



Communication financière  
02/12/2014

# LE GROUPE CHABCHOUB

2



- Création en 1978 sous le nom de Tanit Group
- Scission en 2006 qui donne naissance à « Chabchoub Group ».
- Présent dans différents secteurs d'activité (28 sociétés)



# LE GROUPE CHABCHOUB

3

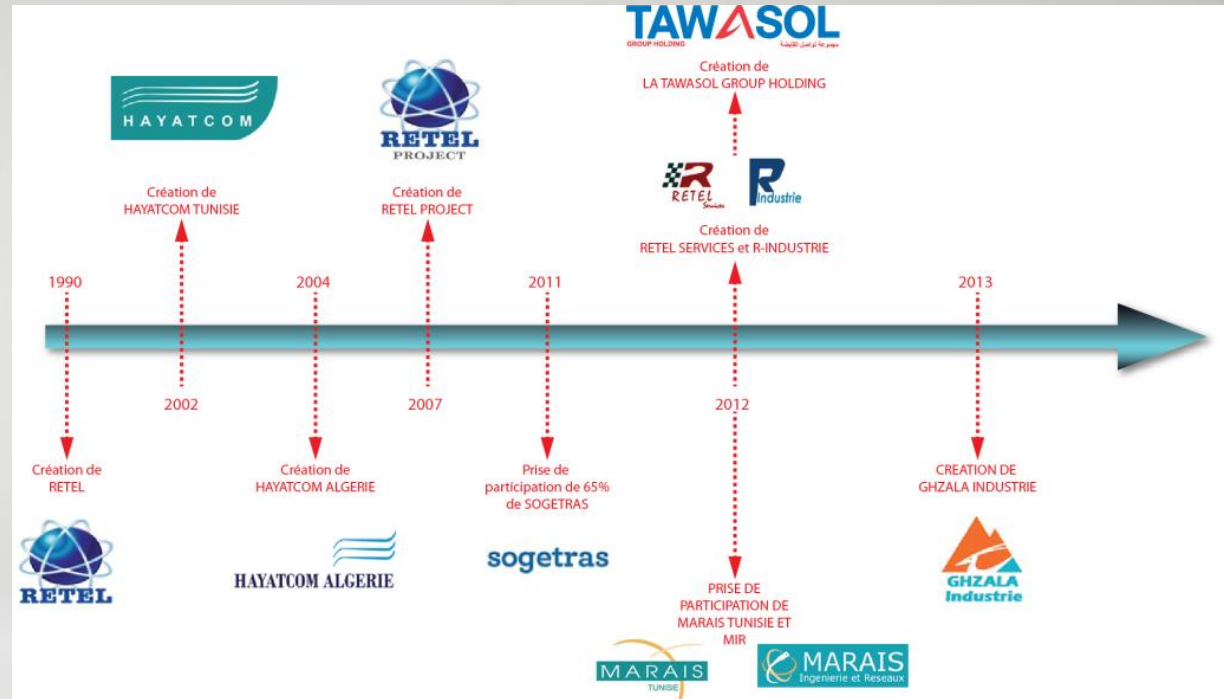


- L'hôtellerie (3 hôtels à Djerba, Yasmine Hammamet et bientôt Tunis)
- L'exportation et la distribution en Algérie des produits agroalimentaires
- La distribution de produits télécoms
- Distribution automobile avec le rachat récent de City Cars « KIA » en partenariat avec BGH
- La communication avec deux régies d'affichage urbain, une en Tunisie et l'autre en Algérie
- La promotion immobilière avec des projets sur le grand-Tunis...

# TAWASOL GROUP HOLDING

4

Création de  
« Tawasol Group Holding »  
(TGH) en 2012 qui  
compte une dizaine de  
sociétés entre la Tunisie  
et l'Algérie.



