

Communication Financière



24 Novembre 2015

Sommaire

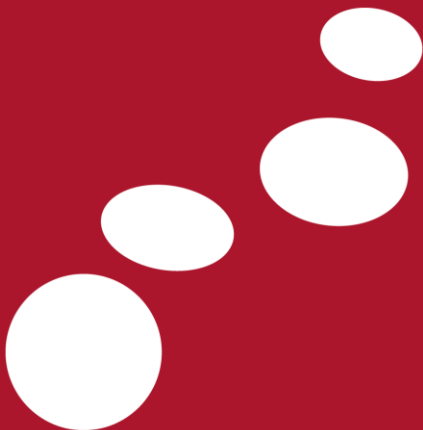
Présentation de SERVICOM

Réalisations 2014 et prévisions 2015 / 2016

Emprunt obligataire

Investissements dans les fondamentaux

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.

Servicom
imagine

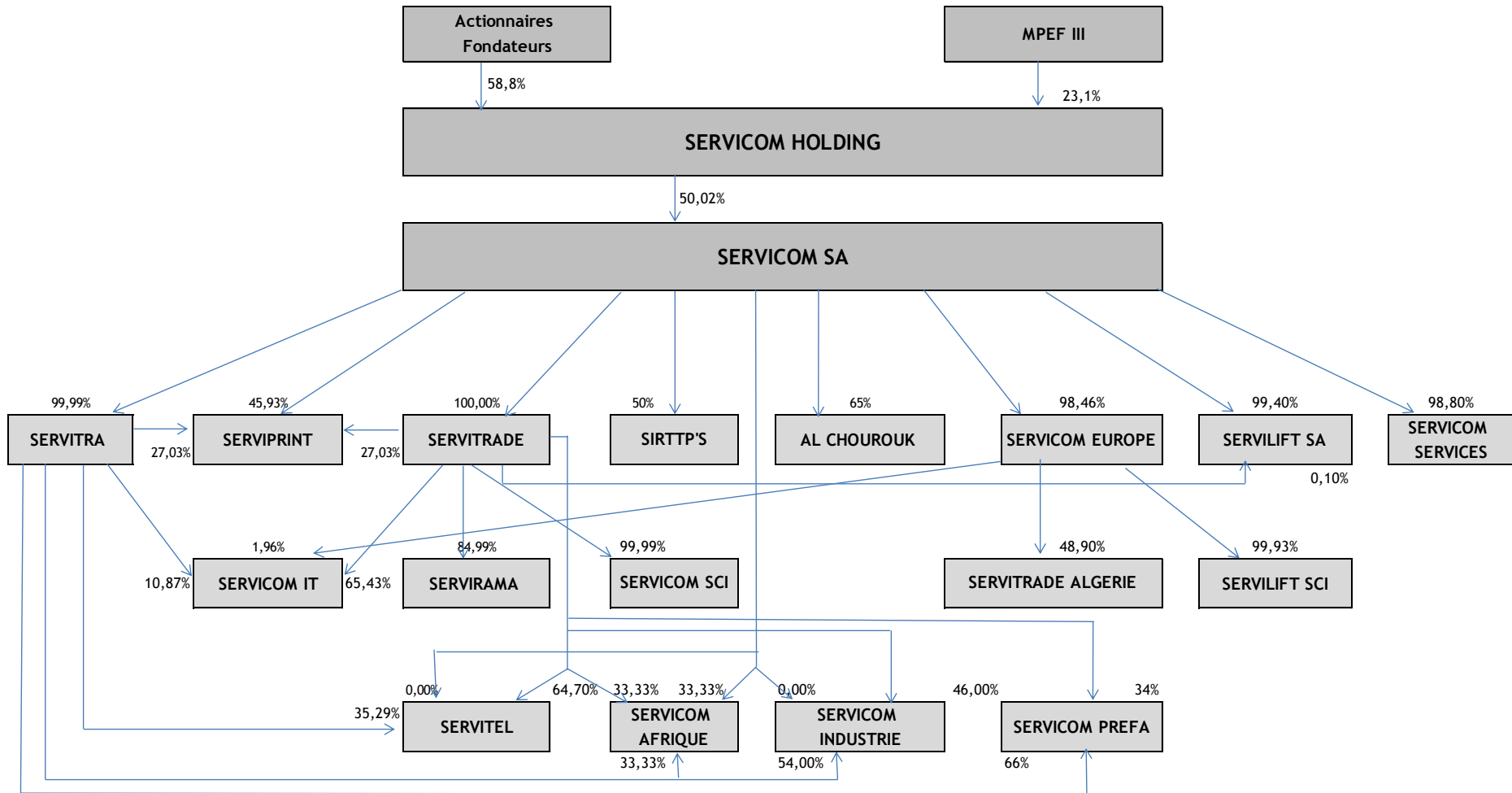
Servicom

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



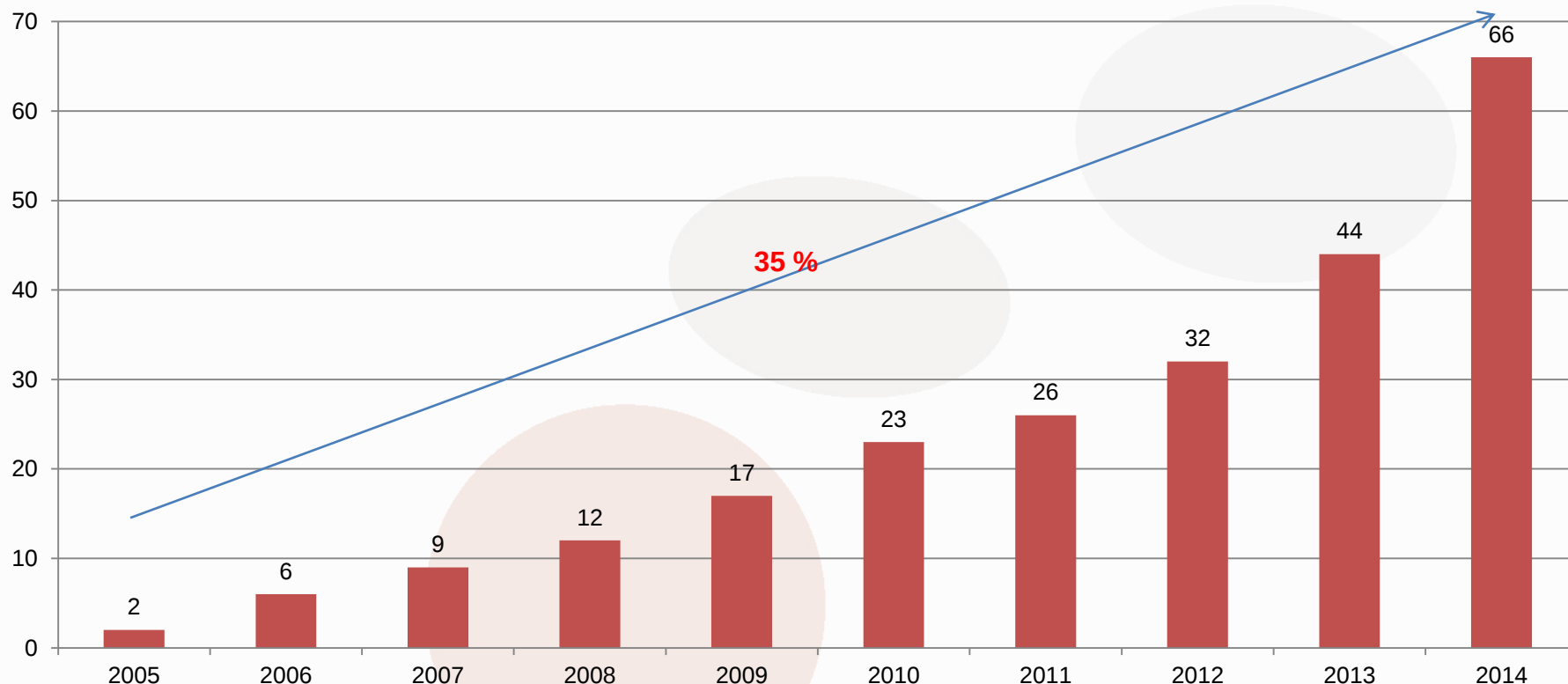
Présentation du Groupe Servicom

Structure de participation du groupe Servicom



Servicom est encore une STARTUP

Wikipedia : « Startup : est une jeune entreprise à fort potentiel de croissance et qui fait la plupart du temps l'objet de levée de fonds... Elle est en phase plus ou moins longue de développement d'un produit, de test d'une idée, de validation d'une technologie ou d'un modèle économique. »



Le graphe suivant trace l'évolution du chiffre d'affaires de SERVICOM depuis 2005
35 % de croissance entre 2005 et 2014

Sommaire

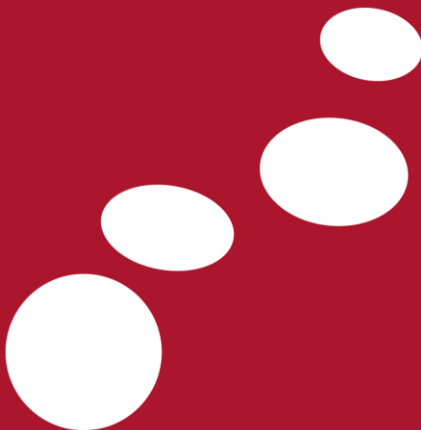
Présentation de SERVICOM

**Réalisations 2014 et prévisions
2015 / 2016**

Emprunt obligataire

Investissements dans les fondamentaux

Conclusion



Consolidé : Réalisations 2014 et prévisions 2015

- 2016

Désignation	31/12/2014 R	30/09/2015 R	31/12/2015 P	31/12/2016 P	Variation 2015/ 2014	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	65 686	48 354	64 481	73 208	-2%	14%
Achats consommés	46 135	43 905	42 723	47 713	-7%	12%
Charges de personnel	7 572	5 838	7 749	8 186	2%	6%
Autres charges d'exploitation	3 726	2 676	3 569	4 238	-4%	19%
