RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION AUX ACTIONNAIRES SUR L'ACTIVITE DU GROUPE TAWASOL GROUP HOLDING COURANT L'EXERCICE 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

Présentation de la société

1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA SOCETE

1.1 Dénomination et siège social

Dénomination sociale	• Tawasol Group Holding
Siège social	• 20, Rue des Entrepreneurs, Charguia II, 2035 Ariana -Tunisie
Téléphone	• 71 940 384
Fax	• 71 942 332
Site Web	: www.groupetawasol.com
E-mail	: contact@groupetawasol.com

1.2 Forme juridique et législation particulière applicable

Forme juridique • Société anonyme

Législation particulière applicable : Aucune

1.3 Date de constitution et durée de la société

Date de constitution	• 29/10/2012
Durée	• 99 ans à compter du jour de sa constitution.

1.4 Objet social (Article 2 des statuts)

La société a pour objet :

1- toutes prises d'intérêts et participations dans toutes sociétés et entreprises tunisiennes ou étrangères et ce, sous quelque forme que ce soit, notamment par la souscription ou l'acquisition de toutes valeurs mobilières, parts d'intérêts ou autres droits sociaux ;

2- la participation directe ou indirecte à des sociétés pouvant se rattacher à l'un des objets précités, par voie de création de sociétés nouvelles tunisiennes ou/et étrangères, d'apports, de commandite, de souscription, achats de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association en participation ou de prise ou de dation ou en gérance de tous biens ou droits ou autrement ; et

3- généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

Le tout, tant pour elle-même, que pour le compte de tiers en participation, sous quelque forme que ce soit, notamment par voie de création de société, de souscription, de commandite, de fusion ou d'absorption, d'avance de fonds, d'achats ou de ventes de titres et droits sociaux, de cession ou locations de tout ou partie de ses biens et droits mobiliers ou immobiliers ou par tous autres modes.

1.5 Numéro du registre de commerce

B 03207362012

1.6 Exercice social

Du 1 er Janvier au 31 Décembre de chaque année.

1.7 Nationalité

Tunisienne.

1.8 Capital social

Le capital social s'élève à 108 000 000 dinars, divisé en 108 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 1 DT, entièrement libérés.

1,9 Matricule fiscal

Matricule fiscal : 1271778 K/M/A/OOO.

1.10 Régime fiscal

Droit commun.

1.11 Lieu de consultation des documents de la société

Siège social de « Tawasol Group Holding », 20, Rue des Entrepreneurs, Charguia II, 2035 Ariana —Tunisie.

1.12 La structure de capital de TAWASOL GROUP HOLDING:

La structure de capital de TAWASOL GROUP HOLDING au 31/12/2021 se présente ainsi :

1.12 La structure de capital de TAWASOL GROUP HOLDING:

La structure de capital de TAWASOL GROUP HOLDING au 31/12/2021 se présente ainsi

Nom prénom	Nombre d'actions et de droits de vote	Montant en Dinars	% de capital et de droits de vote
CHABCHOUB MOHAMED AMINE	18 803 066	18 803 066	17,41%
CHABCHOUB MOHAMED	18 633 707	18 633 707	17,25%
CHABCHOUB AHMED	18 526 571	18 526 571	17,15%
STE ESSEYAHA	10 625 050	10 625 050	9,84%
CHABCHOUF SALMA	9 075 234	9 075 234	8,40%
Chabchoub Olfa	9 075 234	9 075 234	8,40%
CHABCHOUB AFIFA	5 367 156	5 367 156	4,97%
Public*	17 893 982	17 893 982	16,57%
Total :	**108 000 000**	**108 000 000**	**100,00%**

* Toutes les participations du public sont inférieures à 5 %.

2. ADMINISTRATION ET CONTROLE

2.1 Membre du conseil d'administration

Le conseil d'administration se présente ainsi.

Nom	Fonction	Date expiration du
CHABCHOUB Ahmed	Président du conseil	AGO statuant sur les comptes 2023
CHABCHOUB Mohamed Amin	Membre	AGO statuant sur les comptes 2023
TEBIB Jalel	Membre	AGO statuant sur les comptes 2023
Tarek Nsiri	Membre	AGO statuant sur les comptes 2023

2.2 Fonction des membres des organes d'administration et de direction dans la société TGH:

Membres	Fonctions dans la société	Date d'entrée en fonction	Mandat	Adresse
Ahmed CHABCHOUB	Président du Conseil	24/10/2023	AGO statuant sur les comptes 2023	Tunis
Mohamed Amine CHABCHOUB	Directeur Général	29/10/2012	Octobre 2021-Octobre 2023	Tunis

2.3 Contrôle:

a) Les Co-commissaires aux comptes:

Les co-commissaires aux comptes de la société TGH sont les suivants

Nom	Adresse	Mandat
Cabinet Union des Experts Comptables	Immeuble Misk/Escalier C, Mont-Plaisir - 1073 Tunis	2021-2023
Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Mr Hadi Mallakh	Tél: 71 95 00 95	
	Fax: 71 95 07 55	
ABS Audit & Business Services	Golden tower Bloc B Bureau 11-1 Centre Urbain Nord, Tunis 1082	2019-2021
Expert-Comptable membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	Tél: 70 03 31 15	
	Fax: 71 88 96 41	

b) Le Comité Permanant d'Audit

Le Comité Permanent d'Audit veille au respect par la société TAWASOL GROUP HOLDING de la mise en place d'un système de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficience, I 'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de I 'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires. Le Comité assure le suivi des travaux des organes de contrôle de la société, propose la nomination du ou des commissaires aux comptes et agrée la désignation des auditeurs internes.

Les membres du comité permanent d'audit, crée en date du 3 Ijanvier 2013, sont les suivants:

Mr : Mohamed Amin Chabchou(Président)

Mr: Ahmed Chabchoub (Membre)

:

c) Les conditions d'accès à l'assemblée générale

L'Assemblée Générale représente l'universalité des actionnaires. Elle se compose de tous les actionnaires, quel que soit le nombre de leurs actions. Les délibérations de l'Assemblée, régulièrement prises, obligent tous les Actionnaires, même les absents ou incapables.

d) Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

Aucun changement de méthode n'a été effectué pour l'exercice 2021 mis à part le fait qu'en 2019 les revenues des comptes courants associés « Intérêts créditeurs CCA » qui s'élevaient à 1105140 DT ont été affectés dans la rubrique (Charge financières nettes 'voir la note P(17)') alors qu'en 2020 ils ont été affectés dans la rubrique (Produits des placements 'voir la note P(18)') dans le compte (intérêts sur CCA) pour un montant de 525 985 DT.

e) Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ou du Conseil de surveillance

ARTICLE 16 DES STATUTS : CONSEIL D'ADMINISTRATION

La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) membres au moins et de douze (12) au plus, nommés par l'Assemblée Constitutive ou par l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les Administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale parmi les Actionnaires ou en dehors d'eux.

L'Assemblée Générale peut, en toute circonstance, révoquer un ou plusieurs Administrateurs et procéder à leur remplacement, même si cette révocation ne figure pas à l'ordre du jour

Les mandats d'Administrateurs peuvent être confiés à des personnes morales ; celles-ci devront désigner les personnes physiques chargées de les représenter, pour la durée de leur propre mandat • celles-ci encourent personnellement les responsabilités civiles et pénales assumées normalement par tout administrateur, sans préjudice de la responsabilité solidaire des personnes morales qu'elles représentent.

Le représentant permanent d'une personne morale est désigné pour la durée du mandat de cette dernière ; il doit être confirmé à chaque renouvellement du mandat de la personne morale. Celleci doit notifier sans délai à la Société, par lettre recommandée ou tout autre moyen

laissant une trace écrite ou ayant la force probante, la révocation, le décès ou la démission de son représentant pernl anent, ainsi que l'identité du successeur.

Tout Administrateur doit, dans un délai d'un (l) mois à compter de sa prise de fonction, aviser le représentant légal de la Société de sa désignation au poste de gérant, administrateur, présidentdirecteur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société. Le représentant légal de la Société doit en informer l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires dans sa réunion la plus proche.

La nomination des membres du Conseil d' Administration prend effet dès l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux premières réunions du Conseil.

ARTICLE 17 DES STATUTS: DUREE DES FONCTIONS

Les Administrateurs sont désignés pour une durée de trois (3) ans. Leur mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui est appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice au cours duquel expire la durée de leur mandat.

Les Administrateurs sortants sont touj ours et indéfiniment rééligibles.

ARTICLE 18 DES STATUTS: REMPLACEMENT DES ADMINISTRATEURS

Sous réserve des dispositions de l'article 210 du Code des Sociétés Commerciales, en cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le Conseil d'Administration peut, entre deux (2) Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

La nomination effectuée conformément à l'alinéa précédent est soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Au cas où l'approbation n'aura pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le Conseil n'en seront pas moins valables.

Lorsque le nombre des membres du Conseil d'Administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonctions que pendant le temps restant à courir pour le mandat de son prédécesseur.

Lorsque le Conseil d'Administration omet de procéder à la nomination requise ou de convoquer l'Assemblée Générale, tout Actionnaire ou le Commissaire aux Comptes peuvent demander au juge des référés la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'Assemblée Générale en vue de procéder aux nominations nécessaires ou de ratifier les nominations prévues à l'alinéa premier (I er) du présent article.

f) Rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

ARTICLE 33: AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs et ce, après déduction de ce qui suit :

Une fraction égale à cinq pourcent (5 %) du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social les réserves prévues par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés.

L'affectation du bénéfice distribuable sera librement décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire.

Il n'y a eu aucune distribution de dividendes au cours des trois dernières années.

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31.12.2020	**108 000 000**	**1 026 701**	**1 799 585**	**4 169 844**	**-693 528**	**114 302 601**
Affectation du résultat de 2019	0	208 492	0	-208 492	0	0
Affectation du résultat de 2020	0	173 816	0	-867 344	693 528	0
Résultat de 2021	0	0	0	0	63 998	63 998
Solde au 31.12.2021	**108 000 000**	**1 409 009**	**1 799 585**	**3 094 008**	**63 998**	**114 366 600**

3. LES METIERS DE T.G.H

3.1 Implantation:

Le Groupe TGH est présent aussi bien en Tunisie qu'à l'international:

- En Tunisie, à travers RETEL, HAYATCOM Tunisie (HCT), RETEL Services (RS), RETEL Prefab, TAWASOL INVESTMENTS SICAR (TIS), JUPITER IMMOBILIERE, UTS-palma, Retel Telecom, , JNAYNET EL MANAR, et JNAYNET MONFLEURY.
- En Algérie, à travers RETEL Project (RP) et HAYATCOM Algérie (HCA).
- Le groupe admet depuis 2017 une présence en Afrique à Travers 3 succursales HAYATCOM RDC, HAYATCOM Burkina Fasso et HAYATCOM Lybie.

