COMMUNICATION FINANCIÈRE

17/12/2013

Sommaire

Prévisions 2013/2014

SERVITRA, SERVITRADE, SERVICOM (individuel), SERVIRAMA (maroc), SERVICOM (consolidé),

Ratios

Faits marquants

Projets de développement 2014

Plan stratégique Vision 2020

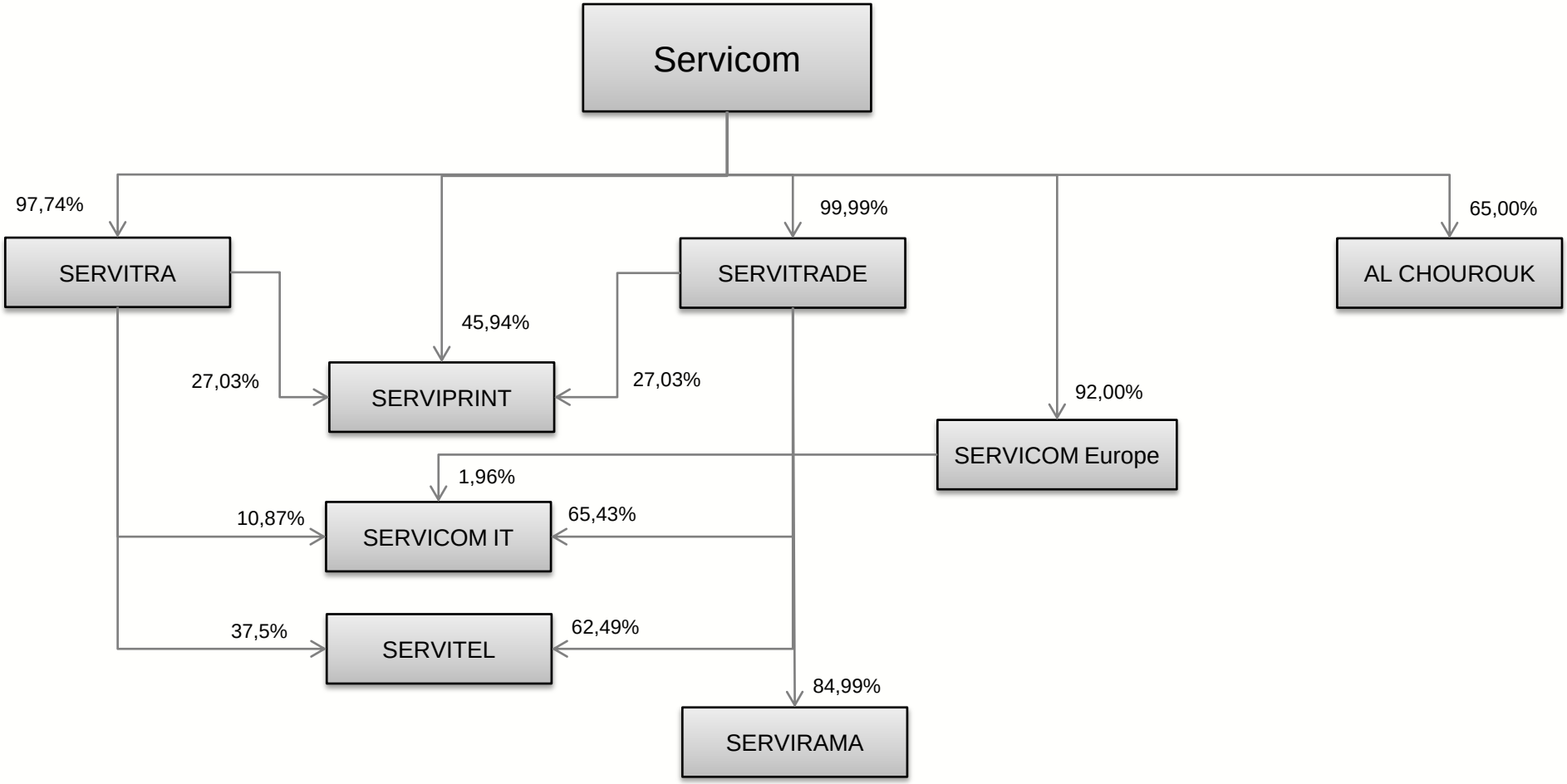
Augmentation de capital

servicom

servicom

- Télécommunications & Bureautique
- Travaux Publics
- Chauffage & Climatisation
- Ascenseurs & Escalators

Structure Du Groupe au 17/12/2013



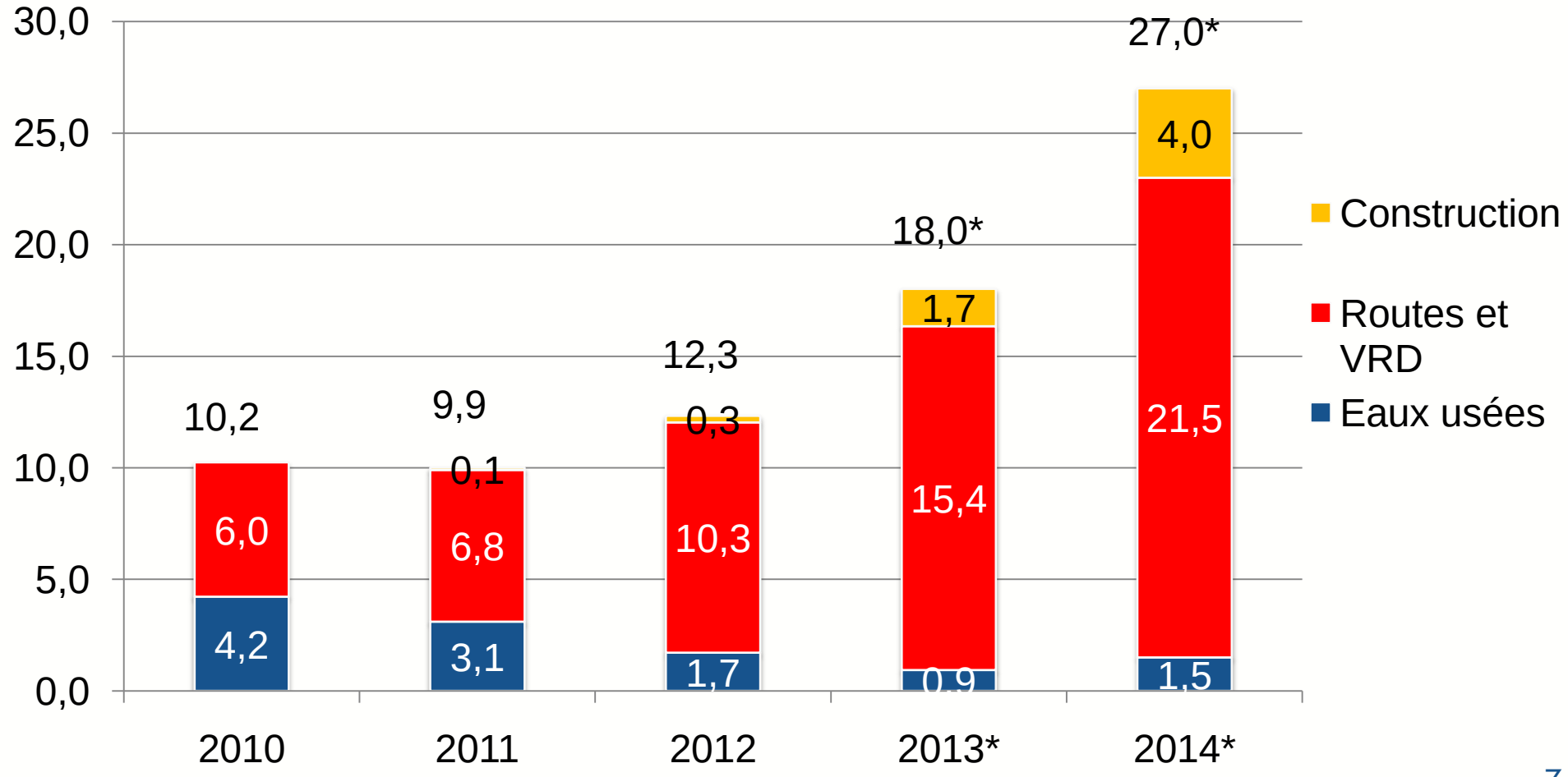
Secteurs d'Activité par Société

	SERVICOM	SERVITEL	SERVICOM IT	SERVITRA	AL SHOUROUK	SERVITRADE	SERVIRAMA	Filiale Algérienne (en cours)	SERVICOM EUROPE	SERVIPRINT
Télécommunications et Bureautiques	✓	✓	✓							✓
Travaux Publics				✓	✓					
Climatisation					✓	✓	✓			
Ascenseurs					✓	✓	✓	✓	✓	

