

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2016

La société TELNET HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité, en dinars tunisiens, relatifs au premier semestre 2016.

### LES INDICATEURS CONSOLIDES :

|  | DEUXIEME TRIMESTRE |                        | PREMIERE SEMESTRE |                        | VARIATION (b-a)          |                        | 31 DECEMBRE 2015<br>(**) |
|--|--------------------|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
|  | 2015               | 2016                   | 2015(***)<br>(a)  | 2016(***)<br>(b)       | EN TND                   | %                      |                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>8 803 783</b>   | <b>9 618 346</b>       | <b>18 022 483</b> | <b>19 408 877</b>      | <b>1 386 394</b>         | <b>7,69%</b>           | <b>38 618 257</b>        |
| • 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                |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>499 576</b>     | <b>166 275</b>         | <b>587 831</b>    | <b>331 242</b>         | <b>&lt;256 589&gt;</b>   | <b>&lt;43,65%&gt;</b>  | <b>1 283 699</b>         |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>161 938</b>     | <b>&lt;471 537&gt;</b> | <b>844 305</b>    | <b>&lt;680 435&gt;</b> | <b>&lt;1 524 740&gt;</b> | <b>&lt;180,59%&gt;</b> | <b>1 302 004</b>         |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>8 567 167</b>   | <b>9 006 506</b>       | <b>16 717 062</b> | <b>17 750 480</b>      | <b>1 033 418</b>         | <b>6,18%</b>           | <b>35 394 903</b>        |
| • 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                  |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>2,69%</b>       | <b>4,28%</b>           | <b>7,24%</b>      | <b>8,54%</b>           |                          |                        | <b>8,35%</b>             |

(\*) : 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<br>(**) |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|  | 2015               | 2016             | 2015 (***)<br>(a) | 2016 (***)<br>(b) | EN TND                   | %                     |                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>4 668 237</b>   | <b>1 207 238</b> | <b>5 239 969</b>  | <b>1 769 009</b>  | <b>&lt;3 470 960&gt;</b> | <b>&lt;66,24%&gt;</b> | <b>6 375 070</b>         |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>499 576</b>     | <b>165 894</b>   | <b>587 831</b>    | <b>330 861</b>    | <b>&lt;256 970&gt;</b>   | <b>&lt;43,71%&gt;</b> | <b>1 083 294</b>         |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>295 204</b>     | <b>20 357</b>    | <b>329 672</b>    | <b>23 036</b>     | <b>&lt;306 636&gt;</b>   | <b>&lt;93,01%&gt;</b> | <b>590 455</b>           |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>686 182</b>     | <b>769 544</b>   | <b>1 206 917</b>  | <b>1 460 872</b>  | <b>253 955</b>           | <b>21,04%</b>         | <b>2 508 974</b>         |
| • 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                  |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>85,30%</b>      | <b>36,26%</b>    | <b>76,97%</b>     | <b>17,42%</b>     |                          |                       | <b>60,64%</b>            |

(\*) : 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<sup>er</sup> 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<sup>ème</sup> 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%**.