

Communication Financière



6 JUIN 2017

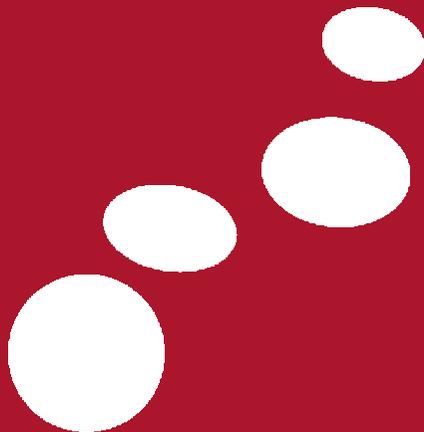
Sommaire

Présentation de SERVICOM

Réalisations 2016

Prévisions 2017

Conclusion



Imagine your future



Civil works

Escalators & Elevators

Air conditioning & heating

IT & Mobility

Chez Servicom, notre mission est d'imaginer et de donner le mieux de nous même pour fournir des services toujours plus complets, sophistiqués et de meilleure qualité pour satisfaire nos clients et gagner leur reconnaissance.



Présentation de Servicom

- Créée il y'a une dizaine d'années à l'initiative de jeunes promoteurs, SERVICOM a démarré ses activités dans les services en Télécommunication.
- Au fil des années, le management a mis en place une stratégie dynamique d'expansion et de diversification. D'une société 'mono-produit / mono-client', SERVICOM est devenue un groupe polyvalent, diversifié et présent dans plusieurs pays (Tunisie, Libye, Maroc, Algérie et France).
- Aujourd'hui, SERVICOM se présente comme une société multidisciplinaire dans le domaine de l'infrastructure avec 4 lignes de métiers à fortes synergies :

- Les travaux publics;
- La climatisation et le Chauffage;
- Les ascenseurs;
- Les IT/Telecom.

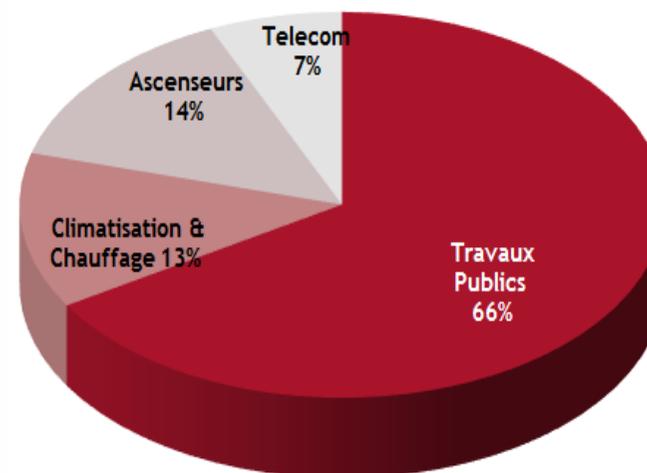
La rationalité de la diversification

« Offrir un service Clé en main dans le secteur de l'infrastructure »

Présence géographique



Structure du chiffre d'affaires



Répartition des métiers par pays

Un leader régional multidisciplinaire

	Tunisie	Algérie	Maroc	Libye*	France
VRD & Routes	✓				
Climatisation et Chauffage	✓	✓	✓		
Ascenseurs et Escalators	✓	✓	✓		✓
IT/Télécom	✓				

* : Filiale en veille vue le contexte du pays

Présentation de Servicom

Métiers



Travaux publics



- Cœur de métier du groupe
- L'activité comprend les travaux de VRD (Voiries et Réseaux divers) et de Routes.

