

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 4^{ème} trimestre 2021.

| Chiffres consolidés(en KDT) | 4ème Trimestre 2021 | 4ème Trimestre 2020 | Variations en valeur | Variations en % | cumulé au 31/12/2021 | cumulé au 31/12/2020 (**) | Variations en valeur | Variations en % |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------------|---------------------------|----------------------|-----------------|
| Revenus | 20 815 | 20 625 | 190 | 0,9% | 82 616 | 68 307 | 14 309 | 21% |
| Pôle télécommunication | 4 768 | 4 445 | 323 | 7,3% | 16 690 | 16 794 | - 104 | -1% |
| LOCAL | 2 323 | 2 275 | 48 | 2,1% | 7 812 | 8 518 | - 706 | -8% |
| EXPORT | 2 445 | 2 170 | 275 | 12,7% | 8 878 | 8 276 | 602 | 7% |
| Pôle d'infrastructure | 4 769 | 6 293 | - 1 524 | -24,2% | 18 796 | 21 767 | - 2 971 | -14% |
| Pôle Industrie | 11 003 | 8 208 | 2 795 | 34,1% | 41 223 | 20 763 | 20 460 | 99% |
| Pôle promotion immobilier : | 275 | 1 679 | - 1 403 | -83,6% | 5 907 | 8 983 | - 3 076 | -34% |
| Jnaynet Manar | - | - | - | 0,0% | - | - | - | 0,0% |
| Jupiter | - | 920 | - 920 | -100,0% | 1 640 | 920 | 720 | 78% |
| Jnaynet MONTFLEURY | 275 | 758 | - 483 | -63,7% | 4 267 | 8 063 | - 3 796 | -47% |
| Production | 15 618 | 26 214 | - 10 596 | -40,4% | 62 982 | 59 645 | 3 337 | 6% |
| Investissements | 6 | 59,0 | - 53 | -90,4% | 4 738 | 708 | 4 030 | 569% |
| Investissements corporels | 6 | 59,0 | - 53 | -90,4% | 522 | 708 | - 186 | -26% |
| Investissements financiers | - | - | - | - | 4 215 | - | 4 215 | 0% |
| Structure de l'endettement | | | | | 60 148 | 57 052 | 3 096 | 5% |
| Endettement à long et moyen terme | | | | | 44 695 | 35 468 | 9 227 | 26% |
| Endettement à court terme | (*) | | | | 15 453 | 21 584 | - 6 130 | -28% |

(*) retraité pour ne contenir que les échéances à moins d'un an des crédits en cours

(**) chiffres audités tel qu'approuvés par l'AGO en date du 21/10/2021

Les Faits Saillants :

Dans un contexte économique et sanitaire exceptionnel sur l'année 2021, Tawasol Group s'est appuyée sur la forte résilience de son modèle de développement, illustré par le maintien à des niveaux élevés de ses principaux indicateurs. L'activité sur l'année 2021 a été plus forte que prévu aussi bien en termes de rentabilité que de génération de cash-flow sur l'ensemble de ses activités. Sur l'année 2021, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 82,616 millions de dinars en hausse de 21% par rapport à l'année 2020.

Les faits les plus saillants sur le T4 :

- Signature par Retel du contrat final STEG réf TG0501244, pour un montant de 45 400 200 DT Financé par le Fond Saoudien de Développement (FSD) ayant pour objet la fourniture et la pose du GAZODUC TUNIS –BEJA –DAHMENI Partie 2 ;
- Soumission par Hayatcom de l'appel offre pour le déploiement de la Fibre optique au Tchad : *TRAVAUX DE MISE EN ŒUVRE DES INFRASTRUCTURES OPTIQUES POUR L'INTERCONNEXION TCHAD-NIGER* ;
- Réconciliation avec l'administrative fiscale pour la société UTS-Palma pour un montant définitif de 2 940 KDT dont 0.8 MD pénalité de retard, provisionné dans les comptes de la société à hauteur de 4 837 DT.

Compte tenu des informations connues, la continuité d'exploitation de Tawasol Group, au cours des prochaines années, n'est pas menacée et aucune société du groupe n'est en liquidation ou en cessation de paiement.

1. Le pôle réseau de télécommunication

Le pôle est composé par deux sociétés Hayatcom et Retel Service. La société Retel service opère uniquement sur le métier de la fibre optique et seulement sur le marché national.

Sur ce 4^{ème} Trimestre, le pôle affiche un redressement de ses indicateurs d'activité, cette performance s'explique par la combinaison favorable d'une croissance de l'effectif productif, intégrant celui de Hayatcom au niveau international et de la société Retel Service au niveau local.

