TAWASOL
GROUP HOLDING

INDUSTRIE · MIR · RETEL · PALMA · HAYATCOM · MARAIS Ingenierie et Reseaux · R.B.N.O · UTS · RETEL WEST AFRICA
Green Technologies · RETEL Profilé · JUPITER IMMOBILIÈRE · RETEL Services · HAYATCOM ALGERIE · GHZELA Industrie · sogetras · RETEL PROJECT · TECH ALGERIE

TAWASOL GROUP HOLDING VOUS SOUHAITE LA BIENVENUE

SOMMAIRE

1 REALISATIONS 2015 TGH

2 ANALYSE PAR ACTIVITE

3 REALISATIONS 31/05/2016 TGH

4 PERSPECTIVES ET DEVELOPPEMENT TGH

SOMMAIRE

1	REALISATIONS 2015 TGH
2	ANALYSE PAR ACTIVITE
3	REALISATIONS 31/05/2016 TGH
4	PERSPECTIVES ET DEVELOPPEMENT TGH

LES FAITS MARQUANTS 2015 TGH

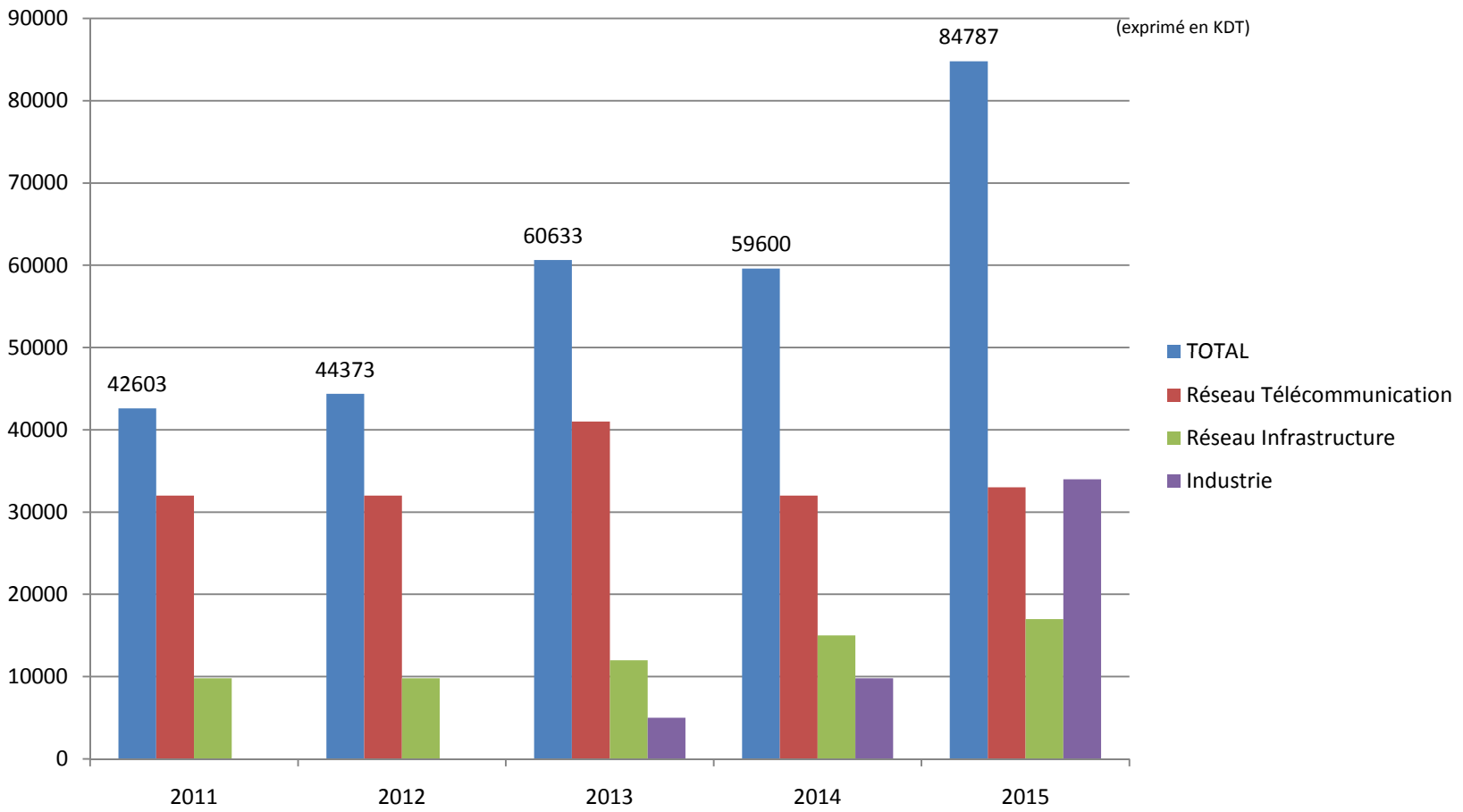
- **Projet du GAZ:** Signature d'un contrat d'un montant de **62,82 MD** portant sur la fourniture des équipements et l'execution des travaux de pose de pipeline de gaz
- **Pôle Immobilier:** Acquisition de deux sociétés immobilières possédant des terrains dans des zones stratégiques du grand Tunis. Le patrimoine du groupe dépasse désormais les **200 milles mètre carré**.
- **Aluminium:** Confirmation de la croissance du chiffre d'affaire de la société PALMA qui est passé de 11MD en 2013 à **27,5 MD** en 2015.
- **Croissance des revenus de TGH:** En 2015 les revenus de TGH atteignent **84,7 MD**, soit une hausse de **42,25%** par rapport à 59,6 MD en 2014
- **Fibre Optique:** Consolidation de notre position de leader sur le marché Tunisien et lancement de la même activité en Algérie afin de combler au retard de ce pôle
- **Synergie entre les pôles:** Grâce aux implantations du pôle industriel, une augmentation du chiffre d'affaire de l'entreprise s'est enregistré dans son activité VRD
- **Carnet de commandes:** clôture de l'année 2015 avec un carnet de commandes groupe dépassant les **170 MD**