Climatisation & Chauffage



- Positionnement « Haut de Gamme»: à travers la représentation de marques de renom.
- HITACHI: équipements de Climatisation et de Chauffage.
- Ariston: équipements de chauffage

Ascenseurs

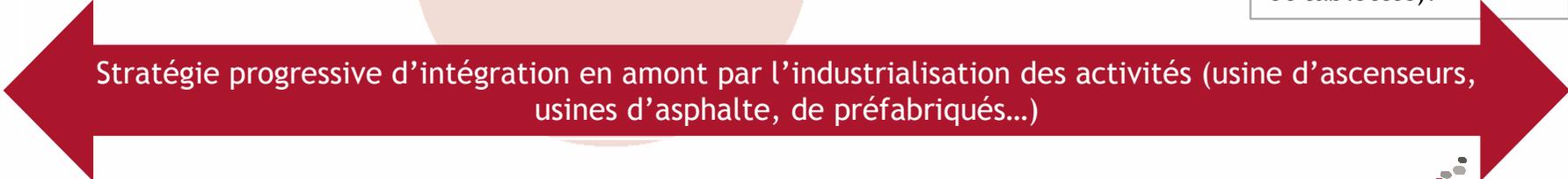


- Lancée en 2011: cette activité consiste en la fabrication, la vente, l'installation et le SAV de systèmes de transport vertical (Ascenseurs, Escaliers et Monte-charges).

Telecom



- Activité historique du groupe qui portait sur le déploiement des réseaux locaux abonnés (RLA) et les réseaux d'entreprises.
- Aujourd'hui limitée à l'activité de la téléphonie mobile (Téléphones portables et tablettes).

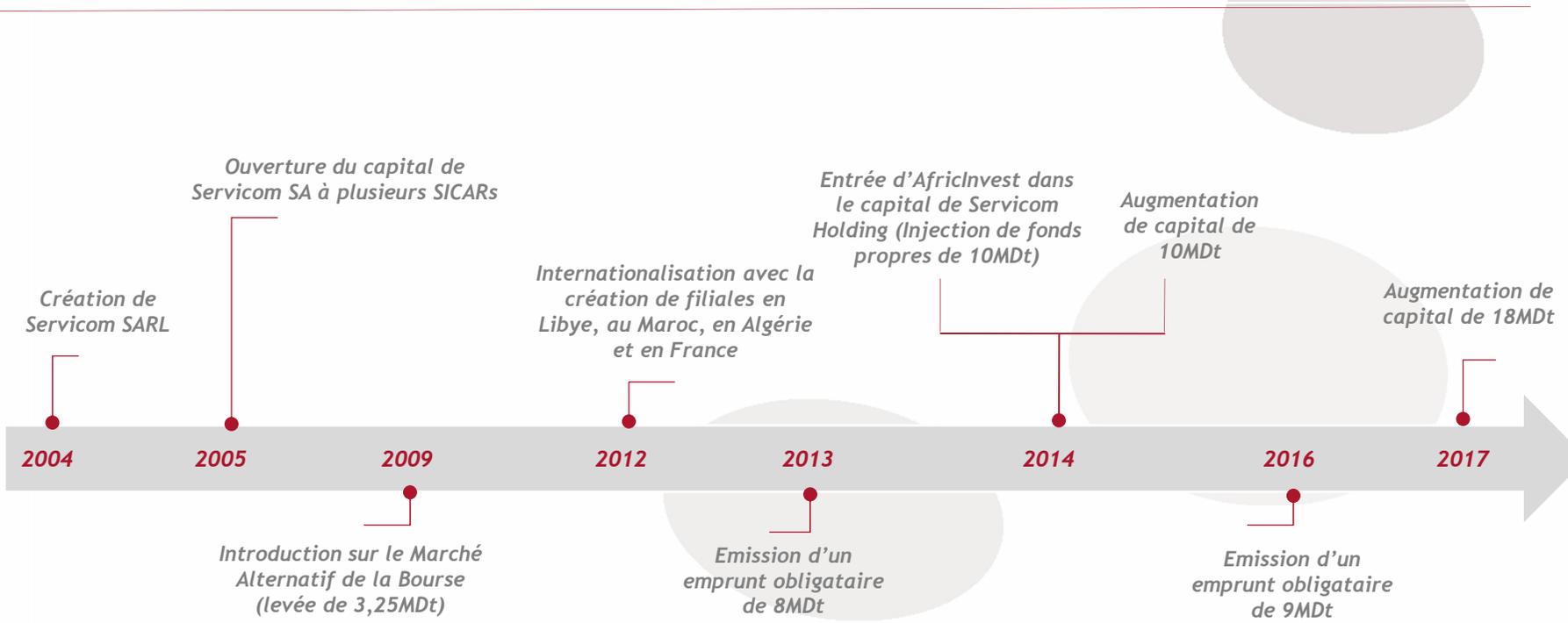


Stratégie progressive d'intégration en amont par l'industrialisation des activités (usine d'ascenseurs, usines d'asphalte, de préfabriqués...)



