

AVIS DES SOCIETES

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 2020.

Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 1er trimestre de l'année 2020

Chiffres consolidés (en milliers de DT)	Performances du 1er Trimestre 2020		Variation	Cumul au 31/12/2019
Désignation	T1-2020	T1-2019	en%	2019 (1)
Revenus	13 885	27 403	-49%	109 919
Réseau de télécommunication	3 749	4 745	-21%	16 615
Local	1 955	2 355	-17%	8 382
Algérie (2)	62	214	-71%	1 129
Export Afrique	1 733	2 175	-20%	7 104
Promotion	666	4 556	-85%	28 854
Réseau d'infrastructure	5 088	8 493	-40%	33 517
Industrie	4 381	9 609	-54%	30 932
Local	4 381	9 609	-54%	30 932
Export				
Production	14 165	29 050	-51%	87 188
Investissements	625	284	120%	
Investissements corporels	625	284	120%	1 984
Investissements financiers	-	-		-
Structure de l'endettement	84 217	85 607	-2%	92 785
Endettement à long et moyen terme	13 673	13 823	-1%	14 665
Dont promotion immobilière	4 053	2 367	71%	4 086
Endettement à court terme	70 544	71 785	-2%	78 120
Dont promotion immobilière	14 173	18 633	-24%	22 667

Source: Information comptable et de gestion.

1) les chiffres relatifs à l'année 2019 sont conformes aux indicateurs d'activités publiés du 4ème trimestre 2019

L'activité du groupe a été impactée par le confinement imposé sur l'ensemble des pays et des territoires sur lesquelles nous oeuvrons. Le ralentissement de l'activité s'est principalement, senti sur les activités de la production de profilé d'Aluminium et celle du réseau d'infrastructure.

Le carnet de production et de commandes sont maintenues et les exécutions ont été décalées pour le post- confinement. D'ailleurs Tawasol Groupe reste optimiste dans l'atteinte de ses objectifs en Chiffre d'affaires pour 2020 tels que annoncés lors de son AGO de décembre 2019.

Une partie du Chiffre d'affaires du premier trimestre du pôle promotion a été imputé au 31 décembre 2019 suite aux constats des ventes post clôture de l'exercice pour atteindre les 30.5 MDT excédant ainsi le CA annoncé sur les indicateurs du 4^{ème} trimestre 2019.

Ainsi, les revenus consolidés de Tawasol Groupe Holding au titre du premier trimestre 2020 sont de l'ordre de 13.9MDT contre 27.4MDT réalisés au cours de la même période en 2019, enregistrant, suite à une conjoncture mondiale exceptionnelle, une baisse de 49%.

L'activité du premier trimestre de l'année 2020, a été marquée par les faits suivants :

1. Le pôle réseau de télécommunication :

Le pôle réseau de télécommunication a connu un ralentissement de ses activités au cours du premier trimestre 2020 dû à l'arrêt de l'activité en local depuis la mi-mars et au quasi-arrêt des activités en Algérie suite aux événements majeurs survenus dans ce pays courant l'année 2019.

Le pôle a terminé le 1^{er} Trimestre de 2020 avec des réalisations de moins de 21% comparativement à la même période de 2019 pour un volume de chiffre d'affaires de 3.7 MDT.

Cependant et malgré l'arrêt du transport aérien et les restrictions générales intervenues depuis Mars imposées par la crise du COVID 19, le groupe Tawasol a assuré ses prestations et ses engagements contractuels auprès de la RDC et la Guinée Equatoriale. Des réalisations qui s'avèrent prometteuses pour l'année 2020 par la signature en Avril d'un contrat de travaux de maintenance avec l'opérateur sur la région et aussi par la soumission avec orange en RDC pour la construction de réseaux de fibres optiques. Notons aussi les faits suivants :

- Le commencement des activités de la filiale en Guinée Equatoriale avec les deux opérateurs locaux de téléphonie.
- Le démarrage à la mi-mai de la filiale de Maroc pour le compte de Huawei et mise en place pour opérer le lancement de ses activités avec Orange.
- Le groupe Tawasol crée une filiale à Addis Ababa en Éthiopie, à la demande de l'opérateur Huawei pour l'accompagner dans ses exécutions de ses carnets de commandes en cours.
- Les filiales en Lybie et Burkina Faso connaissent une situation de veilleuse, dans l'attente d'être parmi les primeurs lors de la reprise des chantiers.

2. Le pôle Réseau d'Infrastructure

Après une bonne reprise du niveau d'activité du pôle en 2019, avec un total revenu au 31 Décembre 2019 s'élève à 33.5 MDT contre 17.3 MDT au 31 décembre 2018, l'activité travaux d'infrastructure constituée par de grands chantiers, a été impactée par la suspension de tous ses chantiers suites aux instructions des maîtres d'œuvres depuis le 19

mars afin d'assurer la sécurité de nos employés et de nous conformer aux règles de confinement.

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier trimestre 2020 correspond aux facturations des mois de Janvier et de Février. En effet, les travaux réalisés en mars, n'ont pas été facturés ni compté parmi les encours, étant un arrêt total des activités avant les échéances mensuelles d'émission des attachements et des facturations. Ces travaux en stock sont estimés à 2,5 MDT.

Au cours du mois de Mai, le pôle a redémarré deux chantiers et est en attente des ordres de reprises des travaux du reste des autres marchés en cours sujets à des formalités administratives d'autorisations. Le carnet des commandes encours pour ce pôle est autour de 50 MDT.

3. Le pôle Industrie

La société palma de production de profilé d'Aluminium a connu un trimestre doublement impacté en période de production. Un arrêt de la production et des ventes usuelles début d'année pour inventaire dans l'usine et chez ses revendeurs. Cet arrêt de l'exploitation n'a pas pu être rattrapé et a été aggravé par les restrictions de la crise du COVID 19.

Le redémarrage de l'usine est en cours de préparation et il est sujet à la bonne fluidité de l'approvisionnement en local et en international.

4. Le pôle immobilier

Le total du chiffre d'affaires réalisé par l'activité promotion immobilière au 31/12/2019 s'élève à 30.5 MTND, soit 13,8 MDT pour le projet villa 38 et 16,6 MDT pour le projet jnaynet Monfleury.

Le potentiel de chiffre d'affaires restant sur les deux projets sur 2020, s'élève à 4.5 MDT pour jupiter et 10.8 MDT pour Jnaynet Monfleury.

Pour le projet de Lotissement Jnainet El Manar, les travaux ont avancé, le trimestre a connu une production estimé à 0,3 MDT. Le projet clôturé offrira 65.000 m² à vendre aux prix moyen estimé de 1600 dt/m², à écouler sur une durée estimée de 3 ans.

5. Analyse de l'endettement net consolidé

Le total endettement consolidé du groupe a connu une baisse significative passant de 92.8MDT au 31/12/2019 à 84.2 MDT au 31/03/2020, enregistrant ainsi une amélioration de 9%.

i. Endettement à Long et Moyen Terme :

L'endettement à Moyen et Long Termes s'élève au 31 Mars 2020 à 13.7MTND contre 14.6MDT enregistré au 31/12/2019, soit une baisse de 7%.

ii. Endettement à Court Terme :

L'endettement à Court Terme net des placements bancaires se situe au 31 mars 2020 à 70.5 MDT contre 78.1MDT au 31 Décembre 2019, enregistrant une baisse de 10%. Le trimestre a connu un grand effort de remboursement des crédits de préfinancement immobilier par le début des encaissements des ventes. Le total des remboursements au

titre du premier trimestre s'est élevé à 8.5 MDT représentant 32% du total des engagements bancaires du pôle immobilier.