CA TAWASOL GROUP HOLDING 2015 vs 2014

ACTIVITES	CA 2015 (KDT)	%	CA 2014(KDT)	%	D 2015/2014
RESEAUX DE TELECOMUNICATION	33 112	39.05%	35 854	60.15%	-7.65%
PÔLE ENTREPRISES	17 419	20.54%	15 557	26.11%	11.97%
INDUSTRIE	34 256	40.4%	8 188	13.74%	318.37%
TOTAL	84 787	100 %	59 600	100 %	42.26%

La stratégie de développement de l'activité industrielle au sein du groupe TGH a permis de remédier au retard enregistré sur les revenus de l'activité Réseaux de télécommunication.
La consolidation entre les pôles Entreprises et Industrie a assuré une meilleure compétitivité ainsi qu'une augmentation du chiffre d'affaires du premier.

Chiffres d'affaires TGH



RATIOS TGH 2015 vs 2014

RATIO	2015	2014	D 2015/2014
CHARGES DE PERSONNEL	**9 328**	**6 876**	**2 451**
EBITDA	**11 266**	**10 105**	**1 161**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	**4 491**	**2 580**	**1 911**
EBIT	**4 419**	**5 613**	**-1 194**
BFR	**52 488**	**35 788**	**16 700**

- Une augmentation conséquente du BFR
- Des investissements importants pour le lancement de nouveaux projets ainsi que la consolidation de position dans d'autres activités **(augmentation des dotations aux amortissements)**
- Une augmentation des charges de personnel pour assurer le lancement de l'activité GAZ, du pôle immobilier mais aussi la mise en place de management indépendant par pôle assurant une réactivité et un dynamisme plus important

ANALYSE FINANCIERE

- Une augmentation conséquente du BFR a été financée par des concours bancaires entrainant une hausse des charges financières du groupe.
- L'effet de l'inflation, l'augmentation du prix du ciment et la détérioration du dinars face à l'euro et au dollars explique l'importante décroissance du résultat du groupe.
- Des investissements importants de l'ordre de 11,2 MD ont eu lieu pour le lancement de nouveaux projets ainsi que la consolidation de position dans d'autres activités **(augmentation des dotations aux amortissements).**

Principalement les charges engagées pour le démarrage du projet GAZODUC-STEG.

- Une augmentation des charges de personnel pour assurer le lancement de l'activité GAZ, du pôle immobilier mais aussi la mise en place de management indépendant par pôle assurant une réactivité et un dynamisme plus important.

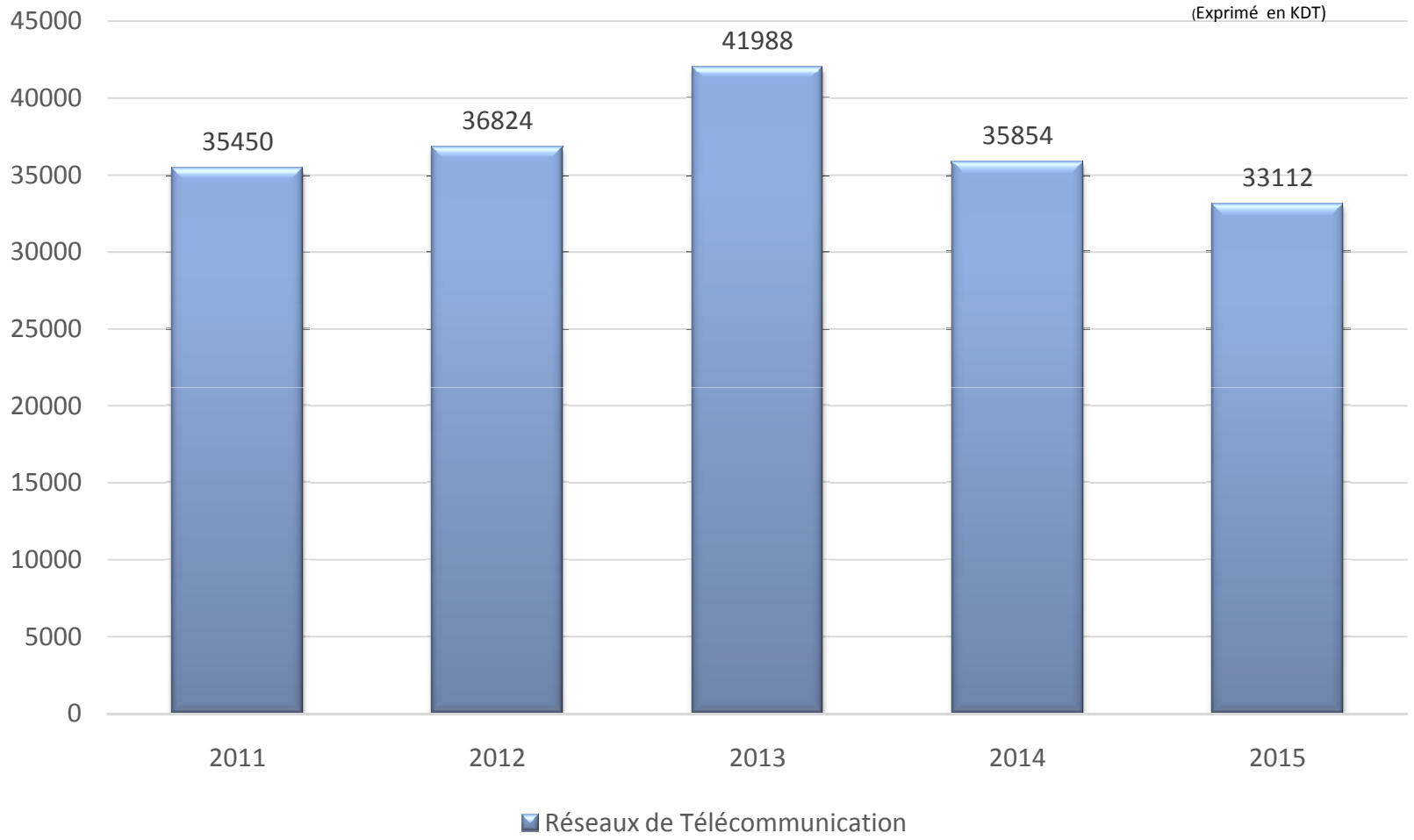
- Des performances importantes enregistrées par les filiales historiques, déjà en vitesse de croisière, ont été absorbées par les performances moins importantes des filiales en phase de démarrage.