# LES ACTIVITÉS

5

## • INFRASTRUCTURE

- VRD
- GAZ
- HYDRAULIQUE



## • TELECOMMUNICATION

- FIBRE OPTIQUE
- SITE GSM



## • INDUSTRIEL

- CARRIERES
- CENTRALE A BETON
- CENTRALES A ENROBE
- USINE FIBRE OPTIQUE
- PREFABRIQUE



# POURQUOI TAWASOL ?

6

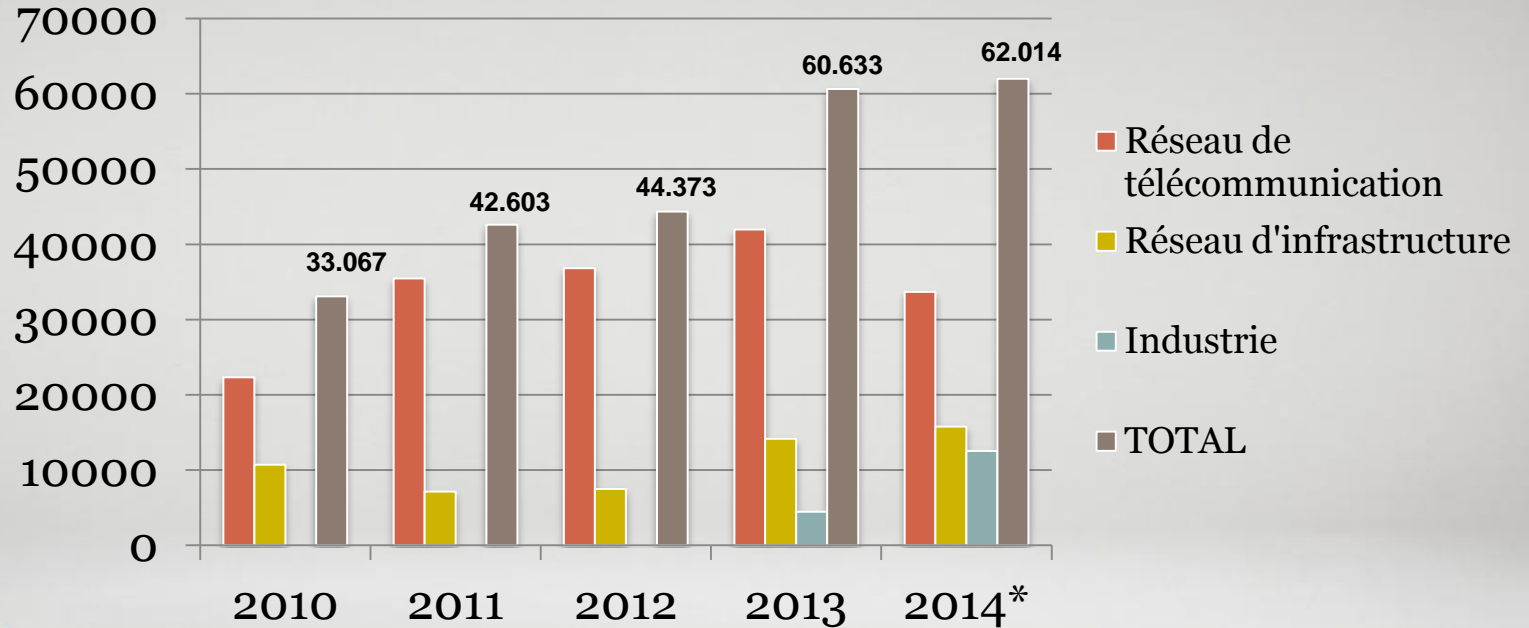
- C'est assurer la continuité
- Tawasol c'est la continuité et la connectivité entre les différentes générations, le rassemblement des forces.
- Tawasol c'est le passage du National à l'international
- Tawasol c'est le transfert du « Know How »
- Tawasol c'est une équipe , une famille
- Tawasol c'est l'avenir , c'est la croissance



# Chiffre d'affaires TGH

7

(Exprimé en KDT)



# TAWASOL GROUP HOLDING CONSOLIDÉ

8

## ETAT DE RESULTAT (EXPRIME EN TND)

Désignation	30/06			31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014* estimé	variation 12/13	variation 13/14
	2014	2013	variation					
PRODUITS D'EXPLOITATION	30 257 984	27 896 622	8,46%	44 795 757	61 345 301	62 014 205	36,94%	1,09%
CHARGES D'EXPLOITATION	-26 710 446	-20 917 551	27,69%	-34 119 851	-51 326 471	-52 338 557	50,43%	1,97%
EBITDA	5 468 523	8 251 530	-33,73%	13 030 394	12 598 944	11 164 016	-3,31%	-11,39%
EBIT	3 547 538	6 979 071	-49,17%	10 675 906	10 018 830	7 675 648	-6,15%	-23,39%
MARGE D'EXPLOITATION	11,72%	25,02%		23,83%	16,33%	12,38%		
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 468 583</b>	<b>5 357 239</b>	<b>-53,92%</b>	<b>8 363 497</b>	<b>8 239 541</b>	<b>6 004 762</b>	<b>-1,48%</b>	<b>-27,12%</b>
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 892 210	4 782 423	-60,43%	7 982 765	7 487 684	5 162 293	-6,20%	-31,06%

