

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 premier semestre 2016.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	DEUXIEME TRIMESTRE		PREMIERE SEMESTRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2015 (**)
	2015	2016	2015 (***) (a)	2016 (***) (b)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	8 803 783	9 618 346	18 022 483	19 408 877	1 386 394	7,69%	38 618 257
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	7 678 326	7 293 380	15 010 295	14 873 362	<136 933>	<0,91%>	29 047 353
• Pôle télécoms et intégration réseaux	530 248	782 518	1 703 679	2 269 518	565 839	33,21%	6 444 168
• Pôle Services PLM	595 209	1 542 448	1 308 509	2 265 997	957 488	73,17%	3 126 736
Produits de placement	499 576	166 275	587 831	331 242	<256 589>	<43,65%>	1 283 699
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	161 938	<471 537>	844 305	<680 435>	<1 524 740>	<180,59%>	1 302 004
Charges d'exploitation (2) (*)	8 567 167	9 006 506	16 717 062	17 750 480	1 033 418	6,18%	35 394 903
• Charges de personnel	5 823 515	5 637 757	10 626 376	11 327 360	700 984	6,60%	20 979 167
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	2 779 557	3 705 798	5 611 004	6 740 847	1 129 843	20,14%	13 986 283
• Variation des travaux en cours	<35 905>	<337 049>	439 682	<317 727>	<757 409>	<172,26%>	429 453
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	2,69%	4,28%	7,24%	8,54%			8,35%

(*) : 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 2015 (**)
	2015	2016	2015 (***) (a)	2016 (***) (b)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	4 668 237	1 207 238	5 239 969	1 769 009	<3 470 960>	<66,24%>	6 375 070
Produits de placement	499 576	165 894	587 831	330 861	<256 970>	<43,71%>	1 083 294
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	295 204	20 357	329 672	23 036	<306 636>	<93,01%>	590 455
Charges d'exploitation (2) (*)	686 182	769 544	1 206 917	1 460 872	253 955	21,04%	2 508 974
• Charges de personnel	516 670	544 577	901 408	1 148 310	246 902	27,29%	1 871 420
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	169 512	224 967	305 509	312 562	7 053	2,31%	637 554
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	85,30%	36,26%	76,97%	17,42%			60,64%

(*) : 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 2016 :

- ❖ Le groupe TELNET HOLDING est devenue le 1^{er} groupe tunisien ayant obtenu la certification EN 9100 : 2009, système de management de la qualité dédié à l'industrie aéronautique, spatiale et défense, pour les activités de « vente, gestion de projets, conception, développement, intégration, tests et assistance technique dans les domaines avionique et défense » ;
- ❖ La tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21^{ème} exercice de la société TELNET HOLDING S.A qui, pour les exercices 2016, 2017 et 2018, a :
 - nommé les membres du Conseil d'Administration ;
 - renouvelé le mandat du Commissaire aux comptes ; et
 - nommé un Co-Commissaire aux comptes.
- ❖ Le renouvellement du mandat de monsieur Sami KHOUAJA en qualité de Président du Conseil d'Administration de la société TELNET HOLDING S.A ; et
- ❖ Le renouvellement du mandat de monsieur Mohamed FRIKHA en qualité de Directeur Général de la société TELNET HOLDING S.A.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de 18 022 483 dinars au 30 juin 2015 à 19 408 877 dinars au 30 juin 2016.

Les indicateurs au 30 juin 2016 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 76,63 % des produits d'exploitation au 30 juin 2016) :

Au 30 juin 2016, l'activité de ce pôle est sensiblement stable. Les perspectives d'évolution sont en vue courant le reste de l'année 2016.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 11,69 % des produits d'exploitation au 30 juin 2016) :

Au 30 juin 2016, l'activité de ce pôle a connu une évolution de 33,21 % par rapport au 30 juin 2015. Cette évolution est matérialisée par la facturation du produit des contrats conclus avec deux opérateurs de télécommunications en Tunisie.

- Pôle services PLM (représente 11,68 % des produits d'exploitation au 30 juin 2016) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une évolution de 73,17 % par rapport au 30 juin 2015. 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 juin 2016, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à 1 658 397 dinars contre 1 305 421 dinars au 30 juin 2015.
- Au 30 juin 2016, l'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à 308 137 dinars contre 4 033 052 dinars au 30 juin 2015. Ceci étant, cette baisse est la résultante des opérations de régularisations exceptionnelles effectuées durant l'exercice 2015.

❖ **Marge d'EBITDA:**

- Pour le premier semestre 2016, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à 8,54%;
- La marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING pour le premier semestre 2016 s'élève à 17,42%.