

TAWASOL GROUPE HOLDING

Siège Social : 20, Rue des entrepreneurs Zone Industrielle Charguia II - Tunis

Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 1er trimestre de l'année 2022

| Chiffres consolidés(en KDT) | 1er Trimestre 2022 | 1er Trimestre 2021 | Variations | % | Performance annuelle 2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------|------------|---------------------------|
| Revenus | 21 349 | 21 703 | - 354 | -2% | 82 616 |
| Pôle télécommunication | 4 245 | 3 749 | 497 | 13% | 16 690 |
| LOCAL | 1 987 | 1 709 | 278 | 16% | 7 812 |
| EXPORT | 2 258 | 2 040 | 218 | 11% | 8 878 |
| Pôle d'infrastructure | 2 419 | 5 943 | - 3 524 | -59% | 18 796 |
| Pôle Industrie | 14 592 | 8 920 | 5 672 | 64% | 41 223 |
| Pôle promotion immobilier : | 93 | 3 092 | - 2 999 | -97% | 5 907 |
| Production | 19 067 | 16 139 | 2 928 | 18% | 62 982 |
| Investissements | 1 | 4 246 | | | 4 738 |
| <u>Investissements corporels</u> | 1 | 90 | - 89 | -99% | 522 |
| <u>Investissements financiers</u> | - | 4 156 | - 4 156 | 100% | 4 215 |
| Structure de l'endettement | 59 993 | 54 347 | 5 646 | 10% | 60 148 |
| <u>Endettement à long et moyen terme</u> | 43 365 | 34 049 | 9 317 | 27% | 44 695 |
| <u>Endettement à court terme</u> | 16 627 | 20 298 | - 3 671 | -18% | 15 453 |

(*) conformement aux indicateurs cumulés affichés au 31/12/2021

Les Faits Saillants du 1er Trimestre 2022

Très bon début d'année pour TGH à la fois sur le plan financier et Commercial. En effet le vaste plan de restructuration entamé depuis deux ans et le changement du Business model a bénéficié au groupe et a eu également un effet positif sur sa rentabilité consolidée pour l'exercice 2021.

TGH entend poursuivre sa transformation dans le temps par les opérations annoncées de Spin-Out et annonce que les activités de chaque pôle se redressent plus rapidement que prévu pendant le 1^{er} trimestre 2022. Les activités du groupe ne seront pas impactés par la guerre Russe / Ukraine.

Le chiffre d'affaires global du groupe s'établit à 21.349 mDT pour le 1er trimestre 2022 contre 21.703 mDT en 2021, soit une régression de 1,63% l'équivalent de 354 mDT.

L'endettement global s'est amélioré pour atteindre les niveaux de 59.993 mDT au 1^{er} trimestre 2022 contre 60.148 mDT au 31 décembre 2021.

1. Le pôle réseau de télécommunication

Le pôle est composé par deux sociétés Haytcom et Retel Service. La société Retel service opère uniquement sur le métier de la fibre optique et seulement sur le marché national.

Le pôle a terminé le 1^{er} Trimestre 2022 avec une croissance de 13% avec un volume de chiffre d'affaires de 4,245 MDT contre 3.749 MDT comparativement à la même période 2021.

La société Hayatcom continue de consolider sa présence sur le marché Africain en harmonie avec sa stratégie de croissance

Filiale RDC : Consolidation de la part de marché de Hayatcom sur la RDC avec le renforcement de plusieurs contrats cadres.

Filiale Ethiopie : une bonne dynamique sur ce marché, les Premiers travaux ont été entamés et l'équipe est passée à plus de 40 employés. Cette croissance de l'activité en Ethiopie bénéficie, pour partie, d'un effet de base favorable à la venue d'un deuxième opérateur de téléphonie et par la vaste normalisation attendue sur le marché de la 4G.

Filiale Maroc : Reprise des chantiers à la fin mars suites aux difficultés logistiques rencontrées quotidiennement issus de la crise sanitaire et aussi à la suite de la fermeture des frontières pendant plus de 130 jours.

| En millier de dinars | T1 2022 | T1 2021 |
|------------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires Hayatcom | 3 448 | 2 640 |
| Local | 1 190 | 1 000 |
| Export | 2 258 | 1 640 |
| EBITDA | 435 | 289 |
| Engagements Bancaires | 1 052 | 1 192 |

2. Le pôle infrastructure

Des ambitions parfaitement alignées sur le premier trimestre par l'avancement des travaux sur le Gazoduc STEG G5/2019.

En début avril il y a eu levée des autorisations administratives pour la validation des Travaux de Réception de G4/G5 ce qui amènerait à Retel une rentabilité opérationnelle complémentaire et la génération d'un flux de trésorerie positif par la levée de la caution bancaire de plus de 10 millions de dinars.

La société bénéficiera à la date de réalisation du G4/G5 des références des grands projets de Ø28 " lui permettant de poursuivre sa croissance à l'international.

| En millier de dinars | T1 2022 | T1 2021 |
|------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires | 2 419 | 5 943 |
| EBITDA | 570 | 1 509 |
| Engagements Bancaires | 18 602 | 19 295 |

3. Le pôle Industrie

Le pôle est composé par la Société UTS-PALMA et opère dans le secteur d'extrusion de profilé d'aluminium.

Le pôle relève sa prévision de croissance pour 2022 après un bond de 64% du Chiffre d'affaires au 1^{er} Trimestre.

| En millier de dinars | T1 2022 | T1 2021 |
|------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires | 14 591 | 8 920 |
| EBITDA | 2 548 | 1 741 |
| Engagements Bancaires | 19 126 | 20 962 |

4. Le pôle Immobilier

Le pôle est composé par la participation de la Holding TGH dans trois sociétés :

- La Société Jnaynet Montfleury détenue à 69,62%, comprend le Projet résidentiel de Jnaynet Montfleury. C'est un projet de construction de 1200 appartements en plusieurs Lots. Le premier LOT, composé de 184 appartements, est achevé et commercialisé à 97%.
- La Société Jnaynet EL Manar détenue à 31,78%, comprend le Lotissement d'un Terrain en propriété à Enassr.
- La Société Jupiter Immobilière détenue à 99%, comprend le Projet résidentiel « Ma Villa 38 » à la soukra. Le projet est achevé et commercialisé à 95%.

Le pôle engrange les réservations sur le Projet Jnaynet El Manar mais joue la prudence afin d'absorber l'inflation sur le 1^{er} Trimestre. Le pôle réaffirme sa confiance dans sa capacité à atteindre une croissance organique sur l'année 2022.

| | Ste Jnaynet Monfleury | Ste Jnaynet El Manar | Jupiter Immobilière |
|--|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| Superficie des Terrains Lotis disponibles | 70 158 m ² | 73 471 m ² | - |
| Valorisation des Terrains Lotis en millier de dinars | 38 457 | 102 859 | - |
| Valeur Comptable du Stock Construit en millier de dinars | 2 053 | - | 1 450 |
| Taux des Ventes | 100% | - | 94,74% |
| Endettement en millier de dinars | 1 837 | 4 160 | 1 650 |
| Vente de la période T1 2022 en millier de dinars | 92 | - | - |

Le Directeur Général
Mohamed Amin Chabchoub