3.2 Activités :

Le groupe opère principalement sur les segments d'activités suivants.

1. Pôle Enterprise : Voierie et réseaux divers (VRI)) et hydrocarbures ;
2. Pôle Réseaux de télécommunication: Réseaux de télécommunication, acquisition et construction des sites de télécommunication et installations et maintenance des équipements de télécommunication, déploiement de la fibre optique.
3. Pôle Industrie: Extrusion et traitement de surface d'aluminium.
4. Pôle Promotion Immobilière: Développement de lotissement et construction de projets résidentiels.

3.3 PERIMETRE DE TAWASOL GROUP HOLDING

Le périmètre de TAWASOL GROUP HOLDING se compose au 31/12/2021 de 14 sociétés. Les pourcentages de contrôle et d'intérêts ainsi que les méthodes de consolidation utilisées sont présentés dans le tableau suivant:

	Pourcentage de contrôle			Pourcentage d'intérêts		
Sociétés	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Statut	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Méthode de consolidation
TGH	100%	100%	Société mère	100%	100%	Intégration globale
HAYATCOM TUNISIE	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
RETEL TUNISIE	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
RETEL SERVICES	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
RETEL TELECOM	51%	51%	Filiale	51%	51%	Intégration globale
TAWASOL INVESTMENT SICAR	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
RETEL PREFAB	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
JUPITER IMMOBILIERE	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
UTS-PALMA	28%	28%	Filiale	100%	28%	Intégration globale
JNAYNET MONTFLEURY	70%	70%	Filiale	70%	70%	Intégration globale
SUD FORAGE	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
WIN TRAVAUX	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
HAYATCOM RDC	100%	100%	Filiale	100%	100%	Intégration globale
JNAYNET MANAR	32%	32%	Entreprise associée	32%	32%	Mise en équivalence

4. ETATS FINANCIERS TAWASOL GROUP HOLDING

La Société TAWASOL GROUP HOLDING a été créée au mois d'août 2012, par les actionnaires historiques du groupe « CHABCHOUB ».
Elle représente une issue logique à l'évolution du pôle Infrastructure, télécommunication, industrie et services associés du Groupe.

Le portefeuille titres de de la société TAWASOL GROUP HOLDING au 31/12/2021 se détaille comme suit:

Désignation	Solde 2020	Solde 2021	Pourcentage de détention
RETEL	77 186 134	77 186 134	99,99%
HAYATCOM TUNISIE	16 107 812	22 857 812	100,00%
TAWASOL INVESTMENT SICAR	499 100	499 100	5,20%
RETEL BETON NORD OUEST	10 000	10 000	1,00%
RETEL PREFAB	198 000	198 000	99,00%
UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA	1 188 000	1 188 000	14,35%
JUPITER IMMOBILIERE	3 169 000	3 169 000	99,68%
RETEL SERVICES	0	0	100,00%
GREEN TECHNOLOGIES	8	8	76,00%
L'AFFICHETTE	269 340	269 340	37,22%
JNAYNET MONTFLEURY	4 700 000	4 700 000	69,62%
JNAYNET EL MANAR	2 300 000	2 300 000	31,78%
SUD FORAGE	49 940	49 940	2,56%
WIN TRAVAUX	0	1 000	0,10%
Total	**105 677 334**	**112 428 334**	

Courant l'exercice 2021, la société TGH a enregistré des revenus de l'ordre de 1.497 mille dinars répartis comme suit

Désignation	**Solde 2021**	**Solde 2020**
Revenus	609 972	
Autres produits d'exploitation	887 343	1 100 843
Total	**1 497 315**	**1 100 843**

Les charges d'exploitation de l'exercice 2021 se composent principalement de:

Désignation	**Solde 2021**	**Solde 2020**
Charges de personnel	141 427	109 359
Autres charges d'exploitation	308 278	299 813

Les charges de personnel représentent le salaire du personnel de la holding y compris le salaire du directeur général tel qu'arrêté par le conseil d'administration du 23 novembre 2012.

Les autres charges d'exploitation représentent les divers honoraires (Services bancaires, CAC, Frais de tenue de livre des actionnaires... ...) ainsi que les divers frais rattachés à l'exploitation de la société.

Au 31.12.2021, les charges financières affichent un solde débiteur de **1 831 463** dinars contre un solde débiteur de **1 895 792** dinars au 31.12.2020. Le solde au 31.12.2021 se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31 décembre 2021	Solde au 31 décembre 2020
Intérêts bancaires	946 771	970 130
Intérêts/autres concours bancaires	527 140	558 839
Frais financiers sur leasing	213 764	280 423
Intérêts CCA	141 557	86 400
Pertes sur créances irrécouvrables	2 231	0
Total	**1 831 463**	**1 895 792**

La société a encaissé durant l'exercice 2021 des produits financiers de placements bancaires et de billets de trésorerie de l'ordre de 10 54 745 dinars contre 853 757 dinars en 2020.
Les produits rattachés à l'exercice 2021 se présentent ainsi

Désignation	**2021**	**2020**
Produits financiers	542 607	284 765
Produits de placement SICAV	0	33 725
Intérêts créditeurs CCA	512 138	525 985
Produits des autres immo. financières	0	21 213
Charges nettes/placement SICAV	0	-11 930
Total	**1 054 745**	**853 757**

SOMMAIRE

Pôle Telecom

Pôle Infrastructure

Pôle Industrie

Pôle Immobilier

Tawasol Group Holding

TAWASOL
GROUP HOLDING

TELECOMMUNICATION

RAPPORT D'ACTIVITE
PÔLE TELECOMMUNICATION
TAWASOL GROUP HOLDING
2020 – 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS

TAWASOL
GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS DU PÔLE TELECOMMUNICATION

TAWASOL GROUP HOLDING

La société HAYATCOM continue de consolider sa présence sur le marché Africain en harmonie avec sa stratégie de croissance en créant une nouvelle filiale en Ethiopie, l'ensemble des agréments et les autorisations d'exercice ont été obtenues avec les tutelles et avec les équipementiers en fin 2021.

La reconversion de la succursale de la RDC en une filiale de droit congolais dont le capital est détenue à 100% par la société HAYATCOM Tunisie en 2021.

En 2021, HAYATCOM Tunisie a acquis la totalité des parts sociales de RETEL Services.

FOCUS
CHIFFRE D'AFFAIRE

TAWASOL
GROUP HOLDING

FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRE DU PÔLE TELECOMMUNICATION 2020 – 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

DESIGNATION	HAYATCOM Tunisie SOLDES AU 31/12/2021	HAYATCOM RDC SOLDES AU 31/12/2021	RETEL Services SOLDES AU 31/12/2021	HAYATCOM Tunisie SOLDES AU 31/12/2020	RETEL Services SOLDES AU 31/12/2020	Consolidé SOLDES AU 31/12/2021	Consolidé SOLDES AU 31/12/2020
Production de l'exercice	6 417 188	8 076 118	2 781 322	13 259 831	3 058 426	17 274 628	16 318 257
Total Charges d'Exploitation	3 885 758	6 653 317	2 257 923	10 109 677	2 497 241	12 796 998	12 606 918
MB	2 531 430	1 422 801	523 399	3 150 154	561 185	4 477 630	3 711 339
MB en %	39%	18%	19%	24%	18%	26%	23%
charges de personnel	1 515 507	872 175	974 045	1 547 490	1 111 477	3 361 727	2 658 967
	24%	11%	35%	12%	36%	19%	16%
EBITDA	1 015 922	550 626	- 450 646	1 602 664	- 550 292	1 115 902	1 052 372
EBITDA en %	16%	7%	-16%	12%	-18%	6%	7%
Dotation aux amortissements et provisions	1 353 521	107 525	282 507	220 874	302 419	1 743 553	523 293
Autre Produits & Pertes Extraordinaires	882 966		88 990	- 138 285	124 200	971 956	- 14 085
EBIT	545 367	443 101	- 644 163	1 243 505	- 728 511	344 305	514 994
EBIT en %	8%	5%	0%	10%	-24%	2%	3%
Charges financières nettes	215 505		191 567	312 156	188 214	407 072	500 370
Produits financiers	37 610		31 681	99 920	19 009	69 291	118 929
Impôts sur les bénéfices	263 765	179 973	-	172 976	-	443 738	172 976
RNE	103 707	263 128	- 804 049	858 292	- 897 716	- 437 214	- 39 424
Résultat net de l'exercice en %	2%	3%	-29%	6%	-29%	-3%	0%

HAYATCOM:
Le ratio des charges du personnel s'explique par les STC de 15 Personnes.

HAYATCOM:
Le ratio des charges du personnel s'explique par les STC de 32 Personnes.

HAYATCOM:
Recrutement des Equipes de Maintenance en RDC soit 70 personnes.

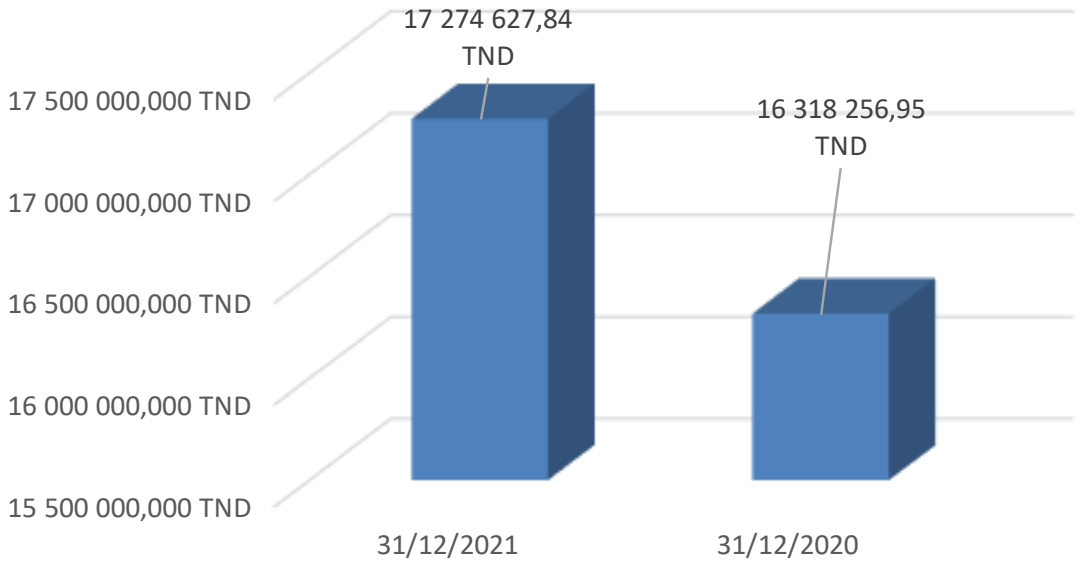
HAYATCOM:
Assainissement d'anciens comptes clients et provisions pour risques et charges.