Indéniablement bien que le secteur soit en phase de fort développement et en même temps, bien que le carnet d'affaires à l'international a continué à se renforcer, les restrictions sanitaires et les fermetures des frontières au Maroc et en Ethiopie n'ont pas permis à Hayatcom d'atteindre son chiffre d'affaires budgétisé. Les contrats cadres signés en Ethiopie et au Maroc sont toujours en cours d'exécution en 2022.

En 2021, le chiffre d'affaires est porté par la filiale RDC qui continue de gagner plusieurs projets.

Tawasol group poursuit sa stratégie d'opérer le « Spin-Out » de sa filiale Hayatcom de son périmètre. Cette dernière a entamé des pourparlers avec des bailleurs afin de lever des fonds pour acheminer son développement à l'international en attendant la finalisation de son introduction en Bourse.

| En millier de dinars | T4 2021 | T4 2020 |
|------------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires Hayatcom | 4 768 | 4 445 |
| <i>Local</i> | 2 323 | 2 275 |
| <i>Export</i> | 2 445 | 2 170 |
| EBITDA | 554 | 329 |
| Engagements Bancaires | 1571 | 1838 |

2. Le pôle infrastructure

La dynamique de ce pôle sera soutenue en 2022 par l'entrée en production progressive de nouveaux projets de grande envergure contracté auprès de la STEG (Ces projets sont prévus par le gouvernement afin de consolider l'infrastructure « gaz de ville » des différentes régions du pays), ainsi que par le développement de l'activité à l'international.

Au T4-2021, l'activité a connu un fléchissement essentiellement dû aux retards de la STEG à dénouer une partie du foncier pour exécution et aussi de l'impact des restrictions COVID sur les chantiers.

Ce repli de l'activité en 2021 de 14% n'a pas impacté le pôle en termes de rentabilité que de génération de cash-flow sur l'exercice qui est plus rentable que les années antérieures et les retards dues à la STEG n'impacteront pas les revenus et la marge de la Société Retel.

| En millier de dinars | T4 2021 | T4 2020 |
|------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires | 4 769 | 6 293 |
| EBITDA | 623 | 1 256 |
| Engagements Bancaires | 19 379 | 17 077 |

3. Le pôle Industrie

Le pôle est composé par la Société UTS-PALMA et opère dans le secteur d'extrusion de profilé d'aluminium.

UTS-Palma a poursuivi le déploiement de sa nouvelle stratégie fondée sur ses produits et son adaptation aux exigences de la clientèle. Sur le trimestre, l'entreprise a été en mesure de maintenir son rythme de croissance avec un niveau de rentabilité historiquement élevé tout en continuant sa progression dans la conquête de nouveaux marchés à l'international.

Sur l'année 2021, le Chiffre d'Affaires a atteint 41 millions de dinars contre 21 millions de dinars en 2020 soit une progression de 99%. La société est sortie de la Zone rouge et affiche un bas de bilan positif.

| En millier de dinars | T4 2021 | T4 2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 11 003 | 8 208 |
| EBITDA | 1 585 | 840 |
| Engagements Bancaires | 18 897 | 16 178 |

4. Le pôle Immobilier

Le secteur de la construction et de la promotion immobilière offre un réel potentiel de développement pour Tawasol Group.

Au T4-2021, l'activité dans le secteur de la construction et de l'immobilier a connu une stabilité qui est due, d'une part à l'achèvement des travaux du projet Jnaynet El Manar et, d'autre part, au ralentissement de l'activité construction auprès de Jnaynet Montfleury en attendant la nouvelle loi de finance 2022 pour stimuler la promotion immobilière.

Le projet Jnaynet el Manar a obtenu toutes les autorisations auprès de concessionnaires et les ventes ont commencé courant 2022.

La deuxième phase de construction du projet Jnaynet Montfleury commencera dès que la société obtiendra tous les accords et finalisera son budget. Un local d'une superficie de plus de 300 m² a été cédé à une enseigne de grande consommation pour accompagner le développement de la cité.

| | Ste Jnaynet Monfleury | Ste Jnaynet El Manar | Jupiter Immobilière |
|--|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| Superficie des Terrains Lotis disponibles | 70 158 m ² | 73 471 m ² | - |
| Valorisation des Terrains Lotis en millier de dinars | 38 457 | 102 859 | - |
| Valeur Comptable du Stock Construit en millier de dinars | - | - | 1 090 |
| Taux des Ventes | 100% | - | 94% |
| Endettement en millier de dinars | 2 548 | 4 160 | 685 |
| Vente de la période T4-2021 en millier de dinars | 1 679 | - | - |