SOMMAIRE

1	REALISATIONS 2015 TGH
2	ANALYSE PAR ACTIVITE
3	REALISATIONS 31/05/2016 TGH
4	PERSPECTIVES ET DEVELOPPEMENT TGH

POLE RESEAUX TELECOM

CHIFFRE D'AFFAIRES RESEAU DE TELECOMMUNICATION



FAITS SAILLANTS 2015 ET MESURES 2016

- Maintien de plus que 93% du chiffre d'affaires réalisé en 2014
- Dédoublement du chiffre d'affaire de la société RETEL SERVICES avec son client historique OOREDOO Tunisie et la réalisation de volume d'affaires important avec son deuxième client ORANGE
- Ralentissement des commandes pour l'activité Mobile de la part des opérateurs Tunisiens dû à la préparation du passage de la 3G à la 4G
- Crise économique en Algérie et impacts :
  - ✓ Régression des commandes des institutions publiques et sociétés dont l'Etat est majoritaire sachant qu'en 2014, ces clients représentaient 70% du CA des activités en Algérie.
  - ✓ Restructuration des parts d'actions de quelques équipementiers suite à des ventes ou rachat affaiblissant le Chiffre d'Affaire par rapport à celui escompté.
  - ✓ Retard de démarrage des Projets FO.
  - ✓ Restriction de lancement des projets d'infrastructure télécom au niveau des opérateurs.
  - ✓ Augmentation des coûts de taxations douanières sur les produits importés (Matériaux de construction, équipements génie civil, …)
  - ✓ Retard de règlement des factures en court et renforcement des processus de règlement

FAITS SAILLANTS ET MESURES 2016

- Consolidation de notre position de leader pour l'activité Télécom (principalement avec le client OOREDOO Tunisie).
- Diversification des clients pour amortir le manque à gagner subit en 2015
- Signature d'un nouveau contrat avec HUAWEI Tunisie dans l'activité Télécom
- Commande de déploiement de 1048 KM de Fibre Optique pour le compte d'un opérateur téléphonique en Algérie
- Commande de réalisation de 600 sites GSM pour le compte d'un opérateur téléphonique en Algérie (passage à la 4G LTE)
- Réalisation de réseau d'interconnexion en Fibre Optique des agences d'une institution publique (70 KM prévu de dépasser 100 km à la fin de 2016)
- Commande pour la réalisation de sites radio pour le compte d'un équipementier
- Commande pour la réalisation de sites de télécommunication pour le compte d'un groupement de sociétés pétroliers