SERVITRA (en K TND)

	2012	2013*	Variation	2014*	Variation
Produits d'exploitation	**12 320**	**18 024**	**46%**	**27 000**	**50%**
Eaux usées	1 712	941	-45%	1 500	59%
Routes et VRD	10 318	15 409	49%	21 500	40%
Construction	293	1 674	471%	4 000	139%
Charges d'Exploitation	**10 940**	**15 350**	**40%**	**23 178**	**51%**
dont Charges de personnel	1 233	2 700	119%	3 915	45%
dont Autres charges d'Exploitation	1 425	1 880	32%	2 704	44%
Dont dotation aux amortissements	532	1 217	129%	2 266	86%
Résultat d'Exploitation	**1 383**	**2 674**	**93%**	**3 822**	**43%**
Marge d'Exploitation	**11,2%**	**14,8%**		**14,2%**	
Charges Financières & autres	718	1 769	146%	2 254	27%

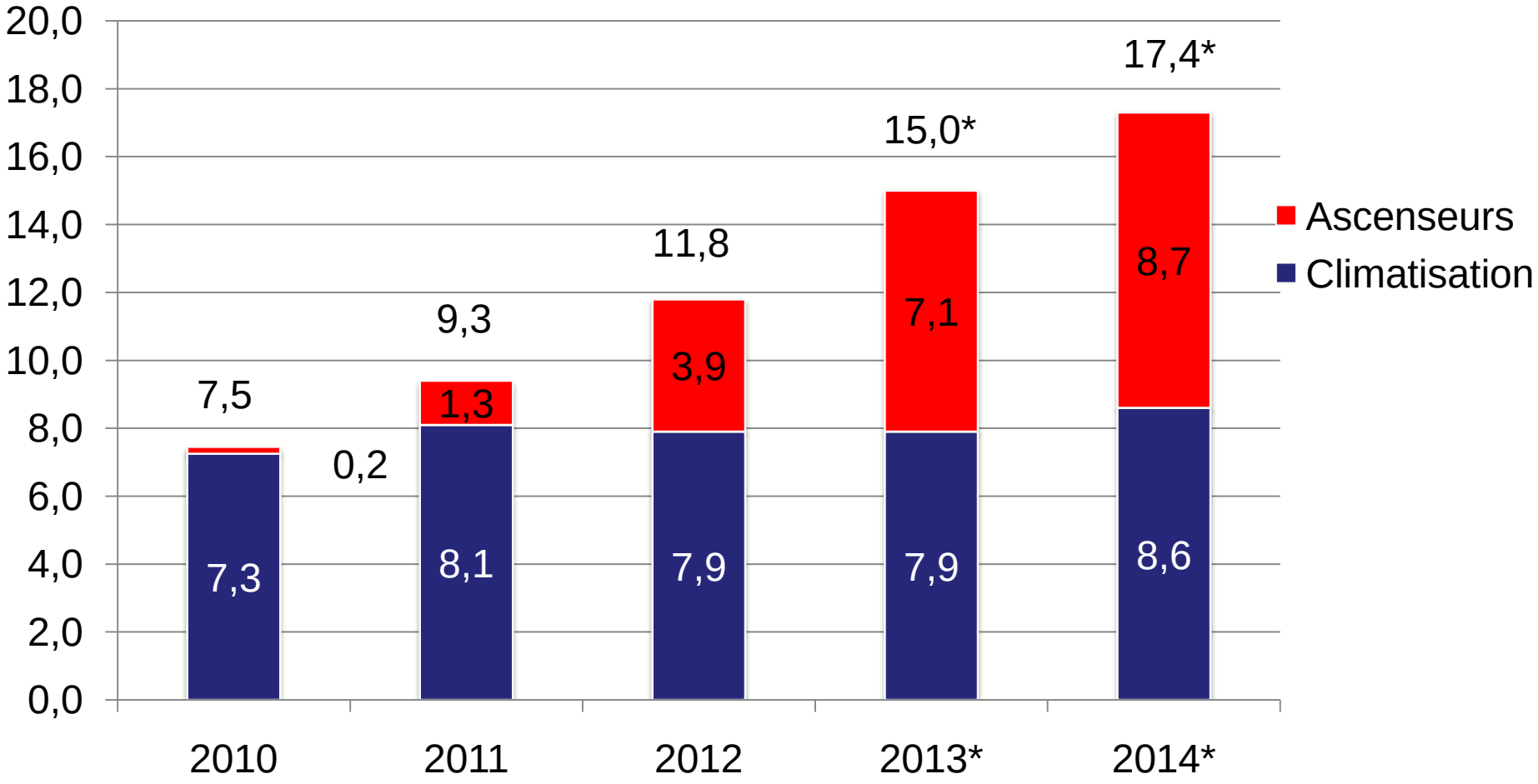
Activité de SERVITRA (en M TND)



SERVITRADE (en K TND)

	2012	2013*	Variation	2014*	Variation
Produits d'exploitation	**11 784**	**15 026**	**28%**	**17 354**	**15%**
Climatisation	7 870	7 910	1%	8 623	9%
Ascenseurs	3 914	7 116	82%	8 732	23%
Charges d'Exploitation	**10 334**	**13 246**	**28%**	**15 301**	**16%**
dont Charges de personnel	836	1 272	52%	1 469	16%
dont Autres charges d'Exploitation	788	1 052	34%	1 215	16%
Dont dotation aux amortissements	193	136	-29%	161	18%
Résultat d'Exploitation	**1 450**	**1 780**	**23%**	**2 053**	**15%**
Marge d'Exploitation	**12,3%**	**11,9%**		**11,8%**	
Charges Financières & autres	500	481	-4%	545	13%

Activité de SERVITRADE (en M TND)

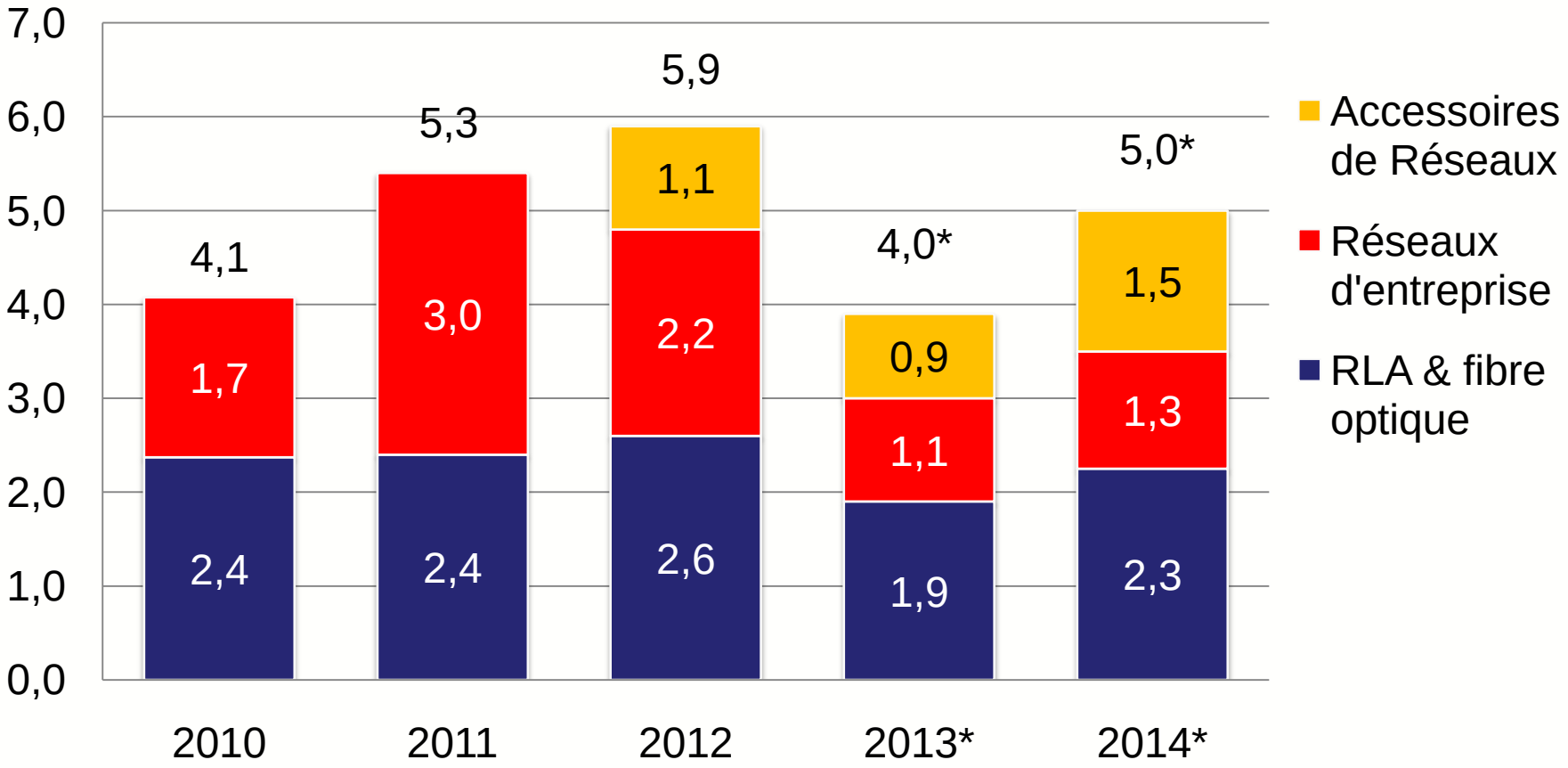


SERVICOM (Individuel) (en K TND)