Présentation de Servicom

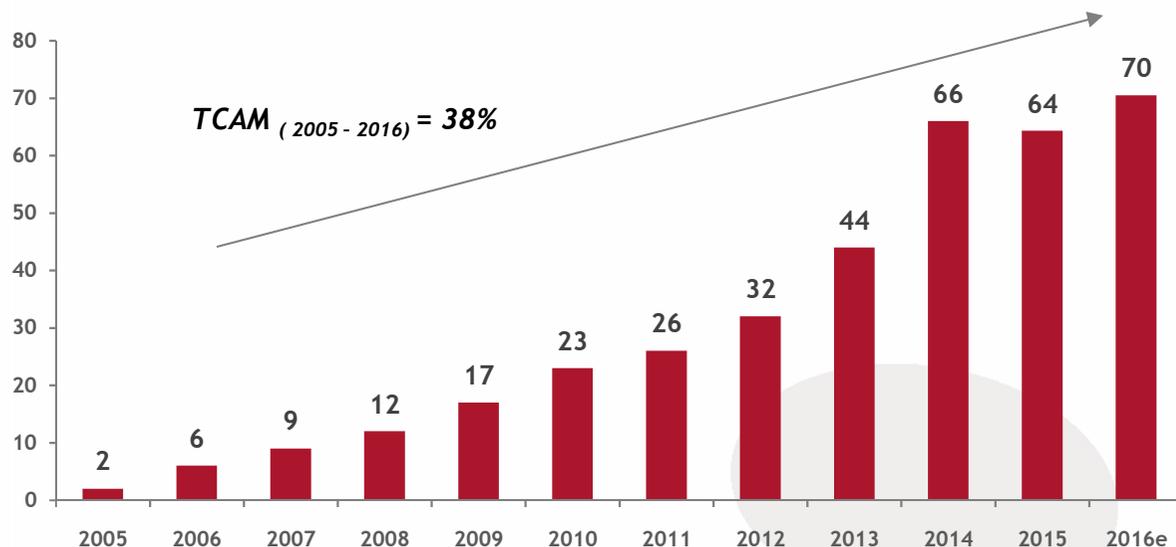
Dates clés



Éléments financiers clés

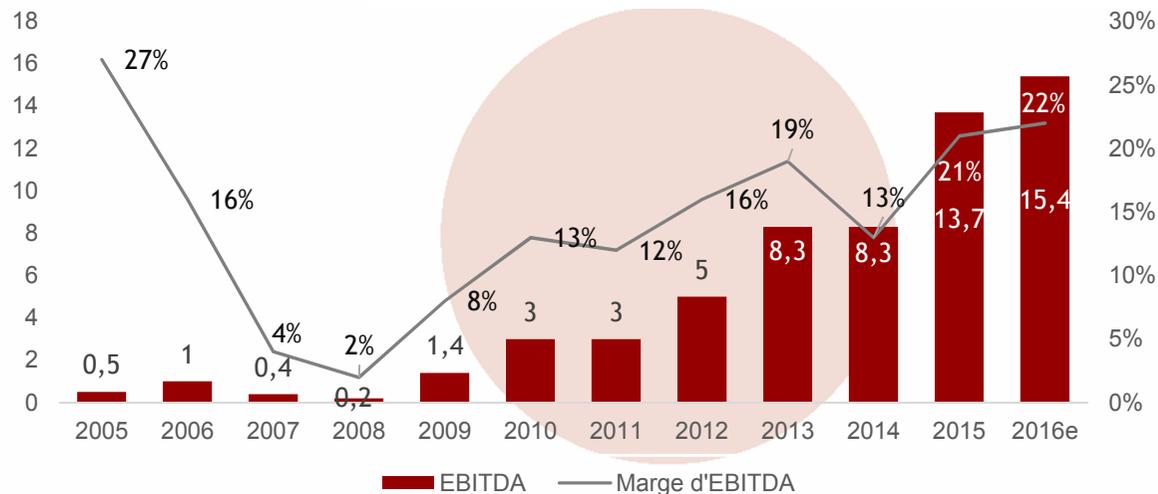
Evolution de l'activité

Evolution du chiffre d'affaires consolidé (MDT)



► Croissance soutenue de l'activité à l'image du profil de « Start-up » de SERVICOM.

