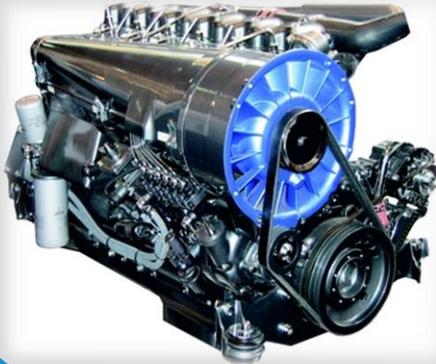


ALGERIAN GROUP OF MECHANICS AGM Spa

(SITUATION ACTUELLE ET PERSPECTIVES)



Novembre 2016

PRÉSENTATION D'ALGERIAN GROUP OF MECHANICS

(créé le 23 Février 2015 à partir de l'ex SGP EQUIPAG)

- ❖ **AGM Spa** est doté d'un **Capital Social de 360 Millions d'Euros** et dispose de **30 Filiales et sous filiales** activant dans la **Production et la Commercialisation des:**
 - ❑ **Machinisme et Matériels Agricoles ;**
 - ❑ **Engins de Travaux Publics et Moyens de Manutention;**
 - ❑ **Equipements Industriels;**
 - ❑ **Moteurs et Sous-Traitance.**

□ Les 30 filiales et sous filiales d'**AGM Spa** sont réparties et organisées comme suit :

- Neuf (09) filiales (EMO, ETRAG, POVAL, CMA, PMAT, CYCMA, MAGI, ORSIM, CCN Bou-Haroun).
- Quatre (04) filiales organisées en sous-groupes (ENMTP, BCR, PMO, et GERMAN) :
 - ❖ ENMTP : avec quatre (04) sous-filiales à 100%: SOMABE d'El Harrach, FAGECO de Béjaia et 04 sous-filiales basées à Ain-Smara : SOMATEL, SOFARE;
 - ❖ BCR : avec deux (02) sous-filiales à 100% : SANIAK de Ain El Kebira, ORFEE de Bordj Ménaïel.

- ❖ PMO : avec deux (02) sous-filiales à 100% : ALEMO de Oued Hamimime, FAMOS de Ouenza.
- ❖ GERMAN: avec une (01) sous-filiale à 100% : SOVER de Constantine/ Ain Smara.

et huit (08) Joint-ventures (JV):

- ❑ CMA-SAMPO (CMA 35% ; PMAT 27% ; SAMPO 38%) ;
- ❑ ATC (ETRAG 36% ; PMAT 15% ; Massey Fergusson 49%) ;
- ❑ SOMATEL- LIEBHERR (SOMATEL 51% ; LIEBHERR 49%) ;
- ❑ SAFMMA (EMO 34% ; EPIC/GPIM / MDN 17% ; Aabar 49%) ;
- ❑ RHEINMETALL ALGERIE (SOFAME 17% ; EPIC/GPIM/MDN 34% ; Aabar 24,5% ; Ferrostal 19,5% ; RHEINMETALL 5%) ;
- ❑ EUROPACTOR ALGERIE (SOFARE 60% ; EUROPACTOR 40%) ;
- ❑ PIRIOU ALGERIE (Filiale CCN Bouharoun 51% ; PIRIOU 49%) ;
- ❑ GALUCHO (CMA 34% ; PMAT 17% ; GALUCHO 49%) .

Soit trente (30) filiales constituant AGM Spa.

AGM Spa s'identifie au secteur mécanique national (hors Groupe Véhicules Industriels et Matériels de Transport et FONDAL) et est structuré en quatre (04) divisions :

- 1. Division Machinisme et Matériel Agricole (MAG);**
- 2. Division Engins TP et Moyens de Manutention (ETPM);**
- 3. Division Equipements Industriels (EI);**
- 4. Division Moteurs et Sous-Traitance (MOST).**

tel que détaillé ci-après :

Division : 1. Machinisme et Matériels Agricoles (MAG)

1. Filiale ETRAG	Production de tracteurs, plus activités de sous-traitance.
2. Filiale CMA	Fabrication de moissonneuses batteuses et de matériels agricoles.
3. Filiale MAGI	Production de matériels agricoles et industriels .
4. Filiale PMAT	Commercialisation de matériels agricoles.
5. JV CMA-SAMPO	Production de moissonneuses batteuses SAMPO ROSENLEW.
6. JV ATC	Production de tracteurs Massey Fergusson nouvelle génération.
7. JV GALUCHO	Fabrication de matériels agricoles de travail du sol et de transport agricole.