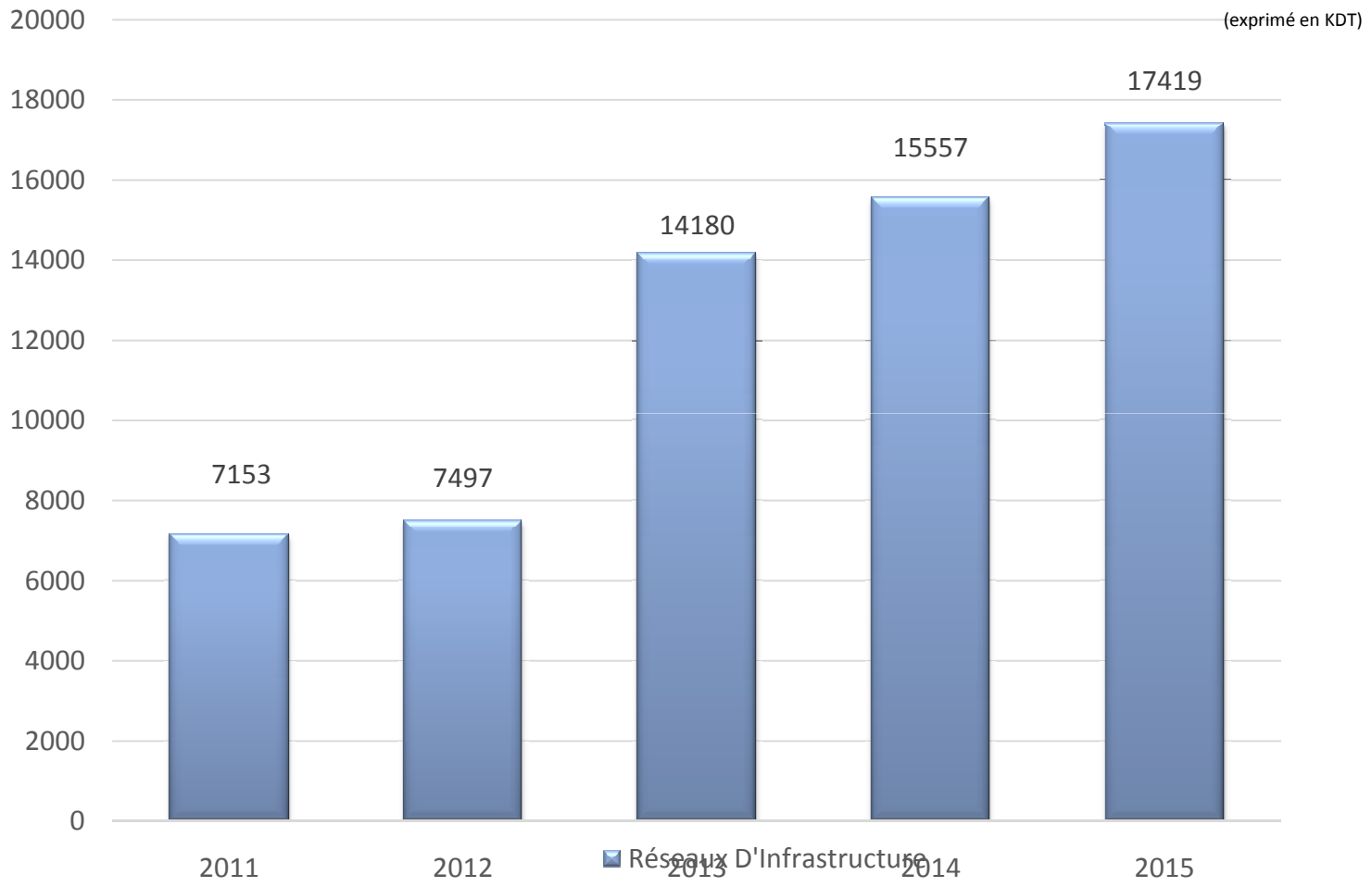
  - Cette stratégie de diversification de compte nous a permis d'avoir à ce jour un carnet de commande de **67 MDT**

COMPTE D'EXPLOITATION RESEAU DE TELECOMMUNICATION 2016

Rubriques en mDT	Réalisations au 31/03/2016	%	Réalisations au 31/05/2016	%
Valeur de la Production	**9 385**	**100%**	**17 396**	**100%**
Achats consommés	2 280	24%	6 109	**35%**
Marge sur coût matière	**7 105**	**76%**	**11 287**	**65%**
Autres charges Exp.	795	8%	952	**5%**
Charge de prod. ST	2 711	29%	3 285	**19%**
Valeur Ajoutée	**3 599**	**38%**	**7 050**	**41%**
Masse Salariale	1 460	16%	2 455	**14%**
Impôts et taxes	59	1%	100	**1%**
EBITDA	**2 080**	**22%**	**4 494**	**26%**
Amortissements	216	2%	339	**2%**
EBIT	**1 864**	**20%**	**4 156**	**24%**
Intérêts bancaires	122	1%	264	**2%**
Résultat net avant impôt	**1 742**	**19%**	**3 892**	**22%**

POLE ENTREPRISES

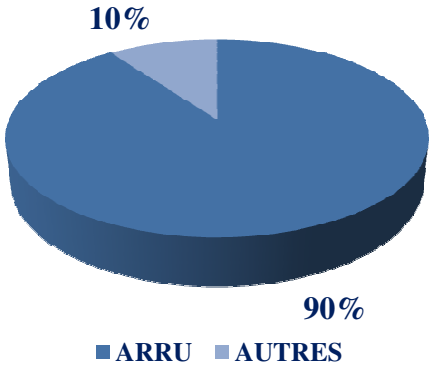
CHIFFRE D'AFFAIRES PÔLE ENTREPRISES



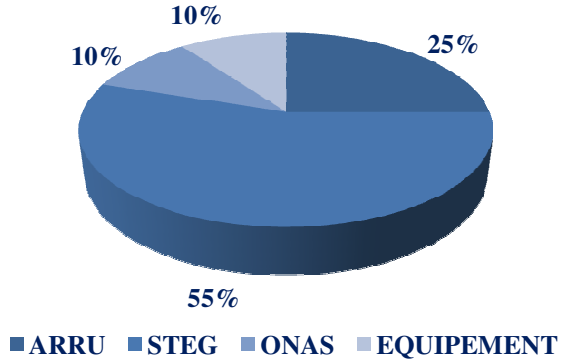
FAITS SAILLANTS 2015 ET MESURES 2016

- Consolidation du pole Industrie pour améliorer notre compétitivité dans les zones de nos implantations industriels.
- Réactivation du département GAZ de l'entreprise ➔ Signature de contrat de projet de fourniture et pose de pipeline d'un montant de **62 MD (lancement retardé de 6 mois)**
- **Certification ISO 9001 _ 2008**
- Acquisition de matériels spécial pour le Gaz
- Acquisition de matériel renforçant l'activité VRD :
  - ✓ 2 ateliers enrobé
  - ✓ 10 camions
  - ✓ Une troisième centrale à enrobé en cours d'installation pour les projets routiers
- Diversification des clients pour amortir le manque à gagner subit en 2014 et 2015:

CLIENTS [2015]



CLIENTS [2016]