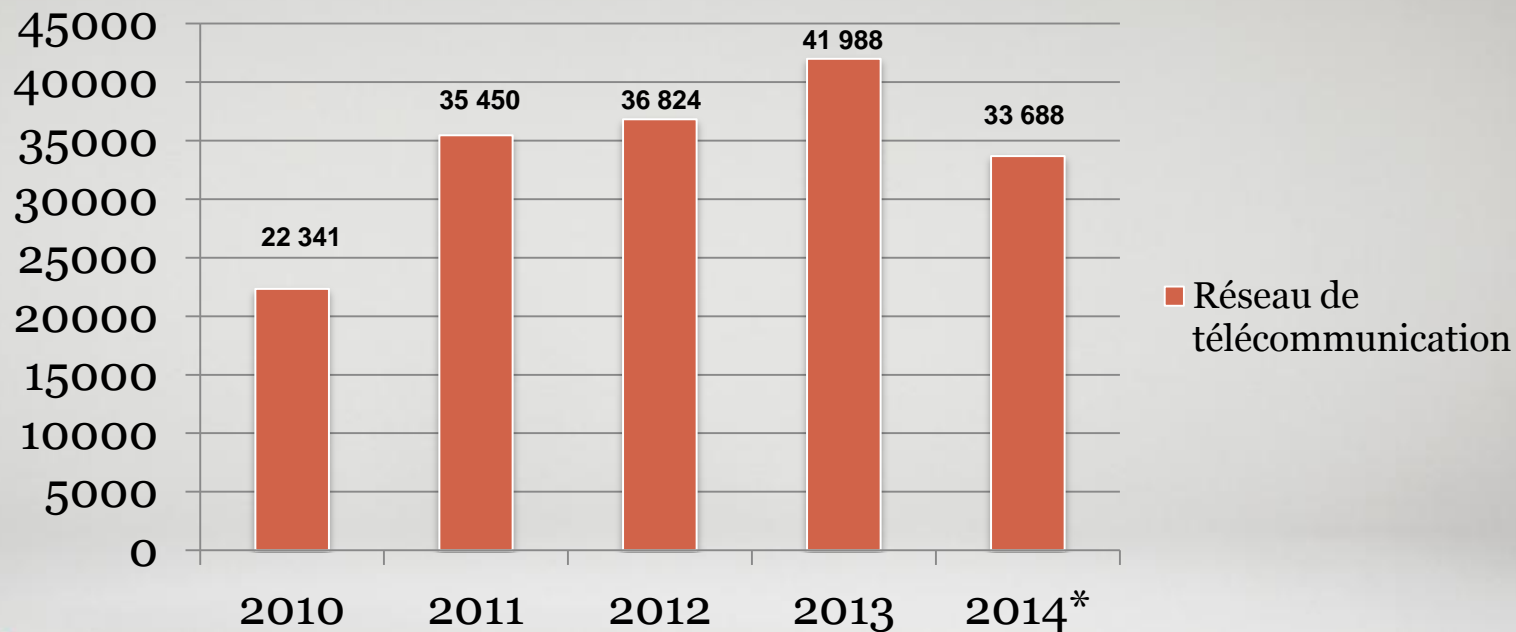


# ANALYSE PAR ACTIVITE

# Chiffre d'affaires