HAYATCOM:
Assainissement d'anciens comptes Fournisseurs

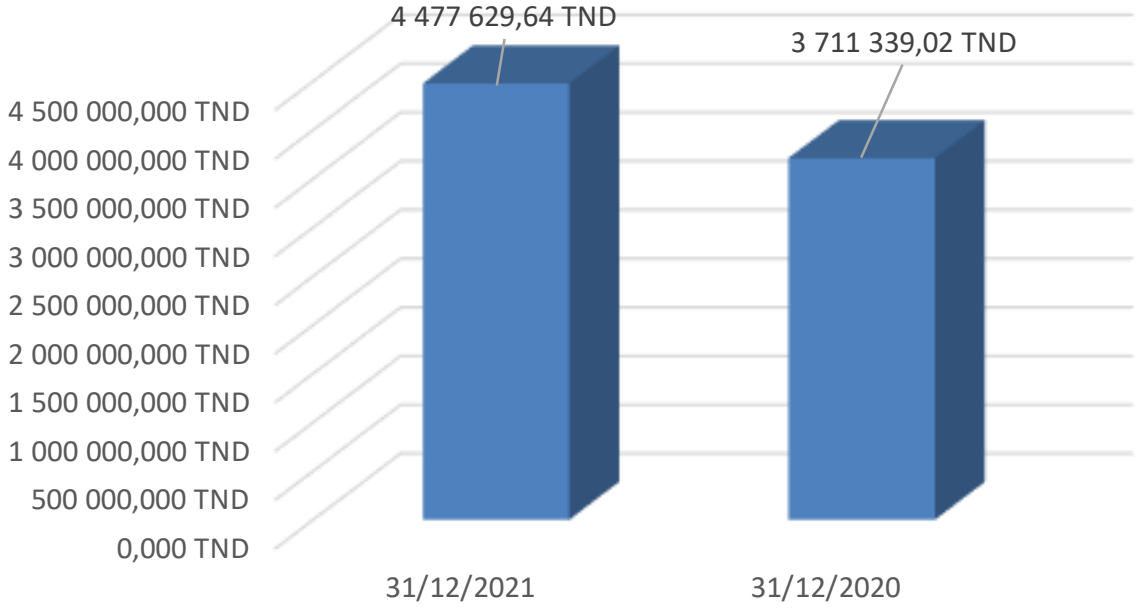
FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRE DU PÔLE TELECOMMUNICATION 2020 – 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

EVOLUTION DE LA PRODUCTION 2020 - 2021



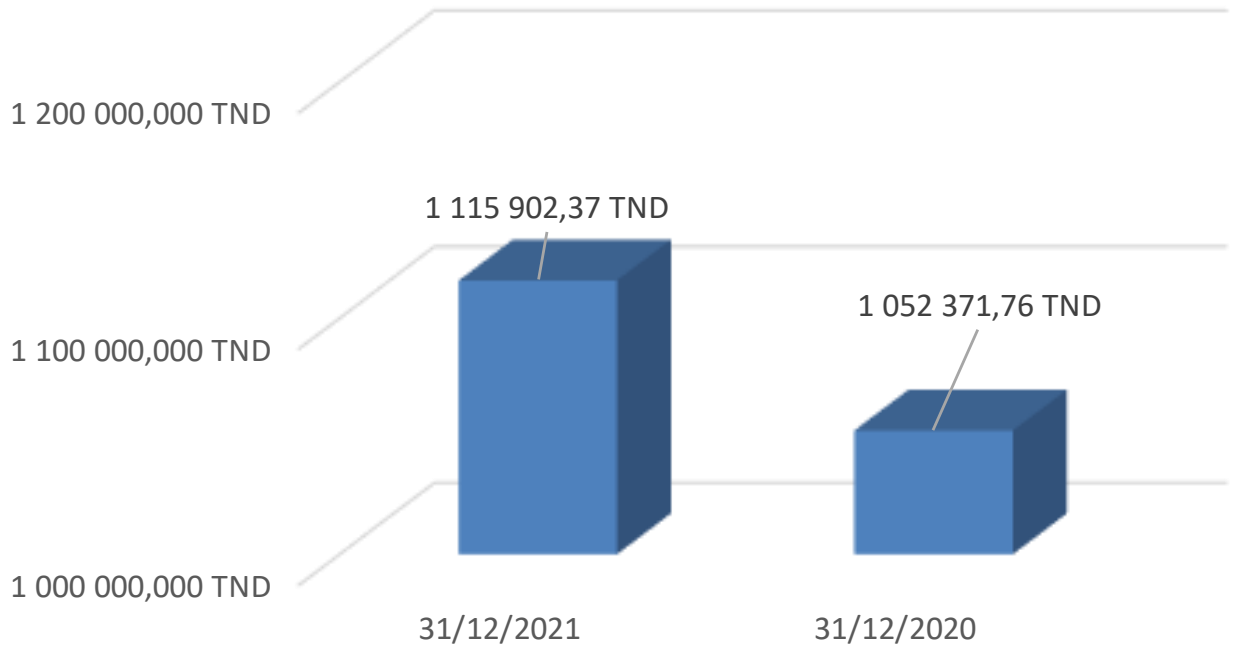
EVOLUTION DE LA MARGE BENEFICIERE 2020 - 2021



FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRE DU PÔLE TELECOMMUNICATION 2020 – 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

EVOLUTION DE L'EBIDTA 2020 - 2021



FOCUS ETATS FINANCIERS DU PÔLE TELECOMMUNICATION 2020 - 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

I/ LE CHIFFRE D'AFFAIRES :

La Production consolidée réalisée au 31/12/2021 s'élève à 17 274 628 DT. Elle a ainsi enregistré une augmentation de l'ordre de 956 371 DT soit 6 % par rapport à la production consolidée au 31/12/2020 qui était de 16 318 257DT.

II/ LA MASSE SALARIALE:

La masse salariale consolidée réalisée au 31/12/2021 a connu une augmentation de 703 Kdt par rapport à 2020, soit une augmentation de 26% qui s'explique par le recrutement des équipes de maintenance en RDC .

III / EVOLUTION DES PRINCIPAUX AGREGATS DE GESTION:

- **Evolution de la marge brute** : la marge brute représente 26% du chiffre d'affaires au 31/12/2021 alors qu'elle représentait 23% au 31/12/2020 enregistrant une augmentation de 3% .

- **Evolution de l'EBITDA** :L'EBITDA enregistrée au 31/12/2021 est restée stable par rapport à celle enregistrée au 31/12/2020 .

TAWASOL GROUP HOLDING

IV/ Structure de l'endettement

La part de l'endettement à long terme constituée de crédit covid et de contrats de leasing a légèrement diminué en 2021 par rapport à 2020 alors que le concours bancaire a fortement diminué en 2021 par rapport à 2020.

DEIGNATION	HAYATCOM Solde au 31/12/2021	HAYATCOM Solde au 31/12/2020
Concours bancaire et autres passifs Financiers	1 099 782	1 566 696
Emprunts (LT)	482 533	534 811

ATTERISSAGE 2023

TAWASOL
GROUP HOLDING

TAWASOL GROUP HOLDING

HAYATCOM

Total Consolidé au 31/08/2023

PROFIT AND LOSS STATEMENT

in TND

Hypothesis

1 USD=3,10 TND

	2023			
	Réalisé 31/08	**%CA**	**Atterissage 31/12**	**% CA d'Atterissage**
Total des produits d'exploitation	12 834 458	100,00%	16 251 686	100%
Total des charges d'exploitation	8 470 742	63,83%	10 726 113	66,00%
Marge brute	**4 363 716**	**36,17%**	**5 525 573**	**34,00%**
Total des charges de personnel	2 695 236	21,01%	3 412 854	21,00%
Operating Expenses	**11 165 978**	**84,83%**	**14 138 967**	**87,00%**
EBITDA	**1 668 479**	**14,31%**	**2 112 719**	**13,00%**
Dotations aux amortissements et provisions	337 133	2,27%	505 700	3,11%
EBIT	**1 331 346**	**12,04%**	**1 607 020**	**9,89%**
Charges d'intérêt	269 094	1,81%	403 641	2,48%
EBT	**1 062 253**	**10,22%**	**1 203 379**	**7,40%**

INFRASTRUCTURE

RAPPORT D'ACTIVITE
PÔLE INFRASTRUCTURE
TAWASOL GROUP HOLDING
2020 – 2021 - 2022

TAWASOL
GROUP HOLDING

PRESENTATION

TAWASOL
GROUP HOLDING

Présentation de la société RETEL

TAWASOL GROUP HOLDING

RETEL SA, a été crée en 1990 et fait partie de Tawasol Group Holding.

RETEL SA, un EPCM (Engineering, Procurement & Construction Management) leader dans les domaines :

- Hydraulique : Alimentation en eau potable & Assainissement et traitement des eaux usées ;
- Voiries et Réseaux Divers (VRD) ;
- Oil & Gaz : Canalisation des pipelines ;
- Bâtiment : réalisation des projets de bâtiments en clé en main.

Afin de développer ses activités à l'international, la société RETEL a créé sa succurssale au BENIN en 2023.

FAITS SAILLANTS 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS DU PÔLE INFRASTRUCTURE

TAWASOL GROUP HOLDING

La société RETEL continue de consolider sa présence sur le marché national par la signature de deux marchés avec la STEG:

- Etude et exécution du gazoduc MABTOUH-KHAROUBA et alimentation des communes avoisinantes pour une valeur de 42 millions de dinars;

- Etude et exécution du gazoduc TUNIS-BEJA-DAHMENI Partie 2 pour une valeur de 45 millions de dinars;

Le niveau élevé des charges financières (3.552.835 dinars soit 24.31% du CA) et de la masse salariale (3.567.925 dinars soit 24.41% du CA) a impacté significativement le résultat d'exploitation de la société courant l'exercice 2021.