Division : 2. Engins TP et Moyens de Manutention (ETPM)

8. Filiale ENMTP	Production commercialisation et maintenance d'engins de Travaux Publics.
9. Sous Filiale SOMATEL	Production industrielle des matériels de terrassement et de levage.
10. Sous Filiale SOMABE	Fabrication mécanique.
11. Sous Filiale SOFARE	Fabrication rétro chargeurs, compresseurs, compacteurs et pompes à béton.
12. Sous Filiale FAGECO	Fabrication grues bâtiments et compacteurs.
13. JV SOMATEL- LIEBHERR	Fabrication d'une nouvelle gamme d'engins de terrassement LIEBHERR.
14. JV RHEINMETALL ALGERIE	Production de véhicules blindés RHEINMETALL.
15. JV EUROPACTOR ALGERIE	Fabrication de compacteurs EUROPACTOR.

Division: 3. Equipements Industriels (EI)

16. Filiale BCR	Production et commercialisation d'articles de robinetterie et des produits ménagers et éviers de cuisine.
17. Sous Filiale SANIAK	Fabrication et Commercialisation des produits de Robinetterie.
18. Sous Filiale ORFEE	Production et Commercialisation d'articles de Coutellerie et Eviers de cuisine en acier inoxydable.
19. Filiale POVAL	Production et commercialisation de matériels hydrauliques et hydrocarbures
20. Filiale CYCMA	Production et distribution de cycles, motocycles et véhicules pour handicapés
21. Filiale CCN BH	Construction et réparation de bateaux de pêche et de plaisance.
22. JV PIRIOU ALGERIE	Construction bateaux en acier, aluminium, fibre de verre et réparation navale.

Division: 4. Moteurs et Sous-Traitance (MOST)

23. Filiale PMO	Production et commercialisation de machines-outils et accessoires
24. Sous Filiale ALEMO	Production et commercialisation de machines- outils, Rénovation des Equipements et Sous-traitance mécanique
25. Sous Filiale FAMOS	Production et commercialisation Outillages et Sous-traitance mécanique
26. Filiale EMO	Production de moteurs.
27. JV SAFMMA	Production de moteurs refroidis à eau MERCEDES – DEUTZ et MTU, nouvelles générations.
28. GERMAN INDUSTRIE	Entreprise de Sous-Traitance Industrielle
29. SOVER	Production et Commercialisation des vérins et composants hydraulique
30. ORSIM	Production et Commercialisation de produits de Boulonnerie et Visserie



PRINCIPAUX AGREGATS

Présentation Des Agrégats De Gestion Cumules Et Consolides:

U= MDA

N°	AGREGATS	CUMULES			CONSOLIDES		
		Année 2015	Clôture 2016	Evolution %	Année 2015	Clôture 2016	Evolution %
1	Chiffre d'Affaires (Hors taxes)	59 133	57 640	-2.5%	35 195	37 131	6%
2	Valeur Ajoutée (VA)	13 232	12 424	-6.9%	10 864	11 461	5%
3	Charges de Personnel	7 342	7 581	3%	7 342	7 581	3%
4	Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	3060	3228	5%	3 060	3 228	5%
5	Résultat Opérationnel (RO)	2 164	2 283	5%	2 164	2 283	5%
6	Effectifs (en agents)	8 603	8 573	-	8 603	8 573	-

Commentaires sur les Agrégats de Gestion Consolidés:

Le tableau ci-avant affiche l'évolution des principaux agrégats de clôture **2016** par rapport aux réalisations **2015** :

En cumulé, suite à la baisse conjoncturelle de l'activité due notamment au gel du dispositif de soutien aux agriculteurs acquéreurs de Moissonneuses batteuses et de Tracteurs agricoles, le chiffre d'affaires clôturera avec une baisse de 2,5% par rapport à **2015** ce qui n'est pas le cas pour les chiffres consolidés présentant une meilleure situation qui est la suivante:

- ✓ Un chiffre d'affaires consolidé de **37,13** Milliards de dinars par rapport à celui de **2015** de **35,19** Milliards de dinars, soit **(+) 6 %**,
- ✓ Une Valeur Ajoutée consolidée de **11,46** Milliards de dinars par rapport à **2015** de **10,86** Milliards de dinars, soit **(+) 5%**,
- ✓ Des charges de personnel consolidées de **7,51** Milliards de dinars par rapport à **2015** de **7,34** Milliards de dinars, soit **(+) 3%**, avec un effectif constant de **8 573** agents,
- ✓ Un excédent brut d'exploitation consolidé de **3,23** Milliards de dinars par rapport à **2015** de **3,06** Milliards de dinars, soit **(+) 5%**,
- ✓ Un résultat opérationnel consolidé de **2,28** Milliards de dinars par rapport à **2015** de **2,16** Milliards de dinars, soit **(+) 5%**.

PLANS DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT à FIN 2016

- **42** Milliards de DA d'investissements engagés depuis **2012** (dont **4** Milliards de DA d'autofinancement)
 - ❖ **55%** à fin 2014
 - ❖ **100%** fin 2016

- **120** Millions de DA pour **2000** agents environ par année en moyenne, et ce dans une **1^{ere}** phase, pour la formation au niveau des filiales, dans les centres de formation spécialisés en Algérie, ainsi qu'auprès des partenaires technologues et constructeurs de machines et équipements.

Exécution des plans de développement des filiales du GROUPE:

- ❑ Montants des investissements de 42 Milliards de DA , arrêtés en conformité avec le plan de développement retenu pour chaque filiale.
- ❑ Montants des investissements engagés 33 Milliards de DA à fin décembre 2015, soit un taux d'engagement de 90% et les 100% seront engagés à fin 2016.
- ❑ A signaler que 2012 a été l'année test de lancement des plans de développement (préparation des cahiers de charges et lancement des appels d'offres), 2016 sera l'année de parachèvement des plans de développement des filiales relevant du **GROUPE (AGM Spa)**.

□ DÉVELOPPEMENT DE L'ACTIVITÉ SOUS-TRAITANCE POUR LA MÉCANIQUE ET L'AUTOMOBILE (UN DES AXES STRATÉGIQUE DU GROUPE).

➤ Durant les dernières années, le marché de l'Automobile a évolué de manière progressive et rapide pour atteindre **600.000** véhicules/an en 2015 (prés de **07** Milliards de EUROS), ce qui a motivé le lancement du Projet Automobile avec le Groupe RENAULT.

(Parc Automobile important : prés de **6** millions de véhicules)

➤ Avec le Projet Automobile réalisé avec le Groupe RENAULT et le lancement des grands projets structurants signalés ci-avant, l'accélération dans la mise en place d'une filière de sous-traitance locale performante devient nécessaire et impérative.

- Les Investissements qui sont réalisés dans la sous-traitance bénéficient aussi des avantages liés aux Industries naissantes, au même titre que l'industrie Automobile.
- En effet et dans le cadre de la relance du Secteur de l'Industrie Mécanique plusieurs projets de partenariat ont été engagés de manière effective dans des domaines variés pour fabriquer des produits de standard international avec la marque et le label des partenaires.
- Cette approche permet à AGM Spa d'être en mesure de proposer des produits compétitifs sur le marché local et potentiellement à l'exportation.

□ POINT DE SITUATION DES DOSSIERS DE PARTENARIAT INDUSTRIELS ENGAGES PAR LE GROUPE :

- La quasi-totalité des usines de l'industrie mécanique a été réalisée durant la décennie **70-80**.
- La provenance des équipements de production ainsi que les licences sont d'origine Européenne et principalement Allemande.
- L'outil industriel est fortement intégré mettant en œuvre diverses technologies : fonderie, usinage, traitement thermique, montage, etc.
- Cet outil, nécessite un renouvellement selon des process modernes de fabrication, si possible en partenariat (plans de développement actuellement en cours de mise en œuvre au niveau des filiales d'AGM Spa).
- Les gammes de produits de la mécanique nécessitent une évolution technologique pour pouvoir affronter la concurrence après le démantèlement tarifaire, si possible en partenariat.
- A ce titre les plans de développement des filiales d'AGM Spa engagés ont été inscrits dans le cadre de partenariats industriels directement avec des technologues pour les projets pilotés par AGM Spa.