Réseau de télécommunication

10

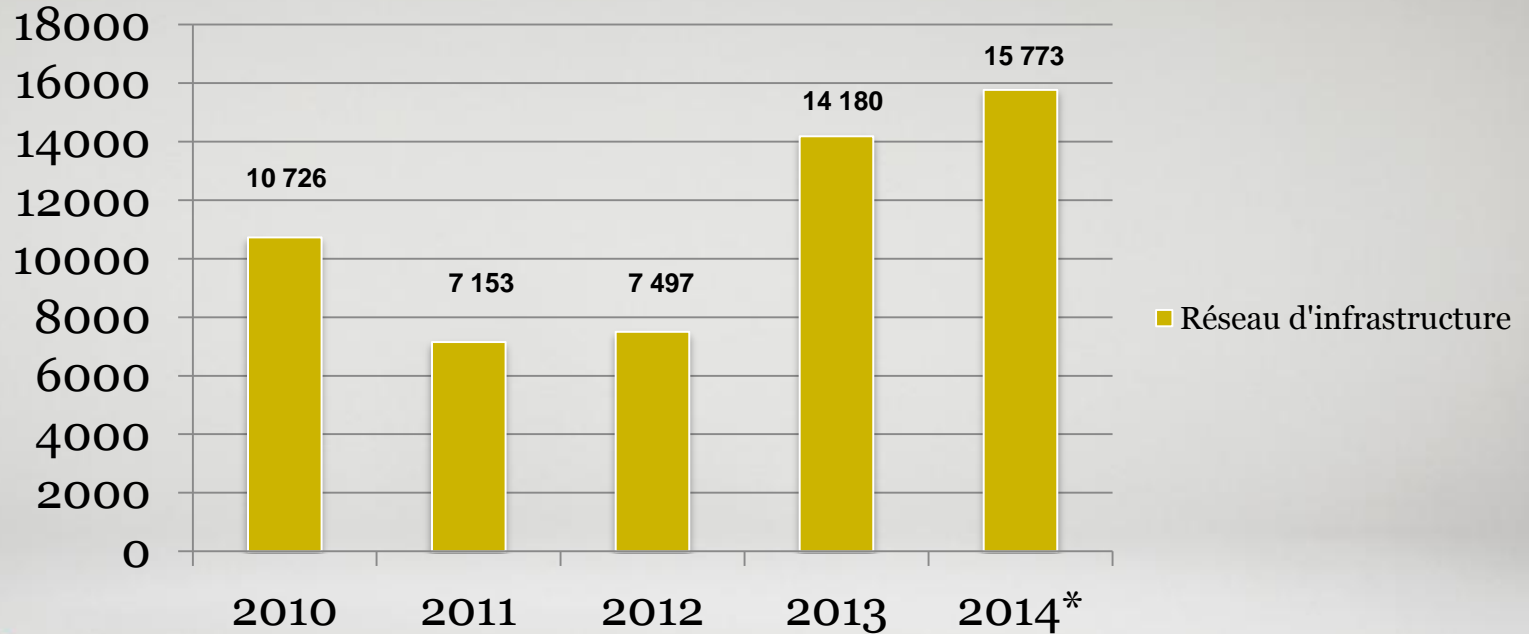
(Exprimé en KDT)



