

## Indicateurs d'activité TAWASOL GROUP HOLDING relatifs au 3 eme trimestre de l'année 2017

Les indicateurs d'activité relatifs au 3 eme trimestre 2017:

Chiffres consolidés(en DT)	Performances du 3 eme trimestre		Variations		Cumul de la période allant du 1 <sup>er</sup> Janvier au 30 Septembre (1)		Variations		Performance annuelle (2)
	T3-2017	T3-2016	en Valeur	en%	2017	2016	en Valeur	en%	année 2016
<b>désignations</b>									
<b>Revenus</b>	<b>27 186 653</b>	<b>29 260 882</b>	<b>-2 074 229</b>	<b>-7,1%</b>	<b>81 401 351</b>	<b>95 235 857</b>	<b>-13 834 506</b>	<b>-14,5%</b>	<b>141 960 938</b>
Réseau de télécommunication	4 540 510	4 674 637	-134 127	-2,9%	15 201 253	25 380 526	-10 179 273	-40,1%	38 636 915
Réseau d'infrastructure	11 591 472	14 152 847	-2 561 375	-18,1%	31 204 800	40 029 290	-8 824 490	-22,0%	63 808 010
Industrie et service	11 054 671	10 433 397	621 274	6,0%	34 995 298	29 826 042	5 169 256	17,3%	39 516 013
<b>Production (3)</b>	<b>27 527 073</b>	<b>28 807 881</b>	<b>-1 280 808</b>	<b>-4,4%</b>	<b>91 198 750</b>	<b>93 972 399</b>	<b>-2 773 649</b>	<b>-3,0%</b>	<b>143 332 024</b>
<b>Investissements</b>	<b>265 262</b>	<b>4 221 759</b>	<b>-3 956 497</b>	<b>-93,7%</b>	<b>4 014 917</b>	<b>11 211 796</b>	<b>-7 196 879</b>	<b>-64,2%</b>	<b>22 155 700</b>
Investissements corporels	265 262	4 221 759	-3 956 497	-93,7%	2 014 917	11 211 796	-9 196 879	-82,0%	18 655 670
Investissements financiers					2 000 000		2 000 000		3 500 030
<b>Structure de l'endettement</b>					<b>88 406 281</b>	<b>53 679 337</b>	<b>34 726 944</b>	<b>64,7%</b>	<b>87 169 804</b>
Endettement à long et moyen terme					31 926 606	37 979 037	-6 052 431	-15,9%	46 324 335
Endettement à court terme					56 479 675	15 700 301	40 779 374	259,7%	40 845 469

(1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs arrêtés au 30/09/2017 sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non audité) et l'information de gestion.

(2) Arrêté comptable au 31-12-2016 .

(3) Promotion immobilière comprise.

#### **Commentaires et faits saillants:**

Tawasol Groupe holding finie le troisième trimestre avec un chiffre d'affaires consolidé de 81 401 351 DT et une production de l'ordre de 91 198 750 DT contre respectivement 95 235 857 DT et 93 972 399 DT réalisé au 30/09/2016.

##### **1. Revenus :**

Le troisième trimestre 2017 enregistre un total revenu de 27 186 653 DT contre un montant de 29 260 882 DT enregistré au cours de la même période de 2016, soit une baisse de 7%, trouvant son origine dans ce qui suit :

- Le pôle Réseau de Télécommunication se maintient sensiblement au même niveau que le 3ème trimestre de l'exercice 2016 enregistrant un total revenu de 4 540 510 DT.
- L'activité réseau d'infrastructure réalise un total revenu au cours du troisième trimestre 2017 de 11 591 472 DT, enregistrant ainsi une baisse de 18% par rapport à la même période en 2016, résultant de l'effet conjugué de :
  - La hausse du chiffre d'affaires Voiries Réseaux Divers de 24%, passant de 3 688 840 DT à 4 583 727 DT.
  - La baisse du chiffre d'affaires de l'activité pipeline gaz due à l'effet cyclique de la facturation de la fourniture en pipes, dont les revenus ont été réalisés principalement en 2016 ;
- Le pôle industrie opérant dans le secteur du Profilé d'Aluminium se maintient en enregistrant une croissance de 17% par rapport aux réalisations du 3ème trimestre 2016 ;

##### **2. Production :**

Face à la baisse enregistrée au niveau des revenus, le total Production au terme du 3ème trimestre 2017 n'a pas connu de variation significative, s'établissant à 91 198 750 DT contre 93 972 399 DT réalisé à fin du 3ème trimestre 2016.

Le pôle promotion immobilière amorcé en travaux début 2017, n'enregistre pas encore de contributions aux revenus, néanmoins la production du 3ème trimestre 2017 s'établit à 2 048 420 contre une production du 2ème trimestre 2017 de 2 374 938 DT.

##### **3. Investissement :**

L'effort d'investissement cumulé 30/09/2017 enregistre une baisse de 64% par rapport au 30/09/2016, ayant passé de 11 211 796 DT à 4 014 917 DT due à l'effort d'investissement soutenu en 2016 notamment au niveau de l'activité Réseau d'infrastructure.

##### **4. Endettement :**

L'endettement net consolidé du groupe se maintient sensiblement à son niveau enregistré au 31/12/2016, avec une confirmation du trend baissier sur l'endettement à Moyen terme. En effet, l'endettement net s'est élevé au 30 septembre 2017 à 88 406 281 DT contre 87 169 804 DT enregistré à fin 2016.