

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2014

La société TELNET HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité, en dinars tunisiens, relatifs au premier semestre 2014.

### LES INDICATEURS CONSOLIDES :

|  | DEUXIEME TRIMESTRE     |                       | PREMIERE SEMESTRE (b-a) |                   | VARIATION        |                | 31 DECEMBRE 2013<br>(**) |
|--|------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------------|
|  | 2013                   | 2014                  | 2013 (***)<br>(b)       | 2014 (***)<br>(b) | EN TND           | %              |                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>10 177 534</b>      | <b>10 801 503</b>     | <b>18 299 505</b>       | <b>21 239 208</b> | <b>2 939 703</b> | <b>16,06%</b>  | <b>40 389 092</b>        |
| • Pôle Recherches et développement en ingénierie produit     | 8 393 817              | 8 901 920             | 15 326 464              | 17 346 585        | 2 020 121        | 13,18%         | 31 492 466               |
| • Pôle télécoms et intégration réseaux                       | 1 294 275              | 1 141 805             | 2 118 218               | 2 734 450         | 616 232          | 29,09%         | 7 036 126                |
| • Pôle Services PLM  | 489 442                | 757 778               | 854 823                 | 1 158 173         | 303 350          | 35,49%         | 1 860 500                |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>130 772</b>         | <b>392 764</b>        | <b>261 267</b>          | <b>460 392</b>    | <b>199 125</b>   | <b>76,22%</b>  | <b>474 326</b>           |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>&lt;410 837&gt;</b> | <b>&lt;27 485&gt;</b> | <b>&lt;171 140&gt;</b>  | <b>518 700</b>    | <b>689 840</b>   | <b>403,09%</b> | <b>293 792</b>           |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>8 192 576</b>       | <b>8 853 488</b>      | <b>14 797 008</b>       | <b>17 309 731</b> | <b>2 512 723</b> | <b>16,98%</b>  | <b>32 502 001</b>        |
| • Charges de personnel                                       | 5 136 555              | 5 711 069             | 10 340 611              | 11 172 420        | 831 809          | 8,04%          | 20 981 272               |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 3 319 782              | 3 298 263             | 5 950 925               | 6 579 446         | 628 521          | 10,56%         | 13 688 679               |
| • Variation des travaux en cours                             | <263 761>              | <155 844>             | <1 494 528>             | <442 135>         | 1 052 393        | <70,42%>       | <2 167 950>              |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>19,50%</b>          | <b>18,03%</b>         | <b>19,14%</b>           | <b>18,50%</b>     |                  |                | <b>19,53%</b>            |

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

(\*\*) : Selon les états financiers définitifs après audit par le commissaire aux comptes

(\*\*\*) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par le commissaire aux comptes

### LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

|  | DEUXIEME TRIMESTRE |                  | PREMIERE SEMESTRE |                   | VARIATION (b-a)       |                      | 31 DECEMBRE 2013<br>(**) |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
|  | 2013               | 2014             | 2013 (***)<br>(b) | 2014 (***)<br>(b) | EN TND                | %                    |                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>4 020 781</b>   | <b>5 384 284</b> | <b>4 661 832</b>  | <b>5 990 740</b>  | <b>1 328 908</b>      | <b>28,51%</b>        | <b>5 903 604</b>         |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>130 740</b>     | <b>300 123</b>   | <b>261 235</b>    | <b>367 751</b>    | <b>106 516</b>        | <b>40,77%</b>        | <b>405 883</b>           |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>70 242</b>      | <b>187 163</b>   | <b>138 036</b>    | <b>191 981</b>    | <b>53 945</b>         | <b>39,08%</b>        | <b>154 157</b>           |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>602 012</b>     | <b>626 607</b>   | <b>1 193 743</b>  | <b>1 180 882</b>  | <b>&lt;12 861&gt;</b> | <b>&lt;1,08%&gt;</b> | <b>2 313 879</b>         |
| • Charges de personnel                                       | 453 253            | 450 680          | 897 433           | 902 556           | 5 123                 | 0,57%                | 1 680 923                |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 148 759            | 175 927          | 296 310           | 278 326           | <17 984>              | <6,07%>              | 632 956                  |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>85,03%</b>      | <b>88,36%</b>    | <b>74,39%</b>     | <b>80,29%</b>     |                       |                      | <b>60,81 %</b>           |

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

(\*\*) : Selon les états financiers définitifs après audit par le commissaire aux comptes

(\*\*\*) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par le commissaire aux comptes

## **FAITS MARQUANTS DU DEUXIEME TRIMESTRE 2014 :**

- Tenue de la 4<sup>ème</sup> assemblée générale ordinaire après l'introduction en bourse ;
- Organisation d'une communication financière dans les locaux du groupe.

## **COMMENTAIRES DES INDICATEURS :**

### ❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **18 299 505 dinars** au 30 juin 2013 à **21 239 208 dinars** au 30 juin 2014 enregistrant une évolution globale de **16,06%**.

Les indicateurs au 30 juin 2014 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 **81,67%** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

Au 30 juin 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution de 13,18%** par rapport au 30 juin 2013 particulièrement au niveau des activités **Défense-Avionique** (+107%) suite à l'obtention de nouveaux projets d'envergure auprès de Safran (équipementier d'Air bus) et l'activité **Monétique** (+13%) suite à l'obtention de nouveaux projets auprès de d'Ingénico.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente **12,87 %** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

Au 30 juin 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution importante de 29,09%** par rapport au 30 juin 2013. Cette augmentation du chiffre d'affaires est due essentiellement à la concrétisation du nouveau marché conclu avec Algérie Télécom ainsi que les nouveaux marchés avec Tunisie Télécom et Ooredoo.

- Pôle services PLM (représente **5,46 %** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une **évolution importante de 35,49 %** par rapport au 30 juin 2013. Cette évolution est due essentiellement à la consolidation de l'activité R&D Mécanique par le lancement de projets en mode forfait au profit du Centre d'Etudes et de Recherche pour l'Automobile (France) en parallèle aux projets déjà en cours en mode récurrent.

### ❖ **EBITDA:**

- Pour le premier semestre 2014, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **3 929 477** dinars contre **3 502 497** dinars au premier semestre 2013 soit une évolution de **12,19%**;
- L'EBTIDA de la société TELNET HOLDING pour le premier semestre 2014 s'élève à **4 809 858** dinars contre **3 468 089** dinars au premier semestre 2013 soit une évolution de **38,69%** dégagée principalement par les produits de participation.

### ❖ **Marge d'EBITDA: en phase avec le budget 2014**

- Pour le premier semestre 2014, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **18,50%**;
- La marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING pour le premier semestre 2014 s'élève à **80,29%**.