# Chiffre d'affaires Réseau d'infrastructure

11

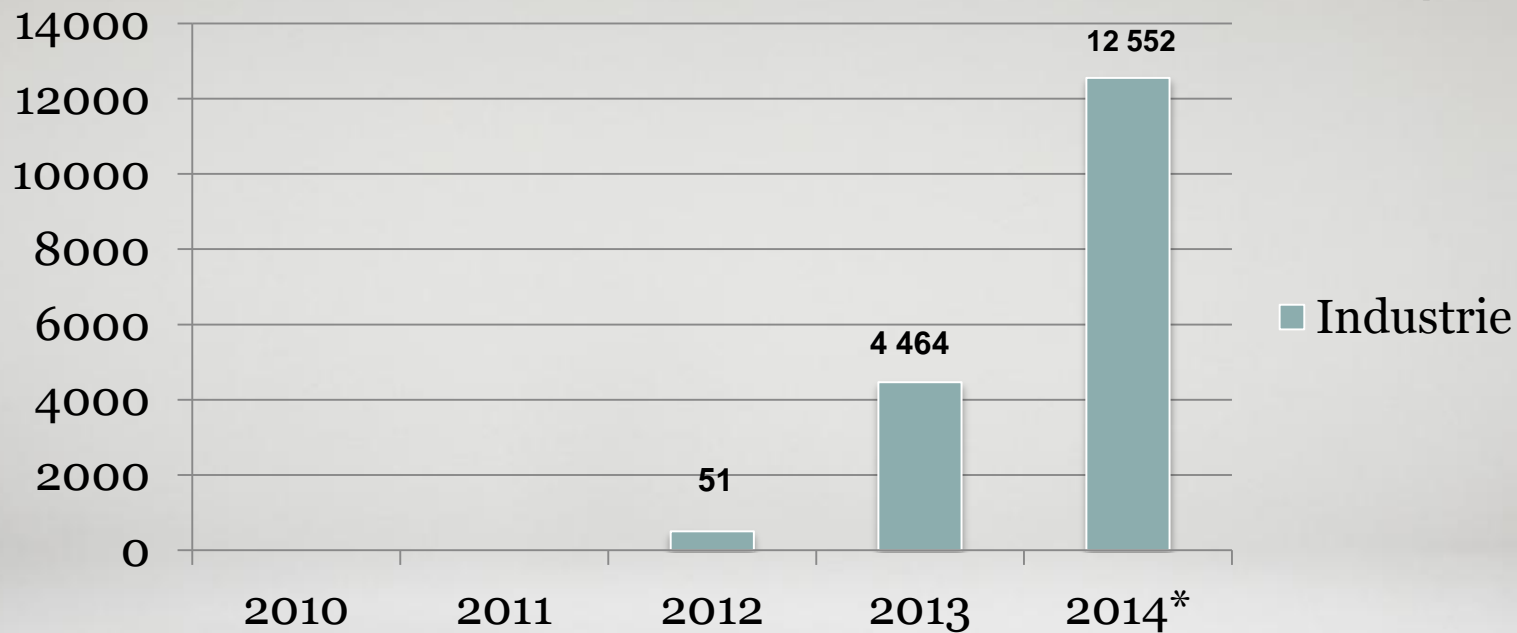
(Exprimé en KDT)



# Chiffre d'affaires Industrie

12

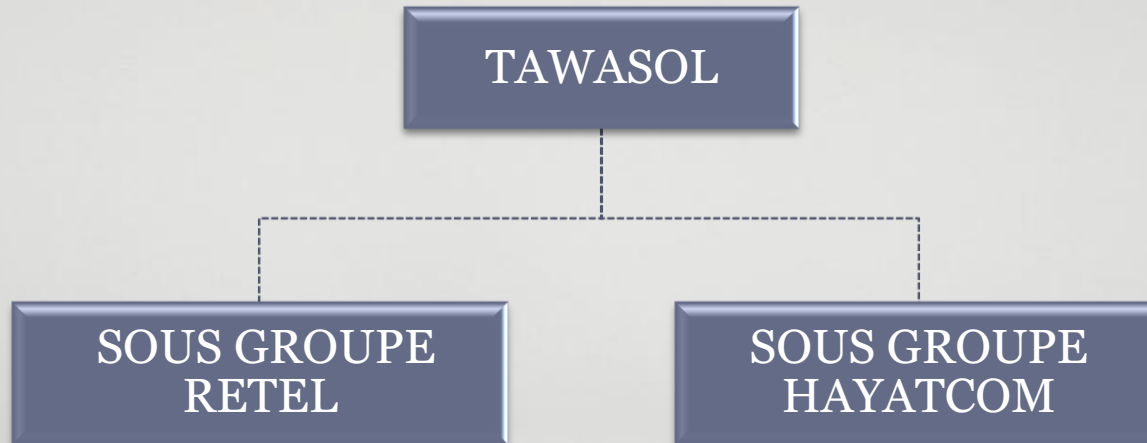
(Exprimé en KDT)



# ANALYSE PAR SOCIETE

# STRUCTURE DU GROUPE

14



# SOUS GROUPE RETEL CONSOLIDE

15

Désignation	30/06			31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014* estimé	variation 12/13	variation 13/14
	2014	2013	variation					
PRODUITS D'EXPLOITATION	20 191 172	21 364 582	-5,49%	24 830 495	39 136 500	41 108 780	57,61%	5,04%
CHARGES D'EXPLOITATION	-18 659 564	-15 795 183	18,13%	-16 769 664	-31 211 354	-34 076 088	86,12%	9,18%
EBIT	3 170 741	6 514 045	-51,32%	9 470 709	9 926 390	7 936 911	4,81%	-20,04%
EBIT	1 531 608	5 569 399	-72,50%	8 060 831	7 925 146	5 032 693	-1,68%	-36,50%
MARGE D'EXPLOITATION	5,08%	20,02%		18,17%	13,07%	12,24%		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	938 816	4 528 134	-79,27%	6 982 657	6 861 439	3 816 095	-1,74%	-44,38%