2- EBITDA	8 253	8 132	10 440	13 071	27%	25%
Dotations aux amortissements	4 048	3 679	3 809	4 835	-6%	27%
3-EBIT	4 205	4 453	6 631	8 236	58%	24%
4-Marge d'Exploitation	6,4%	9,2%	10,3%	11,3%	4%	1,0%
Charges financières nettes	4 414	3 482	4 576	5 064	4%	11%

Consolidé : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

- Croissance du volume d'affaires de 45% en 2014 (66 MDT) et doublement de taille depuis 2012, stabilisation du volume d'affaires en 2015/2016.
- Investissements importants dans les fondamentaux en 2013/2014: nouveaux projets, système d'information & organisation, outils de production, ressources humaines, finance & développement à l'international.
- Diminution ponctuelle de la rentabilité en 2014 afin de supporter l'investissement important fait dans la croissance et dans les fondamentaux. → Reprise prévue en 2015 et 2016 avec un EBIT respectif de 6.6 MDT et 8.2 MDT et un résultat net respectif de 2.1 MDT et 3.2 MDT.

Travaux Publics : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

Désignation	31/12/2014 R	30/09/2015 R	31/12/2015 P	31/12/2016 P	Variation 2015/ 2014	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	34 443	30 902	41 262	47 126	20%	14%
Achats consommés	23 725	19 036	26 690	29 843	13%	12%
Charges de personnel	3 879	3 235	4 077	4 594	5%	13%
Autres charges d'exploitation	1 778	1 156	1 541	1 791	-13%	16%
2- EBITDA	5 061	7 475	8 954	10 898	77%	22%
Dotations aux amortissements	1 907	2 640	2 404	3 531	26%	47%
3-EBIT	3 154	4 835	6 550	7 367	108%	12%
4-Marge d'Exploitation	9,2%	15,6%	15,9%	15,6%	6,7%	-0,2%
Charges financières nettes	2 418	1 725	2 325	2 726	-4%	17%

