

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

#### TAWASOL GROUP HOLDING SA.

Siège Social : 20, Rue des entrepreneurs Charguia II, Ariana, Tunisie

La société Tawasol Groupe Holding publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1er trimestre 2019.

### **Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 1er trimestre de l'année 2019**

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Performances du 1er Trimestre 2019		Variation	Performance annuelle
	Désignation	T1-2019	T1-2018	en%
<b>Revenus</b>	<b>27 403</b>	<b>21 981</b>	<b>25%</b>	<b>83 055</b>
<b>Réseau de télécommunication</b>	<b>4 745</b>	<b>5 213</b>	<b>-9%</b>	<b>23 966</b>
Local	2 355	2 479	-5%	14 793
Algérie	214	1 021	-79%	3 905
Export Afrique	2 175	1 713	27%	5 268
<b>Promotion</b>	<b>4 556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Réseau d'infrastructure</b>	<b>8 493</b>	<b>4 188</b>	<b>103%</b>	<b>21 964</b>
<b>Industrie (1)</b>	<b>9 609</b>	<b>12 580</b>	<b>-24%</b>	<b>37 125</b>
Local	9 609	12 580	-24%	35 691
Export	-	-	-	1 434
<b>Production (2)</b>	<b>29 050</b>	<b>22 833</b>	<b>27%</b>	<b>85 850</b>
<b>Investissements</b>	<b>284</b>	<b>753</b>	<b>-62%</b>	<b>1 918</b>
<b>Investissements corporels</b>	<b>284</b>	<b>753</b>	<b>-62%</b>	<b>1 936</b>
<b>Investissements financiers</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>380</b>
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>85 607</b>	<b>81 432</b>	<b>5%</b>	<b>88 709</b>
<b>Endettement à long et moyen terme</b>	<b>13 823</b>	<b>28 449</b>	<b>-51%</b>	<b>20 271</b>
<i>Dont promotion immobilière</i>	2 367	10 171	-77%	6 400
<b>Endettement à court terme</b>	<b>71 785</b>	<b>52 984</b>	<b>35%</b>	<b>68 438</b>
<i>Dont promotion immobilière</i>	18 633	8 179	128%	14 579

Source: Information comptable et de gestion.

1) Les indicateurs relatifs à l'année 2018, sont conformes aux indicateurs d'activité au 31/12/2018, tels que arrêtés par l'information comptable provisoire et de gestion

2) La production de la période comprend la production relative à l'activité promotion immobilière

- L'amélioration du pôle VRD avec un taux de remplissage de commande assez confortable pour l'année 2019-2020.
- La poursuite du schéma de mise en place du schéma directeur du développement à l'international du pôle Telecom par l'ouverture de deux autres succursales en Guinée Equatoriale et au Maroc en plus de ceux existantes en Lybie, en RDC et en Burkina Fasso
- Les flux de trésorerie du groupe sont en augmentation et participent à la réduction significative du taux d'endettement LMT.

Le chiffre d'affaires total du groupe s'établit à 27.4 MDT pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2019 contre 22 MDT en 2018, soit une progression de 25% l'équivalent de 5.4 MDT.

### **1. Le pôle réseau de télécommunication :**

Malgré un léger repli de son chiffre d'affaires global sur le premier trimestre avec un total de 4.7MDT, le pôle affiche une dynamique de croissance de ses opérations export sur l'Afrique avec une progression de 27% et ce, en harmonie avec sa stratégie de compensation de la saturation du marché Tunisien et l'instabilité du marché Algérien.

### **2. Le pôle Réseau d'Infrastructure**

Les réalisations du pôle ont enregistré au cours de 1<sup>er</sup> Trimestre 2019 une progression de 103% l'équivalent de 4.3MDT.

En effet, le premier trimestre 2019 est particulièrement dynamique pour ce pôle, tant par la croissance des commandes enregistrées que par les efficacités et synergies réalisées sur les chantiers par :

- L'avancement du Gazoduc de l'ETAP dans la région de Tataouine entamé en novembre 2018 avec un chiffre d'affaires attendu sur l'année 2019 de 32 MTND.
- La préparation du démarrage du nouveau marché GAZ avec la STEG pour une enveloppe de 20 MTND ;
- Le début des opérations de mise en gaz des travaux de pipeline STEG – Béja avec réussite technique.
- L'avancement des marchés AFI et AFH et divers autres marchés.
- La clôture de petits marchés VRD peu retables.

### **3. Le pôle Industrie**

Le chiffre a baissé de 24% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2018 suite à l'application de la nouvelle stratégie d'efficacité sur la politique d'approvisionnement et la politique de commercialisation.

En effet, La mise en place des objectifs d'efficacité opérationnelle, courant 4<sup>ème</sup> Trimestre 2018, a été concluante contribuant à une progression de la marge opérationnelle attendu sur l'année 2019. Le pôle industrie connaît une progression de son chiffre d'affaires par rapport au quatrième Trimestre 2018 de 56% l'équivalent de 3.4MDT.

### **4. Le pôle immobilier**

Le mois de mars a été marqué par un début de concrétisation des ventes des projets Jnaynet Montfleury et Villa 38 avec un volume global des ventes attendu sur les deux projets de 47MDT ;

### **5. Analyse de l'endettement net Consolidé**

Le total endettement net consolidé du groupe à LMT enregistre une baisse par rapport au 31/12/2018 et se situe à 13.8MDT, contre 20MDT.

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Au 31 Mars 2019	Réseaux d'Infrastructure	Pôle Immobilier	Réseau de télécommunication	Industrie	Holding
<b>Endettement LMT</b>						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	<b>2 367</b>		2 367			
<i>Dont dettes de restructuration de reprise</i>	<b>4 490</b>				4 490	
<i>Dettes d'investissement</i>	<b>6 966</b>	1 175		352		5 439
<b>Total LMT</b>	<b>13 823</b>	<b>1 175</b>	<b>2 367</b>	<b>352</b>	<b>4 490</b>	<b>5 439</b>
<b>Endettement CT net</b>						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	<b>18 933</b>		18 933			
<i>Crédit de gestion</i>	<b>45 769</b>	28 418		2 451	14 899	
<i>Dettes d'investissement à moins 1an</i>	<b>7 083</b>	1 517		427	2 040	3 099
<b>Total CT Net</b>	<b>71 785</b>	<b>29 936</b>	<b>18 933</b>	<b>2 878</b>	<b>16 939</b>	<b>3 099</b>

Source: Information comptable et de gestion.