FOCUS
CHIFFRE D'AFFAIRES 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRES DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 – 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

ANNEES	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Travaux VRD	2 789 305	18%	5 987 728	27%
Travaux GAZ	10 900 644	72%	14 156 519	63%
Travaux batiment	839 537	6%	1 696 950	8%
Travaux sonede	0		459 931	2%
Location Matériel	29 300	0%	7 559	0%
Loyers	103 293	1%	123 779	1%
Produits des activités annexes	924 370	6%	757 518	3%
Rabais accordés	-399 722	-3%	-844 842	-4%
Reprise sur provision	0		0	0%
TOTAL	**15 186 727**	**100%**	**22 345 142**	**100%**

RETEL:
Suite à la décision de désengagement de l'activité VRD, le chiffre d'affaires de cette activité a régressé de 3 198 422 dinars en 2021 par rapport à l'année 2020

RAPPORT D'ACTIVITE
RETEL
2019-2020 - 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

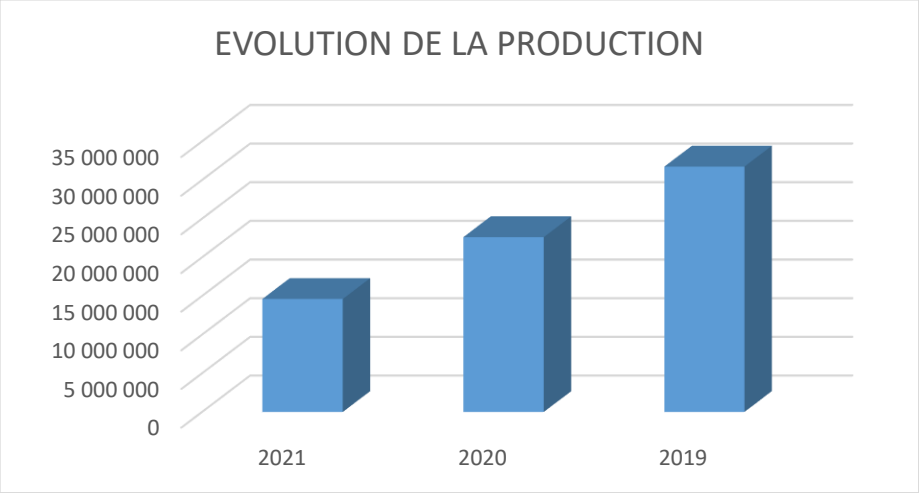
RAPPORT D'ACTIVITE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2019 - 2020 - 2021

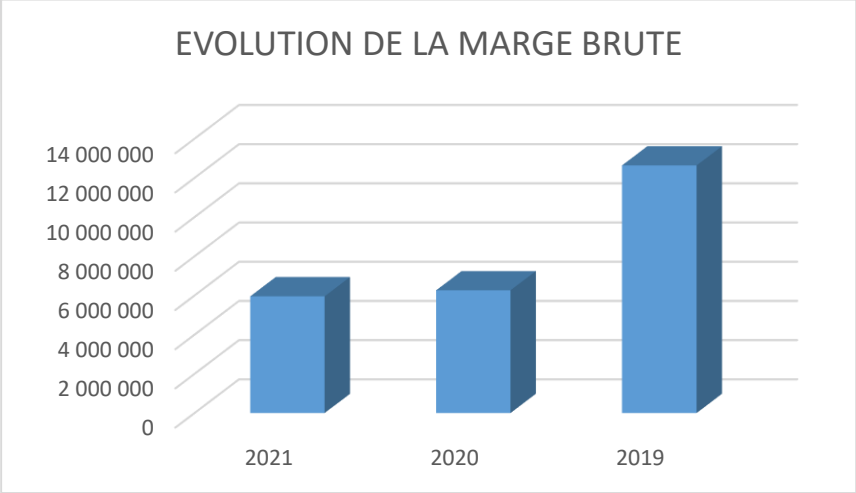
TAWASOL GROUP HOLDING

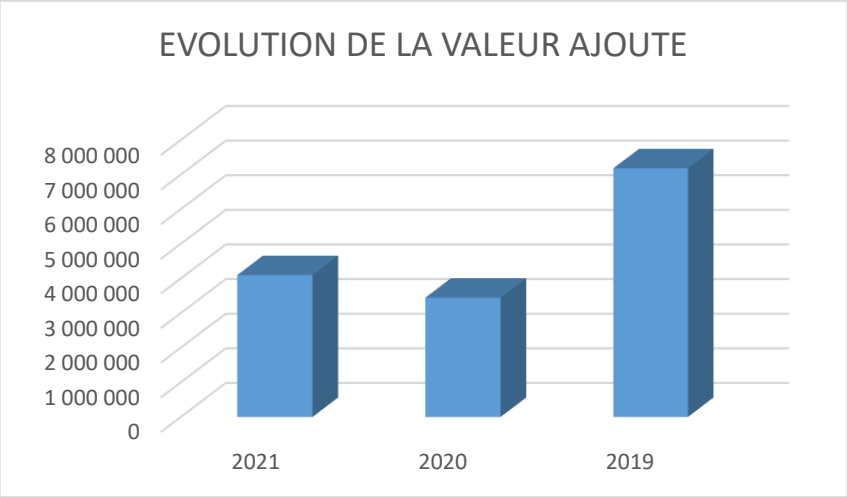
DESIGNATION	SOLDES AU 2021	SOLDES AU 2020	SOLDES AU 2019
Production de l'exercice	14 611 912	22 610 547	31 735 086
Coût des matières consommées	4 097 888	12 566 775	13 357 896
Charges de sous-traittance	4 556 788	3 781 264	5 137 763
Marge Brute	5 957 236	6 262 508	12 634 989
MB en %	39%	28%	39%
Autres charges externes	1 860 179	2 817 004	5 678 182
Autres produits d'exploitation	-		225 516
Valeur ajoutée	4 097 057	3 445 504	7 182 323
VA en %	27%	15%	23%
charges de personnel	3 567 925	4 152 960	5 500 291
EBITDA	529 132	-707 456	1 682 032
EBIDTA en %	3%	-3%	5%
Dotation aux amortissements	1 863 300	2 021 522	2 980 268
Autres charges et pertes	1 371 297	1 340 492	322 717
Autres produits et gains	3 382 651	4 676 446	675 991
EBIT	677 186	606 976	-944 962
EBIT en %	4%	3%	-3%
Charges financières nettes	3 552 835	4 727 415	4 855 375
Produits financiers	40 960	207 630	295 657
Impôts sur les bénéfices	34 011	49 948	69 800
RNE	-2 868 701	-3 962 756	-5 574 480
RNE en %	-20%	-18%	-18%
CAF (Capacité d'autofinancement)	-1 005 401	-1 941 234	-2 594 212

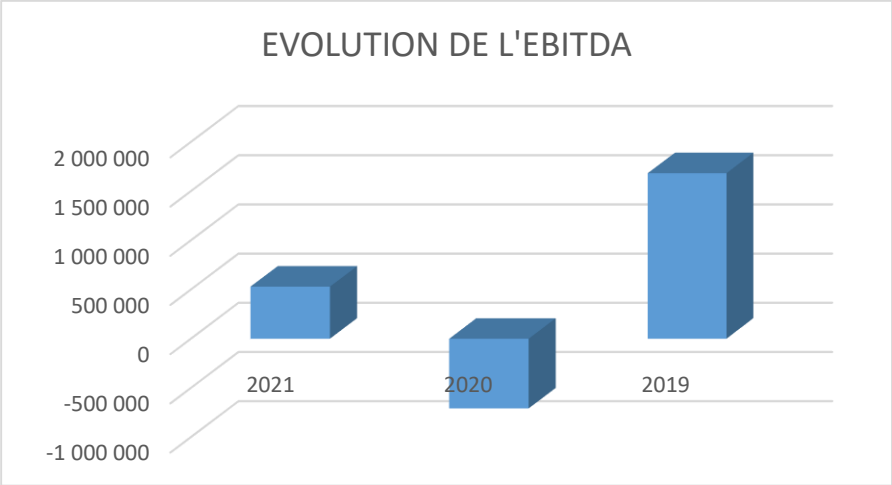
RAPPORT D'ACTIVITE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2019 - 2020 - 2021

TAWASOL GROUP HOLDING









FOCUS ETATS FINANCIERS DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 - 2021

TAWASOL GROUP HOLDING

I/ LE CHIFFRE D'AFFAIRES :

La Production réalisée au 31/12/2021 s'élève à 14 611 912DT. Elle a enregistré une régression de l'ordre de 7 998 635 DT soit 32 % par rapport à la production réalisée au 31/12/2020 qui était de 22 610 547DT.

II/ LA MASSE SALARIALE:

La masse salariale réalisée au 31/12/2021 a connu une régression de 585 Kdt par rapport à 2020, soit une baisse de 14% qui s'explique par l'assainissement du personnel fait suite au désengagement de l'activité VRD.

III / EVOLUTION DES PRINCIPAUX AGREGATS DE GESTION:

- **Evolution de la marge brute** : la marge brute représente 39% du chiffre d'affaires au 31/12/2021 alors qu'elle représentait 28% au 31/12/2020 enregistrant une augmentation significative de 11%.

- **Evolution de l'EBITDA** :L'EBITDA a enregistrée une augmentation importante passant de -3% au 31/12/2020 à 3% au 31/12/2021 .