PROJETS REALISES (08 PROJETS)

N°	EPE en Partenariat	Sociétés créées (Joint Venture)	date de création	Actionnariat			Secteur d'activité	Observation
				Répartition du capital				
				EPE	National	Etranger		
1	CMA	CMA-SAMPO Spa	27/07/2010	35%	62%	38%	machinisme agricole	• Production de 1 000 moissonneuses batteuses de marque SAMPO
	PMAT			27%				
	SAMPO (Finlande)							
2	ETRAG	Société "Algerian Tractors Company" ATC/Spa	16/08/2012	36%	51%	49%	machinisme agricole	* Production de 5000 tracteurs de marque Massey Ferguson (basse, moyenne et grande puissances)
	PMAT			15%				
	AGCO International (USA)							
3	EMO	Spa/ Société Algérienne de fabrication de moteurs MERCEDES,DEUTZ et MTU	15/07/2012	34%	51%	49%	machinisme industriel	* Production de 25 000 moteurs refroidis à eau de marques allemandes: MERCEDES,DEUTZ et MTU (60 à 12 000 CV)
	EPIC/GPIM (MDN)			17%				
	AABAR (Emirats Arabes Unis)							
4	SOFAME /ENMTP	RHEINMETALL ALGERIE/Spa	15/03/2011	17%	51%	24,50%	machinisme industriel	* Production de Véhicules blindés (VBR) de marque REINMETALL * Participation majoritaire de EPIC/GPIM relevant de la DFM/MDN
	EPIC/GPIM (MDN)			34%				
	AABAR (Emirats Arabes Unis)							
	FERROSTAL (Allemagne)							
	RHEINMETALL (Allemagne)							
5	SOMATEL /ENMTP	SOMATEL / LIEBHERR	01/07/2012	51%	51%	49%	machinisme Travaux Publics	* Fabrication d'une nouvelle gamme d'engins de terrassement (500 unités / an)
	LIEBHERR EMTC GMBH (Allemagne)							
6	SOFARE /ENMTP	EUROPACTOR ALGERIE Spa	15/09/2013	60%	60%	40%	machinisme Travaux Publics	* Fabrication de compacteurs (400 unités / an)
	EUROPACTOR (Espagne)							
7	ECOREP CCN Bou Haroun	ECOREP-PIRIOU ALGERIE Spa	26/09/2014	51%	51%	49%	embarcations de pêche	* Fabrication d'embarcations de pêche et de servitudes en acier
	PIRIOU (France)							
8	CMA	GALUCHO ALGERIE Spa	25/05/2015	34%	51%	49%	machinisme agricole	* Fabrication de matériels de travail du sol
	PMAT			17%				
	GALUCHO (Portugal)							

□ Nous citons à titre d'exemple et de manière plus détaillée les projets suivants, déjà en activité:

- **Tracteurs agricoles** avec **MASSEY-FERGUSON (USA)** à Oued Hamimine à Constantine (**5000** tracteurs agricoles dans une première étape et **10.000** tracteurs agricole dans une 2^{ème} étape);
- **Moissonneuses batteuses** avec **SAMPO ROSENLEW (Finlande)** à Sidi Bel-Abbès (niveau de **1000** Moissonneuses batteuses/ an déjà atteint) avec comme objectif de renouveler le parc national de Moissonneuses Batteuses, évalué à 10.000 machines.
- **Engins de travaux publics** avec le **Groupe LIEBHERR (Allemange/Suisse)** à Ain Smara Constantine (**500 engins/an**).

- **Engins de compactage avec EUROPACTOR (Espagne) à Ain Smara Constantine (400 engins/an);**
- **Moteurs diesel avec les partenaires DAIMLER, DEUTZ et MTU (Allemagne) à Oued Hamimine à Constantine (25.000 Moteurs/an de puissance 60 CV à 1200 cv).**

Les moteurs diesel issus de ce projet équiperont les véhicules industriels et les matériels et engins motorisés produits par les différents projets cités ci-avant.

En terme d'intégration et de localisation, le projet moteurs contribuera ainsi très fortement en matière d'intégration nationale (entre 15 et 30% en fonction des engins et matériels produits).

