2016 à **33 686 626 dinars** au 30 septembre 2017.

Les indicateurs au 30 septembre 2017 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 **84,13 %** des produits d'exploitation au 30 septembre 2017):

*Au 30 septembre 2017, l'activité de ce pôle a connu une **évolution de 29,74 %** par rapport au 30 septembre 2016 particulièrement au niveau de l'activité « **Monétique** » (+35%).*

Il y a lieu de noter que les indicateurs du troisième trimestre n'ont pas inclus les flux des 4 activités opérationnelles transférées dans le cadre du contrat de cession signé entre les sociétés TELNET INCORPORATED S.A et TELNET TECHNOLOGIES S.A, d'une part, et la société ALTRAN TELNET CORPORATION, d'autre part.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente **4,16 %** des produits d'exploitation au 30 septembre 2017):

*Au 30 septembre 2017, l'activité de ce pôle a connu une **régression de 49,47%** par rapport au 30 septembre 2016 qui s'explique par le retard enregistré au niveau de l'attribution des appels d'offres nationaux et à la non reconduction du contrat initialement honoré (en 2015) pour le compte d'Algérie Telecom.*

- Pôle services PLM (représente **11,71 %** des produits d'exploitation au 30 septembre 2017):

*Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une **évolution de 26,57 %** par rapport au 30 septembre 2016. Cette évolution est due essentiellement à la consolidation de l'activité R&D Mécanique par le lancement de projets en ingénierie process.*

❖ EBITDA:

- Au 30 septembre 2017, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **5 523 862 dinars** contre 2 025 867 dinars au 30 septembre 2016.
- Au 30 septembre 2017, l'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à **3 196 688 dinars** contre 206 118 dinars au 30 septembre 2016.

❖ Marge d'EBITDA:

- Au 30 septembre 2017, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **16,40 %**.
- Au 30 septembre 2017, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à **56,38 %**.