DETTE
2019-2020-2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

DETTE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2019 - 2020 - 2021

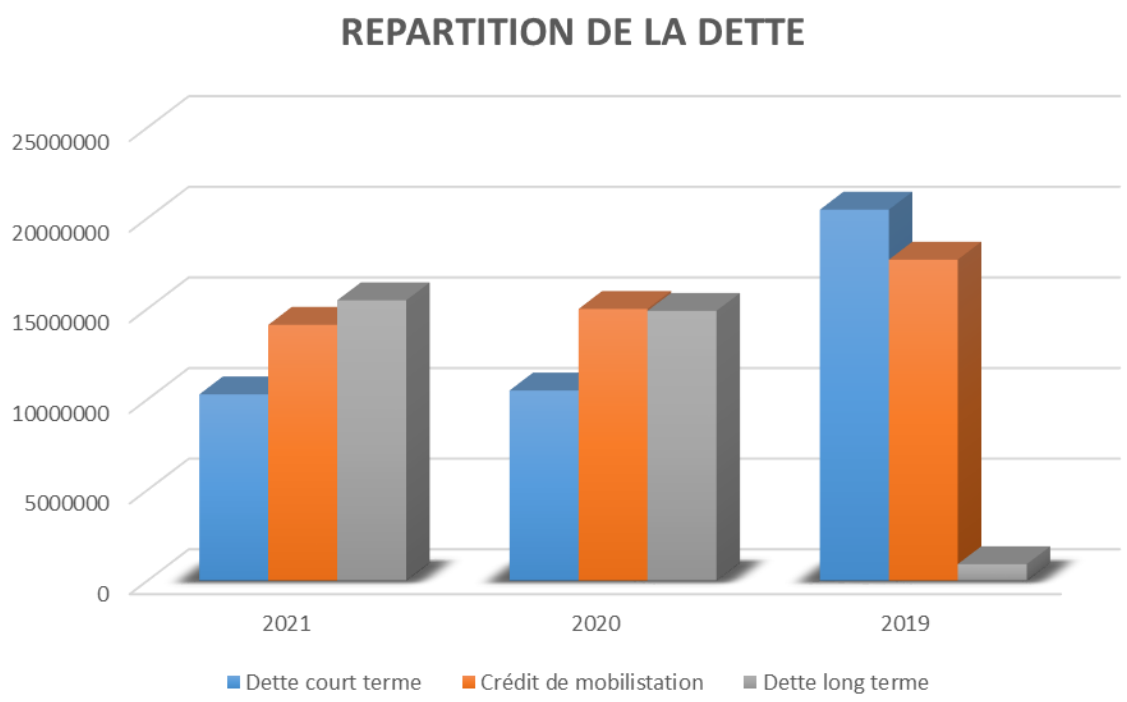
TAWASOL GROUP HOLDING

DETTE A COURT TERME			
DESIGNATION	**SOLDES AU 31/12/2021**	**SOLDES AU 31/12/2020**	**SOLDES AU 31/12/2019**
Echéance à - 1 an leasing	310 661	543 990	592 436
Echéance à - 1 an crédit bancaire	3 607 087	1 643 328	3 000 000
Debit compte	6 354 005	8 301 761	16 869 870
TOTAL	**10 271 753**	**10 489 079**	**20 462 306**
Crédit de mobilistation	**14 110 537**	**14 984 700**	**17 706 000**

DETTE A LONG TERME			
DESIGNATION	**SOLDES AU 31/12/2021**	**SOLDES AU 31/12/2020**	**SOLDES AU 31/12/2019**
Emprunt bancaire à plus d'un an	15 357 143	14 448 512	-
Emprunt leasing à plus d'un an	104 545	430 793	908 748
TOTAL	**15 461 688**	**14 879 304**	**908 748**

DETTE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2019 - 2020 - 2021

TAWASOL GROUP HOLDING



FAITS SAILLANTS 2022

TAWASOL
GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS DU PÔLE INFRASTRUCTURE

TAWASOL GROUP HOLDING

La société RETEL a conclu les commandes de fournitures relatives au projet STEG (gazoduc MABTOUH-KHAROUBA & TUNIS-BEJA-DAHMENI Partie 2) pour une valeur cumulative de 6,5 millions USD, ces commandes ont été confirmés malgré l'augmentation galopante des prix d'achat suite à l'effet de la pandémie COVID et de la guerre Russo-ukrainienne.

La société RETEL consolide l'activité de forage dirigée (plan de charge en cours de 4 millions de dinars) par l'acquisition d'une foreuse de marque Vermeer capacité 15 Tonnes pour une somme de 800 KDT.

La société RETEL met en place une stratégie de veille commerciale et commence à soumissionner dans les affaires et opportunités au niveau de la région de l'Afrique de l'ouest (Hydraulique : Alimentation en eau potable & Assainissement et traitement des eaux usées).

CHIFFRE D'AFFAIRES RETEL 2020-2021-2022

TAWASOL
GROUP HOLDING

FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRES DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 – 2021 - 2022

TAWASOL GROUP HOLDING

Rubriques	31/12/2022	%	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Travaux VRD	1 039 979	4%	2 789 305	18%	5 987 728	27%
Travaux GAZ	21 467 630	89%	10 900 644	72%	14 156 519	63%
Travaux batiment	0		839 537	6%	1 696 950	8%
Travaux sonede	405000	2%	0		459 931	2%
Location Matériel	35 331	0%	29 300	0%	7 559	0%
Loyers	94 063	0%	103 293	1%	123 779	1%
Produits des activités annexes	1 055 014	4%	924 370	6%	757 518	3%
Rabais accordes	-9 918	0%	-399 722	-3%	-844 842	-4%
Reprise sur provision			0		0	0%
TOTAL	**24 087 100**		**15 186 727**		**22 345 142**	

RAPPORT D'ACTIVITE
RETEL
2020 – 2021 - 2022

TAWASOL
GROUP HOLDING

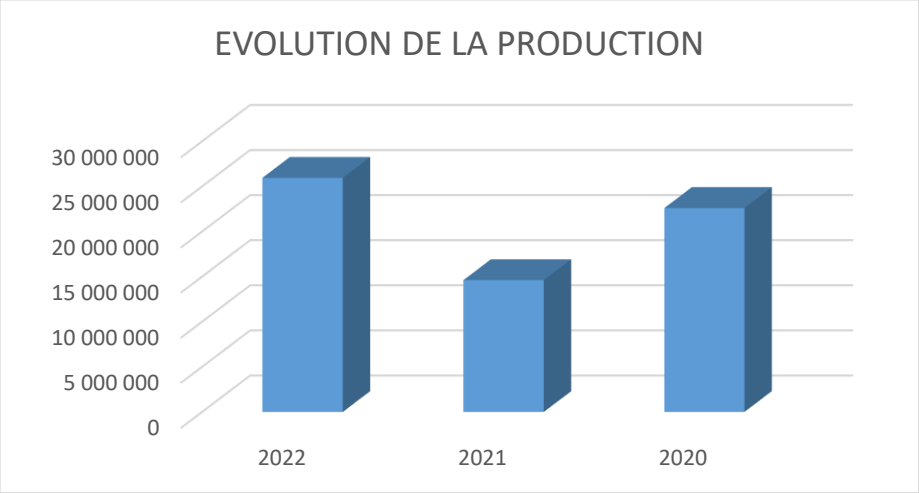
RAPPORT D'ACTIVITE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 – 2021 - 2022

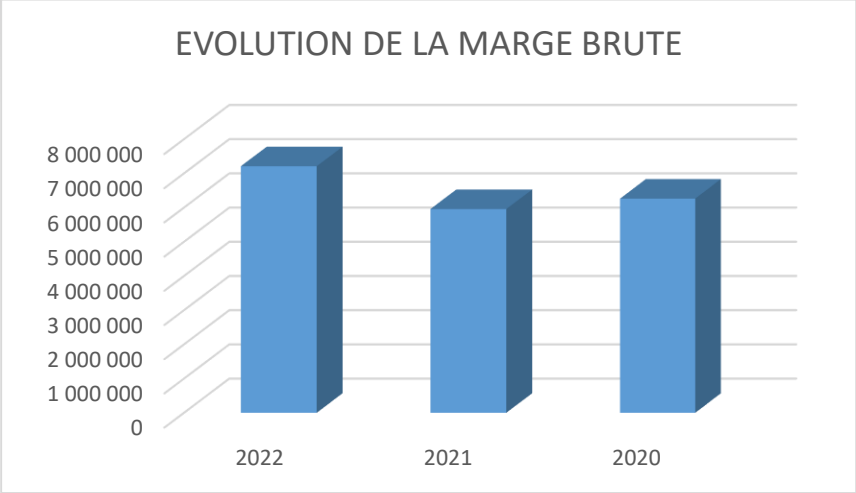
TAWASOL GROUP HOLDING

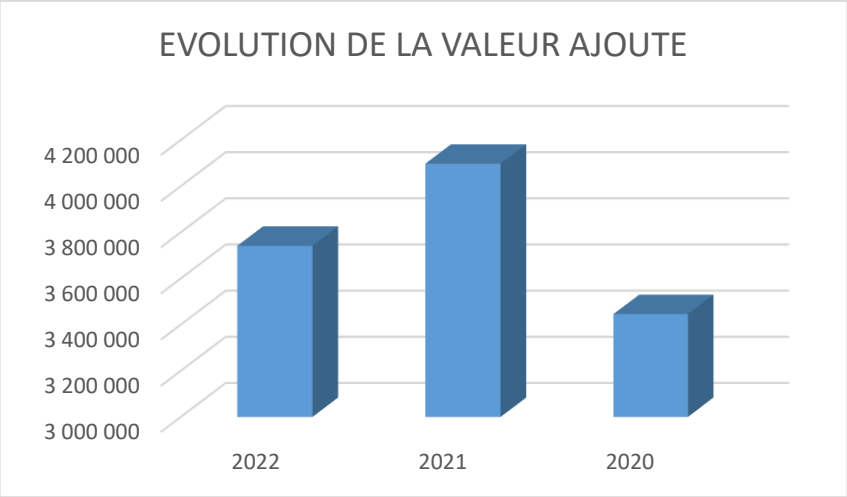
DESIGNATION	SOLDES AU 2022	SOLDES AU 2021	SOLDES AU 2020
Production de l'exercice	25 952 426	14 611 912	22 610 547
Coût des matières consommées	17 236 950	4 097 888	12 566 775
Charges de sous-traittance	1 506 485	4 556 788	3 781 264
Marge Brute	7 208 991	5 957 236	6 262 508
MB en %	30%	39%	28%
Autres charges externes	3 467 499	1 860 179	2 817 004
Autres produits d'exploitation	-	-	
Valeur ajoutée	3 741 492	4 097 057	3 445 504
VA en %	16%	27%	15%
charges de personnel	2 444 153	3 567 925	4 152 960
EBITDA	1 297 339	529 132	-707 456
EBIDTA en %	5%	3%	-3%
Dotation aux amortissements	1 232 019	1 863 300	2 021 522
Autres charges et pertes	638 449	1 371 297	1 340 492
Autres produits et gains	1 104 501	3 382 651	4 676 446
EBIT	531 371	677 186	606 976
EBIT en %	2%	4%	3%
Charges financières nettes	2 391 387	3 552 835	4 727 415
Produits financiers	103 020	40 960	207 630
Impôts sur les bénéfices	24 087	34 011	49 948
RNE	-1 781 083	-2 868 701	-3 962 756
RNE en %	-7%	-20%	-18%
CAF (Capacité d'autofinancement)	-549 064	-1 005 401	-1 941 234