	2012	2013*	Variation	2014*	Variation
Produits d'exploitation	**5 917**	**4 012**	**-32%**	**5 000**	**25%**
RLA et fibre optique	2 605	1910	-23%	2 250	12%
Réseaux d'entreprises	2 192	1172	-56%	1 250	29%
Accessoires de réseaux	1 120	930	-8%	1 500	46%
Charges d'Exploitation	**5 148**	**3 539**	**-31%**	**4 634**	**31%**
dont Charges de personnel	524	715	37%	1 051	47%
dont Autres charges d'Exploitation	264	179	-32%	225	26%
Dont dotation aux amortissements	627	73	-88%	109	49%
Résultat d'Exploitation	**770**	**473**	**-39%**	**366**	**-23%**
Marge d'Exploitation	**13%**	**12%**		**7%**	
Charges Financières & Autres	299	479	60%	(1 849)	-

Activité de SERVICOM (Individuel)

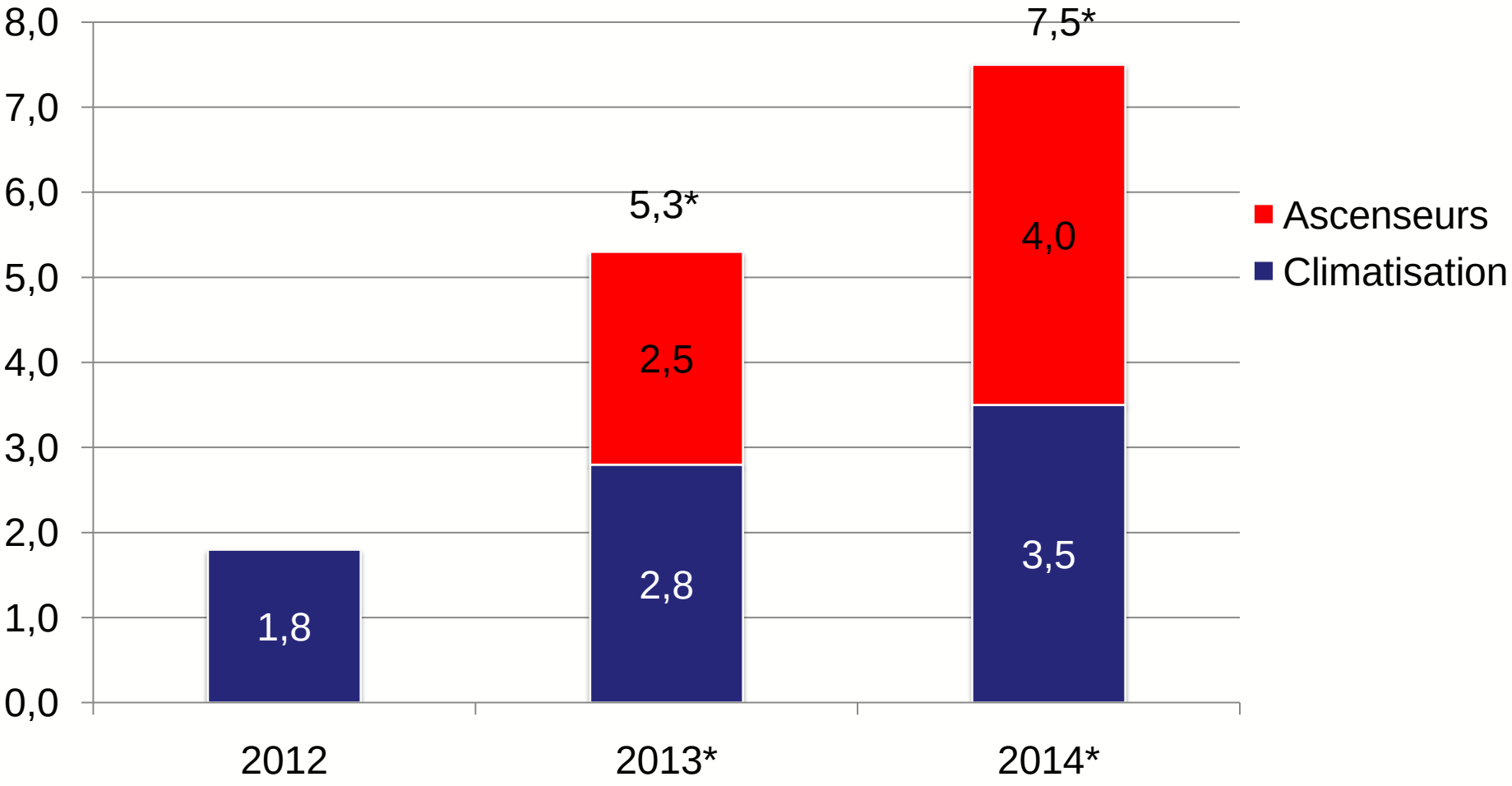
(en M TND)



SERVIRAMA (Maroc) (en K TND)

	2012	2013*	Variation	2014*	Variation
Produits d'exploitation	**1 807**	**5 293**	**193%**	**7 516**	**42%**
Climatisation	1807	2 814	56%	3 516	25%
Ascenseurs	0	2 479	-	4 000	61%
Charges d'Exploitation	**1 789**	**5 067**	**183%**	**7 021**	**39%**
dont Charges de personnel	252	519	106%	795	53%
dont Autres charges d'Exploitation	231	301	30%	827	175%
Dont dotation aux amortissements	40	95	138%	138	45%
Résultat d'Exploitation	**18**	**226**	**1156%**	**495**	**119%**
Marge d'Exploitation	**1,0%**	**4,3%**		**6,6%**	
Charges Financières & autres	6	26	-	113	-

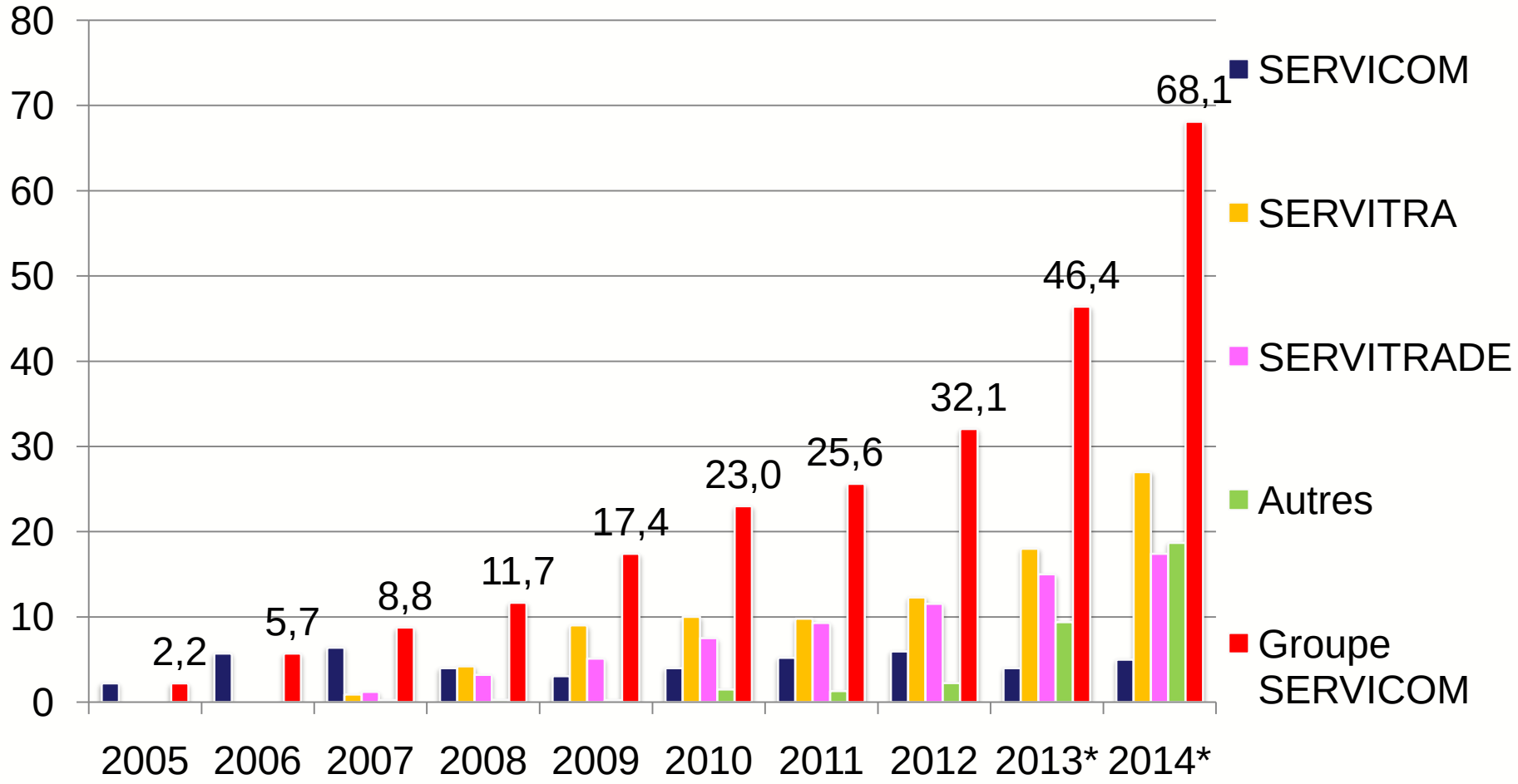
Activité de SERVIRAMA (en M TND)