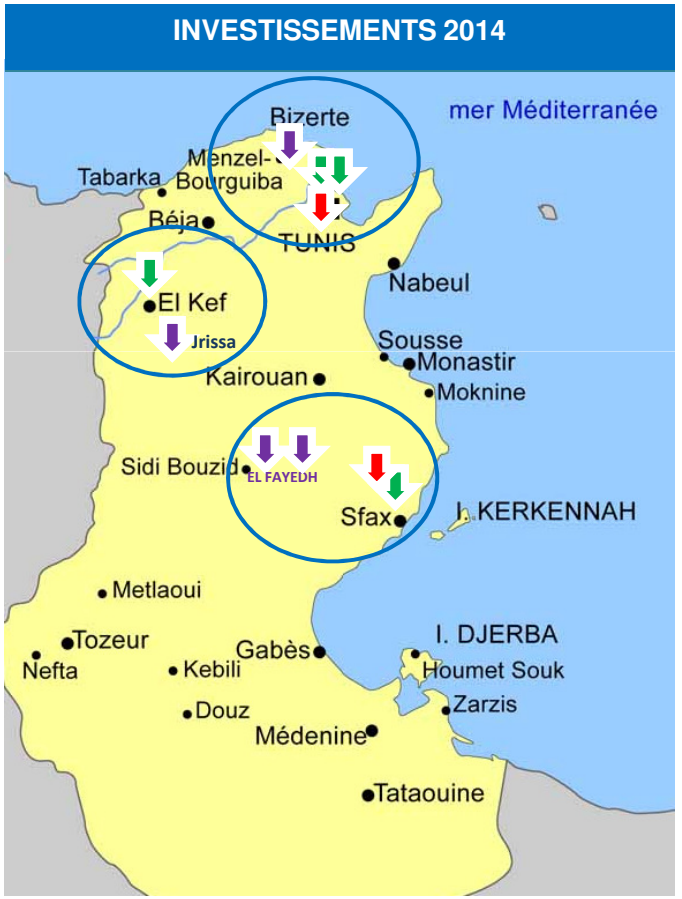
MESURES ET STRATEGIE

CARRIERES

CENTRALE A ENROBÉ

CENTRALE A BÉTON

CHANTIERS DU GROUPE TGH ET PARTENAIRES



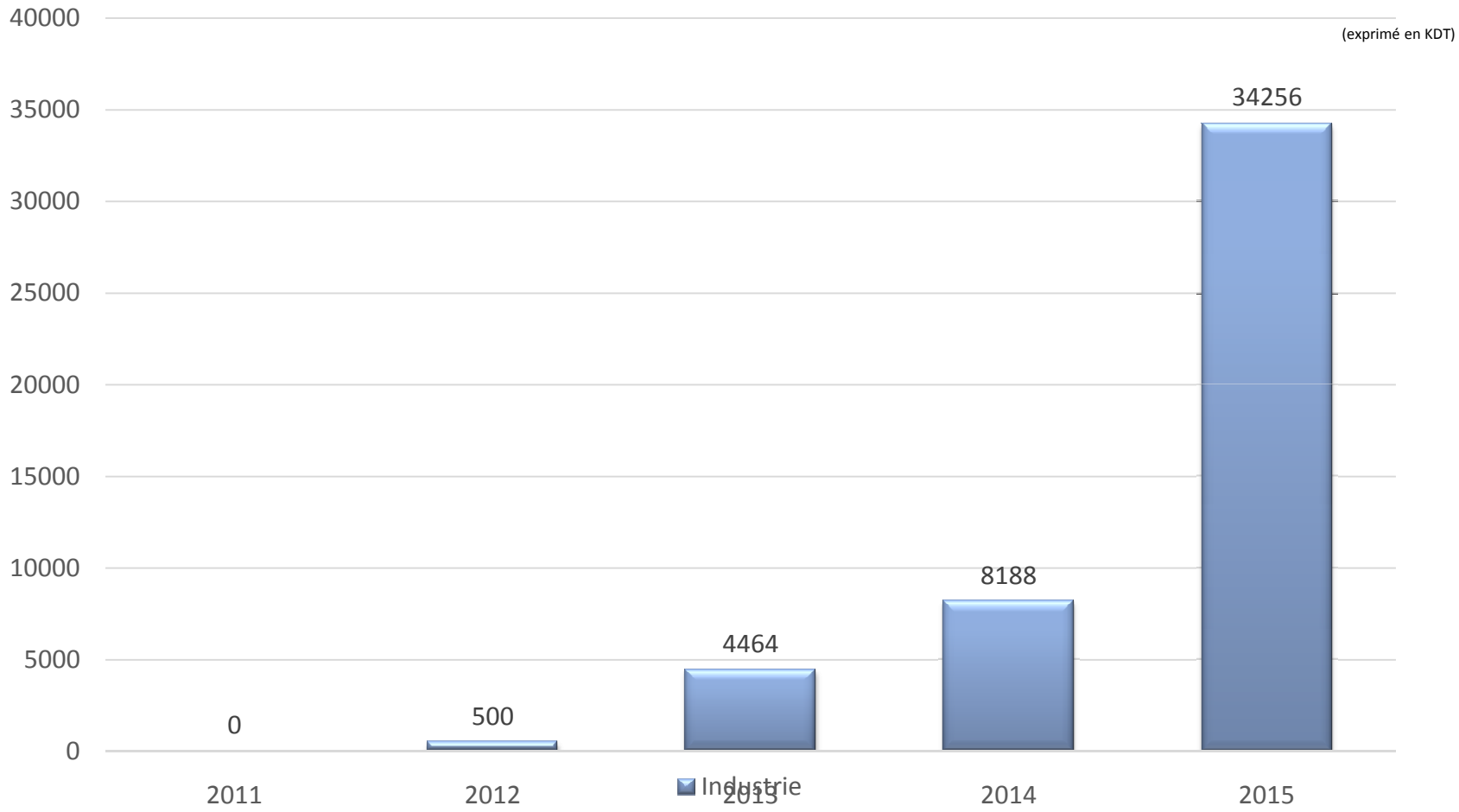
La stratégie du pôle Industriel et la consolidation des activités du groupe ont permit le maintien de la croissance de l'activité des réseaux infrastructures