Evolution de l'EBITDA (en MDT) et de la marge d'EBITDA (%)



► Consolidation régulière de la rentabilité d'exploitation.

► Fluctuation de la marge d'EBITDA au grès du lancement de nouveaux projets.

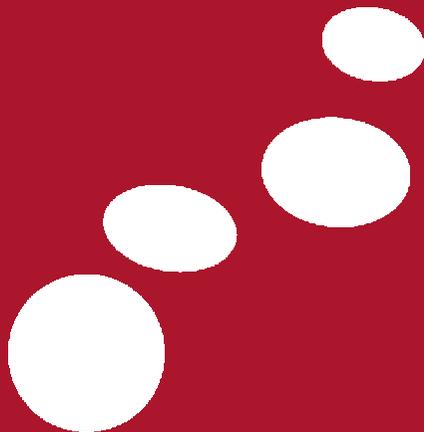
Sommaire

Présentation de SERVICOM

Réalisations 2016

Prévisions 2017

Conclusion



Consolidé : Réalisations 2016

Désignation	31/12/2015	31/12/2016	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	64 459	70 113	9%
Achats consommés	39 074	41 362	6%
Charges de personnel	6 900	6 542	-5%
Autres charges d'exploitation	4 746	6 847	44%
2- EBITDA	13 739	15 362	12%
Dotations aux amortissements	6 315	6 201	-2%
3-EBIT	7 424	9 161	23%
4-Marge d'Exploitation	11.5%	13.1%	+1.6%
Charges financières nettes	4 965	6 151	24%

Consolidé : Réalisations 2016

- Croissance des revenus de 9% entre 2015 et 2016 avec un chiffre d'affaires de 70.1 MDT contre 64.5 MDT en 2015.
- Après deux années de forte croissance (Servicom a doublé de taille entre 2012 et 2014), la société a opté pour privilégier la rentabilité pour les années 2015 et 2016.
- La marge d'exploitation passe de 11.5% en 2015 à 13.1% en 2016 soit une amélioration de 1.6% et le résultat d'exploitation augmente de 23% passant de 7.4 MDT en 2015 à 9.2 MDT en 2016.
- Réalisation d'un emprunt obligataire de 9 MDT en Août 2016.
- Réalisation d'une augmentation de capital de 18MDT en décembre 2016 clôturée avec succès en février 2017.

Travaux Publics : Réalisations 2016



Désignation	31/12/2015	31/12/2016	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	42 609	48 821	15%
Achats consommés	25 096	28 130	12%
Charges de personnel	3 550	3 387	-5%
Autres charges d'exploitation	3 342	4 666	40%
2- EBITDA	10 621	12 638	19%
Dotations aux amortissements	2 895	3 372	17%
3-EBIT	7 726	9 266	20%
4-Marge d'Exploitation	18.1%	19.0%	0.9%
Charges financières nettes	2 826	3 555	26%

Travaux publics

Cœur de métier ayant une meilleure rentabilité



- Croissance annuelle de 15% tirée par l'activité VRD avec des revenus s'élevant à 48.8 MDT en 2016 contre 42.6 MDT au 31/12/2015.
- Renforcement de l'activité Routes et aménagement de quartiers.
- Amélioration de la rentabilité : l'EBIT a plus que doublé entre 2014 et 2015 passant de 3.2 MDT à 7.7 MDT (représentant respectivement 9% et 18% des revenus) et continue à croître de 20% en 2016 à 9.3 MDT .
- Carnet de commande au 31/12/2016 de 39 MDT.
- La part de l'asphalte dans le chiffre d'affaires est de 27% en 2016 alors qu'elle ne représentait que 15% en 2015.

