

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 4^{ème} trimestre 2018.

Indicateurs d'activité de la société Twasol Groupe Holding relatifs au 4ème trimestre de l'année 2018

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Performances du 4ème Trimestre		Variation en%	Cumul de la période allant du 1er Janvier au 31 Dec		Variation en%
	Désignations	T4-2018		T4-2017 (1)	2018	
Revenus	18 476	22 994	-20%	83 055	100 252	-17%
Réseau de télécommunication	6 762	6 615	2%	23 966	21 499	11%
Local	4 156	3 794	10%	14 793	14 312	3%
Algérie	444	1 946	-77%	3 905	5 882	-34%
Export Afrique	2 162	876	147%	5 268	1 305	304%
Réseau d'infrastructure	5 536	6 827	-19%	21 964	41 505	-47%
Industrie	6 178	9 552	-35%	37 125	37 249	0%
Local	4 744	9 552	-50%	35 691	37 249	-4%
Export	1 434	-	-	1 434	-	-
Production (2)	19 246	27 008	-29%	85 850	110 873	-23%
Investissements	603	1 267	-52%	1 918	5 282	-64%
Investissements corporels	603	1 247	-52%	1 936	3 262	-41%
Investissements financiers	-	20	-100%	380	2 020	-81%
Structure de l'endettement				88 709	82 826	7%
Endettement à long et moyen terme				20 271	26 531	-24%
<i>Dont promotion immobilière</i>				6 400	10 181	-37%
Endettement à court terme				68 438	56 295	22%
<i>Dont promotion immobilière</i>				14 579	6 783	115%

Source: Information comptable et de gestion.

1) Les indicateurs relatifs à l'année 2017, sont conformes aux états financiers audités et ont été retraités de l'effet de déconsolidation de l'activité carrières pour assurer la base comparative

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

Le chiffre d'affaires total s'établit à 83 MDT pour l'année 2018 contre 100.4 MDT en 2017, soit une variation négative de 17% l'équivalent de 17 MDT. Cette baisse provient essentiellement de ralentissement des revenus du pôle réseau d'infrastructure à la suite du recentrage de l'activité VRD sur les grands marchés et le développement et la spécialisation dans les réseaux.

L'année a été caractérisée par la confirmation du développement international du pôle réseaux télécoms sur l'Afrique sub-saharienne avec une progression sur l'année de 304%. Le pôle affiche une progression de 11% sur l'ensemble de ses revenus pour s'établir à 24MDT.

1. Le pôle réseau de télécommunication :

Le pôle affiche une quasi stabilité de son chiffre d'affaires sur le quatrième trimestre avec un total de 6.8 MDT dont 2.2 MDT ont été réalisés sur des opérations d'export sur l'Afrique, 0.4 MDT sur le marché Algérien et 4.2 MDT sur le marché Tunisien.

2. Le pôle Réseau d'Infrastructure

Le pôle réseau d'infrastructure continue sa stratégie de recentrage sur les grands marchés VRD et de spécialisation en EPC de réseaux de pipelines Gaz.

Les réalisations du pôle ont principalement enregistré au cours de l'année 2018 :

- Le démarrage du Gazoduc de l'ETAP dans la région de Tataouine avec un chiffre d'affaires facturé de 3MDT facturé en Novembre et Décembre parmi une enveloppe de 35 MTND.
- La continuation des travaux de clôture des travaux de pipeline STEG avec le début des opérations de mise en gaz en janvier 2019 et un total de facturations sur l'année 2018 de 3.6MDT.
- La préparation du démarrage au cours du mois de Mars du nouveau marché GAZ avec la STEG pour une enveloppe de 17 MTND ;
- Une enveloppe de facturation sur l'activité VRD de 15 MDT relative principalement aux marchés AFI et AFH et divers autres marchés.

3. Le pôle Industrie

L'activité du pôle a connu une décélération volontaire des ventes pour atteindre 6.2 MDT sur le 4ème Trimestre, cette décision s'est fondée sur un certain nombre d'actions opérées courant le mois de novembre 2018 :

- La mise en place d'une nouvelle politique commerciale visant la réduction des appels en besoins de financement du cycle d'exploitation en comptes clients et en stocks pour une meilleure maîtrise des charges financières ;
- La mise en place d'une nouvelle politique d'approvisionnement limitant l'exposition aux devises étrangères pour limiter les pertes de changes et la dépendance au cours mondial de l'aluminium ;
- La mise en place d'une nouvelle politique industrielle permettant une meilleure marge brute.

L'année 2019 connaîtra pour le pôle industriel une meilleure performance avec une meilleure maîtrise des marges suite aux politiques appliquées.

4. Le pôle immobilier

La valeur comptable historique de stocks de terrains et de travaux du pôle au 31/12/2018 s'élève à 50MDT dont une valeur de stocks développés objet de vente de 35.6 MDT, correspondant à un chiffre d'affaires de 47 MDT prévu à être réalisé à partir du dernier trimestre 2018 et actuellement attendu en 2019.

Les taux de vente au 31/12/2018 s'établissent à une moyenne de 65% réalisé en promesses de vente conclues.

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 31/12/2018, contre 83 MDT au 30/12/ 2018.

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Au 31 Dec 2018	Pole réseau d'Infrastructure	Pole Immobilier	Réseau de télécommunication	Industrie	Holding
Endettement LMT						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	6 400 000		6 400 000			
<i>Dont dettes de restructuration de repris</i>	7 128 383				7 128 383	
<i>Dettes d'investissement</i>	6 745 633	644 108		622 990		5 478 535
	20 274 016	644 108	6 400 000	622 990	7 128 383	5 478 535
Endettement CT net						
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	14 579 430		14 579 430			
<i>Crédit de gestion</i>	46 324 946	28 988 950		2 091 696	15 244 300	
<i>Dettes d'investissement à moins 1an</i>	7 533 446	4 563 296		391 490		2 578 660
Total Dettes	68 437 822	33 552 246	14 579 430	2 483 186	15 244 300	2 578 660