

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 1^{er} trimestre 2015.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	PREMIER TRIMESTRE		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (**)
	2014	2015	EN TND	EN %	
Produits d'exploitation (1)	10 437 705	9 218 700	<1 219 005>	<11,68%>	41 902 020
▪ Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	8 444 665	7 331 969	<1 112 696>	<13,18%>	34 563 851
▪ Pôle télécoms et intégration réseaux	1 592 645	1 173 431	<419 214>	<26,32%>	4 447 816
▪ Pôle Services PLM	400 395	713 300	312 905	78,15%	2 890 353
Produits de placement	67 628	88 255	20 627	30,50%	953 412
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	546 185	682 367	136 182	24,93%	1 123 593
Charges d'exploitation (2) (*)	8 453 916	8 149 895	<304 021>	<3,60%>	35 174 285
▪ Charges de personnel	5 461 363	4 842 861	<618 502>	<11,32%>	21 051 584
▪ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	3 278 844	2 831 447	<447 397>	<13,64%>	12 413 294
▪ Variation des travaux en cours	<286 291>	475 587	761 878	266,12%	1 709 407
Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1)	19%	12%			16%

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

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

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	PREMIER TRIMESTRE		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (**)
	2014	2015	EN TND	EN %	
Produits d'exploitation (1)	606 456	571 732	<34 724>	<5,73%>	7 191 047
Produits de placement	67 628	88 255	20 627	30,50%	858 772
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	4 818	34 467	29 649	615,38%	486 633
Charges d'exploitation (2) (*)	554 275	520 735	<33 540>	<6,05%>	2 352 722
▪ Charges de personnel	451 876	404 738	<47 138>	<10,43%>	1 753 027
▪ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	102 399	115 997	13 598	13,28%	599 695
Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1)	9 %	9 %			67 %

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

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

FAITS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2015 :

Au niveau management, le trimestre s'est marqué par la nomination de monsieur Mohamed FRIKHA en tant que :

- Président du conseil d'administration de la société TELNET HOLDING suite à la démission de monsieur Brahim KHOUAJA ;
- Président du conseil d'administration des filiales tunisiennes : TELNET INCORPORATED ; TELNET TECHNOLOGIES et DATA BOX ; et
- Président de la filiale française TELNET CONSULTING.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **10 437 705 dinars** au 31 mars 2014 à **9 218 700 dinars** au 31 mars 2015 enregistrant une régression globale de **11,68%**.

Les indicateurs au 31 mars 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 **79,53%** des produits d'exploitation au 31 mars 2015) :

Au 31 mars 2015, l'activité de ce pôle, totalement exportateur, a connu une **régression de 13,18 %** par rapport au 31 mars 2014. Nous enregistrons une évolution au niveau de l'activité **Industrie** (+76%) et le maintien des projets de l'activité **Monétique** avec une évolution de (+20%) contre une régression au niveau des activités **Défense** (-68%) et de l'activité **Sécurité** (-52%) suite à la finalisation avec succès des programmes 2014 portant sur deux projets d'envergure internationale et ce en attendant le lancement des nouveaux projets avec nos partenaires prévus pour le 2^{ème} semestre 2015.

- ❖ Pôle télécoms et intégration réseaux (représente **12,73 %** des produits d'exploitation au 31 mars 2015) :

Au 31 mars 2015, l'activité de ce pôle a connu une **régression importante de 26,32 %** par rapport au 31 mars 2014. Cette régression s'explique 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. La commande qui été programmée sur le 2^{ème} trimestre 2014 et estimée à 3,8M USD demeure en attente de confirmation par Algérie Telecom et ce après l'obtention de la licence Wi-Fi Outdoor (mise en service après l'obtention de la licence d'exploitation du service en avril 2015).
- La société Data Box a signé en début de l'année 2014 des contrats avec les trois opérateurs de télécommunications en Tunisie d'une valeur totale de 6,5 M DT. A ce jour uniquement 25% de ces contrats ont été achevés et facturés à la date du 31 mars 2015 (retard dans le déploiement).

❖ Pôle services PLM (représente 7,74 % des produits d'exploitation au 31 mars 2015) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une évolution importante de 78,15 % par rapport au 31 mars 2014. 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 en plus de la relance de la demande en systèmes et solutions PLM notamment dans le secteur automobile.

❖ **EBITDA:**

- Au 31 mars 2015, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **1 068 805** dinars contre **1 983 789** dinars au 1^{er} trimestre 2014.
- Au 31 mars 2015, l'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à **50 997** dinars contre **52 181** dinars au 1^{er} trimestre 2014.

❖ **Marge d'EBITDA:**

- Au 31 mars 2015, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à 12 %;
- Au 31 mars 2015, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à 9 %.