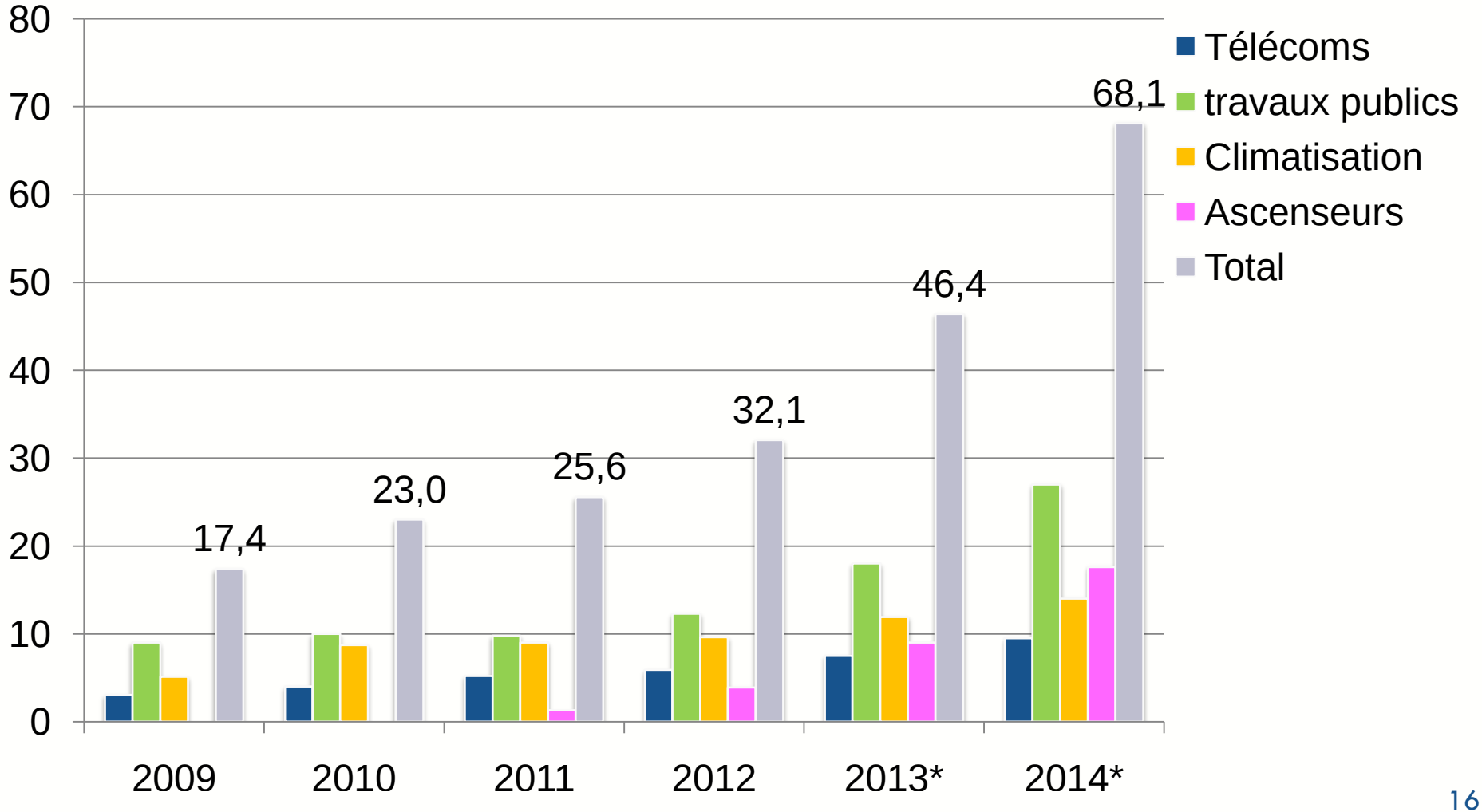
SERVICOM (Consolidé) (en K TND)

	2012	2013*	Variation	2014*	Variation
Produits d'exploitation	**32 062**	**46 414**	**45%**	**68 045**	**47%**
Servicom	5 917	4 012	- 32%	5 000	25%
Servitra	12 323	18 024	46%	27 000	50%
Servitrade	11 784	15 026	28%	17 354	16%
Servirama (Maroc)	1 807	5 293	193%	7 516	42%
Autres	231	4 059	1657%	11 175	175%
Charges d'Exploitation	**28 658**	**41 364**	**44%**	**60 568**	**46%**
dont Charges de personnel	2 901	5 626	94%	7 917	41%
dont Autres charges d'Exploitation	2 968	3 787	28%	5 806	53%
Dont dotation aux amortissements	1 620	1 720	6%	2 958	72%
Résultat d'Exploitation	**3 404**	**5 050**	**48%**	**7 477**	**48%**
Marge d'Exploitation	**10,6%**	**10,9%**		**11,0%**	
Charges Financières & autres	1 466	2 722	86%	3 586	32%

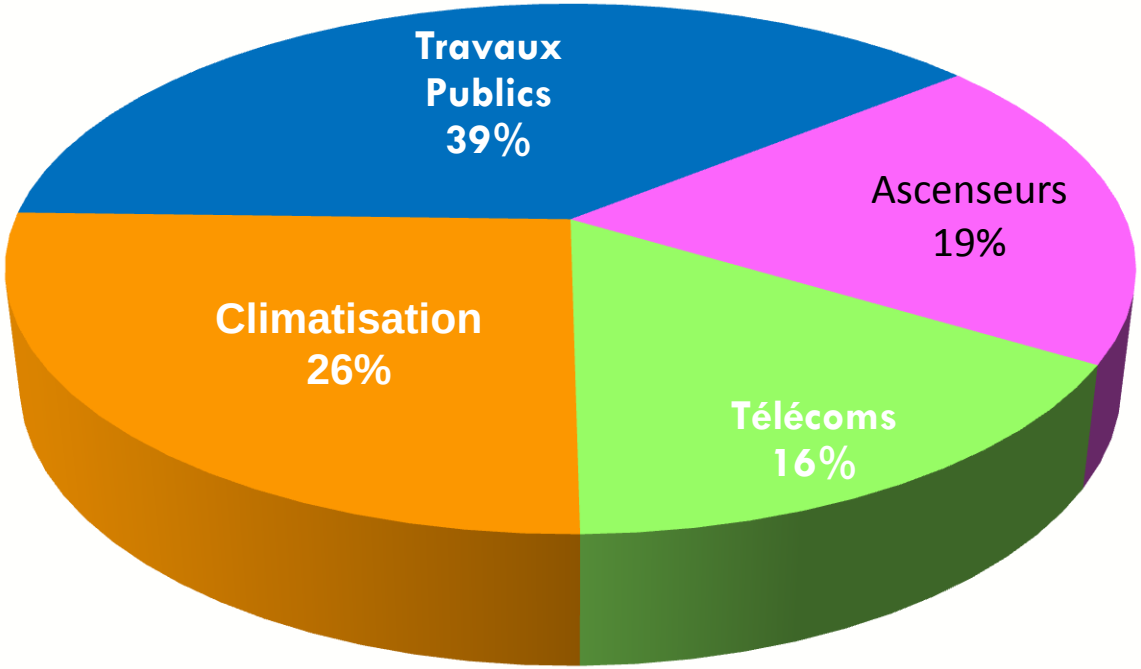
Croissance du CA (en M TND)



