

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 4^{ème} trimestre 2014.

LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :

	Quatrième TRIMESTRE		de Janvier à Décembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013 (**)	2014 (***)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	10 649 339	9 872 271	40 389 092	41 887 020	1 497 928	3,71%	40 389 092
□ Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	8 078 895	7 815 343	31 492 466	34 550 829	3 058 363	9,71%	31 492 466
□ Pôle télécoms et intégration réseaux	2 030 293	1 076 135	7 036 126	4 445 838	<2 590 288>	<36,81%>	7 036 126
□ Pôle Services PLM	540 151	980 794	1 860 500	2 890 353	1 029 853	55,35%	1 860 500
Produits de placement	141 588	198 593	474 326	953 412	479 086	101,00%	474 326
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	207 451	382 126	293 792	1 223 066	929 274	316,30%	293 792
Charges d'exploitation (2) (*)	8 384 422	8 289 009	32 502 001	35 000 774	2 498 773	7,69%	32 502 001
□ Charges de personnel	5 713 728	5 059 563	20 981 272	21 003 445	22 173	0,11%	20 981 272
□ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	3 586 119	2 951 831	13 688 679	12 243 759	<1 444 920>	<10,56%>	13 688 679
□ Variation des travaux en cours	<915 425>	277 614	<2 167 950>	1 753 569	3 921 519	<-180,89%>	-2 167 950
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	21,27%	16,04%	19,53%	16,44%			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

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

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	Quatrième TRIMESTRE		de Janvier à Décembre		VARIATION		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013 (**)	2014 (***)	EN TND	%	
Produits d'exploitation (1)	617 316	601 608	5 903 604	7 191 047	1 287 443	21,81%	5 903 604
Produits de placement	73 232	248 774	405 883	858 772	452 889	111,58%	405 883
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	-6 451	148 408	154 157	486 633	332 476	215,67%	154 157
Charges d'exploitation (2) (*)	558 034	670 531	2 313 879	2 352 722	38 843	1,68%	2 313 879
□ Charges de personnel	380 910	480 744	1 680 923	1 753 027	72 104	4,29%	1 680 923
□ Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	177 124	189 787	632 956	599 695	-33 261	-5,25%	632 956
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	9,60%	<11,46%>	60,81%	67,28%			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

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

FAITS MARQUANTS DU QUATRIEME TRIMESTRE 2014 :

Au niveau management, le trimestre s'est marqué par la prise de fonctions de :

- Monsieur Raouf CHEKIR en tant que Directeur Général de la société mère TELNET HOLDING ;
- Monsieur Raouf CHEKIR en tant que Président du conseil d'administration des filiales TELNET INCORPORATED ; TELNET TECHNOLOGIES et DATA BOX ;
- Monsieur Raouf CHEKIR en tant que Gérant des filiales TELNET ELECTRONICS et TELNET INNOVATION LABS ; et
- Monsieur Slim KALLEL en tant que Président de la filiale TELNET CONSULTING en France.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ Produits d'exploitation:

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **40 389 092 dinars** aux 31 décembre 2013 à **41 887 020 dinars** au 31 décembre 2014 enregistrant une évolution globale de **3,71%**.

Les indicateurs aux 31 décembre 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 **82,49%** des produits d'exploitation au 31 décembre 2014) :

Au 31 décembre 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution de 9,71%** par rapport au 31 décembre 2013 particulièrement au niveau des activités **Défense-Avionique** (+30%) suite à l'obtention de nouveaux projets d'envergure auprès de Safran (équipementier d'Air bus) et l'activité **Système d'information** (+41%) suite à l'obtention et renforcement de nos équipes chez nos clients.

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente **10,61 %** des produits d'exploitation au 31 décembre 2014) :

Au 31 décembre 2014, l'activité de ce pôle a connu une **régression importante de 36,81%** par rapport au 31 décembre 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 MDT. A ce jour uniquement 20% de ces contrats ont été achevés et facturés à la date du 31 décembre 2014.
- 2- Data Box a signé fin 2013 un marché cadre à commande avec Algérie Telecom d'un montant de 4,3M USD. Une première commande de 15% a été achevée durant le premier trimestre 2014. La commande restante prévue sur le deuxième trimestre 2014 et estimée à 3,8M USD reste en attente de confirmation par Algérie Telecom.

- Pôle services PLM (représente **6,90 %** des produits d'exploitation au 31 décembre 2014) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une **évolution importante de 55,35 %** par rapport au 31 décembre 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 31 décembre 2014, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **6 886 246** dinars contre **7 887 091** dinars au quatrième trimestre 2013
- Au 31 décembre 2014, L'EBTIDA de la société TELNET HOLDING 2014 s'élève à **4 838 325** dinars contre **3 589 725** dinars au quatrième trimestre 2013.

❖ Marge d'EBITDA:

- Au 31 décembre 2014, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **16,44%**;
- Au 31 décembre 2014, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING s'élève à **67,28%**.