COMPTE D'EXPLOITATION POLE ENTREPRISE

Rubriques en mDT	Réalisations au 31/03/2016	%	Réalisations au 31/05/2016	%
Valeur de la Production	**6 589**	**100%**	**19 272**	**100%**
Achats consommés	3 065	47%	11 551	60%
Marge sur coût matière	**3 524**	**53%**	**7 721**	**40%**
Autres charges Exp.	845	13%	1 652	9%
Charge de prod. ST	939	14%	1 572	8%
Valeur Ajoutée	**1 740**	**26%**	**4 497**	**23%**
Masse Salariale	913	14%	2 046	11%
Impôts et taxes	44	1%	251	1%
EBITDA	**783**	**12%**	**2 200**	**11%**
Amortissements	364	6%	764	4%
EBIT	**419**	**6%**	**1 436**	**7%**
Intérêts bancaires	430	7%	963	5%
Résultat net avant impôt	**-11**	**0%**	**473**	**2%**

POLE INDUSTRIE

CHIFFE D'AFFAIRES INDUSTRIE



FAITS SAILLANTS 2015 ET MESURES 2016

- Industrie pour la construction:
  - Report du lancement des chantiers de route au SUD et NORD OUEST.
  - Suivi de très près du lancement des grands projets.
  - Crise de l'immobilier à Sfax.
  - Augmentation du prix de ciment.
  - Programme de restructuration est encourt de mise en place et ce dans l'objectif d'atteindre un chiffre d'affaires de **40 MD** par an d'ici 3 ans.
- Aluminium:
  - Une campagne marketing bien ciblé.
  - Consolidation de notre position sur la marché par la bonne maitrise du réseau de distribution.
  - Commencer la prospection sur les marchés Africains (Premières ventes effectuées à travers des partenaires locaux ainsi que des Tunisiens récemment installés).
  - Décision d'investissement d'une ligne verticale de laquage.
  - Renforcement de l'installation de la fonderie assurant une indépendance partielle en matière première.

COMPTE D'EXPLOITATION PÔLE INDUSTRIEL

Rubriques en mDT	Réalisations au 31/03/2016	%	Réalisations au 31/05/2016	%
Valeur de la Production	**9 614**	**100%**	**16 596**	**100%**
Achats consommés	6 030	63%	10 588	64%
Marge sur coût matière	**3 584**	**37%**	**6 008**	**36%**
Autres charges Exp.	496	5%	822	5%
Charge de prod. ST	425	4%	728	4%
Valeur Ajoutée	**2 663**	**28%**	**4 457**	**27%**
Masse Salariale	909	9%	1 547	9%
Impôts et taxes	0	0%	0	0%
EBITDA	**1 754**	**18%**	**2 911**	**18%**
Amortissements	633	7%	1 057	6%
EBIT	**1 121**	**12%**	**1 854**	**11%**
Intérêts bancaires	746	8%	1 279	8%
Résultat net avant impôt	**375**	**4%**	**575**	**3%**

SOMMAIRE

1	REALISATIONS 2015 TGH
2	ANALYSE PAR ACTIVITE
3	REALISATIONS 31/05/2016 TGH
4	PERSPECTIVES ET DEVELOPPEMENT TGH

Rappel Budget 2016 (Communication financière 12/2014)

Désignation	En mDT
Produit d'exploitation	109 719
Charges d'Exploitation	92 736
EBITDA	16 983
Résultat Net Consolidé	12 833

REALISATIONS TGH
AU 31-03-2016 VS 31-03-2015

ACTIVITES	1ER TRIMESTRE 2016	%	1ER TRIMESTRE 2015	%	D 2016/2015
RESEAUX DE TELECOMUNICATION	10 942	38,90%	8 279	39,91 %	32,17%
RESEAU D'INFRASTRUCTURE	6 688	23,78%	3 274	15,77 %	104,28%
INDUSTRIE	10 495	37,31%	9 195	44,32 %	14,14%
REVENUS	28 126	100%	20 748	100 %	35,56%

- Evolution de **104,28%** du chiffre d'affaires de l'activité Entreprises
- Evolution de **32,17%** du chiffre d'affaires de l'activité Réseaux de Télécommunication
- Evolution des revenus TGH de **35,56%** par rapport au premier trimestre 2015

INDICATEURS D'ACTIVITES TGH AU 31/05/2016

ACTIVITES	31/05/2016	Budget 31-05-2016	% Réalisation Budget
CA	53 264	45 716	116,51%
EBITDA	9 605	7 076	135,74%
Résultat avant impôt	4 940	5 346	92,41%

SOMMAIRE

1 REALISATIONS 2015 TGH

2 ANALYSE PAR ACTIVITE

3 REALISATIONS 31/05/2016 TGH

4 PERSPECTIVES ET DEVELOPPEMENT TGH

CARNET DE COMMANDE ET SOUMISSION

Carnet de commande : 139 MD

- **Réseaux de télécommunications : 67 MD**
- **Infrastructure et bâtiments : 62 MD**
- **Industrie : 10**

