

## Avis des sociétés

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

#### TAWASOL GROUPE HOLDING

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

La société Tawasol Groupe Holding publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4ème trimestre 2020.

### Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 4ème trimestre de l'année 2020

Chiffres consolidés (en milliers de DT)	Performance du 4ème Trimestre		Var. %		Cumul au 31/12		Var. %		
	Désignation	T4-2020	T4-2019	en Valeur	en%	2020	2019	en Valeur	en%
<b>Revenus</b>									
<b>Réseau de télécommunication</b>	<b>4 445</b>	<b>3 501</b>	<b>944</b>	<b>27%</b>	<b>16 191</b>	<b>16 615</b>	<b>-425</b>	<b>-3%</b>	
Local	2 275	1 660	615	37%	7 923	8 382	-459	-5%	
Algérie	62	205	-143	-70%	247	1 129	-882	-78%	
Export Afrique	2 108	1 636	472	29%	8 021	7 104	917	13%	
<b>Promotion Immobilière</b>	<b>1 679</b>	<b>20 253</b>	<b>-18 574</b>	<b>-92%</b>	<b>4 102</b>	<b>28 854</b>	<b>-24 752</b>	<b>-86%</b>	
<b>Réseau d'infrastructure</b>	<b>6 293</b>	<b>9 684</b>	<b>-3 391</b>	<b>-35%</b>	<b>19 731</b>	<b>33 517</b>	<b>-13 786</b>	<b>-41%</b>	
<b>Industrie</b>	<b>8 208</b>	<b>5 674</b>	<b>2 534</b>	<b>45%</b>	<b>19 619</b>	<b>30 932</b>	<b>-11 313</b>	<b>-37%</b>	
Local	8 208	5 674	2 534	45%	19 619	30 932	-11 313	-37%	
Export	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Production</b>	<b>26 214</b>	<b>18 412</b>	<b>7 802</b>	<b>42%</b>	<b>63 872</b>	<b>87 188</b>	<b>-23 316</b>	<b>-27%</b>	
<i>Dont Pôle promotion immobilière</i>	6 886	2 028	4 858	239%	8 011	10 068	-2 057	-20%	
<b>Investissements</b>	<b>59</b>	<b>793</b>	<b>-734</b>	<b>-93%</b>	<b>708</b>	<b>1 984</b>	<b>-1 276</b>	<b>-64%</b>	
Investissements corporels	59	793	-734	-93%	708	1 984	-1 276	-64%	
Investissements financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Structure de l'endettement</b>					<b>80 007</b>	<b>92 785</b>	<b>-12 778</b>	<b>-14%</b>	
<b>Endettement à long et moyen terme</b>					<b>31 839</b>	<b>14 665</b>	<b>17 174</b>	<b>117%</b>	
<i>Dont promotion immobilière</i>					3 600	4 086	-486	-12%	
<b>Endettement à court terme net</b>					<b>48 168</b>	<b>78 120</b>	<b>-29 952</b>	<b>-38%</b>	
<i>Dont promotion immobilière</i>					9 820	22 667	-12 847	-57%	

Source: Information comptable et de gestion.

1) les chiffres relatifs à l'année 2019 sont non audités et issus de l'information comptable et de gestion des sociétés filiales

Faits récents :

- Le dernier trimestre de l'année a été marqué par l'amorçage et la reprise des activités des différents pôles par rapport aux trois premiers trimestres de l'année ;
- La signature d'un nouveau marché Gazoduc avec la STEG d'une valeur de 41 MTND en hors taxes (début des travaux 1<sup>er</sup> Trimestre 2021) ;
- Le renforcement de la présence du pôle Telecom en Afrique subsaharienne et en Europe (Éthiopie et France) ;
- La consolidation du haut de bilan par la restructuration de l'endettement bancaire du groupe à travers l'obtention de nouveaux crédits à long et moyen termes, en compensation des engagements de courts termes afin de faire face aux périodes d'arrêts des chantiers et aux retards de paiement des clients et donneurs d'ordre suite au Covid-19 ;

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

Le pôle a terminé le 4<sup>ème</sup> Trimestre de 2020 avec une croissance de 27% comparativement à la même période de 2019 avec un volume de chiffre d'affaires de 4.4 MDT contre 3.5 MDT.

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

Le pôle maintient un portefeuille d'activités diversifié constitué de grands projets (ETAP, STEG....) Cependant les restrictions de mobilité des personnes et les mesures de confinement telles que les fermetures des sites ont fortement réduit la production.

Les revenus réalisés par le pôle au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2020 se sont élevés à 6.3 MDT contre 9.7 MDT réalisés au cours de la même période de 2019, enregistrant une baisse de 35% pour une baisse annuelle cumulée de 41%.

### **3. Le pôle Industrie**

Après le repli de son marché sur le 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> trimestre 2020, les ventes du groupe en profilé d'aluminium au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre ont atteint 8.2 MDT renouant ainsi avec ses niveaux d'activité historiques.

Face à cette reprise du marché, le groupe a réussi le challenge de sécuriser en commandes confirmées ses approvisionnements importés en matières premières pour l'année 2021 dans un marché à l'international très difficile.

### **4. Le pôle immobilier**

Les ventes du pôle au titre du quatrième trimestre de l'année 2020 se sont élevées à 1.7 MDT, réalisées sur les projets Jnaynet Monfleury et Jupiter.

Les investisseurs se sont intéressés, courant le quatrième trimestre, à réinvestir sur le marché de l'immobilier après l'attentisme observé sur le 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> trimestre de l'année.

Le stock restant est de 37 appartements parmi 184 construits sur le projet Jnaynet Monfleury, soit un taux de vente de 80%, et 5 villas parmi 38 construites sur le projet Jupiter, soit un taux de vente de 87%.

La production de l'exercice 2020 du pôle, a atteint 8 MDT constitué principalement par les travaux de développement du lotissement Jnaynet El Manar dans l'achèvement est prévu au mois de Juin (51 Lots).

La valeur en stock de logements non encore vendus et de terrain au 31 décembre 2020 est de 38.3MDT.

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

Le total endettement consolidé du groupe continue de baisser passant de 92.8 MDT au 31/12/2019 à 80 MDT au 31/12/2020.

Au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre le groupe a réussi à mettre en place un programme de restructuration de son endettement bancaire à court terme.

L'objectif de cette action de consolidation du haut de bilan a été de soulager la trésorerie à court terme des sociétés opérant dans ou à lien directe avec le marché des travaux et de la construction, à savoir Retel et palma dont la trésorerie a été fortement impactée par les arrêts de chantiers dans le pays et les retards de paiement des clients.