Travaux Publics : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

- Croissance annuelle de 20% tirée par l'activité VRD.
- Décollage de l'activité construction avec un chiffre d'affaires prévisionnel de 4.4 MDT en 2015.
- Démarrage de l'activité de la deuxième usine d'asphalte au Grand Tunis à partir du quatrième trimestre 2015.
- Amélioration nette de la rentabilité grâce aux investissements importants dans les engins de travaux publics et aux usines d'asphalte.
- chiffre d'affaires prévisionnel 2015:
 - 86% VRD (34.5 MDT),
 - 3% Hydraulique (1.2 MDT)
 - 11% Construction (4.4 MDT)

Climatisation & Chauffage: Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

Désignation	31/12/2014 R	30/09/2015 R	31/12/2015 P	31/12/2016 P	Variation 2015/ 2014	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	11 632	5 721	8 941	10 886	-23%	22%
Achats consommés	7 930	3 600	5 499	7 319	-31%	33%
Charges de personnel	1 134	723	1 163	1 249	3%	7%
Autres charges d'exploitation	703	746	995	1 045	42%	5%
2- EBITDA	1 865	652	1 284	1 273	-31%	-1%
Dotations aux amortissements	390	361	462	407	19%	-12%
3-EBIT	1 476	291	822	866	-44%	5%
4-Marge d'Exploitation	12,7%	5,1%	9.2%	8.0%	-3.5%	-1.2%
Charges financières nettes	460	238	496	472	8%	-5%

Climatisation & Chauffage: Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

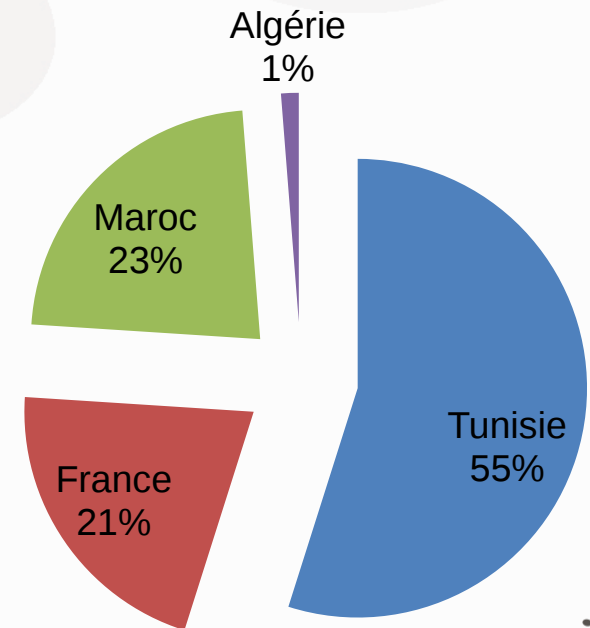
- Démarrage de l'activité chauffage avec un partenariat avec le groupe Ariston en Tunisie et en Algérie.
- Stabilisation du volume d'affaires en climatisation pour les prochaines années
- Croissance de l'activité Services qui améliorera fortement la marge les années à venir
- Investissement dans l'activité chauffage qui deviendra rentable à partir de 2017.
- chiffre d'affaires prévisionnel 2015 :
 - 59% Climatisation en Tunisie (5,2 MDT)
 - 22% Climatisation au Maroc (2 MDT)
 - 8% Services en Climatisation en Tunisie (0,7 MDT)
 - 11% Chauffage en Tunisie et en Algérie (1 MDT)

Ascenseurs: Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

Désignation	31/12/2014 R	30/09/2015 R	31/12/2015 P	31/12/2016 P	Variation 2015/ 2014	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	11 774	6 236	8 450	8 789	-28%	4%
Achats consommés	8 873	4 272	5 819	6 099	-34%	5%
Charges de personnel	1 427	843	986	1 013	-31%	3%
Autres charges d'exploitation	1 207	594	791	645	-34%	-19%
2- EBITDA	267	528	854	1 033	219%	21%
Dotations aux amortissements	263	188	347	428	32%	23%
3-EBIT	4	340	507	604	12277%	19%
4-Marge d'Exploitation	0,0%	5,5%	6.0%	6.9%	6.0%	0.9%
Charges financières nettes	277	372	249	225	-10%	-10%

Ascenseurs: Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

- Croissance forte notamment au Maroc et en France.
- Croissance de la profitabilité dû au démarrage de l'usine de fabrication d'ascenseurs à Jebel Oust
- Contribution forte de l'activité Services à l'amélioration de la rentabilité à partir de 2017.
- chiffre d'affaires prévisionnel 2015 :
 - Tunisie: 55% (4.6 MDT)
 - France: 21% (1.8 MDT)
 - Maroc: 23% (1.9 MDT)
 - Algérie 1%(0.1 MDT)