DEVELOPPEMENT DES ACTIVITES HISTORIQUE DU GROUPE

- **La consolidation de la croissance du groupe sur le territoire national.**
- **Le renforcement de l'intégration verticale par la consolidation du pôle « Industrie »: Entrée en production de la carrière de la société GHZELA Industrie sise à Mateur.**
- **Le renforcement de l'internationalisation des activités du groupe en Algérie et en Afrique.**
- **Le développement de l'activité extrusion, anodisation, laquage et effet bois de l'aluminium.**
- **Le lancement des concepts immobiliers après avoir achevé leurs études techniques et stratégiques.**

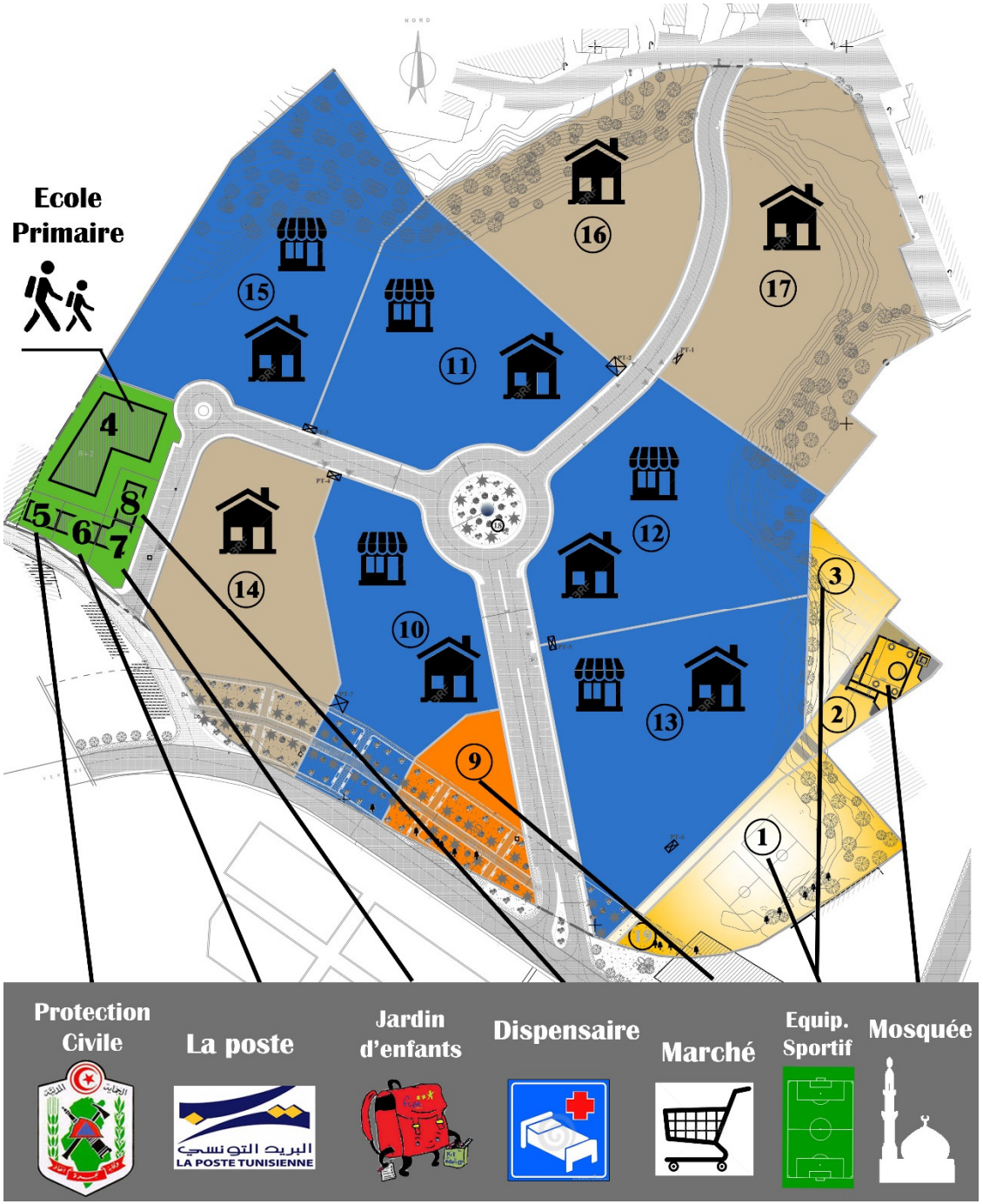
Aperçu sur les projets immobiliers en cours au sein de TAWASOL GROUP HOLDING

Projet résidentiel
« La vallée de MONTFLEURY »

Caractéristiques du projet résidentiel « La vallée de MONTFLEURY »