# SOUS GROUPE HAYATCOM CONSOLIDE

16

Désignation	30/06			31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014* estimé	variation 12/13	variation 13/14
	2014	2013	variation					
PRODUITS D'EXPLOITATION	10 066 812	6 532 040	54,11%	19 965 262	22 208 801	20 905 425	11,24%	-5,87%
CHARGES D'EXPLOITATION	-8 050 882	-5 122 368	57,17%	-17 350 187	-20 115 117	-18 262 469	15,94%	-9,21%
EBITDA	2 297 782	1 737 485	32,25%	3 559 685	2 672 554	3 227 105	-24,92%	20,75%
EBIT	2 015 930	1 409 672	43,01%	2 615 075	2 093 684	2 642 956	-19,94%	26,23%
MARGE D'EXPLOITATION	20,03%	21,58%		13,10%	9,43%	12,64%		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 529 767	829 105	84,51%	1 380 840	1 378 102	2 188 668	-0,20%	58,82%



# POURQUOI LE DECALAGE ?

# IMPACT DU DÉCALAGE DE L'INTRODUCTION EN BOURSE

18

Activités	Date de démarrage prévu dans le BP	Date de démarrage réel	impact sur le CA 2014	impact sur le résultat 2014
CARRIÈRE DE BIZERTE	01/12/2013	01/03/2015	-5 657 889	-1 882 683
CARRIÈRE DU KEF	01/12/2013	01/12/2014	-4 945 263	-2 553 358
CARRIÈRE DE SIDI BOUZID				
CENTRALE A BÉTON Tunis				
CENTRALE A BÉTON SFAX	01/07/2013	01/05/2014	-1 072 275	-216 583
CENTRALE A BÉTON EL KEF	01/12/2013	01/12/2014	-2 432 700	-476 096
CENTRALE A ENROBÉ SFAX				
CENTRALE A ENROBÉ MEDENINE (Remplacement Béton)	01/12/2013		-4 131 000	-735 292
CENTRALE A ENROBÉ Tunis				
<b>Total</b>			<b>-18 239 127</b>	<b>-5 864 012</b>

# DÉVELOPPEMENT 2014

19

## ANCIENS INVESTISSEMENTS

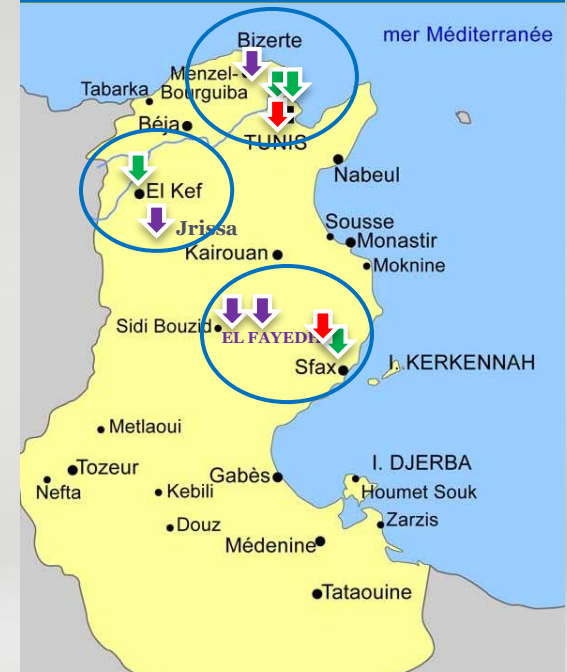
- CENTRALE A BÉTON A TUNIS
- CENTRALE A ENROBÉ A TUNIS
- CENTRALE A ENROBÉ A SFAX
- CARRIÈRE A EL FAYEDH

