

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ 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 2^{ème} trimestre 2018.

Indicateurs d'activité de la société Tawasol Groupe Holding relatifs au 2^{ème} trimestre de l'année 2018

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Performances du 2 ^{ème} trimestre		Variation en%	Cumul de la période allant du 1 ^{er} Janvier au 30 Juin		Variation en%	Performance annuelle
	Désignations	T2-2018		T2-2017	2018		
Revenus	20 454	23 948	-15%	42 435	55 768	-24%	100 252
Réseau de télécommunication	6 815	5 512	24%	12 028	10 661	13%	21 499
Réseau d'infrastructure	4 878	7 057	-31%	9 066	21 167	-57%	41 505
Industrie	8 761	11 379	-23%	21 341	23 941	-11%	37 249
Production	20 778	26 150	-21%	43 611	63 672	-32%	110 873
Investissements	562	2 680	-79%	1 315	3 750	-65%	5 282
Investissements corporels	182	680	-73%	935	1 750	-47%	3 262
Investissements financiers	380	2 000	-81%	380	2 000	-81%	2 020
Structure de l'endettement				85 296	86 592	-1%	82 826
Endettement à long et moyen terme				26 684	38 337	-30%	26 531
<i>Dont promotion immobilière</i>				9 827	11 681	-16%	10 181
Endettement à court terme				58 611	48 255	21%	56 295
<i>Dont promotion immobilière</i>				9 462	1 550	511%	6 783

Source: Information comptable et de gestion.

Les revenus consolidés de Tawasol Groupe Holding au deuxième trimestre 2018 sont de 20.5 MDT contre 24MDT réalisés au cours de la même période en 2017, enregistrant ainsi une baisse de 15%.

Le groupe table en 2018 sur un chiffre d'affaires hors promotion immobilière dépassant les 125 MDT.

L'activité du 2^{ème} trimestre de l'année 2018, a été marquée par les faits suivants :

1. Le pôle réseau de télécommunication :

Le pôle réalise une augmentation de son chiffre d'affaires comparé avec le deuxième trimestre 2017, et enregistre un total chiffre d'affaires de 6.8 MDT. 2 MDT ont été réalisés sur des opérations d'export sur l'Afrique, 0,9 MDT sur le marché Algérien et 3.9 MDT sur le marché Tunisien.

Le pôle confirme son potentiel d'export sur l'année avec la signature au cours du mois de mai d'un nouveau contrat cadre avec un équipementier international d'un montant de 5 MDT.

2. Le pôle Réseau d'Infrastructure

Le chiffre d'affaires du pôle Réseau d'Infrastructure, opérant dans l'activité VRD et pipeline Gaz a enregistré une baisse de 31% passant de 7 MDT au 30 juin 2017 à 4.9 MDT au 30 Juin 2018. Cette baisse est essentiellement due à l'approche de l'achèvement du projet du pipeline de Gaz avec la STEG.

Au cours du second trimestre 2018, le pôle a connu l'attribution et la signature de nouveaux marchés totalisant 55.2 MDT:

- Des marchés VRD d'un total de 24 MDT en TTC.
- Un nouveau marché de Pipeline d'un montant de 42 MDT en TTC .

3. Le pôle Industrie

Le total des ventes de profilé d'aluminium au 30 Juin 2018 se situe à 8.8 MDT contre 11.4 MDT réalisé au cours du deuxième trimestre 2018. La baisse du chiffre d'affaires est due à un arrêt temporaire de la production pour des travaux de maintenance planifiés.

La société UTS palma prévoit de réaliser sa première opération d'export au cours de septembre 2018, par une première commande confirmée d'un montant de 1.4MDT.

4. Le pôle immobilier

Le pôle immobilier n'enregistre pas encore une contribution au chiffre d'affaires consolidé du groupe. La réalisation des revenus des deux projets en cours de développement -Jupiter et Jnayet Monfleury- est attendue à débiter à partir de Novembre 2018 et à se clôturer au cours du premier trimestre 2019.

La valeur comptable historique de stocks de terrains et de travaux du pôle au 31/06/2018 s'élève à 44.6 MDT dont une valeur de stocks de travaux de 21.4 MDT, correspondant à un chiffre d'affaires de 47 MDT.

L'avancement des ventes au niveau des projets immobiliers en cours se présente en ligne avec les plannings, soit un taux de vente de de 60% pour le projet Jupiter et 57% pour le projet Jnayet Monfleury soit, 23 villas parmi 38 et 108 appartements parmi 184.

5. Analyse de l'endettement net consolidé

Le total endettement net consolidé du groupe se maintient sensiblement à son niveau et se situe à 85.3MDT au 30 Juin 2018, contre 86.6 MDT au 30 juin 2017. Par ailleurs, le groupe allège de 30% son endettement structurel contre une stabilisation des niveaux de la dette nette consolidée nette à court terme hors promotion immobilière.

Chiffres consolidés (en milliers DT)	Au 30 juin		Variations	Performance annuelle
	désignations	2018	2017	en%
Endettement LMT	26 684	38 337	-30%	26 531
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	9 827	11 681	-16%	10 181
<i>Dont dettes de restructuration de reprise (1)</i>	8 812	10 329	-15%	9 148
Endettement CT net	58 611	48 255	21%	56 295
<i>Dont préfinancement immobilier</i>	9 462	1 550	511%	6 783
Total Dettes	85 296	86 592	-1%	82 826

(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.

i. Endettement à Long et Moyen Terme :

L'endettement à Moyen et Long Termes s'élève au 30 juin 2018 à 26.7 MDT contre 38.3 MDT enregistré au 30 Juin 2017, soit une baisse de 30% témoignant de la continuité de l'effort de remboursement de l'endettement structurel du groupe.

Il est à noter que 9.8 MDT parmi les 26.7 MDT sont relatifs à la dette de développement des projets lancés par le pôle immobilier – Crédits de préfinancement immobilier-. Il est attendu que la dette nette du pôle immobilier affiche une balance excédentaire vers la fin du premier trimestre 2019.

Tel que ressortissant du tableau ci-haut, la société UTS- palma continue à amortir ses dettes d'investissement issue de l'opération de restructuration qui a accompagné sa reprise par le groupe.

ii. Endettement à Court Terme :

L'endettement à Court Terme net des placements bancaire se situe au 30 Juin 2018 à 58.6 MDT, constitué à hauteur de 9.5 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 à fin mars 2019.

Il est à signaler que l'avancement actuel aussi bien des travaux que des taux de ventes confirment une réalisation des revenus du pôle estimés à 28.4 MDT pour le projet de logements économiques améliorés –Jnaynet Monfleury- et à 18.6 MDT pour le projet de villas haut standing –Jupiter- et ce, sur la période s'étendant entre Novembre 2018 et mars 2019.

6. L'investissement consolidé

Suite à une période d'investissements soutenus au cours des années 2014 à 2016, le groupe concentre ses efforts sur l'augmentation de la rotation des actifs existants, la consolidation de ses revenus et l'amélioration de ses rendements.