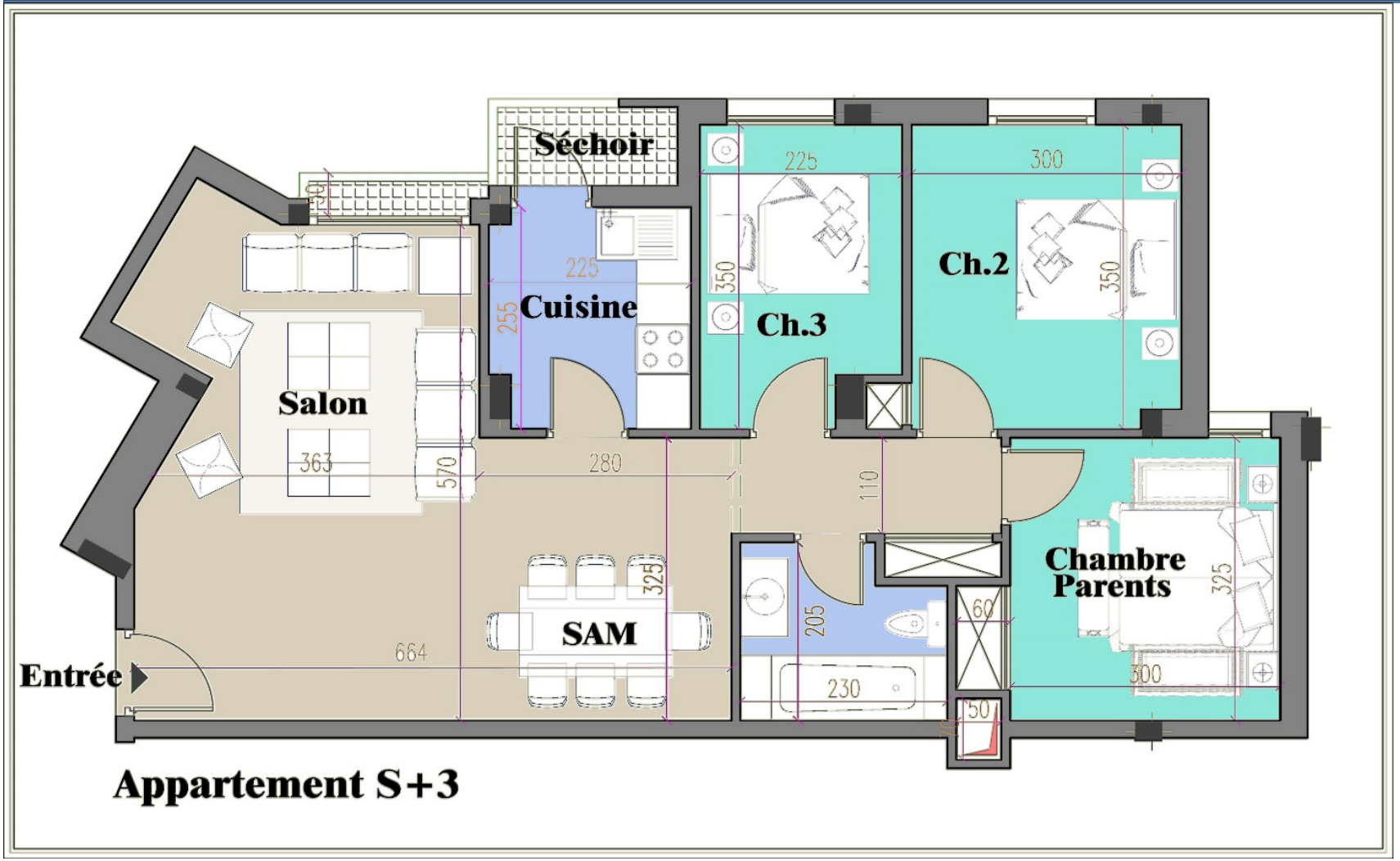
Nom du projet	**La vallée de « Montfleury »**
Durée de réalisation du projet	**8 ans**
Surface HO	**113 000 m²**
Nombre des appartements	**1 200**
Type de standing	**Moyen**
Surface moyenne des appartements	**104 m²**
Nombre de places de parking	**1450**
Surface commerciale	**7 315 m²**
Commodités	**Ascenseurs, mosquée, école de base, jardin d'enfants, dispensaire, protection civile, poste, hyper marché….**

Plan du lotissement « La vallée de MONTFLEURY »



Plan de situation du projet résidentiel «La vallée de MONTFLEURY»

Plan type S+3
«La vallée de MONTFLEURY»



Des S+3 au cœur de Tunis entre 130 mDT et 140 mDT

Business Plan global du projet résidentiel « La vallée de MONTFLEURY »

Rubrique	Montant en mDT
Chiffre d'affaires prévisionnel du projet	**169 893**
Coût prévisionnel du projet	**120 132**
Résultat prévisionnel avant impôt	**49 761**

Le chiffre d'affaires par année est détaillé comme suit :

Rubrique	2 018	2 019	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024	Total
CA en mDT / année	41 793	23 090	26 488	16 920	22 783	17 290	21 529	169 893

Business Plan de la première tranche du projet résidentiel « La vallée de MONTFLEURY »

Rubrique	Montant en mDT
Chiffre d'affaires prévisionnel de la première tranche à encaisser courant 2018 et 2019	**46 134**
Coût prévisionnel de la première tranche	**34 473**
Résultat de la première tranche avant impôt	**11 661**

Projet résidentiel
«Modern Compound Villas»

TAWASOL

Présentation du projet résidentiel « Modern Compound Villas »

Nom du projet	**Modern Compound Villas**
Durée de réalisation du projet	**18 mois**
Surface nette constructible	**7000 m2**
Surface des jardins privatifs	**2000 m2**
Nombre de villas	**38**
Type de standing	**Très haut standing**
Surface moyenne des villas	**180**
Surface moyenne des jardins	**53**
Nombre de places de parking	**72**
Commodités	**Gardiennage 24 hs, vidéosurveillance, piscines privatives…**

Plan de situation du projet résidentiel
« Modern Compound Villas »

Business Plan du projet résidentiel
« Modern Compound Villas »

Rubrique	Montant en mDT
Chiffre d'affaires prévisionnel du projet en 2017	**17 003**
Coût prévisionnel du projet	**11 407**
Résultat prévisionnel du projet avant impôt	**5 596**

MERCI POUR VOTRE ATTENTION