CA par activité (en M TND)



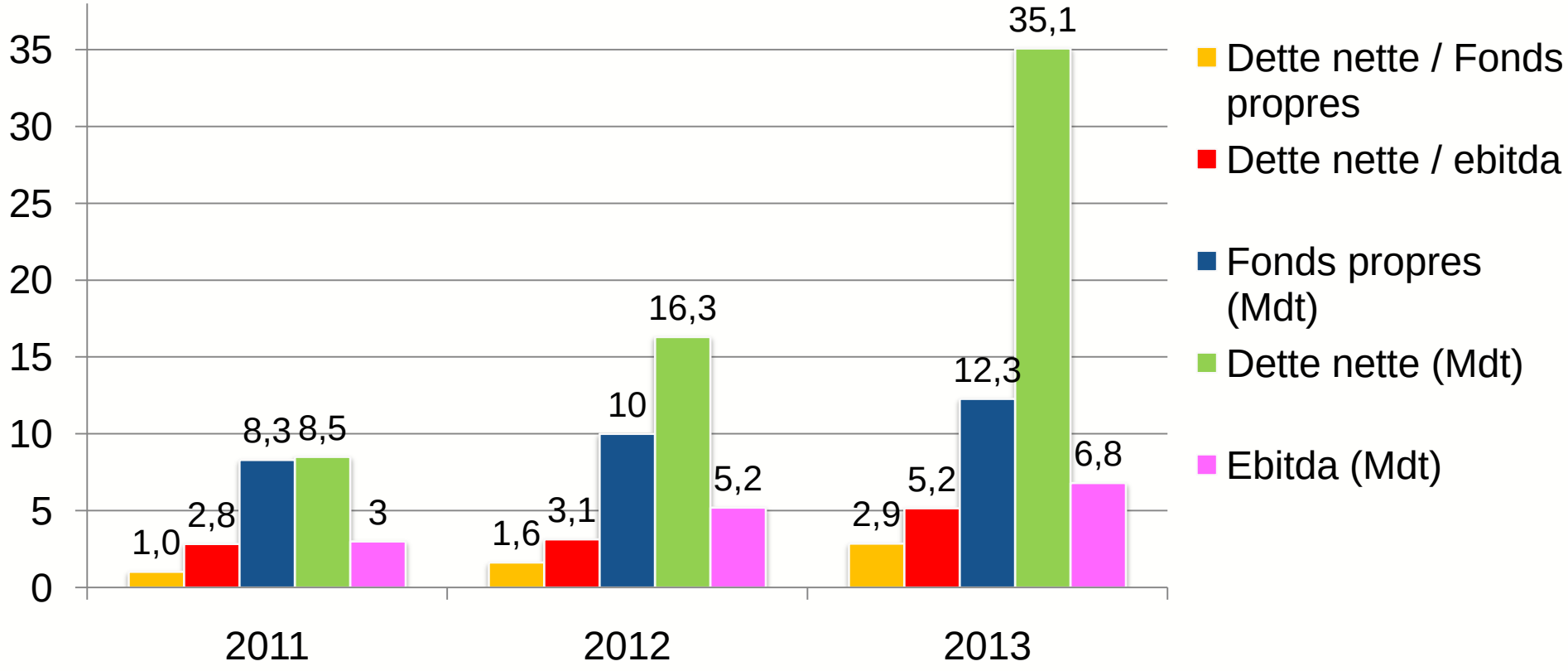
CA 2013 par activité



Récapitulatif des prévisions 2013/2014

En MDT	2011	2012	2013*	2014*
Chiffre d'Affaires	25.6	32.1	46.4	68.1
Résultat d'Exploitation	2.1	3.4	5.1	7.5
Résultat Net	1.2	1.9	2.4	3.9
Marge Nette	4.7%	5,9%	5.2%	5.7%