Vision - Travaux publics

Cœur de métier ayant une meilleure rentabilité



- Intégration industrielle : Servicom a mis en service deux usines d'asphalte ces dernières années et projette de mettre en place une nouvelle usine de préfabriqué en béton
- Privilégier les projets de tailles plus importantes: Obtention de l'agrément illimité du Ministère de l'équipement pour les travaux routiers lui permettant de participer à tous les appels d'offre publics concernant les routes indépendamment de leurs tailles.



Climatisation & Chauffage: Réalizations 2016

Désignation	31/12/2015	31/12/2016	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	8 461	8 467	0%
Achats consommés	5 658	5 818	3%
Charges de personnel	1 033	710	-31%
Autres charges d'exploitation	530	771	46%
2- EBITDA	1 241	1 199	-3%
Dotations aux amortissements	294	482	64%
3-EBIT	947	717	-24%
4-Marge d'Exploitation	11.2%	8.5%	-2.7%
Charges financières nettes	356	410	15%



Chauffage & Climatisation

Forte valeur ajoutée des services de maintenance

- Revenus de l'activité Climatisation & chauffage est stable par rapport à 2015.
- Baisse de la marge d'exploitation qui est passée de 11.2% en 2015 à 8.5% en 2016 et cela est du essentiellement au ralentissement de l'activité de la filiale marocaine.
- Croissance importante du segment service en Tunisie en 2016 contribuant à l'amélioration de la rentabilité de l'activité avec un chiffre d'affaires de 791 KDT représentant 9.3% du chiffre d'affaires.

Ascenseurs: Réalisations 2016



Désignation	31/12/2015	31/12/2016	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	9 094	7 132	-22%
Achats consommés	5 988	5 278	-12%
Charges de personnel	1 472	996	-32%
Autres charges d'exploitation	697	730	5%
2- EBITDA	937	128	-86%
Dotations aux amortissements	804	615	-33%
3-EBIT	133	-433	-
4-Marge d'Exploitation	1.5%	-6.1%	-7.6%
Charges financières nettes	389	413	6%

Ascenseurs

Croissance à l'international et intégration industrielle



- Baisse de 22% des revenus de cette activité passant de 9.1 MDT au 31/12/2015 à 7.1 MDT au 31/12/2016, cela est dû à la baisse d'activité de la filiale marocaine.
- La baisse de rentabilité est due à l'épuration des anciens marchés réalisés avec des marques concurrentes et qui ont accusé des retards.
- Les prévisions de croissance et d'amélioration de la rentabilité sont prometteuses étant donné l'entrée en activité de l'usine de fabrication située à Jbel El Ouest et la stratégie d'expansion régionale déjà entamée en France.
- Obtention de la certification de conformité « CE »

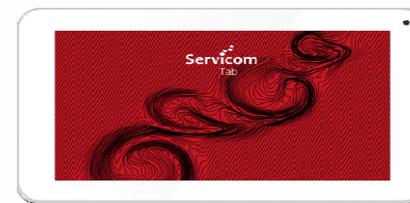
Vision - Ascenseurs

Croissance à l'international et intégration industrielle



- Recherche & Développement: développement de nouveaux produits et d'amélioration de la qualité des produits existants de façon continue: conception des ascenseurs de charge allant de 800 kg jusqu'à 2000 kg pour compléter la gamme de charge inférieure à 630 kg.
- Taux d'intégration élevé qui est passé de 15% au lancement de l'usine à 40% en 2016 et à plus que 50% en 2017.
- Développement à l'international en augmentant le volume des exportations vers l'Europe: nous avons dépassé les un millions d'euros de ventes en France en 2016.
- Services : développement et renforcement du chiffre d'affaires maintenance préventive et curative afin d'améliorer l'image de la société, la satisfaction de ses clients et, à terme, d'améliorer ses ventes et ses marges.