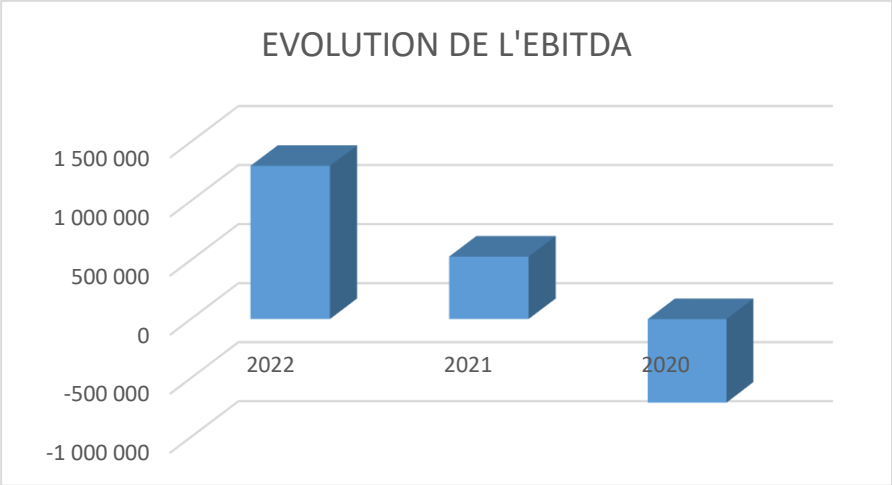
RAPPORT D'ACTIVITE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 - 2021 - 2022

TAWASOL GROUP HOLDING









FOCUS ETATS FINANCIERS DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2021 - 2022

TAWASOL GROUP HOLDING

I/ LE CHIFFRE D'AFFAIRES :

La Production réalisée au 31/12/2022 s'élève à 25 952 426 DT. Elle a enregistré une augmentation de l'ordre de 11 340 514DT soit 39,8 % par rapport à la production réalisée au 31/12/2021 qui était de 14 611 912 DT.

II/ LA MASSE SALARIALE:

La masse salariale réalisée au 31/12/2022 a connu une régression de 1 123 Kdt par rapport à 2021, soit une baisse de 31,5% qui s'explique principalement par l'assainissement du personnel fait suite au recours à la sous traitance dans les projets STEG.

III / EVOLUTION DES PRINCIPAUX AGREGATS DE GESTION:

- **Evolution de la marge brute** : la marge brute représente 30% du chiffre d'affaires au 31/12/2022 alors qu'elle représentait 39% au 31/12/2021 enregistrant une baisse de 9%.

- **Evolution de l'EBITDA** :L'EBITDA a enregistrée une augmentation de 3% au 31/12/2021 à 5% au 31/12/2022 .

DETTE
2020-2021-2022

TAWASOL
GROUP HOLDING

DETTE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2020 - 2021 - 2022

TAWASOL GROUP HOLDING

DETTE A COURT TERME			
DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021	SOLDES AU 31/12/2020
Echéance à - 1 an leasing	-	310 661	543 990
Echéance à - 1 an crédit bancaire	4 155 553	3 607 087	1 643 328
Debit compte	3 897 855	6 354 005	8 301 761
TOTAL	**8 053 408**	**10 271 753**	**10 489 079**
Credit mobilistation	**12 720 702**	**14 110 537**	**14 984 700**

DETTE A LONG TERME			
DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021	SOLDES AU 31/12/2020
Emprunt bancaire à plus d'un an	12 115 714	15 357 143	14448512
Emprunt leasing à plus d'un an	-	104 545	430 793
TOTAL	**12 115 714**	**15 461 688**	**14 879 304**

FAITS SAILLANTS 2023

TAWASOL
GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS DU PÔLE INFRASTRUCTURE

TAWASOL GROUP HOLDING

La société RETEL commence à consolider sa présence sur le marché Africain en harmonie avec sa stratégie commerciale en créant une nouvelle succursale au Bénin suite à la conclusion d'un marché avec l'Agence Nationale de Promotion de patrimoine Touristique (ANPT) pour 26,3 Milliard de FCFA soit l'équivalent de 134 MDT objet des travaux d'étude et d'exécution d'une station d'épuration des eaux usées à Ganvié.

A burkina Faso, RETEL a conclu un marché avec l'ONEA pour 1,1 Milliard de FCFA soit l'équivalent de 5 MDT objet addiction en eau potable dans la région de Kouka et a signé avec le cabinet d'affaires SMAD INTERNATIONAL un protocole d'accord concernant le projet de renforcement des systèmes d'approvisionnement en eau potable des villes de Pouytenga, Koupela, Boulsa et Zorgho à partir du barrage de Sanghin pour la composante 2 du projet: réseau d'adduction et ouvrages de stockage, le volume d'affaires est de 20 milliards de FCFA soit l'équivalent de 100 MDT.

La société RETEL a réalisé un effort important dans l'optimisation de sa dette court terme qui a régressée en 2023 pour 13.4 MDT. Aussi RETEL a régularisé la totalité de sa dette envers les organismes de Leasing.

CHIFFRE D'AFFAIRE RETEL
2021-2022-2023

TAWASOL
GROUP HOLDING

FOCUS CHIFFRE D'AFFAIRES DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2021 – 2022 - 2023

TAWASOL GROUP HOLDING

Rubriques	30/09/2023	%	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Travaux VRD		0%	1 039 979	4%	2 789 305	18%
Travaux GAZ	9 443 357	93%	21 467 630	89%	10 900 644	72%
Travaux batiment	0	0%	0		839 537	6%
Travaux sonede	450 000	4%	405 000	2%	0	
Location Matériel	145 000	1%	35 331	0%	29 300	0%
Loyers	63 000	1%	94 063	0%	103 293	1%
Produits des activités annexes		0%	1 055 014	4%	924 370	6%
Rabais accordes		0%	-9 918	0%	-399 722	-3%
Reprise sur provision		0			0	
TOTAL	**10 101 357**		**24 087 100**		**15 186 727**	

DETTE
2021-2022-2023

TAWASOL
GROUP HOLDING

DETTE DU PÔLE INFRASTRUCTURE 2021 - 2022 - 2023

TAWASOL GROUP HOLDING

DETTE A COURT TERME			
DESIGNATION	SOLDES AU 30/09/2023	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021
Echéance à - 1 an leasing	0	-	310 661
Echéance à - 1 an crédit bancaire	2 234 553	4 155 553	3 607 087
Debit compte	2 920 510	3 897 855	6 354 005
TOTAL	**5 155 063**	**8 053 408**	**10 271 753**
Credit mobilistation	**2 220 702**	**12 720 702**	**14 110 537**

DETTE A LONG TERME			
DESIGNATION	SOLDES AU 30/09/2023	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021
Emprunt bancaire à plus d'un an	12 115 714	12 115 714	15357143
Emprunt leasing à plus d'un an	-	-	104 545
TOTAL	**12 115 714**	**12 115 714**	**15 461 688**

La trésorerie nette de la succursale RETEL BENIN en 2023 est de l'ordre de vingt Deux Millions (22 000 000) DT.

INDUSTRIE

SOMMAIRE

- ✓ Présentation de l’entreprise
- ✓ Description du process
- ✓ Capacités de production

HISTORIQUE

- La société Palma a été fondée en 2006
- Elle fut spécialisée en Extrusion des profilés aluminium et leur traitement de surfaces

DESCRIPTION DU PROCESS

- Fabrication des billettes
  - Récupération des déchets aluminium
  - Fusion du métal dans un four à 780°c
  - Coulage du métal sous forme de billettes

DESCRIPTION DU PROCESS

- Extrusion des profilés
  - Chauffage des billettes
  - Préparation des moules (Filières)
  - Extrusion des profilés
  - Vieillissement des profilés

DESCRIPTION DU PROCESS

- Traitement des surfaces et thermolaquage
  - Traitement chimique des profilés
  - Thermolaquage et Polymerisation
  - Emballage des produits

CAPACITÉ DE PRODUCTION

Machine	Entrée en production	Capacité(maximale)
Fonderie d'aluminium	2010	4200 T/an
Presse d'extrusion 1	2007	3600 T /AN
Presse d'extrusion 2	2009	4000 T/An
Thermo laquage (2 postes)	2007	3600 T/AN

FAITS SAILLANTS

TAWASOL
GROUP HOLDING

2021: Optimisation de l'existant…

TAWASOL GROUP HOLDING

- ✓ Nomination par le conseil d'un nouveau DG (15 Février 2021)
- ✓ Optimisation des value-chain/supply chain:
  - ➢ refonte de la procédure/politique des achats
  - ➢ Optimisation du coût de production
  - ➢ Réduction du coût de la maintenance
  - ➢ Optimisation énergétique: batteries condensateurs, application pour energy management
- ✓ Restructuration fiancière et optimisation des centres des coûts
- ✓ Lancement de la restructuration des ressources humaines
- ✓ Développement de nouvelles lignes de crédits de gestion

Un passage au vert en 2021…

TAWASOL GROUP HOLDING

DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2021	SOLDES AU 31/12/2020	VARIATION	VARIATION %
Production de l'exercice	39 682 845	20 368 983	19 313 862	95%
Chiffre d'affaire	**40 163 071**	**20 762 576**	**19 400 495**	**93%**
Coût des matières consommées	25 389 222	13 040 854	12 348 368	95%
En %	63%	63%		
MB	14 773 850	7 721 722	7 052 127	91%
% de marge	**37%**	**37%**		
EBITDA	**9 633 951**	**3 516 855**	**6 117 096**	**174%**
EBITDA en %	24%	17%	174%	
EBIT	**7 235 695**	**981 384**	**6 254 310**	**637%**
EBIT en %	18%	5%	637%	
RNE	**3 935 914**	**- 2 547 799**	**6 483 713**	**-254%**
Résultat net de l'exercice en %	10%	-12%	-254%	
CAF (Capacité d'autofinancement)	6 334 171	- 12 328	6 346 498	-51482%

2022: Focus sur la partie commercial…

TAWASOL GROUP HOLDING

- Restructuration commerciale:
  - Renforcement du commercial par 2 éléments de l’usine
  - Ajustement des prix de tous les articles (nouveau positionnement)
  - Revue des contrats avec les clients et révision de la politique des remises
  - Développement de nouveaux clients au nord-ouest et cap bon

