

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

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

La société TGH publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2018.

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Performances du 3ème trimestre		Variation	Cumul de la période allant du 1 ^{er} Janvier au 30 Sept		Variation	Performance annuelle
Désignations	T3-2018	T3-2017	en%	2018	2017	en%	année 2017
Revenus	22 143	24 932	-11%	64 579	70 180	-8%	100 252
Réseau de télécommunication	5 176	4 541	14%	17 204	15 201	13%	21 499
Réseau d'infrastructure	7 362	11 591	-36%	16 428	31 205	-47%	41 505
Industrie (1)	9 606	8 800	9%	30 947	23 774	30%	37 249
Production (1)	22 993	25 272	-9%	66 604	79 978	-17%	110 873
Investissements	399	265	50%	1 713	4 015	-57%	5 282
Investissements corporels	399	265	50%	1 333	2 015	-34%	3 262
Investissements financiers	-	-	-	380	2 000	-81%	2 020
Structure de l'endettement				89 094	88 406	1%	82 826
Endettement à long et moyen terme				22 433	31 927	-30%	26 531
<i>Dont promotion immobilière</i>				7 500	9 681	-23%	10 181
Endettement à court terme				66 661	56 480	18%	56 295
<i>Dont promotion immobilière</i>				12 912	7 000	84%	6 783

Source: Information comptable et de gestion.

1) Les indicateurs relatifs à l'année 2017, ont été retraités de l'effet de déconsolidation de l'activité carrières pour assurer la base comparative

Le management du groupe réitère son confort par rapport à sa stratégie actuelle marquée par les orientations suivantes :

- L'internationalisation de l'activité construction de réseaux de télécommunications ;
- Le recentrage de l'activité VRD sur les grands marchés ;
- Le développement et la spécialisation dans les réseaux hydrocarbures ;
- L'optimisation du dimensionnement et un positionnement de niche sur l'activité promotion immobilière.

1. Le pôle réseau de télécommunication :

Le pôle réalise une augmentation de 14% de son chiffre d'affaires sur le troisième trimestre pour un total de 5,2 MDT dont 4,5MDT à l'international et 1 MDT en Local. Avec une confirmation de reprise de l'activité sur le marché algérien et le démarrage d'un nouveau contrat de 5MDT avec un équipementier international courant le 4ème Trimestre 2018.

2. Le pôle Réseau d'Infrastructure

Le pôle réseau d'infrastructure connaît une consolidation de son chiffre d'affaires suite au recentrage de son activité VRD sur les grands marchés et à la concrétisation des marchés pipelines Gaz.

Le pôle s'est vu attribuer à la fin du premier semestre :

- D'un marché Gazoduc de l'ETAP dans la région de Tataouine pour une enveloppe de 35 MTND ;
- D'un pipeline GAZ avec la STEG pour une enveloppe de 17 MTND ;
- De deux marchés VRD auprès de AFH et AFI pour un montant de 16 MTND

Le projet Gazoduc ETAP a démarré en septembre et les projets d'infrastructure ont connu, sur le troisième trimestre, un retard dans les réalisations à cause des conditions climatiques que connaît le pays ce qui a engendré un ralentissement des facturations sur les marchés VRD

3. Le pôle Industrie

Le pôle affiche une croissance du chiffre d'affaire sur le troisième trimestre de 9%, en harmonie avec les prévisions, pour passer de 8,8 MTND en 2017 à 9,6 MTND en 2018 malgré l'arrêt total de l'activité de 02 semaines sur le mois de juillet qu'a connu la société UTS-PALMA pour des travaux de maintenance.

4. Le pôle immobilier

La valeur comptable historique de stocks de terrains et de travaux du pôle au 30/09/2018 s'élève à 45.2MDT dont une valeur de stocks de travaux de 30.8 MDT, correspondant à un chiffre d'affaires de 47 MDT à réaliser entre le dernier trimestre 2018 et le premier trimestre 2019.

Le projet JnainetMonfleury commence à livrer les clés aux propriétaires et le chiffre d'affaires du pôle commencera à être impacté sur le quatrième trimestre à la suite de l'opération de récolement.

5. Analyse de l'endettement net consolidé

Le total endettement net consolidé du groupe se maintient sensiblement à son niveau et se situe à 89MDT au 30 Septembre 2018, contre 88.4 MDT au 30 Septembre 2017.

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Au 30 Sept 2018	Pole réseau d'Infrastructure	Pole Immobilier	Réseau de télécommunicatio	Industrie	Holding
Endettement LMT						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	7 500		7 500			
<i>Dont dettes de restructuration de repris</i>	7 547				7 547	
<i>Dettes d'investissement</i>	7 385	793		771		5 821
Endettement CT net						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	12 912		12 912			
<i>Crédit de gestion</i>	48 295	30 389		3 019	14 887	
<i>Dettes d'investissement à moins 1an</i>	5 454	3 737		515		1 201
Total Dettes						

(1) il s'agit de la dette consolidée à partir de 2015 dans le périmètre du groupe suite à la prise de contrôle de la Société Palma et la conduite d'une opération de restructuration financière de la dette historique de la société.