Pour les autres secteurs de la mécanique, bien que ne dépendant pas directement du Groupe AGM nous citons:

- **Véhicules Industriels avec Daimler (Allemagne) au niveau de la SNVI à Rouiba (16500 véhicules/an);**
- **Véhicules tous terrains avec DAIMLER (Allemagne) à Tiaret (8000 Véhicules/an dont 6000 Fourgons Sprinter et 2000 VLTT);**
- **Véhicules particuliers avec RENAULT à Oued/Tlelat Oran (75.000 véhicules/an dans une première étape et 150.000 véhicules/an à terme);**

❑ Tous ces projets génèrent pour aujourd'hui et surtout à moyen terme, obligatoirement et nécessairement des besoins importants en matière de sous-traitance.

➤ Les niveaux d'intégration des produits dépasseront **60%** pour la majeure partie des produits dont au moins **30%** à l'extérieur des différents projets cités ci-avant.

L'intégration permettra au Groupe:

- d'acquérir des technologies;
- de contribuer à la réduction de manière progressive des importations;
- de contribuer à la création d'emplois.

- Pour l'usine Automobile de Tlelat ORAN réalisée en partenariat avec RENAULT, 20 hectares sont réservés à la sous-traitance dans des domaines spécifiques à l'automobile.

➤ Dans le cadre de la sous-traitance dans la mécanique, le GROUPE AGM Spa a identifié avec la SNVI et RAP/ORAN une centaine de sous-traitants locaux et notamment des sociétés privées qui activent dans plusieurs créneaux et dont la mise à niveau est en cours de mise en œuvre.

Cette mise à niveau devra s'accélérer avec les partenaires technologues intéressés par des partenariats. (voir fiche technique des 17 premières propositions de partenariats industriels dans le domaine de la sous-traitance présentée ci-après).

➤ Plusieurs mesures de soutien des investisseurs activant dans la sous-traitance seront mises en œuvres incessamment.

- L'opportunité est aussi donnée aujourd'hui, également aux industriels algériens d'activer dans le secteur de l'Automobile et de la Mécanique en s'associant avec des partenaires technologues étrangers pour réaliser leurs projets conformément aux standards internationaux et cela pourra constituer pour eux une possibilité d'aller vers les marchés à l'exportation à terme, notamment dans le domaine de la sous-traitance.
- les sous-traitants locaux homologués par les partenaires de rang mondial en Algérie, pourront l'être à l'exportation à terme.

➤ La nouveauté dans l'approche, c'est que ça ne sera pas des projets d'achats de licences ou des projets produits ou « clés en mains » mais des projets de coproduction en partenariats industriels (49% - 51%).

Aujourd'hui (depuis 2011) les partenaires participent dans le capital des nouvelles sociétés communes créées certes, mais ils coproduisent avec des entreprises locales des produits sous leur label (sous leurs marques) ce qui constitue une démarche nouvelle, il faut le signaler.

- Le développement de la sous-traitance se pose aujourd'hui comme un enjeu stratégique majeur pour le pays.
- 17 premières propositions de partenariats industriels concernant la sous-traitance portent sur les principales pièces et composants;
- 21 projets de partenariats industriels portent sur les équipements Industriels et Mécaniques.

Tel que détaillé ci-après :

SOUS-TRAITANCE DANS L'INDUSTRIE AUTOMOBILE ET MECANIQUE

(17 Propositions de projets de partenariats industriels
dans la sous-traitance)

- Entreprises concernées : AGM Spa , RAP Spa (Renault Algérie Production) et le Groupe SNVI.

- Intitulé des projets :

Sous-traitance dans l'industrie Automobile et Mécanique.