- Optimisation du mix articles et du coût de production pour faire face à une grande baisse de la demande

Déblocage du potentiel en 2022…

TAWASOL GROUP HOLDING

DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021	VARIATION	VARIATION %
Production de l'exercice	54 067 037	39 682 845	14 384 192	36%
Chiffre d'affaire	**52 199 809**	**40 163 071**	**12 036 738**	**30%**
Coût des matières consommées	32 493 971	25 389 222	7 104 749	28%
En %	62%	63%		
MB	19 705 838	14 773 850	4 931 988	33%
% de marge	**38%**	**37%**	**33%**	
EBITDA	**11 839 388**	**9 633 951**	**2 205 437**	**23%**
EBITDA en %	23%	24%	23%	
EBIT	**9 768 089**	**7 235 695**	**2 532 394**	**35%**
EBIT en %	19%	18%	35%	
RNE	6 075 625	3 935 914	2 139 710	54%
Résultat net de l'exercice en %	**12%**	**10%**	**54%**	
CAF (Capacité d'autofinancement)	8 146 924	6 334 171	1 812 754	29%

Evolution des dettes

TAWASOL GROUP HOLDING

DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2021	SOLDES AU 31/12/2020	VARIATION
CMT	15 591 545	13 888 842	1 702 703
CCT	5 681 584	9 356 478	- 3 674 894
Dont Echéances à - d'un an des CMT	912 681	2 298 882	- 1 386 201
total	21 273 129	23 245 320	- 1 972 190

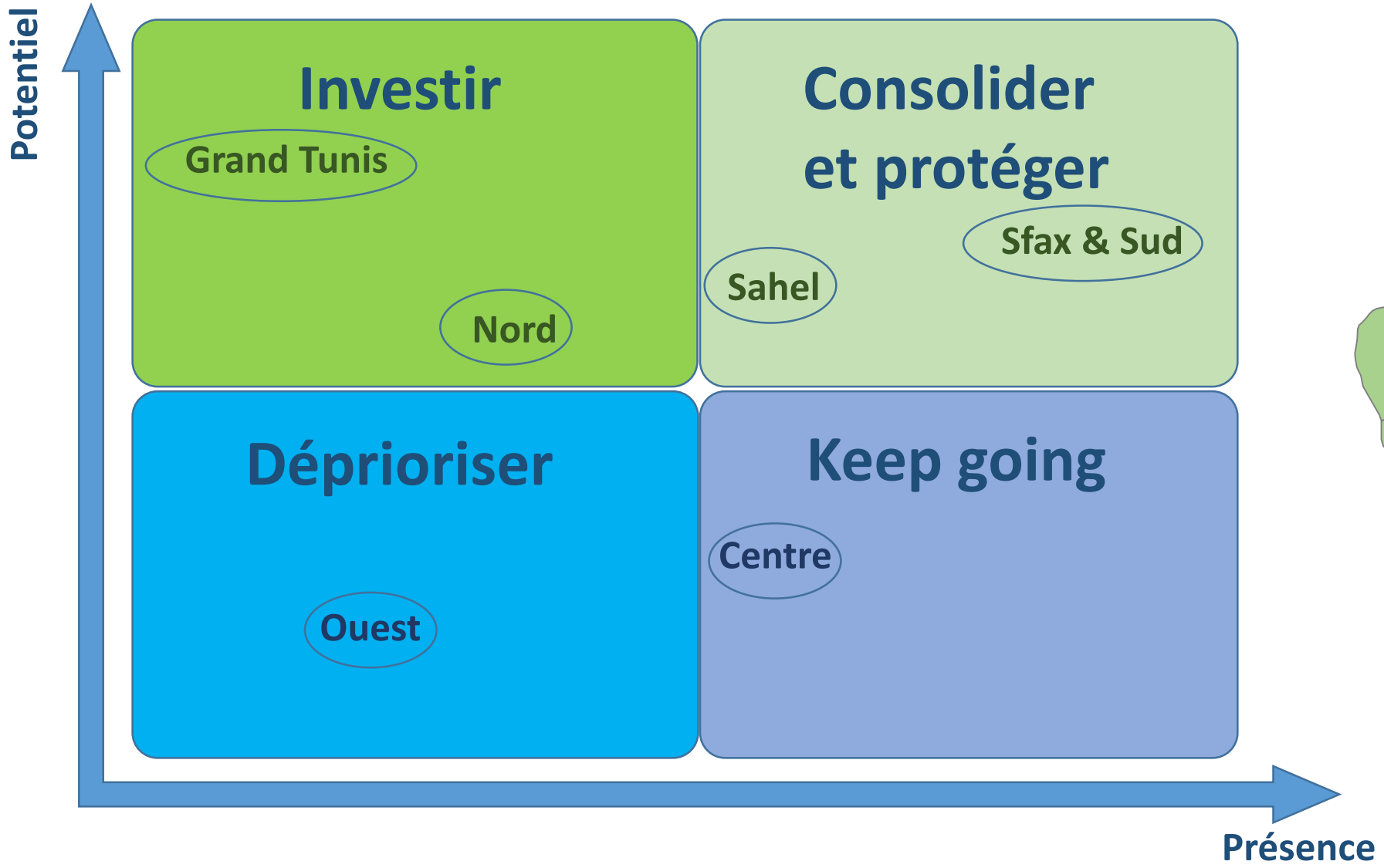
DESIGNATION	SOLDES AU 31/12/2022	SOLDES AU 31/12/2021	VARIATION
CMT	12 447 592	15 591 545	- 3 143 953
CCT	9 483 688	5 681 584	3 802 104
Dont Echéances à - d'un an des CMT	3 375 482	912 681	2 462 801
total	21 931 280	21 273 129	658 151

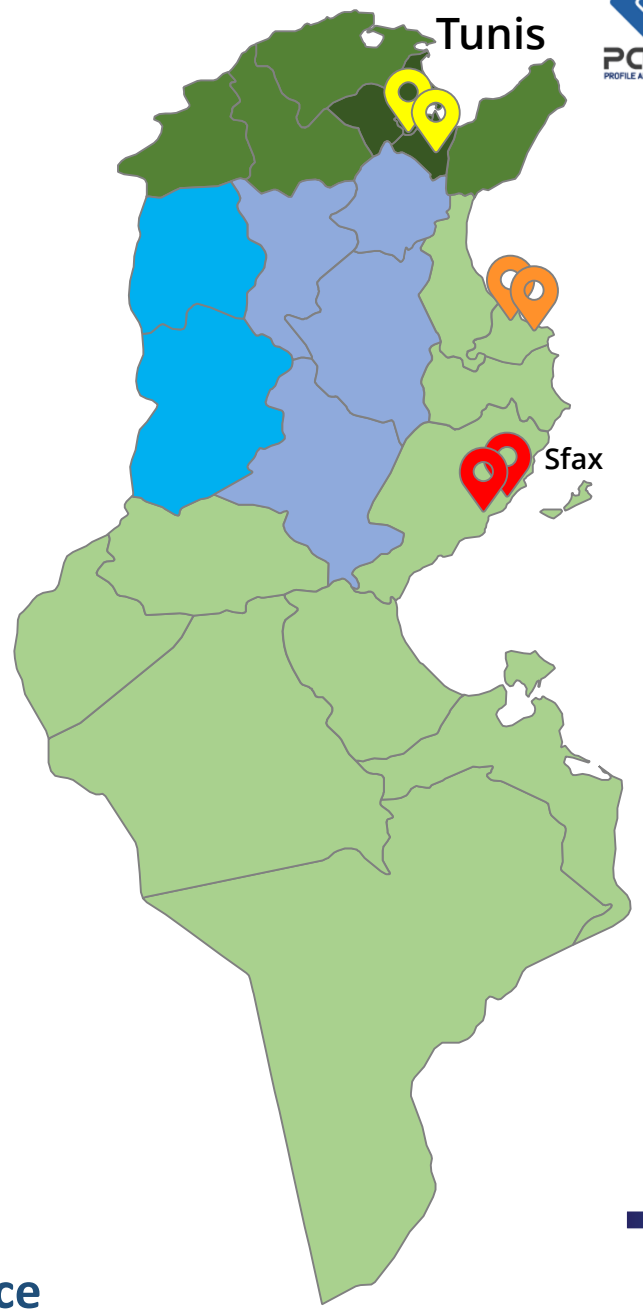
2023: Rationalisation du portefeuille et relance de la marque

TAWASOL GROUP HOLDING

DESIGNATION	Réalisation AU 30/12/2022	Estimation Au 31/12/2023	VARIATION	VARIATION %
Production de l'exercice	54 067 037	40 950 976	13 116 061	32%
Chiffre d'affaire	**52 199 809**	**40 950 976**	**11 248 833**	**27%**
Coût des matières consommées	32 493 971	26 810 497	5 683 474	21%
En %	62%	65%		
MB	19 705 838	14 140 479	5 565 359	39%
% de marge	**38%**	**35%**	**39%**	
EBITDA	**11 839 388**	**8 938 234**	**2 901 154**	**32%**
EBITDA en %	23%	22%	32%	
EBIT	**9 768 089**	**7 714 848**	**2 053 240**	**27%**
EBIT en %	19%	19%	27%	
RNE	6 075 625	3 718 933	2 356 692	63%
Résultat net de l'exercice en %	**12%**	**9%**	**63%**	
CAF (Capacité d'autofinancement)	8 146 924	4 942 319	3 204 605	65%

Opportunités Territoriales





Les axes stratégiques de la relance de la marque PALMA

TAWASOL GROUP HOLDING

- Optimisation de la gamme existante
- Développement de nouvelles gammes pour gagner des parts de marché dans les segments à forte valeur ajoutée
- Renforcement de l'identité de PALMA à travers des produits/gammes spécifiques
- Plan de relance 360°:
  - Architectes/prescripteurs
  - Menuisiers
  - Comptoirs
  - Promoteurs
  - Plan marketing
  - Plan export

IMMOBILIER

FAITS SAILLANTS

TAWASOL
GROUP HOLDING

Le pôle est composé par la participation de la Holding TGH dans trois sociétés :

- La Société Jnaynet Montfleury détenue à **69,62%,** comprend le Projet résidentiel de Jnaynet Montfleury. C'est un projet de construction de 1200 appartements en plusieurs Lots. Le premier LOT, composé de 184 appartements, est commercialisé à **99%.**
- La Société Jnaynet EL Manar détenue à **31,78%,** comprend le Lotissement d'un Terrain en propriété à Ennassr. En **2023**, la société a réussi à obtenir toutes les autorisations et les approbations requises des concessionnaires tels que la STEG, la SONEDE, l'ONAS et TELECOM pour achever les travaux de lotissement.
- La Société Jupiter Immobilière détenue à **99%,** comprend le Projet résidentiel « Ma Villa 38 » à la soukra commercialisé à **95 %**

En **2021**, le projet Jnaynet Monfleury a connu une reprise des ventes grâce à l'intégration du FOPROLOS, ce qui a été bénéfique pour les acheteurs. Le chiffre d'affaires du pôle a atteint **7,368 MD** en **2021**, contre **8,983 MD** en **2020**.