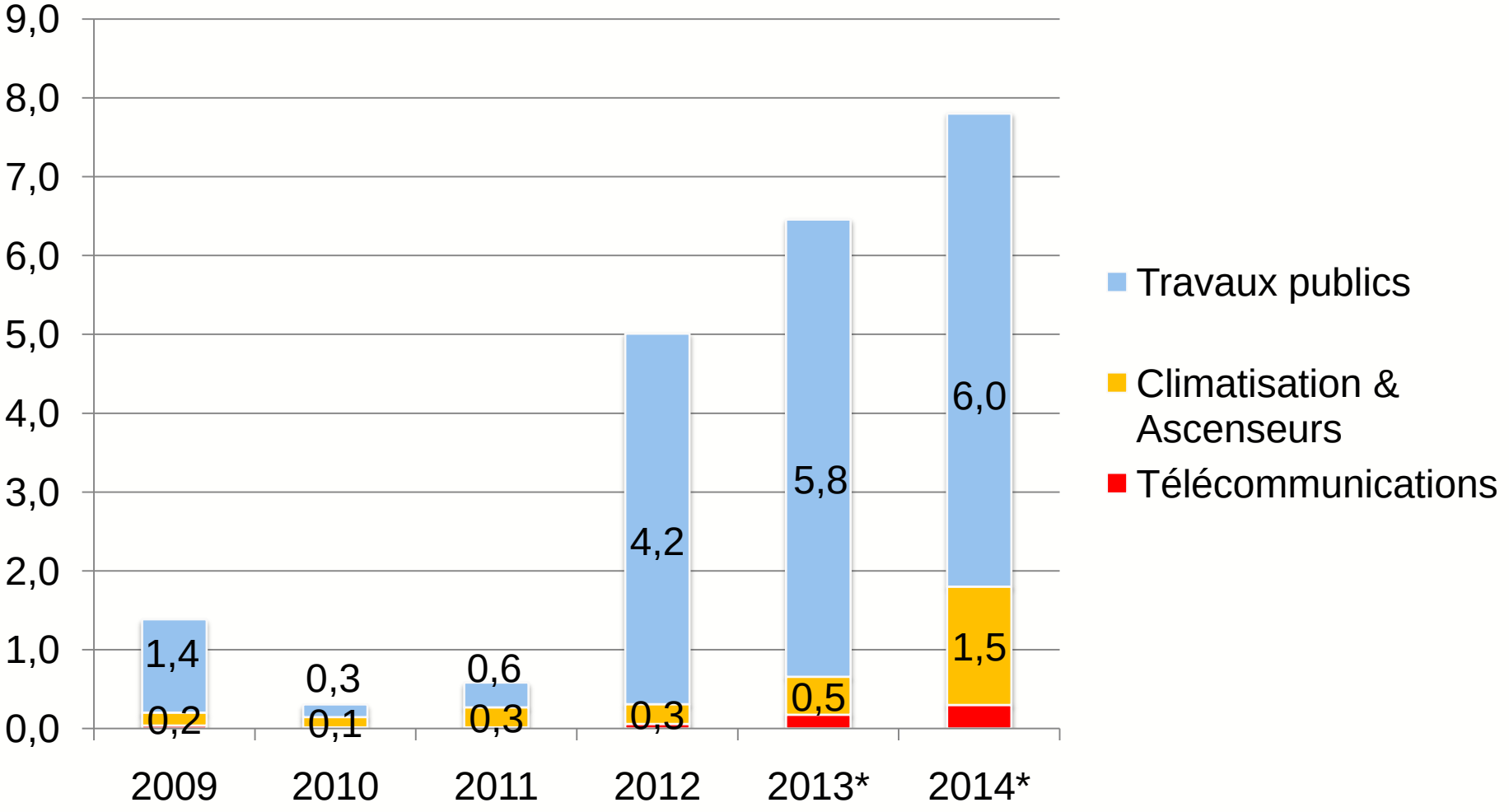
L'endettement au 17/12/2013

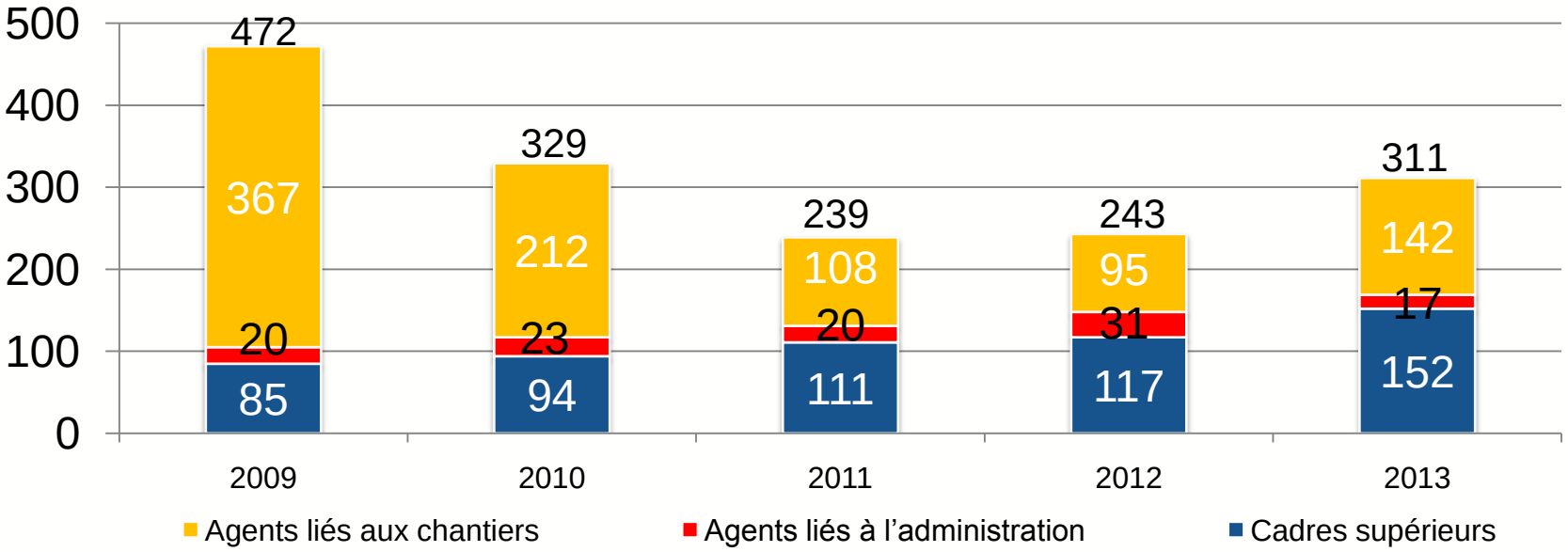


Engagements au 17/12/2013

(KDT)	Crédit Court Terme	Crédit Moyen Terme	Engagements par signature
SERVICOM	9 671	6 548	1 636
SERVITRA	6 853	8 903	13 517
SERVITRADE	1 580	844	3 760
Autres	435	242	127
TOTAL	**18 539**	**16 537**	**19 040**

Investissements (M DT)





Ressources Humaines

(Taux d'Encadrement 49%)

Charge salariale (KDT)	2011	2012	2013
Télécom & bureautique	684	602	1 026
% de la Production	12,3%	9,3%	13,5%
Travaux Publics	1 161	1 233	2 700
% de la Production	11,8%	10,0%	14,9%
Climatisation & Ascenseurs	592	836	1 902
% de la Production	6,4%	7,1%	8,2%
Consolidée	2 371	2 901	5 626
% de la Production	9,7%	9,1%	12,1%

Faits marquants 2013 (1/3)

- Accélération de la croissance du groupe malgré l'environnement économique.
- Triplement de l'activité de la filiale Marocaine SERVIRAMA (représentant de HITACHI en climatisation): l'équivalent de 5,3 MDT de chiffre d'affaires pour 2013.
- Montée en puissance de l'activité ascenseur au sein de SERVITRADE : 7,1 MDT de chiffre d'affaires et position de leader sur le marché tunisien.

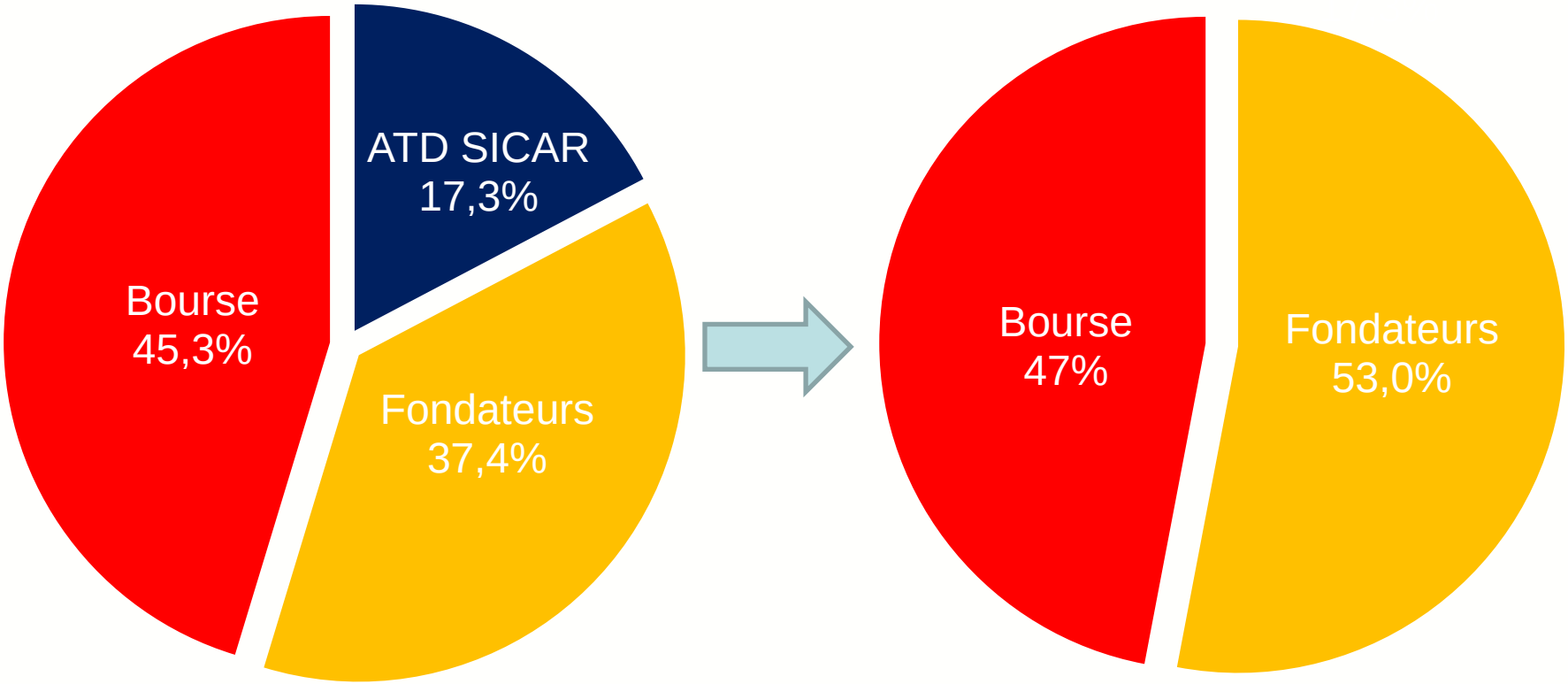
Faits marquants 2013 (2/3)

- Renforcement important de l'activité VRD au sein de SERVITRA et décollage de l'activité Bâtiment.
- Démarrage de l'activité installation des ascenseurs au Maroc.
- Démarrage de l'activité ascenseurs en France et en Algérie.

Faits marquants 2013 (3/3)

- Investissement important en matériel et engins de travaux publics au sein de SERVITRA, dans le but d'accompagner la croissance soutenue de la société pour les prochaines années.
- Initiation de la notation de la société par Fitch Rating.
- Préparation d'un nouveau plan stratégique.
- Emprunt obligataire de 8 M DT sur 5 ans au premier trimestre 2013.

Actionnariat (du 31/12/2012 et d'aujourd'hui)



Evolution du Cours SERVICOM depuis le 01/01/2010

Sommaire

Prévisions 2013/2014

Projets de développement 2014

- Smartphones/tablettes
- Usine ascenseurs
- Centrale d'enrobé
- Chauffage/Ariston
- International/France