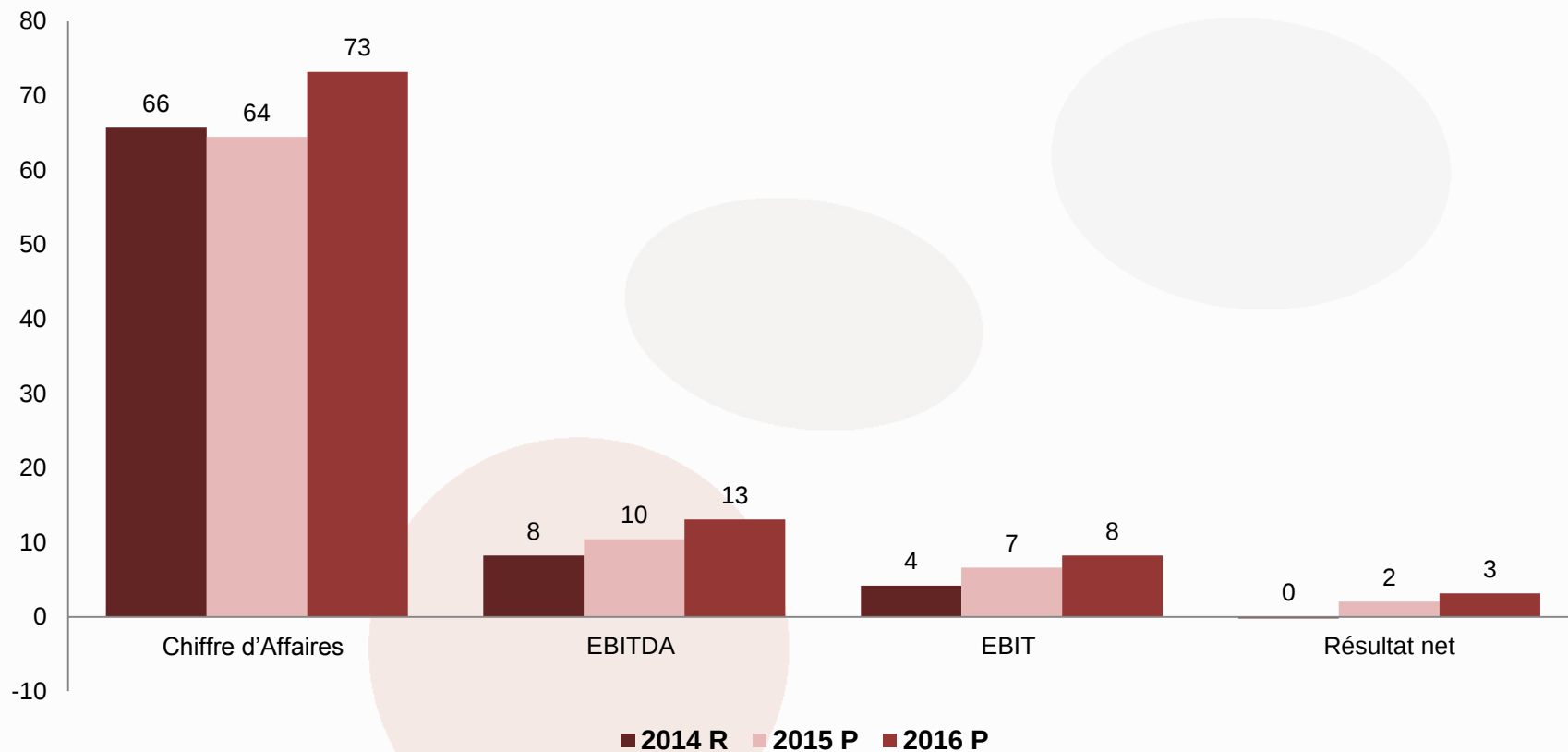
IT & Télécom : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

Désignation	31/12/2014 R	30/09/2015 R	31/12/2015 P	31/12/2016 P	Variation 2015/ 2014	Variation 2016/ 2015
1-Produits d'exploitation	8 198	4 200	5 828	6 380	-32%	15%
Achats consommés	5 839	3 244	4 751	4 449	-23%	-1%
Charges de personnel	890	787	993	855	12%	-14%
Autres charges d'exploitation	433	287	383	736	-12%	92%
2- EBITDA	1 036	-118	-297	339	-129%	214%
Dotations aux amortissements	1 394	462	508	396	-64%	-22%
3-EBIT	-358	-580	-805	-57	-125%	93%
4-Marge d'Exploitation	-4,4%	-13,8%	-14,5%	-0,9%	-10,1%	13,6%
Charges financières nettes	1 175	1 120	1 440	1 511	23%	5%

IT & Télécom : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

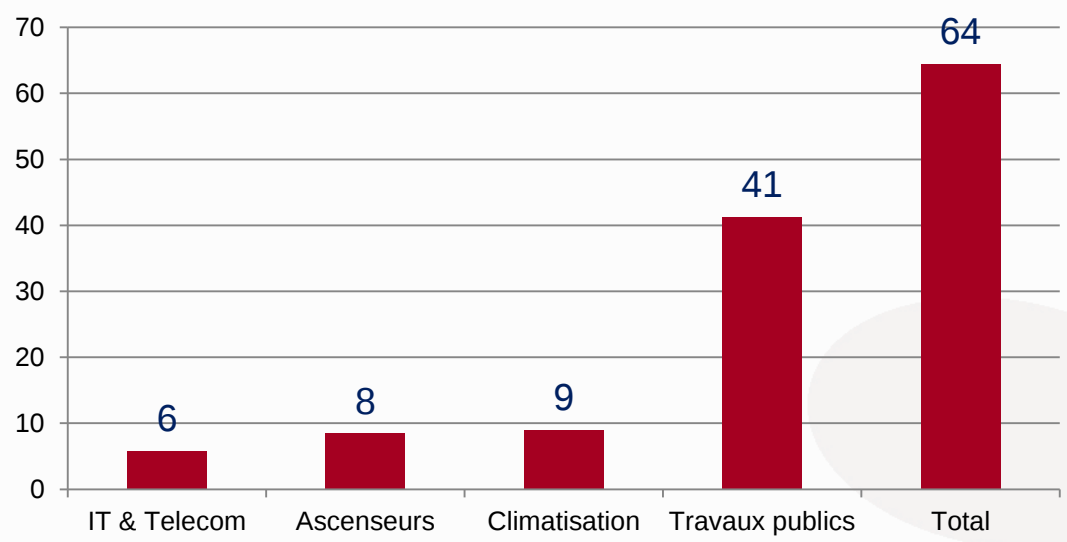
- Développement d'une gamme complète de téléphones mobiles et smartphone de marque Servicom
- Réorganisation de l'activité IT déficitaire: Réseaux d'entreprises et RLA
- Forte croissance de l'activité mobility qui deviendra rentable à partir de 2017.
- Chiffre d'affaires prévisionnel 2015 / 2016:
 - 40% IT (2.3 MDT) en 2015 / 31% IT (1.4 MDT) en 2016
 - 60% Mobility (3.5 MDT) en 2015 / 69% Mobility (5 MDT) en 2016

Les chiffres clés de la société (MDT)