IT/Télécom: Réalisations 2016



Désignation	31/12/2015	31/12/2016	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	3 684	4 585	25%
Achats consommés	2 794	3 421	22%
Charges de personnel	248	265	7%
Autres charges d'exploitation	114	209	83%
2- EBITDA	527	691	31%
Dotations aux amortissements	342	365	7%
3-EBIT	185	326	76%
4-Marge d'Exploitation	5%	7.1%	2.1%
Charges financières nettes	166	287	73%

IT Télécom & AUTRES

Activité historique en restructuration



- Gamme complète de Smartphones et de tablettes à partir du dernier trimestre 2016.
- Désengagement total des activités Réseaux d'entreprises et RLA

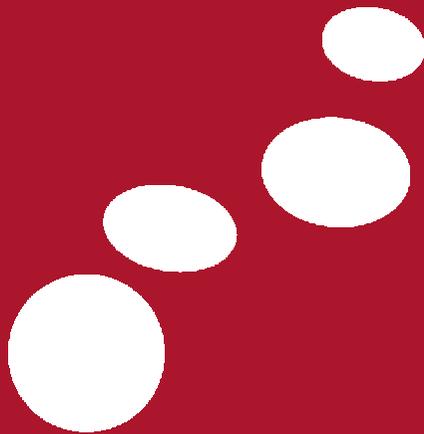
Sommaire

Présentation de SERVICOM

Réalisations 2016

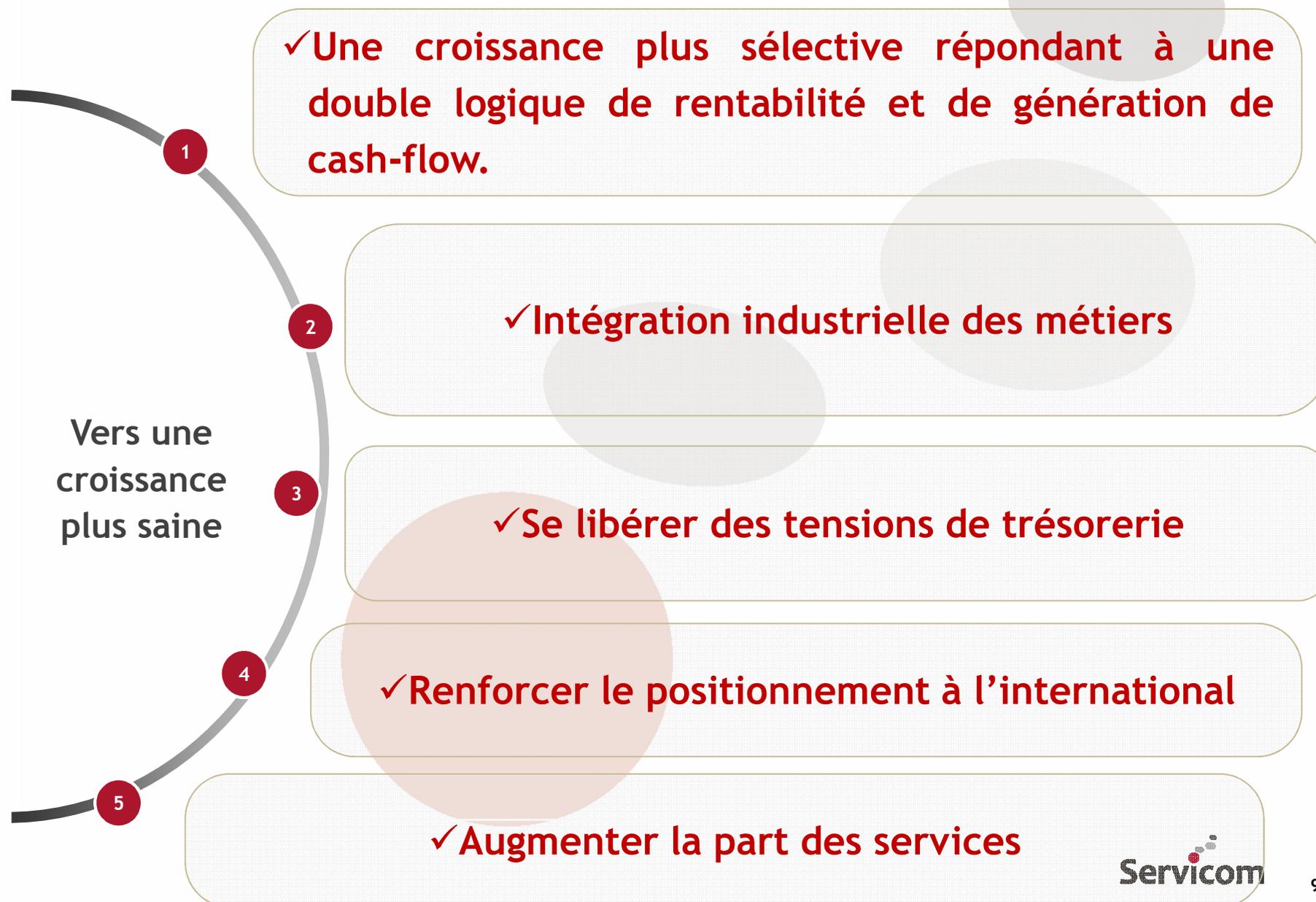
Prévisions 2017