Centrale a béton

Enrobé

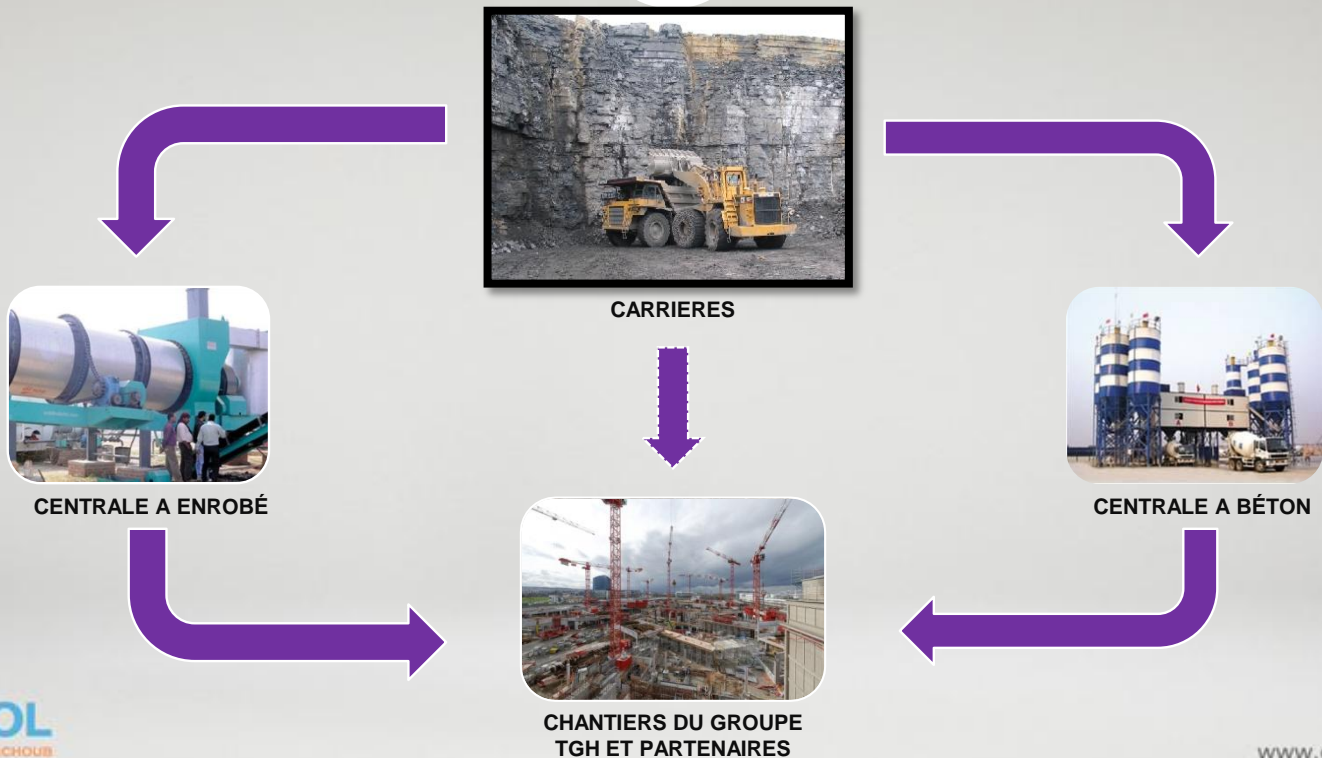
Carrière

## INVESTISSEMENTS 2014



# STRATEGIE DE PÔLES INDUSTRIELS

20



# IMPACT DE LA BAISSSE DE L'ACTIVITÉ DE LA FIBRE OPTIQUE

21

- Changement de la stratégie et prévisions du client historique OOREDOO de RETEL

Services : location du réseau FO de chez un autre opérateur téléphonique à savoir Tunisie Telecom ainsi que la SNCFT.

➡ Baisse du chiffre d'affaires de cette activité

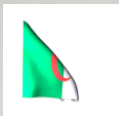
- Changement de la nature des projets : projet FTTX raccordement client qui nécessite plus d'équipes et plus de matériels.

➡ Baisse du résultat net.