Plan stratégique Vision 2020

Augmentation de capital

servicom

servicom
EASY+
Mon24
oct
16:18
servicom
2 ANS GARANTIE
Double SIM
Double Garantie

servicom

servicom
EASY+
Mon24
oct
16:18
servicom
2 ANS GARANTIE
Double SIM
Double Garantie

moto G

Un produit exceptionnel à un prix exceptionnel

- Quad core & 4.5'' en HD
- 18h d'appel ou 8:30 de surf
- La version pure d'Android (Update Andoid 4.4 KitKat)
- Best Seller @ Amazon France, Allemagne & UK

servicom

servilift

Ascenseurs & Escalators

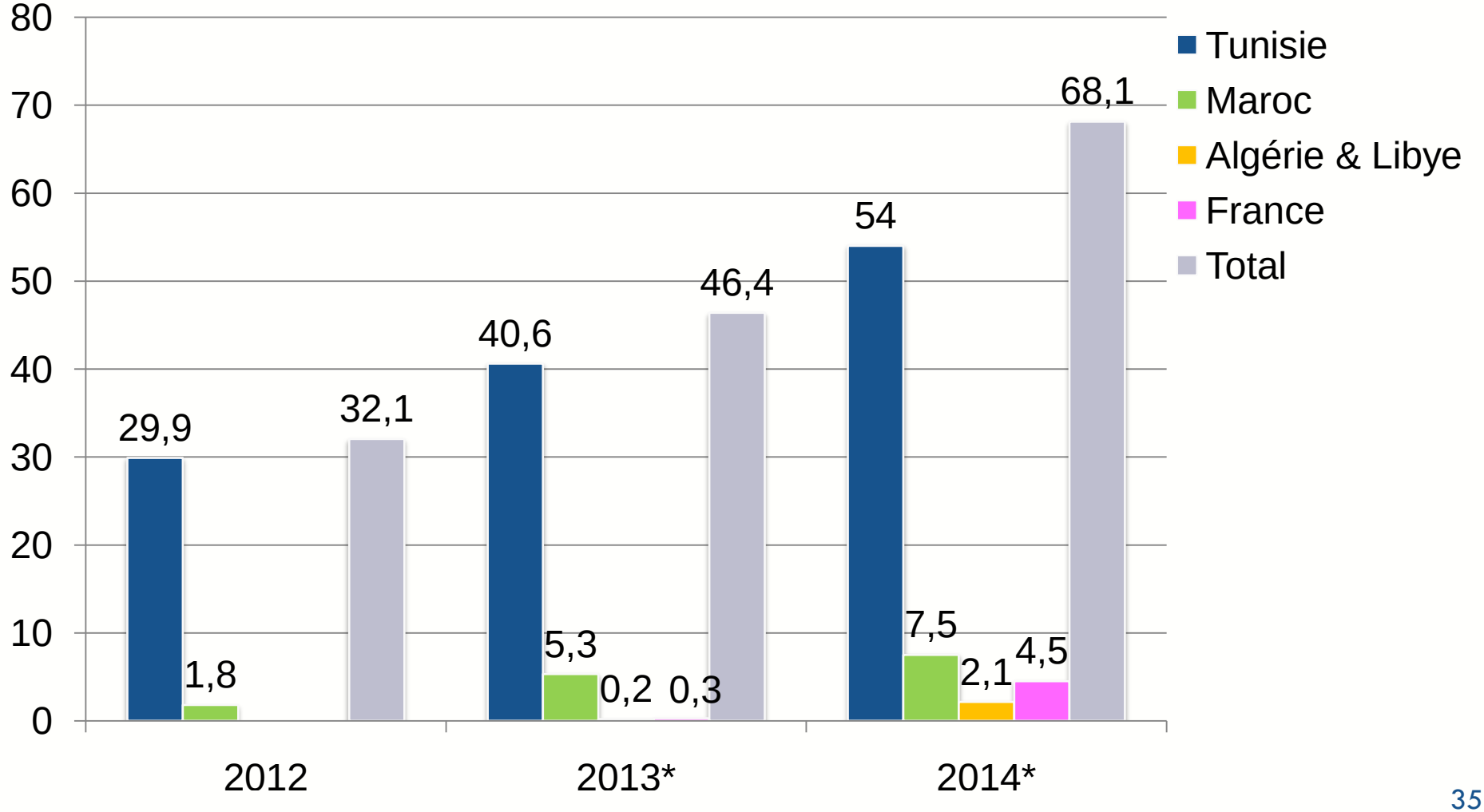
Centrale d’Enrobé Mobile

servicom

ARISTON

- 1300 millions d'euros de chiffres d'affaires 2012
- 83 ans d'histoire
- Présent dans plus de 150 pays
- Un acteur majeur du chauffage et des énergies renouvelables
- 19 sites de production dans le monde

CA par Pays (en M TND)



Sommaire

Prévisions 2013/2014

Projets de développement 2014

Plan stratégique Vision 2020

Augmentation de capital

Plan stratégique Vision 2020

- Recommandation : concentration sur les quatre métiers (les télécom, la climatisation, les ascenseurs et les travaux publics) et l'accélération du développement à l'international.

- Conclusion : réalisation d'un taux de croissance annuel moyen sur la période supérieur à 35% et faire croître la part de l'international dans le chiffre d'affaires au tiers en 2016 et au deux tiers en 2020.

Plan stratégique Vision 2020

Les leviers de croissance sont:

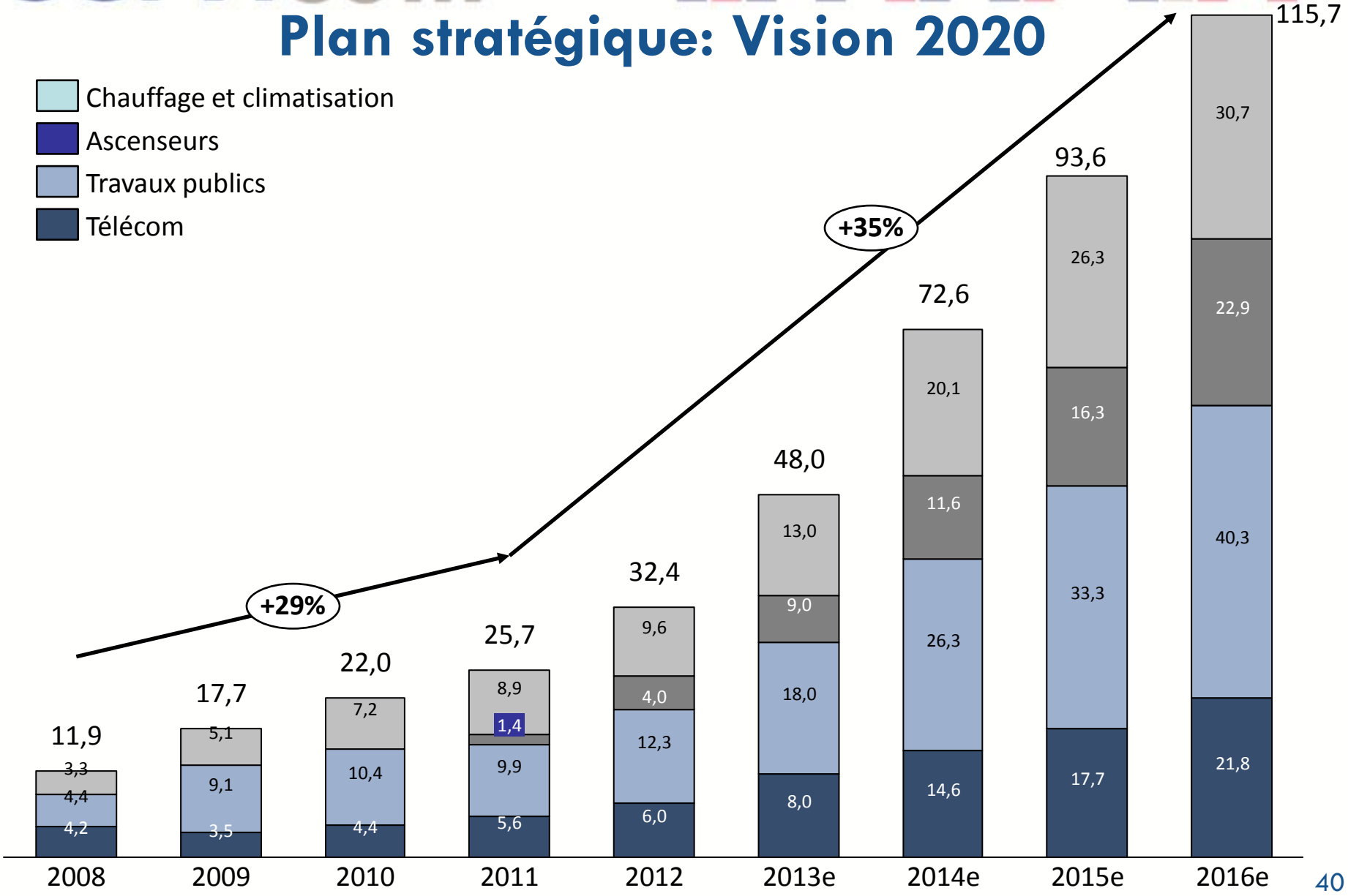
- Finance: après la levée de 8 MDT d'emprunt obligataire en Mai 2013, une augmentation de capital de 20 MDT est planifiée.
- Ressources humaines et organisation:
  - Une rationalisation de l'organisation et une définition claire des processus permettent de générer des gains de productivité et développer une culture d'entreprise entrepreneuriale.
  - Création d'un département international en charge de la création des meilleures pratiques locales pour les adapter et déployer dans les pays où le groupe Servicom est présent en plus des participations aux appels d'offre internationaux qui seront effectuées.

