

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TELNET HOLDING

Siège Social : Ennour Building, Centre Urbain Nord-1082 Tunis Mahrajène BP.140-Cedex Tunisie

La société TELNET HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité, en dinars tunisiens, relatifs au 2^{ème} trimestre 2020.

📄 LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

| | DEUXIEME TRIMESTRE | | PREMIER SEMESTRE | | VARIATION (b-a) | | 31 DECEMBRE 2019 (*) |
|--|--------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|-------|-------------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 (**) | 2019 (*) | EN TND | % | |
| | | | (b) | (a) | | | |
| Produits d'exploitation (1) | 4 153 976 | 8 727 516 | 5 198 699 | 9 854 197 | -4 655 498 | -47% | 12 161 107 |
| Produits de placement | 0 | 0 | | 19 234 | -19 234 | -100% | 40 107 |
| Charges Financières (dont Loyers de leasing) | -7 793 | 58 326 | -11 012 | 74 726 | -85 738 | -115% | 140 401 |
| Charges d'exploitation (2) (***) | 856 416 | 1 213 208 | 1 722 865 | 2 269 800 | -546 935 | -24% | 3 959 711 |
| • Charges de personnel | 647 224 | 879 833 | 1 318 233 | 1 743 968 | -425 735 | -24% | 3 101 608 |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 209 192 | 333 375 | 404 632 | 525 832 | -121 200 | -23% | 858 103 |
| Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1) | 79,38% | 86,10% | 66,86% | 76,97% | | | 67,44% |

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : En tenant compte de la perte de change EUR/TND estimée à -7,25%, les produits d'exploitation sont maintenus constants

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

LES INDICATEURS CONSOLIDES :

| | DEUXIEME TRIMESTRE | | PREMIER SEMESTRE | | VARIATION (b-a) | | 31 DECEMBRE 2019 (*) |
|--|--------------------|------------|------------------|------------|-----------------|----------|----------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020(**) | 2019(*) | EN TND | % | |
| | | | (b) | (a) | | | |
| Produits d'exploitation (1) | 9 640 757 | 11 187 496 | 19 647 809 | 22 016 976 | -2 369 167 | -10,76% | 43 806 288 |
| • Pôle Recherches et développement en ingénierie produit | 7 926 313 | 8 206 551 | 15 538 078 | 16 703 014 | -1 164 936 | -6,97% | 32 723 126 |
| • Pôle télécoms et intégration réseaux | 246 850 | 516 424 | 949 956 | 1 152 442 | -202 486 | -17,57% | 3 548 614 |
| • Pôle Services PLM | 1 467 594 | 2 464 522 | 3 159 775 | 4 161 520 | -1 001 745 | -24,07% | 7 534 548 |
| Produits de placement | 287 | 465 | 4 166 | 2 574 | 1 592 | 61,85% | 9 110 |
| Charges Financières (dont Loyers de leasing) | -427 428 | 1 399 041 | -467 805 | 1 160 903 | -1 628 708 | -140,30% | 2 127 652 |
| Charges d'exploitation (2) (***) | 7 650 973 | 9 234 901 | 15 906 949 | 17 962 829 | -2 055 880 | -11,45% | 35 394 589 |
| • Charges de personnel | 5 112 300 | 5 561 147 | 10 272 169 | 11 408 774 | -1 136 605 | -9,96% | 21 632 291 |
| • Charges d'exploitation autres que les charges de personnel | 2 538 672 | 3 897 867 | 5 466 714 | 6 969 118 | -1 502 404 | -21,56% | 13 857 985 |
| • Variation des travaux en cours | 0 | -224 112 | 168 065 | -415 063 | 583 128 | -140,49% | -95 687 |
| Marge d'EBITDA (1) - (2)/(1) | 20,64% | 17,45% | 19,04% | 18,41% | | | 19,20% |

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : En tenant compte de la perte de change EUR/TND estimée à -7,25%, les produits d'exploitation sont maintenus constants

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

FAITS MARQUANTS DU DEUXIEME TRIMESTRE 2020 :

- ❖ Tenue de la réunion du conseil d'administration de la société TELNET HOLDING « S.A » ;
- ❖ Tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle qui a décidé la distribution d'un dividende de 200 millimes par action au titre de l'exercice 2019 ;
- ❖ TELNET Holding dévoile son premier drone lors de son AGO ;
- ❖ Finalisation des tests de certification du satellite ChallengeOne à Tunis puis à Moscow durant le second trimestre 2020.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ Produits d'exploitation:

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de 22 016 976 dinars au 30 juin 2019 à 19 647 809 dinars au 30 juin 2020

Les indicateurs au 30 juin 2020 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 79,08 % des produits d'exploitation au 30 juin 2020 :

Malgré le maintien du niveau de l'activité conformément à notre budget en euro au 30 juin 2020 (télétravail pendant la période de confinement), l'activité de ce pôle a connu une baisse de 6,97 % par rapport au 30 juin 2019 qui provient principalement de la baisse du taux de change (-7,25%) et la baisse des revenus provenant de la facturation des frais de

mission à l'étranger suite à l'arrêt des vols internationaux lié à la propagation du virus Covid-19.

⇒ *Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 4,84 % des produits d'exploitation au 30 juin 2020 :*

Au 30 juin 2020, l'activité de ce pôle a connu une régression de 17,57% par rapport au 30 juin 2019.

⇒ *Pôle services PLM (représente 16,08 % des produits d'exploitation au 30 juin 2020 :*

Au 30 juin 2020, l'activité de ce pôle a connu une régression de 24,07% par rapport au 30 juin 2019.

❖ **EBITDA:**

- Au 30 juin 2020, l'EBITDA de la société TELNET HOLDING s'élève à 3 475 834 dinars contre 7 581 867 dinars au 30 juin 2019.

N.B : L'EBITDA au 1^{er} semestre 2019 englobe partiellement les produits de participations enregistrés suite au transfert des activités dans le cadre du partenariat avec le groupe Altran.

- Au 30 juin 2020, l'EBITDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à 3 740 860 dinars contre 4 006 470 dinars au 30 juin 2019.

❖ **Marge d'EBITDA:**

- Au 30 juin 2020, la marge d'EBITDA de la société TELNET HOLDING s'élève à 66,86%.
- Au 30 juin 2020, la marge d'EBITDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à 19,04 %