# MESURES ET STRATÉGIE : NOUVEAUX MARCHÉS POUR LA FIBRE Optique

22

## ○ Algérie

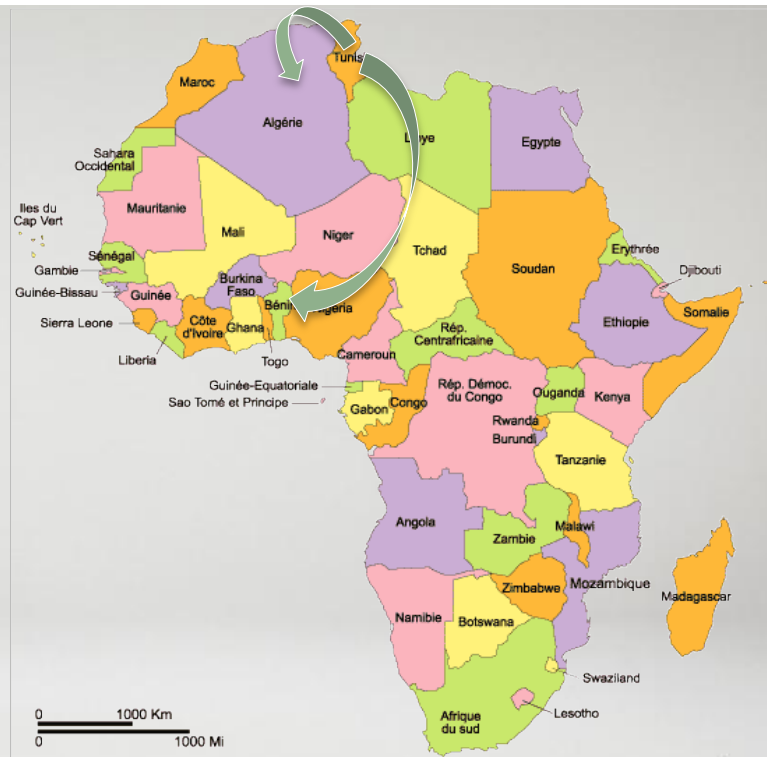


- Groupe déjà installé en Algérie (HAYATCOM ALGERIE)
- Références des sociétés du groupe chez les opérateurs téléphoniques ainsi que d'autres clients potentiels pour cette activité
- Référence de la FO en Algérie pour le compte du MDN (ministère de la défense nationale)

## ○ BENIN (RETEL West Africa)



- Marché vierge
- Installation du groupe avec un partenaire local



# DEVELOPPEMENT PROJETE POUR TGH

# DEVELOPPEMENT DES ACTIVITES HISTORIQUES DU GROUPE

24

- ❖ FIBRE OPTIQUE EN ALGÉRIE
- ❖ FIBRE OPTIQUE EN AFRIQUE DE L'OUEST
- ❖ PROMOTION IMMOBILIÈRE EN ALGÉRIE
- ❖ CENTRALE A BÉTON EN ALGÉRIE





# NOUVELLES ACTIVITES, NOUVEL AVENIR

25

- ❖ RACHAT D'UNE SOCIETE D'EXTRUSION D'ALUMINIUM
- ❖ CREATION D'UNE UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES



# BP ACTUALISE

26

<i>Désignation</i>	BP ACTUALISÉ		
	FYp 15	FYp 16	FYp 17
PRODUITS D'EXPLOITATION	102 542 000	109 719 940	117 400 335
CHARGES D'EXPLOITATION	-86 597 009	-92 736 181	-99 227 648
MARGE D'EXPLOITATION	21 027 577	22 445 429	24 094 783
EBITDA	15 944 991	16 983 759	18 172 687
EBIT	15,55%	15,48%	15,48%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	11 994 240	12 833 836	13 732 205

# CARNET DE COMMANDE DE 124 MDT

27

- ❖ Réseaux de télécommunication: 69 MDT
- ❖ Infrastructure et batiments: 50 MDT
- ❖ Industrie: 5 MDT



# ON SOUMISSIONNE POUR

28

## Réseaux de télécommunication:

- ❖ Fibre optique à l'export: 60 MDT
- ❖ GSM:44 MDT

Infrastructure :12 MDT



# Ratio Boursiers

29

<b>Cours boursier au 28/11/2014</b>	<b>0,670</b>		
<b>Ramené aux résultats de l'exercice</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>PER</b>	<b>7,67</b>	<b>7,17</b>	<b>6,07</b>
<b>Price Earning Ratio du marché estimé 2014=13,1</b>			

# Réseaux sociaux

30

Afin de mieux communiquer avec nos actionnaires nous avons mis en place :



- Une page facebook Tawasol Group Holding



- Une chaine youtube Tawasol Group Holding



- Un compte twitter Tawasol Holding