Avis des sociétés

Indicateurs d'Activité Trimestriels

TAWASOL GROUP HOLDING

Siège Social : Résidence du Lac, Rue Lac Tanganyka, Immeuble H 3ème Etage, les berges du Lac

La société Tawasol Group Holding publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2025.

I. INDICATEURS GLOBAUX

Indicateurs GLOBAL TGH	Au 31/03/2025	Au 31/03/2024	Variation en %	Année 2024
<u>Chiffre d'affaires Global</u>	<u>18 096 154</u>	<u>22 165 595</u>	<u>-18,36%</u>	<u>83 548 023</u>
Chiffre d'affaires Local	8 000 659	17 441 514	-54,13%	52 704 129
Chiffre d'affaires Export	10 095 494	4 724 081	113,70%	30 843 894
Production	<u>17 962 549</u>	<u>18 017 072</u>	<u>-0,30%</u>	<u>81 479 121</u>
Investissement	-	-	-	-
<u>Endettement Total</u>	<u>55 366 038</u>	<u>43 826 279</u>	<u>26,33%</u>	<u>40 841 543</u>
CMT	31 537 346	21 506 558	46,64%	19 306 521
CCT	23 828 692	22 319 721	6,76%	21 535 022

Nb :

- Tous les chiffres sont en Dinars.
- Les indicateurs cumulés au 31/12/2024 ont été établis sur la base des états financiers provisoires arrêtés par les filiales, sous réserve d'ajustements lors de la consolidation définitive.
- Les chiffres présentés par métier d'activité sont des chiffres consolidés au niveau de chaque métier.

Situation au 1^{er} trimestre 2025 :

Chiffre d'affaires :

La forte croissance de l'activité à l'export (+113,7 %) a permis de compenser en grande partie le repli du chiffre d'affaires local, confirmant la pertinence de la réorientation stratégique engagée par le groupe vers les marchés internationaux. Cette dynamique résulte notamment de la mobilisation des filiales autour de projets à forte valeur ajoutée, particulièrement en Afrique, et de la signature de contrats d'envergure à l'international. Elle s'inscrit dans une stratégie plus large de diversification des débouchés et de renforcement de la base clients, qui devrait continuer à soutenir la performance globale du groupe en 2025 et au-delà.

Production :

Au 31 mars 2025, la production du groupe s'est maintenue à un niveau stable, traduisant une continuité dans l'activité industrielle et une bonne maîtrise des capacités de production. Cette stabilité s'inscrit dans un contexte de recentrage sur des segments à plus forte valeur ajoutée, en ligne avec les orientations stratégiques du groupe.

II. INDICATEUR PAR METIER :

Métiers	Indicateurs	Au 31/03/2025	Au 31/03/2024	Variation en %	Année 2024
TELECOMMUNICATIONS	Chiffre d'affaires Global	6 715 206	6 725 092	-0,15%	19 776 158
	CA Local	1 374 487	2 001 011	-31,31%	5 333 983
	CA Export	5 340 719	4 724 081	13,05%	14 442 175
	Production	6 715 206	6 725 092	-0,15%	19 776 250
	Investissements				
	Endettement	2 418 759	3 073 762	-21,31%	3 033 396
	CMT	840 541	1 322 666	-36,45%	1 322 666
	CCT	1 578 218	1 751 096	-9,87%	1 710 730
SERVICES & INFRASTRUCTURES	Chiffre d'affaires Global	3 190 137	5 793 000	-44,93%	23 532 000
	CA Local	0	5 793 000	-100,00%	8 700 000
	CA Export	3 190 137	0	100,00%	14 832 000
	Production	3 190 137	1 793 034	77,92%	23 532 000
	Investissements				
	Endettement	18 614 501	19 643 493	-5,24%	19 643 494
	CMT	4 482 500	7 043 929	-36,36%	7 043 929
	CCT	14 132 001	12 599 565	12,16%	12 599 565
INDUSTRIES	Chiffre d'affaires Global	8 169 811	9 587 503	-14,79%	40 179 865
	CA Local	6 605 172	9 587 503	-31,11%	38 610 146
	CA Export	1 564 639	0	100,00%	1 569 719
	Production	8 057 206	9 498 947	-15,18%	38 170 871
	Investissements				
	Endettement	13 652 778	16 229 024	-15,87%	13 284 653
	CMT	5 534 305	8 259 964	-33,00%	6 059 926
	CCT	8 118 473	7 969 060	1,87%	7 224 727
IMMOBILIERS	Chiffre d'affaires Global	21 000	60 000	-65,00%	60 000
	CA Local	21 000	60 000	-65,00%	60 000
	CA Export	0	0		0
	Production	0	0		
	Investissements	0	0		
	Endettement	20 680 000	4 880 000	324%	4 880 000