Le concept de FOPROLOS a été maintenu pour les années **2022** et **2023** afin de continuer à offrir des avantages aux acquéreurs du projet Jnaynet Monfleury, tout en visant à conclure les ventes d'ici la fin d'année.

En 2023, le groupe a décidé de retarder le développement sur les autres lots, préférant plutôt maintenir les terrains à l'état brut.

En 2023, le pôle immobilier a généré un chiffre d'affaires de 994 Kdt, affecté au remboursement des crédits bancaires contractés pour les projets Jnaynet Montfleury et Jupiter Immobilière.

	Ste Jnaynet Monfleury	Ste Jnaynet El Manar	Jupiter Immobilière
Superficie des Terrains Lotis disponibles	**70 158 rn ^{2}**	**66 000 m ^{2}**	**-**
Valorisation des Terrains Lotis en millier de dinars	**35 438**	**135 406**	**-**
Valeur Comptable du Stock Construit en millier de dinars	**150**	**-**	**1 200**
Taux des Ventes	**99 %**	**-**	**95 %**
Endettement en millier de dinars	**7**	**5815**	**710**
Vente de la période 2023 en millier de dinars	**344**	**-**	**650**

- ***Jnaynet El Manar*** *:*

*Plus-value latente sur Stock Terrain de **135 Millions de dinars** achevé à 65%*

- ***Jnaynet Montfleury*** *:*

*Plus-value latente sur Stock terrain **35 Millions de dinars** achevé à 100%*

01 appartement, 03 commerces et 68 places parking en Stocks : Finalisation des ventes en 2023

- ***Jupiter*** *: 2 villas en Stocks:*

Finalisation des ventes en 2023

INDICATEURS DE RENTABILITE

TAWASOL
GROUP HOLDING

TAWASOL GROUP HOLDING

INDICATEURS DE RENTABILITE

En millier de dinars	2020	2021	Var 21/20	2022	Var 22/21
Revenus	8 983	7 368	-18%	3 560	-52%
Marge Brute	859	-34	-104%	-118	-251%
	10%	0%		-3%	
EBITDA	-196	-993	-406%	-908	9%
	-2%	-13%		-25%	
EBIT	-261	-1 085	-315%	-1 004	8%
	-3%	-15%		-28%	
Resultat net	-186	-1 002	-439%	-1 098	-10%

- Les revenus du secteur immobilier ont enregistré une diminution de 52%, passant de 7368 millions de dinars en 2021 à 3560 millions de dinars en 2023. Cette réduction s'explique par la finalisation de la commercialisation des projets Jnaynet Montfleury et Jupiter Immobilière
- Concernant le projet de Jnaynet El Manar, toutes les autorisations et les approbations des parties prenantes ont été obtenues, et nous sommes actuellement en quête de financements auprès de nos partenaires financiers.

STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

TAWASOL
GROUP HOLDING

TAWASOL GROUP HOLDING

STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT

En millier de dinars	2021	2022	2023
Liquidités et Equivalents de liquidités	245	128	0
Emprunt	-1 421	0	0
Echeance à - 1 an	-7 045	-6 257	-5 581
Découvert	-648	-889	-950
Total	-8 869	-7 018	-6 531

L'endettement du pôle immobilier a connu une réduction significative, passant de **8,869 MD** en **2021** à **6,531 MD** en **2023**.
La diminution importante de l'endettement est principalement le résultat du remboursement complet du crédit de Jnaynet Montfleury et du remboursement de 90 % du crédit de Jupiter Immobilière.
L'endettement bancaire du projet Jnaynet El Manar demeure stable et atteint **5,8 MD** en **2023**, le remboursement de cette dette aura lieu dès que les travaux de lotissement seront finalisés et que les ventes commenceront.

TAWASOL GROUP HOLDING

FAITS SAILLANTS

TAWASOL
GROUP HOLDING

TAWASOL GROUP HOLDING

- La pandémie mondiale de la COVID-19 a eu un impact important sur l'économie, ainsi que sur notre modèle de développement. Cependant, malgré les défis auxquels nous avons été confrontés, notre entreprise a montré une grande résilience tout au long de l'année **2021**.
- Le chiffre d'affaires consolidé du groupe pour l'année **2021** s'élève à **80,6** millions de dinars contre **68,6** millions de dinars, marquant ainsi une nette amelioration de **17%.**
- Cette croissance témoigne de notre capacité à nous adapter aux circonstances exceptionnelles et à saisir les opportunités qui se présentent.

ACTIVITES ET RESULTATS TGH CONSOLIDE 2021

TAWASOL
GROUP HOLDING

TAWASOL GROUP HOLDING

ACTIVITES ET RESULTATS TGH – CONSOLIDE 2021

La société TGH est une société anonyme ayant pour objet, notamment, la prise de participations dans toutes sociétés ou entreprise.

En 2021, le chiffre d'affaires consolidé de Tawasol Group Holding s'élève à **80,6 MD**, ce qui représente une augmentation de **17%** par rapport à l'exercice **2020.** Cette augmentation s'explique principalement par la croissance remarquable du pôle industriel et des télécommunications, avec une augmentation du chiffre d'affaires respectivement de **93% et 3%.**

Le niveau de marge brute reste stable par rapport à **2020** atteignant un taux de **40 %** en **2021**.

En Kdt	2018	2019	2020	2021	Var 21/20
Total Revenu	74 547	96 197	68 673	80 600	17%
Marge sur coût matière	33 066	37 724	27 769	31 983	15%
%	44%	39%	40%	40%	
EBITDA	8 218	9 139	4038	10 222	153%
%	11%	10%	6%	13%	
EBIT	1390	1872	-1300	3 844	396%
%	2%	2%	-2%	5%	
Resultat net	-6436	-6923	-7157	-2 082	71%
Resulta net part du groupe	-5 378	-5725	-7255	-1 903	74%

En effet, une augmentation significative de l'**EBIT** et de l'**EBITDA** par rapport à l'exercice **2020** est remarquée. Cela est principalement dû à une forte hausse des revenus par rapport aux charges liées à la structure (charges du personnel et autres charges d'exploitation).

Une amélioration de **74%** du résultat net part du groupe par rapport à celui de **2020** indique une performance remarquable pour l'activité de l'exercice **2021.**

En effet, la production par pôle a été marqué en 2021 par

TAWASOL GROUP HOLDING

CONTRIBUTIONS A LA PRODUCTION PAR POLE – CONSOLIDE 2021

La production consolidée du groupe a augmentée de **12MD**, passant de **68,30 MD** en **2020** à **80,32MD** en **2021.** Cette augmentation est due à une hausse de **93%** du chiffre d'affaires dans le secteur de l'industrie et de **3%** dans le secteur des télécommunications.

En Kdt	2020	%	2021	%	Var 21/20
Pole telecommunication	16 613	24%	17 157	21%	3%
Pôle industrie	20 763	30%	40 163	50%	93%
Pôle immobilier	8 983	13%	7 368	9%	-18%
pôle infrastructure	21 948	32%	15 639	19%	-29%
Total Revenus	**68 307**		**80 327**		**18%**

•**Pôle infrastructure :**

Les réalisations du pôle ont enregistrées, au cours de l'année **2021** une regression de **29 %** pour atteindre **15,639 MD** contre **21, 948 MD** en **2020**. Ceci est dû essentiellement aux retards de la STEG à dénouer une partie du foncier pour exécution et aussi les restrictions covid qui ont entraîné des retards et des coûts supplémentaires pour les chantiers de construction.

•**Pôle industrie :**

Pendant l'année **2021**, UTS-Palma a continuée à mettre en œuvre sa nouvelle stratégie axée sur ses produits et son adaptation aux besoins des clients. L'entreprise a réussi à maintenir son taux de croissance tout en réalisant des bénéfices historiquement élevés tout en continuant à étendre sa présence sur de nouveaux marchés internationaux.

le chiffre d'affaires a atteint **40 MD**, contre **20 MD** en **2020**, ce qui représente une augmentation de **93%.**

•**Pôle immobilier :**

Grâce à l'intégration du Foprolos dans le projet de Jnaynet Montfleury, les ventes ont repris de manière significative. Cela a bénéficié aux acquéreurs qui ont pu profiter de cette opportunité pour investir dans ce projet prometteur.

•**Pôle Télécommunication :**

La société Hayatcom continue de consolider sa présence sur le marché Africain en harmonie avec sa stratégie de croissance.

L'année 2021 a été marquée par une stabilité du niveau d'activité du pôle réseau et télécommunications, avec une augmentation du chiffre d'affaires de **3%** par rapport à **2020.**

TAWASOL GROUP HOLDING

CONTRIBUTION AU RESULTAT PAR POLE – CONSOLIDE 2021

En Kdt	2020	%	2021	%	Var 21/20	Var %
Holding/Sicar	-1 065	15%	-1 259	66%	-194	-18%
Pole telecommunication	-28	0%	-446	23%	-418	-1492%
Pôle industrie	-2 052	28%	4 432	-233%	6 484	316%
Pôle immobilier	-32	0%	-590	31%	-558	-1742%
pôle infrastructure	-4 078	56%	-4 041	212%	37	1%
Total résultat part du groupe:	**-7 255**		**-1 903**		**5 352**	**74%**

L'amélioration significative du résultat du groupe **de 74%** par rapport à l'exercice **2020** est principalement due à la croissance remarquable du résultat net du pôle industrie. En **2020**, ce pôle affichait un solde déficitaire de **2,05** millions de dinars, tandis qu'en **2021**, il a enregistré un résultat bénéficiaire de **4,432** millions de dinars. De plus, le pôle infrastructure a maintenu le même niveau de résultat.

TAWASOL
GROUP HOLDING

LE PRESIDENT DU CONSEIL