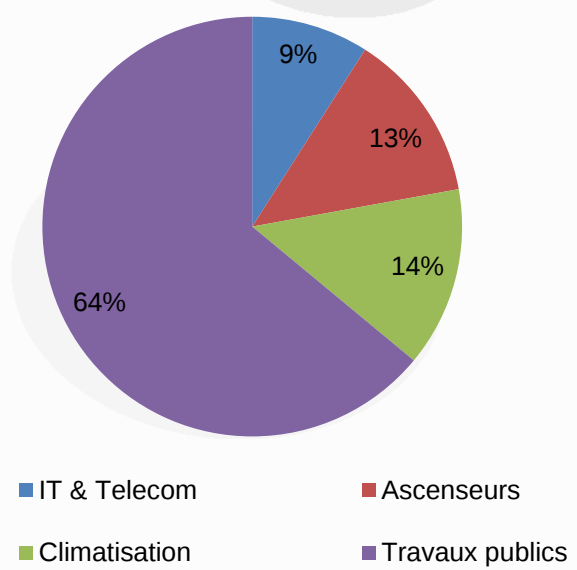


Contribution par métier au chiffre d'affaires, à la croissance et à la rentabilité

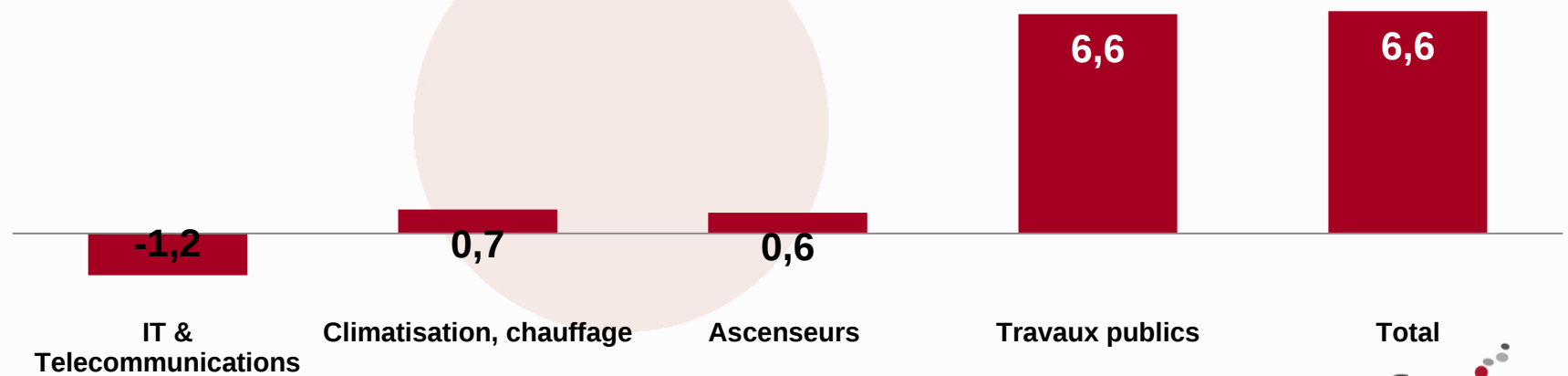
Contribution dans la croissance du chiffre d'affaires entre 2013 et 2014



