

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 Quatrième trimestre 2015.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	Quatrième TRIMESTRE		de Janvier à Décembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (**)
	2014	2015	2014 (**)	2015 (***)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	9 872 271	13 723 767	41 833 797	38 637 351	<3 196 446>	<7,64%>	41 833 797
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	7 815 343	8 515 379	34 547 169	29 062 165	<5 485 004>	<15,88%>	34 547 169
• Pôle télécoms et intégration réseaux	1 076 135	4 222 026	4 447 816	6 444 015	1 996 199	44,88%	4 447 816
• Pôle Services PLM	980 794	986 362	2 838 812	3 131 171	292 359	10,30%	2 838 812
Produits de placement	198 593	<628 376>	1 147 128	1 049 945	<97 183>	<8,47%>	1 147 128
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	382 126	598 468	1 301 130	1 348 204	47 074	3,62%	1 301 130
Charges d'exploitation (2) (*)	8 289 009	11 735 496	35 144 624	35 146 633	2 008	0,00%	35 144 624
• Charges de personnel	5 059 563	5 314 950	21 015 701	20 869 156	<146 545>	<0,70%>	21 015 701
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	2 951 831	5 545 166	12 419 517	13 933 938	1 514 421	12,19%	12 419 517
• Variation des travaux en cours	277 614	875 380	1 709 407	343 539	<1 365 868>	<79,90%>	1 709 407
Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1)	16,04%	14,49%	15,99%	9,03%			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

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

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	Quatrième TRIMESTRE		de Janvier à Décembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2014 (**)
	2014	2015	2014 (**)	2015 (***)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	601 608	2 037 819	7 191 047	6 375 070	<815 977>	<11,35%>	7 191 047
Produits de placement	248 774	562 314	959 386	1 048 041	88 655	9,24%	959 386
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	148 408	417 018	564 850	533 958	<30 892>	<5,47%>	564 850
Charges d'exploitation (2) (*)	670 531	638 221	2 344 719	2 390 500	45 781	1,95%	2 344 719
• Charges de personnel	480 744	459 833	1 739 616	1 780 111	40 495	2,33%	1 739 616
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	189 787	178 388	605 103	610 389	5 286	0,87%	605 103
Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1)	<11,46%>	68,68%	67,39%	62,50%			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

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

FAITS MARQUANTS DU QUATRIEME TRIMESTRE 2015 :

- ❖ Signature d'un contrat de référencement du groupe TELNET HOLDING à travers sa filiale DATA BOX S.A avec les deux opérateurs Orange et Deutsch Telecom ;
- ❖ Obtention de la certification TL9000 par la filiale DATA BOX S.A par l'auditeur Quality Austria comme 4^{ème} entreprise en Afrique qui dispose d'une telle certification pour le déploiement des réseaux d'opérateurs de télécommunications ;
- ❖ Tenue d'une réunion du Conseil d'Administration de la société TELNET HOLDING S.A ;
- ❖ Tenue d'une réunion du Conseil d'Administration de la filiale TELNET TECHNOLOGIES S.A ;
- ❖ Tenue d'une réunion du Conseil d'Administration de la filiale DATA BOX S.A ;
- ❖ Tenue de deux réunions du Conseil d'Administration de la filiale TELNET INCORPORATED S.A ;
- ❖ Tenue d'une Assemblée Générale Ordinaire de la filiale TELNET INCORPORATED S.A (distribution de dividendes) ; et
- ❖ Tenue d'une Assemblée Générale Extraordinaire de la filiale TELNET INNOVATION LABS S.A.R.L (réalisation d'une opération d'augmentation du capital de cent mille (100 000) dinars en numéraire).

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **41 833 797 dinars** au 31 décembre 2014 à **38 637 351 dinars** au 31 décembre 2015 enregistrant une baisse globale de **7,64%**.

Les indicateurs au 31 décembre 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 75,22% des produits d'exploitation au 31 décembre 2015) :

Au 31 décembre 2015, l'activité de ce pôle a connu **une baisse de 15,88 %** par rapport au 31 décembre 2014 malgré l'évolution constatée au niveau de l'activité « **Industrie** » (+48%), au niveau de l'activité « **Monétique** » (+15%) et la reprise de l'activité « **Automobile** » (+32%) qui devra se maintenir pour l'année 2016.

Cette baisse est marquée, particulièrement, au niveau de l'activité « **Avionique** » (-51,7%) suite à la finalisation avec succès du cycle de développement de certains programmes et ce dans l'attente d'une reprise liée à d'autres programmes prévue courant l'exercice 2016.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 16,68 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2015) :

Au 31 décembre 2015, l'activité de ce pôle a connu **une évolution de 44,88%** par rapport au 31 décembre 2014 qui s'explique par :

- 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 a été livrée courant le 4^{ème} Trimestre 2015 ;
- Certains contrats d'une valeur estimative de 1M TND avec les opérateurs de télécommunications en Tunisie ont été achevés durant le 4^{ème} Trimestre 2015 principalement avec l'opérateur Ooredoo autour des technologies Tekelec/Oracle ;
- La société Data BOX France, filiale de la société Data BOX, a signé un contrat de référencement avec les deux opérateurs de télécommunications Orange et Deutsch Telecom ce qui a permis de développer des nouveaux axes pour des prestations à l'export pour la société Data BOX au niveau du Groupe Orange en France et dans toutes ses filiales mondiales ; et
- Grace au partenariat avec le constructeur Avaya, la société Data BOX a remporté d'importants contrats de déploiement de solution de communications unifié autour des technologies Avaya. Ces contrats seront exécutés durant le 1^{er} trimestre 2016.

- Pôle services PLM (représente 8,10 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2015) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu **une évolution de 10,30 %** par rapport au 31 décembre 2014. Cette évolution est due 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.

❖ **EBITDA:**

- Au 31 décembre 2015, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **3 490 718** dinars.
- Au 31 décembre 2015, L'EBTIDA de la société TELNET HOLDING S.A s'élève à **3 984 570** dinars.

❖ **Marge d'EBITDA:**

- Au 31 décembre 2015, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **9,03%**;
- Au 31 décembre 2015, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING S.A s'élève à **62,50%**.