Plan stratégique Vision 2020

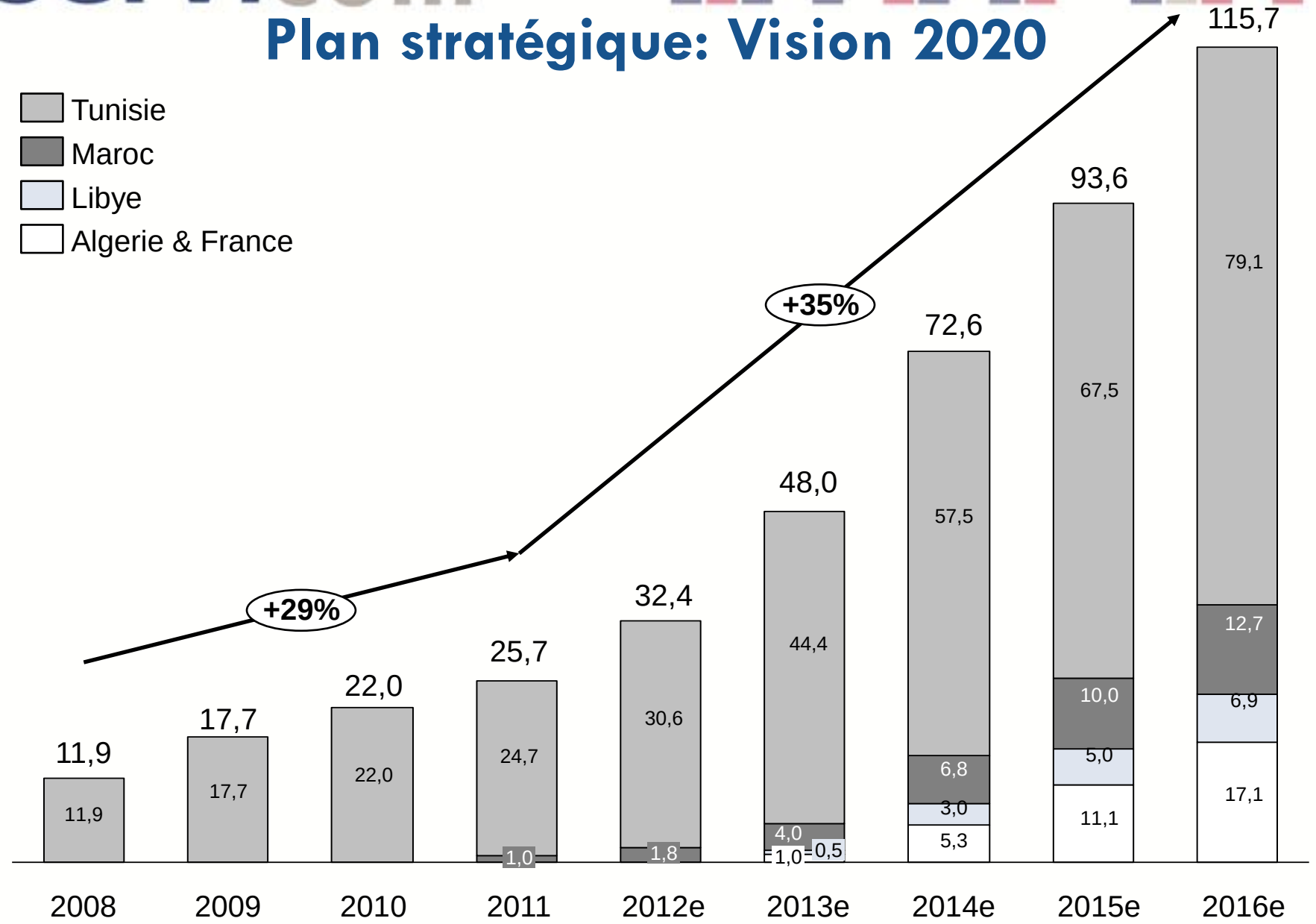
Les leviers de croissance sont:

- Processus et systèmes
  - Le processus sera simplifié à l'aide du contrôle de gestion qui allègera la direction générale d'une partie de ses fonctions actuelles et l'assistera dans la prise de décision
  - Les systèmes informatiques seront plus integrés, dans la partie back-end (ERP et gestion de projet) et la partie front-end (CRM et e-commerce)

Plan stratégique: Vision 2020



Plan stratégique: Vision 2020



Sommaire

Prévisions 2013/2014

Projets de développement 2014

Plan stratégique Vision 2020

Augmentation de capital

Opération de levée de fonds au niveau de la Holding

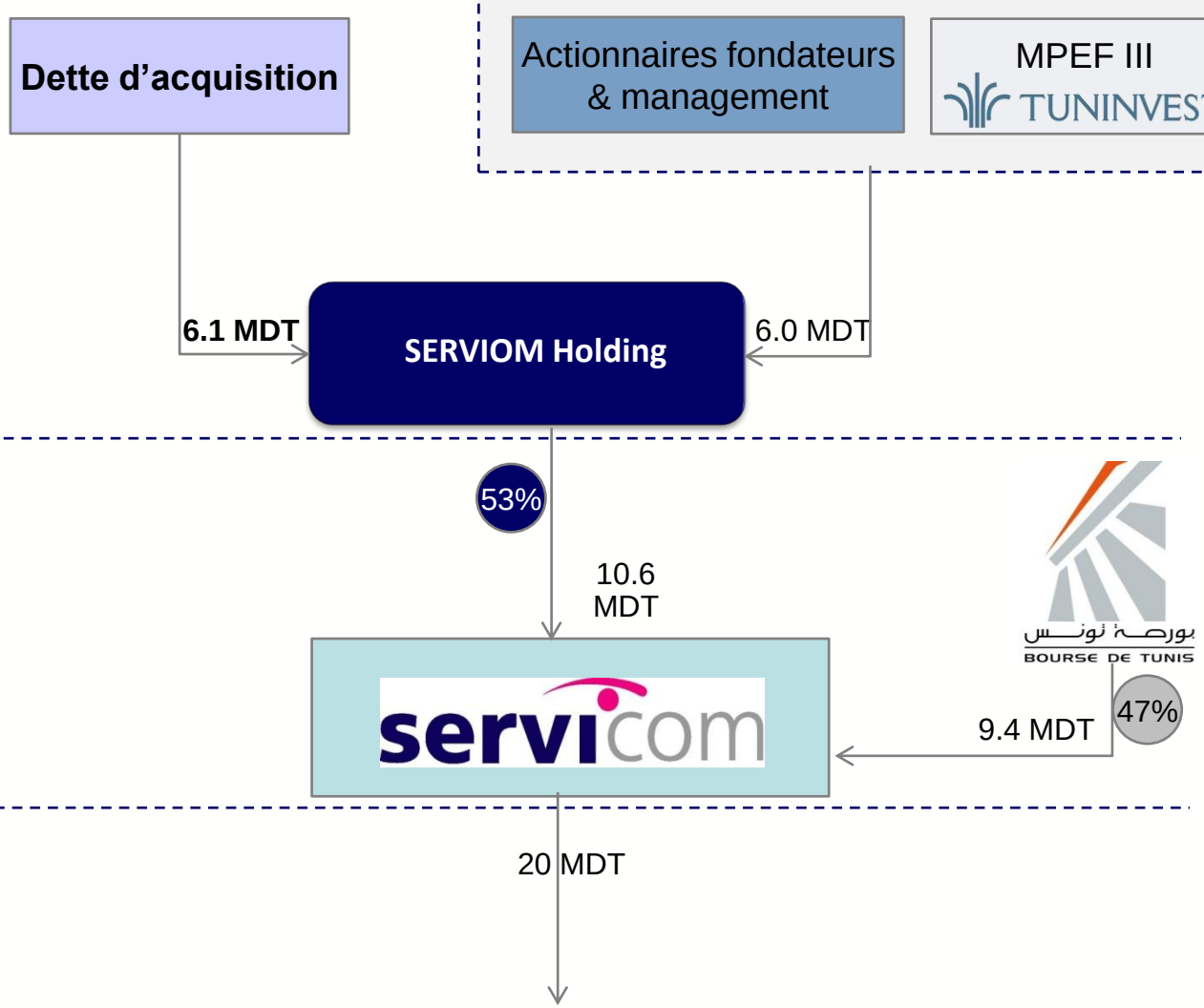
- *MPEF III avec les actionnaires fondateurs et une partie du senior management injecteront 6.1 millions de dinars*
- *La holding lèvera une dette d'acquisition de 6.1 millions de dinars*

Opération de levée de fonds sur la bourse de Tunis

- *Levée de 20 millions de dinars via une OPS sur la bourse de Tunis*
- *Servicom Holding souscriras à hauteur de 10.6 millions de dinars dans l'augmentation de capital de Servicom et détiendra 53% du Groupe Servicom*

Restructuration de la dette et financement du plan d'expansion

- *20 millions de dinars vont être déployés afin de financer le plan de développement du Groupe Servicom à travers ses filiales*



Merci Pour Votre Attention