Conclusion

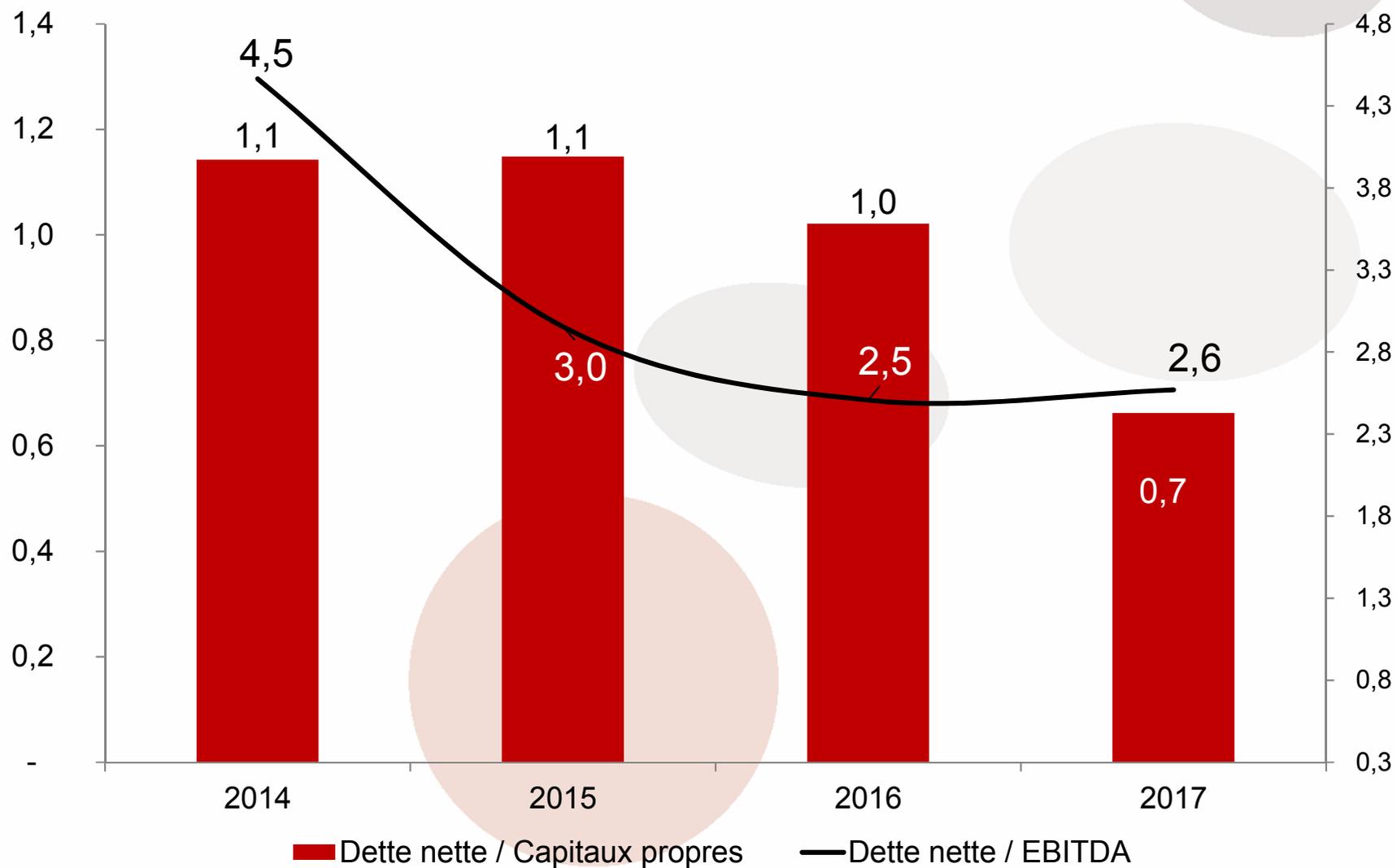


Perspectives de développement

Un changement de cap stratégique



Ratios de dette consolidée



Consolidé : Prévisions 2017

Produits d'exploitation par métier

Désignation	31/12/2016	31/12/2017*	Variation 2016/ 2015
Total Produits d'exploitation	70 113	77 638	11%
Travaux Publics	48 821	52 950	9%
Chauffage & Climatisation	8 467	9 592	13%
Ascenseurs	7 132	10 097	42%
IT/Telecom	4 585	5 008	9%

Consolidé : Prévisions 2017

Bilan Prévisionnel

Désignation	31/12/2016	31/12/2017*	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	70 113	77 638	11%
Achats consommés	41 362	49 310	19%
Charges de personnel	6 542	7 098	9%
Autres charges d'exploitation	6 847	7 410	8%
2- EBITDA	15 362	13 821	-10%
Dotations aux amortissements	6 201	6 351	2%