• Description sommaire des 17 projets :

Production de pièces et composants dans les différents métiers de l'Automobile et de la Mécanique:

1. Pièces en plastique (01 Partenariat a déjà été réalisé pour 30 articles. D'autres projets de partenariats sont encore possibles) ;
2. Faisceaux électriques (01 partenariat a déjà été réalisé pour les faisceaux simples, tableaux de bord et moteurs;
3. Vitrages (voir fiche détaillée en annexe) ;
4. Habillage intérieur (garnissage intérieur) ;

- 5. Batteries ;**
- 6. Pièces en caoutchouc;**
- 7. Câbles pour commandes mécaniques ;**
- 8. Lignes d'échappement ;**
- 9. Radiateurs ;**
- 10. Mécanismes de portes ;**
- 11. Ressorts à boudins ;**
- 12. Amortisseurs avant et arrière ;**
- 13. Lot de bord.**
- 14. Pièces de tôlerie (emboutissage) ;**
- 15. Disques de freins, étriers et plaquettes de freins ;**
- 16. Systèmes d'éclairage ;**
- 17. Composants électroniques ;**

- Sachant que les besoins du marché vont nécessiter dans une première phase **02** voir **03** sous-traitants pour chacune des pièces ou familles de pièces ou composants, les possibilités de partenariats offertes dans la sous-traitances sont importantes.
- Aujourd'hui, il y a un début d'actions de partenariats industriels entre entreprises locales privées et des partenaires étrangers, ainsi que des partenariats entre entreprises publiques et partenaires étrangers.

Ces opérations se généralisent de plus en plus et le souhait d'AGM Spa est de voir des sociétés étrangères investir dans la sous-traitance, pour le secteur de l'Automobile et de la Mécanique, selon des formes à convenir ensemble.

➤ il faut signaler par ailleurs que le développement de toutes ces actions est accompagné de 03 principales mesures:

- ❑ Décret exécutif de Février 2015 fixant les conditions et les modalités d'exercice de l'activité de concession de véhicules neufs.

□ Le marché de l'Automobile va s'assainir de plus en plus par l'introduction de véhicules qui doivent respecter un minimum de normes axées essentiellement sur la sécurité des personnes, ce qui va dégager des parts de marchés plus importantes (25% environ) pour les constructeurs de marques mondialement reconnues.

□ Pour l'installation de constructeurs d'Automobiles en Algérie, ils sont tenus au même titre que ceux déjà installés en Algérie aussi bien dans les secteurs des engins et matériels motorisés que les VP/VU d'investir dans l'intégration et la localisation selon des cahiers des charges précis.

➤ EN PLUS DES **17** PROJETS DE PARTENARIATS CONCERNANT L'ACTIVITÉ SOUS-TRAITANCE, AGM Spa PROPOSE ÉGALEMENT AUX CONSTRUCTEURS ÉTRANGERS INTÉRÈSSÉS, **21** PROJETS DE PARTENARIATS INDUSTRIELS **(49/51%)**, A DÉVELOPPER EN COPRODUCTION DANS TOUS LES DOMAINES DE LA MÉCANIQUE, PRINCIPALEMENT CEUX REPRIS SUIVANT LA LISTE CI-APRES:

1. **Robinetterie et accessoires (sanitaire et gaz);**
2. **Systèmes de fixation (boulonneries, visseries et autres éléments et systèmes de fixation);**
3. **Vérins hydrauliques;**
4. **Pompes hydrauliques (de surface et immergées);**
5. **Tuyaux en fonte ductile;**
6. **Chariots élévateurs et appareils de levage et de manutention;**
7. **Vannes et robinetterie industrielle , pétrole et réseaux urbains (eau, vapeur et gaz);**
8. **Matériels de voirie (bennes-tasseuses, hydro-cureurs, arroseuses-laveuses) ;**
9. **Cabines pour engins de travaux publics, de manutention et agricoles;**

10. Outils et appareils de forage;
11. Jantes pour:
 - Engins de travaux publics et de manutention;
 - Matériels agricoles roulants : tracteurs, moissonneuses-batteuses, remorques agraires;
 - Véhicules industriels :tracteurs routiers, camions, semis- remorques, autobus, autocars.
12. Matériels et systèmes d'irrigations destinés au secteur de l'agriculture;
13. Cycles, motocycles, matériels pour personnes handicapées et équipements sanitaires;
14. Bétonnières;
15. Construction de bateaux (pêche, servitude et plaisance) en composite (F.V.R);
16. Fabrication de robinetterie pour le secteur des hydrocarbures;

17. Fabrication des têtes de puits;

18. Projet fonderie

19. Fabrication des éoliennes;

20. Vitrage automobile et engins

21. Conseil en Engineering et Modernisation des Organisations Industrielles

NB: les détails concernant les 20 projets de partenariats industriels sont disponibles au niveau d'AGM Spa.