

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2016

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

### LES INDICATEURS CONSOLIDES :

|  | QUATRIEME TRIMESTRE |                   | DE JANVIER A DECEMBRE |                        | VARIATION                |                        | 31 DECEMBRE 2015<br>◆ |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|
|  | 2015                | 2016              | 2015<br>◆             | 2016<br>(**)           | EN TND                   | %                      |                       |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>13 704 673</b>   | <b>12 008 757</b> | <b>38 618 257</b>     | <b>39 742 275</b>      | <b>1 124 018</b>         | <b>2,91%</b>           | <b>38 618 257</b>     |
| • Pôle Recherches et développement en ingénierie produit     | 8 500 567           | 9 724 948         | 29 047 353            | 31 569 615             | 2 522 262                | 8,68%                  | 29 047 353            |
| • Pôle télécoms et intégration réseaux                       | 4 222 179           | 944 153           | 6 444 168             | 3 717 804              | <2 726 364>              | <42,31%>               | 6 444 168             |
| • Pôle Services PLM  | 981 927             | 1 339 656         | 3 126 736             | 4 454 856              | 1 328 120                | 42,48%                 | 3 126 736             |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>655 323</b>      | <b>168 063</b>    | <b>1 283 699</b>      | <b>667 337</b>         | <b>&lt;616 362&gt;</b>   | <b>&lt;48,01%&gt;</b>  | <b>1 283 699</b>      |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>552 268</b>      | <b>360 433</b>    | <b>1 302 004</b>      | <b>&lt;380 939&gt;</b> | <b>&lt;1 682 943&gt;</b> | <b>&lt;129,26%&gt;</b> | <b>1 302 004</b>      |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>11 983 766</b>   | <b>9 608 725</b>  | <b>35 394 903</b>     | <b>35 316 376</b>      | <b>&lt;78 527&gt;</b>    | <b>&lt;0,22%&gt;</b>   | <b>35 394 903</b>     |
| • Charges de personnel                                       | 5 424 961           | 6 138 917         | 20 979 167            | 22 751 245             | 1 772 078                | 8,45%                  | 20 979 167            |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 5 597 511           | 3 339 298         | 13 986 283            | 12 831 316             | <1 154 967>              | <8,26%>                | 13 986 283            |
| • Variation des travaux en cours                             | 961 294             | 130 510           | 429 453               | <266 185>              | <695 638>                | <161,98%>              | 429 453               |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>12,56%</b>       | <b>19,99%</b>     | <b>8,35%</b>          | <b>11,14%</b>          |                          |                        | <b>8,35%</b>          |

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

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

◆ Selon les états financiers définitifs approuvés par l'AGO du 17 juin 2016.

### LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

|  | QUATRIEME TRIMESTRE |                  | DE JANVIER A DECEMBRE |                  | VARIATION                |                       | 31 DECEMBRE 2015<br>◆ |
|--|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 2015                | 2016             | 2015<br>◆             | 2016<br>(**)     | EN TND                   | %                     |                       |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                           | <b>2 037 819</b>    | <b>2 095 791</b> | <b>6 375 070</b>      | <b>4 575 315</b> | <b>&lt;1 799 755&gt;</b> | <b>&lt;28,23%&gt;</b> | <b>6 375 070</b>      |
| <b>Produits de placement</b>                                 | <b>597 567</b>      | <b>167 717</b>   | <b>1 083 294</b>      | <b>666 294</b>   | <b>&lt;417 000&gt;</b>   | <b>&lt;38,49%&gt;</b> | <b>1 083 294</b>      |
| <b>Charges Financières (dont Loyers de leasing)</b>          | <b>473 515</b>      | <b>11 203</b>    | <b>590 455</b>        | <b>20 386</b>    | <b>&lt;570 069&gt;</b>   | <b>&lt;96,55%&gt;</b> | <b>590 455</b>        |
| <b>Charges d'exploitation (2) (*)</b>                        | <b>756 695</b>      | <b>981 895</b>   | <b>2 508 974</b>      | <b>3 255 301</b> | <b>746 327</b>           | <b>29,75%</b>         | <b>2 508 974</b>      |
| • Charges de personnel                                       | 551 142             | 642 125          | 1 871 420             | 2 341 803        | 470 383                  | 25,14%                | 1 871 420             |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 205 553             | 339 770          | 637 554               | 913 498          | 275 944                  | 43,28%                | 637 554               |
| <b>Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)</b>                          | <b>62,86%</b>       | <b>53,15%</b>    | <b>60,64%</b>         | <b>28,85%</b>    |                          |                       | <b>60,64%</b>         |

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

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

◆ Selon les états financiers définitifs approuvés par l'AGO du 17 juin 2016.

## FAITS MARQUANTS DU QUATRIEME TRIMESTRE 2016 :

- ❖ La signature d'un Memorandum of Understanding entre le groupe TELNET HOLDING et le groupe AIRBUS SAFRAN LAUNCHERS pour développer une filière spatiale autour des microsatellites en Tunisie ;
- ❖ L'obtention de la certification SPICE Level 3 pour les activités « Software engineering for Engine control systems et Displays & Instrument clusters » dans le domaine Automobile ;
- ❖ La reconduction de la certification TL9000 au nom la filiale DATA BOX S.A dans le domaine de déploiement des réseaux d'opérateurs de télécommunications ; et
- ❖ La prise de participation du groupe dans le capital social d'une START UP dénommée AUDIOSENSE ayant pour objet social la vente de licences et de produits dans le domaine de l'audio et de services de support, de maintenance et de consulting s'y rapportant.

## COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

### ❖ Produits d'exploitation:

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de 38 618 257 dinars au 31 décembre 2015 à **39 742 275 dinars** au 31 décembre 2016 enregistrant **une évolution globale de 2,91%**.

Les indicateurs au 31 décembre 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 79,44% des produits d'exploitation au 31 décembre 2016) :

Au 31 Décembre 2016, l'activité de ce pôle a connu **une évolution de 8,68 %** par rapport au 31 Décembre 2015 particulièrement au niveau des activités « **Automobile** » (+39%) suite à la concrétisation de nouveaux projets en plus d'une évolution de (+30%) bien constatée au niveau de l'activité « **Télécom** ».

#### ▪ Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 9,35 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2016) :

Au 31 décembre 2016, l'activité de ce pôle a connu **une régression de <42,31%>** par rapport au 31 décembre 2015 qui s'explique, essentiellement, par le non reconduction du marché Algérie Télécom courant l'exercice 2016.

#### ▪ Pôle services PLM (représente 11,21 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2016) :

Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu **une évolution de 42,48 %** par rapport au 31 décembre 2015. Cette évolution est due essentiellement à la consolidation de l'activité R&D Mécanique dans les domaines de l'automobile (Ingénierie Produit) et de l'aéronautique (Ingénierie Process).

### ❖ EBITDA:

- Au 31 décembre 2016, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **4 425 899** dinars.
- Au 31 décembre 2016, L'EBTIDA de la société TELNET HOLDING S.A s'élève à **1 320 014** dinars.

### ❖ Marge d'EBITDA:

- Au 31 décembre 2016, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **11,14 %**;
- Au 31 décembre 2016, la marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING S.A s'élève à **28,85 %**.