3-EBIT	9 161	7 470	-18%
4-Marge d'Exploitation	13.1%	9.6%	-3.5%
Charges financières nettes	6 151	4 428	24%

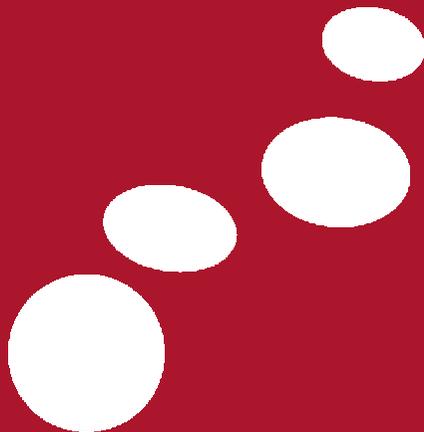
Sommaire

Présentation de SERVICOM

Réalisations 2016

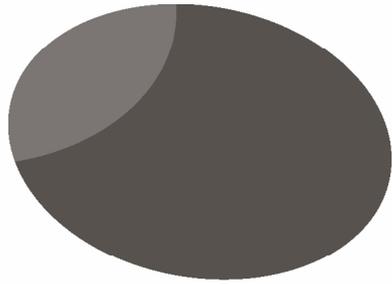
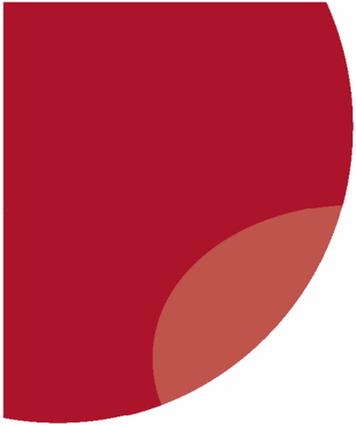
Prévisions 2017

Conclusion



Récapitulatif des réalisations et des prévisions

En (MDT)	2015	2016	2017*
Chiffre d'Affaires	64.5	70.1	77.6
EBITDA	13.7	15.3	13.8
EBIT	7.4	9.2	7.5
Marge d'exploitation	11,5%	13,1%	9,6%
Résultat avant impôts	2.1	3.0	3.1



Merci 

The word "Merci" is written in a clean, sans-serif font. To its right, there are three small, semi-transparent grey circles arranged in a diagonal line, with a small red circle at the bottom of the line.