

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 3^{ème} trimestre 2014.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	Troisième TRIMESTRE		de Janvier à Septembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013	2014	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	11 440 248	10 775 541	29 739 753	32 014 748	2 274 995	7,65%	40 389 092
♦ Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	8 087 107	9 388 901	23 413 571	26 735 486	3 321 915	14,19%	31 492 466
♦ Pôle télécoms et intégration réseaux	2 887 615	635 253	5 005 833	3 369 703	<1 636 130>	<32,68%>	7 036 126
♦ Pôle Services PLM	465 526	751 386	1 320 349	1 909 559	589 210	44,63%	1 860 500
Produits de placement	71 471	294 427	332 738	754 819	422 081	126,85%	474 326
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	<84 799>	322 240	86 341	840 940	754 599	873,98%	293 792
Charges d'exploitation (2) (*)	9 320 571	9 402 034	24 117 579	26 711 765	2 594 186	10,76%	32 502 001
♦ Charges de personnel	4 926 933	4 771 462	15 267 544	15 943 882	676 338	4,43%	20 981 272
♦ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	4 151 635	2 712 482	10 102 560	9 291 928	<810 632>	<8,02%>	13 688 679
♦ Variation des travaux en cours	242 003	1 918 090	<1 252 525>	1 475 955	2 728 480	-217,84%	<2 167 950>
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	18,53%	12,75%	18,90%	16,56%			19,53%

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

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

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	Troisième TRIMESTRE		de Janvier à Septembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013	2014	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	624 456	598 699	5 286 288	6 589 439	1 303 151	24,65%	5 903 604
Produits de placement	71 416	242 247	332 651	609 998	277 347	83,75%	405 883
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	22 572	146 244	160 608	338 225	177 617	110,59%	154 157
Charges d'exploitation (2) (*)	562 102	501 309	1 755 845	1 682 191	<73 654>	<4,19%>	2 313 879
♦ Charges de personnel	402 580	369 727	1 300 013	1 272 283	<27 730>	<2,13%>	1 680 923
♦ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	159 522	131 582	455 832	409 908	<45 924>	<10,07%>	632 956
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	9,99%	16,27%	66,78%	74,47%			60,81%

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

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

FAITS MARQUANTS DU TROISIEME TRIMESTRE 2014 :

Le conseil d'administration de la société TELNET HOLDING s'est réuni le lundi 22 septembre 2014 pour nommer Monsieur Raouf CHEKIR comme nouveau Directeur Général de la société en remplacement de Monsieur Mohamed FRIKHA.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **29 739 235 dinars** aux 30 septembre 2013 à **32 014 748 dinars** au 30 septembre 2014 enregistrant une évolution globale de **7,65%**. Les indicateurs aux 30 septembre 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 83,51% des produits d'exploitation au 30 septembre 2014) :

Au 30 septembre 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution de 14,19%** par rapport au 30 septembre 2013 particulièrement au niveau des activités **Défense-Avionique** (+60%) suite à l'obtention de nouveaux projets d'envergure auprès de Safran (équipementier d'Air bus) et l'activité **Système d'information** (+40%) suite à l'obtention et au renforcement des équipes chez nos clients.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 10,53 % des produits d'exploitation au 30 septembre 2014) :

Au 30 septembre 2014, l'activité de ce pôle a connu une **régression importante de 32,68%** par rapport au 30 septembre 2013 qui s'explique par :

- 1- 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 millions de dinars. A ce jour uniquement 10% de ces contrats ont été achevés et facturés à la date du 30 septembre 2014.
- 2- Data Box a signé en fin 2013 un marché cadre à commandes avec Algérie Telecom d'un montant de 4,3 Millions de dollars US. Une première commande de 15% a été achevée durant le 1^{er} trimestre 2014. La commande restante (prévue sur T2 2014) et estimée à 6 millions de dinars reste en attente de confirmation par Algérie Telecom

- Pôle services PLM (représente 5,96 % des produits d'exploitation au 30 septembre 2014) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une **évolution importante de 44,63 %** par rapport au 30 septembre 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:**

- Au 30 septembre 2014, l'EBTIDA du **Groupe TELNET HOLDING** s'élève à **5 302 983** dinars contre **5 622 174** dinars au troisième trimestre 2013.
- Au 30 septembre 2014, L'EBTIDA de la **société TELNET HOLDING** 2014 s'élève à **4 907 248** dinars contre **3 530 443** dinars au troisième trimestre 2013.

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

- Au 30 septembre 2014, la marge d'EBTIDA du **Groupe TELNET HOLDING** s'élève à **16,56 %** ;
- Au 30 septembre 2014, la marge d'EBTIDA de la **société TELNET HOLDING** s'élève à **74,47 %**.