Contribution au chiffre d'affaires 2015



Contribution des métiers à l'EBIT 2015



Sommaire

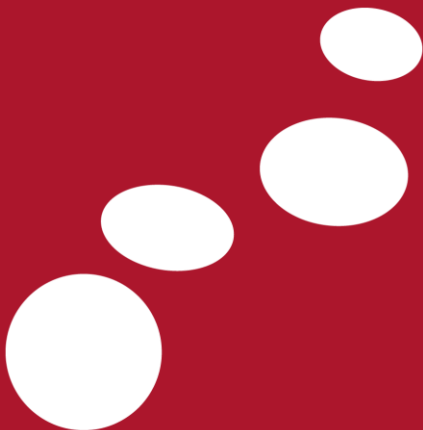
Présentation de SERVICOM

Réalisations 2014 et prévisions 2015 / 2016

Emprunt obligataire

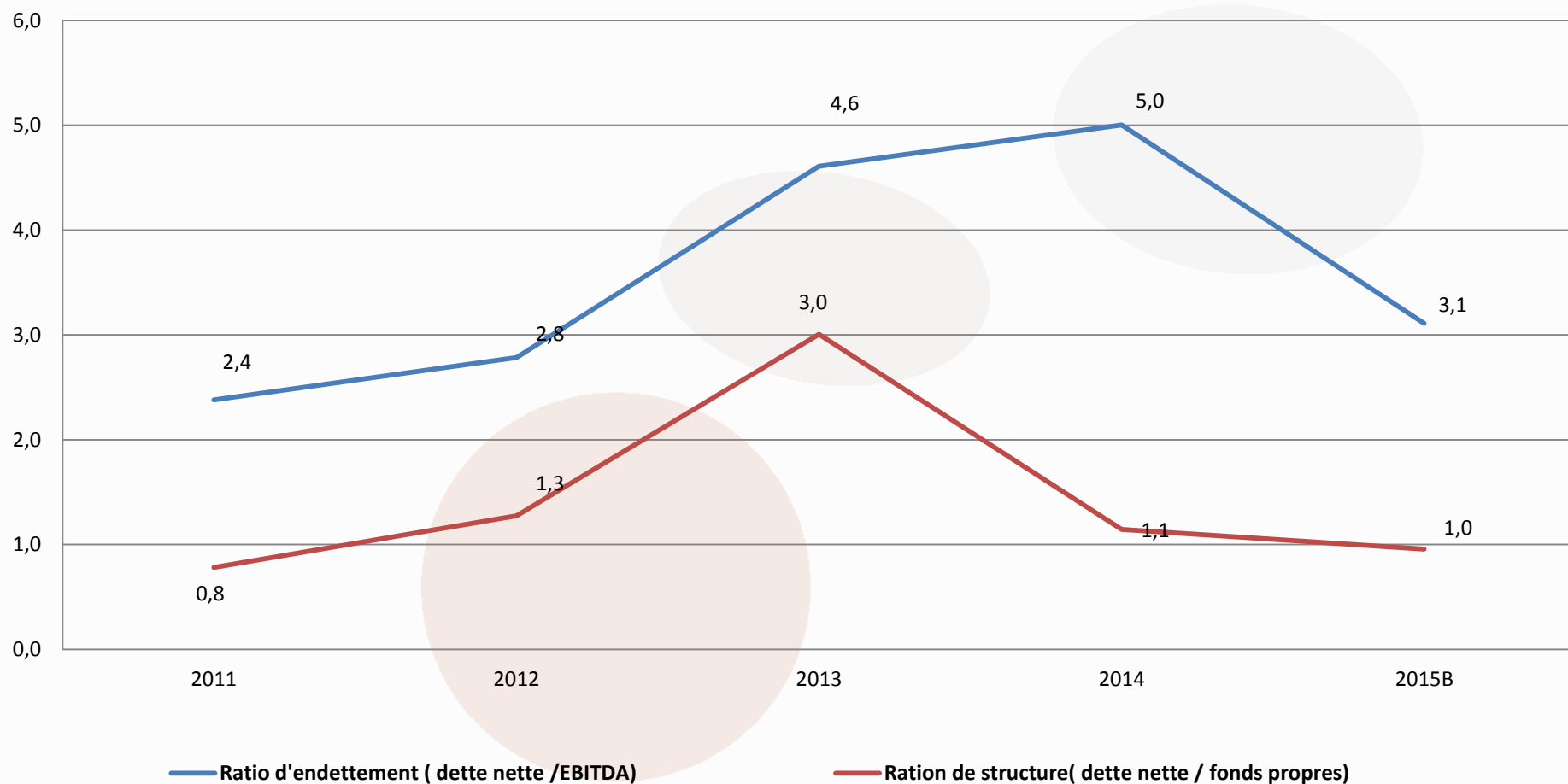
Investissements dans les fondamentaux

Conclusion

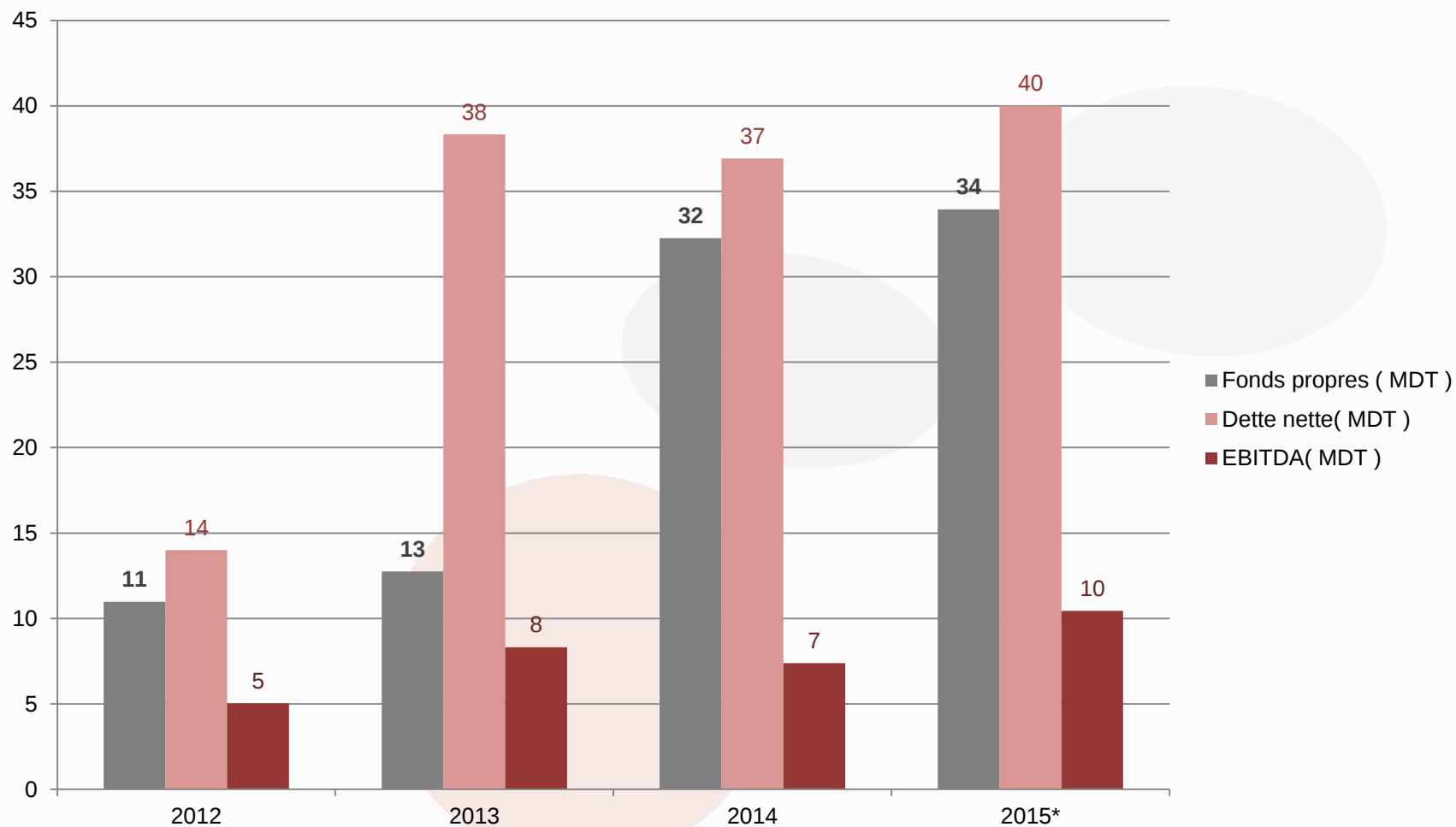


Evolution de l'endettement

Ratios de dette



Les ratios de dette



Répartition de la dette

Dettes	Court Terme	Moyen / Long Terme	Total
Leasing	2.8	11	13.8
Billets de trésorerie	10.8		10.8
Avance sur Créance Administrative	6.6		6.6
Emprunt obligataire	1.6	3.2	4.8
Découvert	3.1		3.1
financement en devise	1.8		1.8
Escompte commerciale	1		1
Factoring	0.1		0.1
Liquidités Disponible	-1.5		-1.5
Total	26.2	14.2	40.4