	CMT	20 680 000	4 880 000	324%	4 880 000
	CCT	0	0		0

III. PRINCIPALES REGRESSIONS DES REVENUS ET PERSPECTIVES D'EVOLUTION :

Métier	1er TRIMESTRE 2025	Variation en %	Variation en DT
Pôle Réseau de Télécommunication	<p>La baisse des commandes supplémentaires de Ooredoo, couplée aux difficultés d'approvisionnement en structures métalliques et aux échecs de négociations concernant les sites, a eu un impact négatif sur le nombre de sites construits pour l'activité locale, par rapport à la même période en 2024.</p> <p>De plus, l'abandon de l'activité fibre optique (FO) a directement affecté le chiffre d'affaires du premier trimestre 2025, par rapport à 2024.</p>	-0,15%	-9 886,000
Pôle Infrastructure	<p>La baisse du chiffre d'affaires local s'explique principalement par le ralentissement du partenariat bancaire, ayant retardé le déblocage des crédits nécessaires à l'avancement des chantiers. À l'international, bien que l'activité ait connu une amélioration notable, l'enchaînement des travaux a été freiné essentiellement par le retard dans la finalisation de la revue des études techniques menées par la STEP, clôturées fin avril 2025.</p> <p>En février 2025, la société RETEL, en groupement avec son partenaire RCB, a remporté un marché de construction de collecteurs d'assainissement et d'aménagement de voies à Lokossa, Bénin, d'une valeur de 12,26 milliards de FCFA (63,5 millions de DT). Le contrat a été signé fin mars et les travaux débuteront en mai 2025, avec un financement en cours avec une banque locale.</p> <p>En mars 2025, RETEL a également remporté un marché pour la construction de la route Akassato-Sô-Ava et d'un pôle de transit au Bénin, d'une valeur de 9,9 milliards de FCFA (51 millions de DT), avec démarrage des travaux prévu en juin 2025 et un financement également en négociation.</p>	-44,93%	-2 602 863,435
Pôle Industrie	<p>Le premier trimestre a été particulièrement difficile en raison de la conjonction de plusieurs facteurs : l'impact de la nouvelle législation sur les chèques, qui a freiné les ventes, une baisse de la demande sur le marché local, ainsi que le report de plusieurs chantiers à l'après-Ramadan. Néanmoins, nous avons réussi à limiter les effets négatifs en capitalisant sur l'export, stratégie que nous entendons poursuivre et renforcer, notamment à travers l'ouverture vers les pays subsahariens, comme en témoigne la signature récente d'un premier projet au Sénégal.</p>	-14,79%	-1 417 692,399
Pôle Immobilier	<p>Le pôle immobilier se dynamise à travers deux projets structurants : d'une part, une démarche de prospection bancaire a été engagée en vue de mobiliser les financements nécessaires à la construction d'un immeuble à Montfleury, dans l'attente de l'accord des établissements financiers ; d'autre part, la nomination d'un nouveau gérant à la tête de la société Jnaynet Manar marque une volonté claire de relancer le projet en cours sur ce site. Ces initiatives traduisent une relance progressive du pôle et visent à accélérer la concrétisation des opérations en portefeuille.</p>	-65,00%	-39 000,000

IV. INDICATEURS D'ACTIVITE INDIVIDUELLE SOCIETE TGH :

Indicateurs	1er Trimestre 2025	1er Trimestre 2024	Variation en %	2024
TOTAL REVENUS	0	15 000	-100%	163 881
<i>REVENUS DES PRESTATIONS</i>	<i>0</i>	<i>15 000</i>	<i>-100%</i>	<i>60 000</i>
<i>REVENUS DES PARTICIPATIONS</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>	<i>103 881</i>
CHARGES D'EXPLOITATION	<i>49 500</i>	<i>98 000</i>	<i>-49%</i>	<i>320 000</i>
SOLDE PLACEMENTS A COURT TERME	<i>6 750 000</i>	<i>6 750 000</i>	<i>0%</i>	<i>6 750 000</i>
SOLDE LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>	<i>0</i>
CONCOURS BANCAIRES	<i>-120 000</i>	<i>-110 111</i>	<i>9%</i>	<i>84 000</i>
TOTAL DES ACTIFS	<i>142 555 000</i>	<i>142 555 000</i>	<i>0%</i>	<i>142 555 000</i>