

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING

Siège Social : 20 Rue des Entrepreneurs-ZI Charguia II-2035-Ariana

La société TAWASOL GROUP HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2019 :

Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 4^{ème} trimestre de l'année 2019

| Chiffres consolidés (en milliers de DT) | Performances du 4 ^{ème} Trimestre 2019 | | Variation en% | Cumul de la période allant du 1er Janvier au 31 Décembre | | Variation en% |
|--|---|---------------|------------------|--|---------------|------------------|
| | T4-2019 | T4-2018 | | 2019 | 2018 (1) | |
| Désignation | | | | | | |
| Revenus | 39 113 | 18 476 | 112% | 109 919 | 78 452 | 40% |
| Réseau de télécommunication | 3 501 | 6 762 | -48% | 16 615 | 20 779 | -20% |
| Local | 1 660 | 4 156 | -60% | 8 382 | 11 232 | -25% |
| Algérie (2) | 205 | 444 | | 1 129 | 3 905 | |
| Export Afrique | 1 636 | 2 162 | -24% | 7 104 | 5 642 | 26% |
| Promotion | 20 253 | - | - | 28 854 | - | - |
| Réseau d'infrastructure | 9 684 | 5 536 | 75% | 33 517 | 17 326 | 93% |
| Industrie | 5 674 | 6 178 | -8% | 30 932 | 40 347 | -23% |
| Local | 5 674 | 4 744 | 20% | 30 932 | 38 913 | -21% |
| Export | - | 1 434 | - | - | 1 434 | - |
| Production | 18 412 | 19 246 | -4% | 87 188 | 84 341 | 3% |
| Investissements | 793 | 603 | 32% | 1 984 | 2 316 | -14% |
| Investissements corporels | 793 | 603 | 32% | 1 984 | 1 936 | 2% |
| Investissements financiers | - | - | - | - | 380 | -100% |
| Structure de l'endettement | | | | 92 785 | 89 045 | 4% |
| Endettement à long et moyen terme | | | | 14 665 | 20 618 | -29% |
| Dont promotion immobilière | | | | 4 086 | 6 400 | -36% |
| Endettement à court terme | | | | 78 120 | 68 427 | 14% |
| Dont promotion immobilière | | | | 22 667 | 14 579 | 55% |

Source: Information comptable et de gestion.

1) les chiffres relatifs à l'année 2018 sont puisés dans les informations comptables auditées de l'exercice 2018. Ainsi, les indicateurs publiés au titre du cumul de l'année 2018 ont été ajustés en conséquence. Le chiffre d'affaires audité de l'exercice 2018 hors l'Algérie s'élève à 74.547 milles dinars (Cf. Etats financiers audités et publiés relatifs à l'exercice 2018)

2) les deux filiales algériennes n'ont pas été consolidées en 2018 pour retard d'arrêt d'états financiers audités. Ainsi le chiffre d'affaires réalisé en algérie au titre de l'exercice 2018 n'est pas audité et s'élève à 3.905 milles dinars.

Le groupe réalise une performance exceptionnelle sur le 4^{ème} trimestre de l'année 2019 en enregistrant une croissance de 112% par rapport à la même période en 2018. Le trimestre a été marqué par une concrétisation d'une partie significative des revenus de l'activité de promotion immobilière avec 20 MDT de chiffre d'affaires et un rebond sur l'activité Réseau d'Infrastructure.

Ainsi, Les revenus consolidés de Tawasol Groupe Holding attendus au 31 Décembre 2019 sont de 110MDT contre 78.5MDT réalisés au cours de la même période en 2018, enregistrant ainsi malgré une conjoncture défavorable une croissance de 40%.

L'activité du dernier trimestre l'année 2019, 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 sur l'année 2019 dû essentiellement à la baisse continue du carnet de commandes des donneurs d'ordres sur marché local et à la stagnation des activités en Algérie à la suite des événements majeures survenus courant l'année 2019.