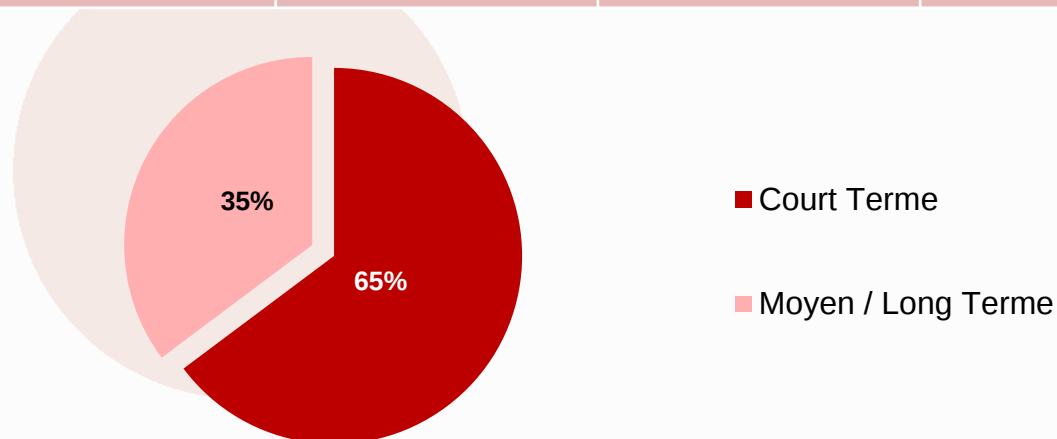
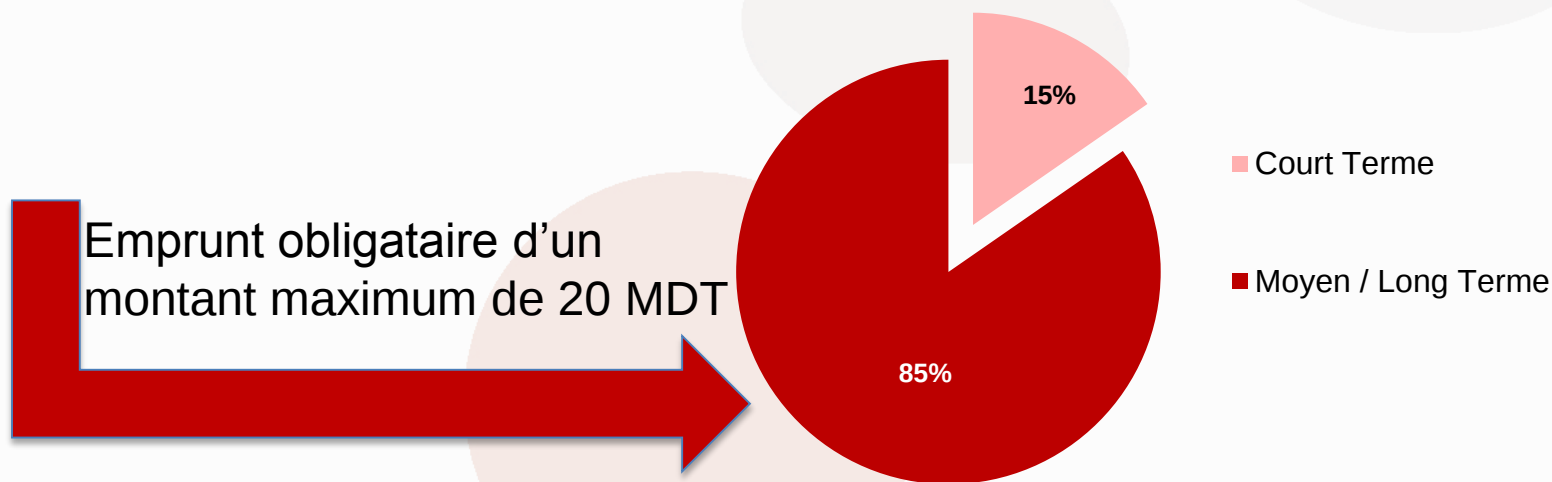


Schéma de l'opération d'emprunt obligataire

Restructurer la dette par l'émission d'un emprunt obligataire pour un montant maximum de 20 MDT qui servira à remplacer les dettes court terme.

La structure de la dette après cette opération sera comme suit :



➔ **Emprunt obligataire sans augmentation de l'endettement de la société**

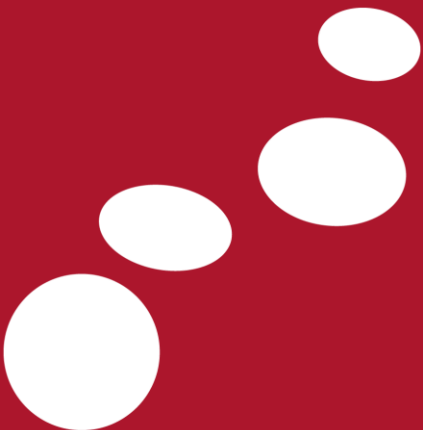
Sommaire

Présentation de SERVICOM

Réalisations 2014 et prévisions 2015

Emprunt obligataire

Investissements dans les

**fondamentaux**

Conclusion

Investissement dans les fondamentaux

Nouveaux projets

- Chauffage
- Téléphonie mobile
- Usines d'asphalte à Sidi Bouzid et à Tunis
- Usine d'éléments préfabriqués en béton à Sidi Bouzid
- Usine de fabrication d'ascenseurs

Investissement dans les fondamentaux

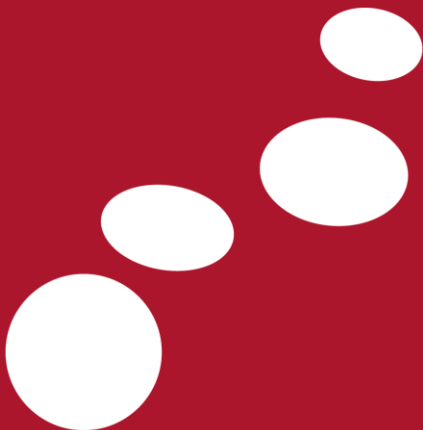
Nouveaux projets

Accord régional avec Ariston

- Accord régional avec le leader mondial du chauffage Ariston (Chaffoteaux & Maury): démarrage de l'activité en Tunisie et en Algérie.