Le pôle a terminé moins de 20% comparativement à 2018 pour un volume de chiffre d'affaires de 16.6 MD. Le Marché de l'Afrique Subsaharienne affirme son dynamisme de croissance et le groupe s'affirme comme un acteur confirmé dans l'activité réseau de télécommunication avec les opérateurs et équipementiers de la région : ZTE, Orange, Hawawei, Nokia, Ericson, Onatel.

Les principaux efforts de développement des exports entrepris en 2019 :

- Le maintien d'un pipe de soumissions de marché remplie (le groupe est shortlisté auprès de plusieurs appels d'offres pour la construction de réseaux Fibre optique au Niger et en RCA.)
- La Création d'une filiale en Guinée équatoriale, début de l'activité localement avec deux opérateurs téléphoniques (installations de mats, Survey FTTH, mise à niveau de Datacenter, etc....)
- La Création d'une filiale au Maroc et signature de contrats avec Huawei et Orange pour un début d'activités en Janvier 2020.
- La Création d'une filiale au Congo-Brazzaville

2. Le pôle Réseau d'Infrastructure

Le pôle réseau d'infrastructure confirme sa tendance de reprise et réalise une croissance de 93% sur le total de ses réalisations au titre de l'année 2019. Le total revenu du pôle au 31 Décembre 2019 s'élève à 33.5 MDT contre 17.3 MDT au 31 décembre 2018.

Le choix stratégique de s'orienter vers les marchés des Gazoducs, s'avère prometteur, le total carnet de commandes du pôle est de 132.2 MDT. Afin novembre 2019, les réalisations ont atteint 57%, le reliquat profitera en majorité à l'exercice de 2020.

3. Le pôle Industrie

Le pôle continue dans sa nouvelle politique mixant un meilleur dimensionnement des volumes produits avec un renforcement des objectifs d'efficacité opérationnelle. En effet, le total des ventes au titre de l'exercice 2019 est attendu à se stabiliser 31 MDT contre 40MDT réalisé au 31/12/2018.

4. Le pôle immobilier

Les anticipations pour ce pôle sont bien orientées avec des prévisions de vente conformes aux planings élaborés. Le quatrième trimestre 2019a été marqué par une concrétisation d'une grande partie des ventes des projets Jnayet Montfleury (Lot 13) et Villa 38et ce, à hauteur de 20 MTND, pour un total de ventes réalisées sur l'année 2019 de 28.9 MTND.

Le total des produits de ventes des deux projets est estimés à 18.7 MTND et 27,6 MTND respectivement pour Villa 38 et Jnainet Monfleury, soit un total de 46 MTND dont 28.9 MTND réalisé à fin 2019.

Les taux de vente des deux projets s'établissent au 31 Décembre – en contrats et promesses de vente signés- à 72% (132 parmi 184) et 79% (30 parmi 38) respectivement pour Jnayet Monfleury et Villas 38.

Outre les deux projets ci dessus clôturés en travaux, le groupe dispose du patrimoine immobilier en cours de développement suivant :

- Le Lot 13 clôturé Constitue 18% du potentiel superficie du lotissement Jnainet Monfleury. Ainsi, une superficie Net Vendable de 90.000m2 reste à développer.
- Pour le projet de Lotissement Jnainet El Manar-, l'exercice s'est clôturé avec un taux d'avancement des travaux estimé à 35%, la clôture du projet est planifiée pour fin 2020.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 net consolidé du groupe est de 92.8MDT au 30 septembre 2019, enregistrant ainsi en net une légère hausse de 4%.

i. Endettement à Long et Moyen Terme :

L'endettement à Moyen et Long Termes s'élève au 30 septembre 2019 à 14.7MTND contre 20.6MDT enregistré à la même date de 2018, soit une baisse de29% témoignant d'un grand effort de remboursement effectué au cours de l'année 2019.

ii. Endettement à Court Terme :

L'endettement à Court Terme net des placements bancaires se situe au 31 Décembre 2019 à 78.1 MDT, constitué à hauteur de 22.6 MDT par des crédits de préfinancement immobiliers. Le remboursement intégral des dettes à Court Terme relatives aux projets de promotion immobilière en cours de développement sera assuré au cours des années 2020.