**Investissement dans les
fondamentaux
Nouveaux projets
Lancement d'une gamme
complète de téléphones
Servicom**



La Gamme Servicom Mobility



Mobility: Lancement fin 2015

2 ANS
DE GARANTIE



Servicom

Tablettes Android suivront ...

2 ANS
DE GARANTIE

NEW!



Servicom

Investissement dans les fondamentaux: Nouveaux projets : Deux centrales d'asphalte et une usine de préfabriqué en béton

- Deux centrales d'asphalte pour un investissement totalisant 8 M DT et leurs implantations à Sidi Bouzid (3^{ème} trimestre 2014) et à Tunis (4^{ème} trimestre 2015): elles contribueront à l'amélioration des volumes d'affaires et des marges de l'activité Routes.
- Une usine de préfabriqués en béton: bordures et revêtements de trottoir. (prévue pour le quatrième trimestre 2016)



**Investissement dans les
fondamentaux
Nouveaux projets
Démarrage de la première usine de
fabrication d'ascenseurs en
Tunisie**



Notre usine d'ascenseurs « SERVICOM »

Livraison des premiers Ascenseurs

- Usine de 2000 m² couvert à Djebel-Eloust
- Capacité des ascenseurs: 320 Kg (4p), 450 Kg (6p) & 630 Kg (8p)
- Gamme PRATIK & Gamme PREMIUM
- 2 tours de test (première en Afrique)
- Avantages: Prix, délais de livraison & service
- Entrée en activité: 06.2015
- Livraison des premiers ascenseurs: 08.2015



L'augmentation du taux d'intégration de la production Tunisienne est le cœur de notre stratégie

- Passer d'un taux d'intégration de 15% au lancement à 45% en 2016 et à plus que 50% en 2017.
- En partenariat avec les fournisseurs les plus reconnues dans le monde: Allemagne, Italie, Turquie (Wittur, Monteferro, Sicor, Arkel...)
- Obtention de la certification «CE» pour exportation en Europe planifiée pour le quatrième trimestre 2015.



Arcade et
Suspension
Réalisé



Fabrication
Cabine
En cours



Assemblage
Armoire
Electrique
2016



Fabrication
Portes
2016

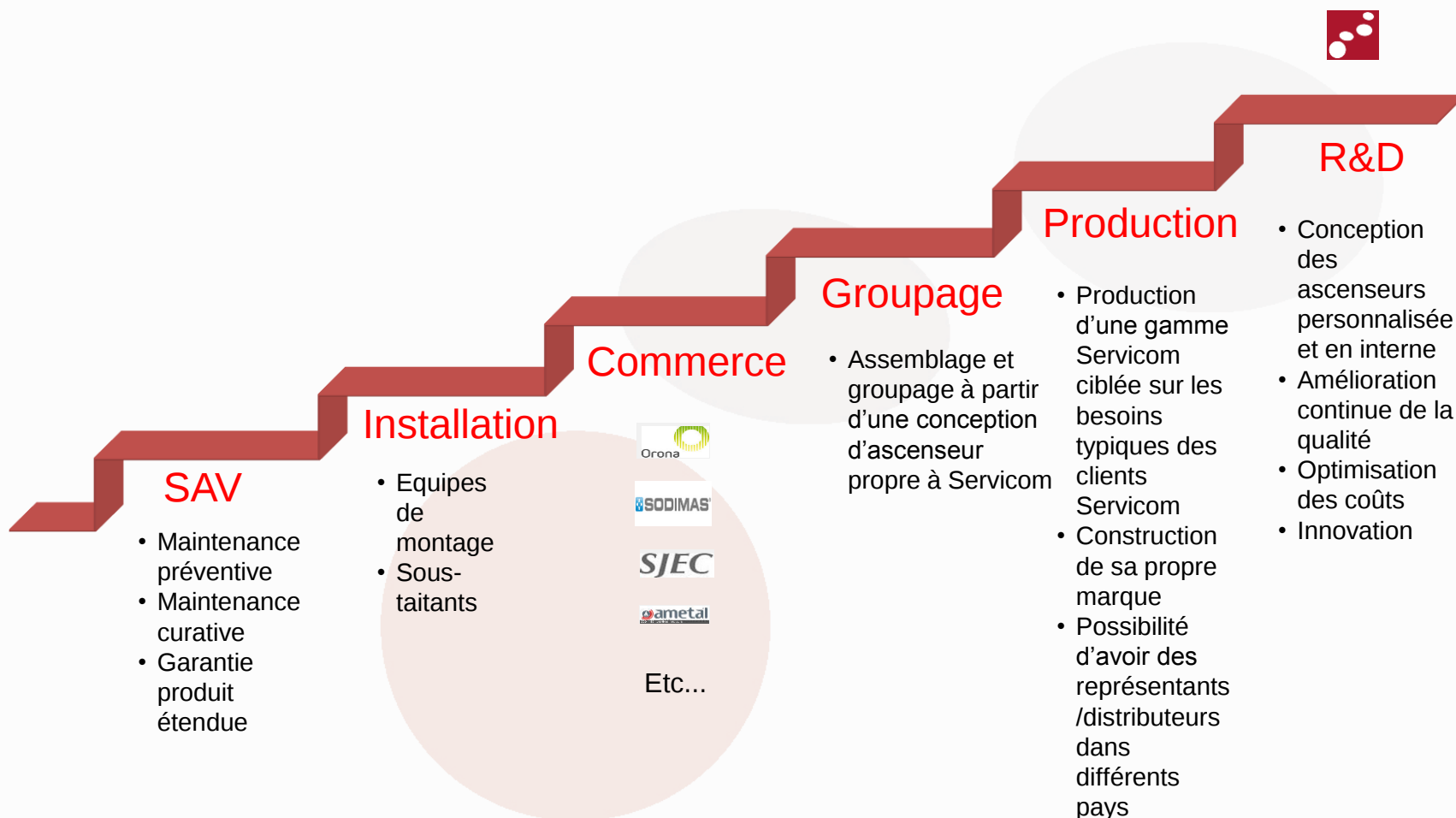


Contre-poids
2016

Investissement dans les fondamentaux

Nouveaux projets

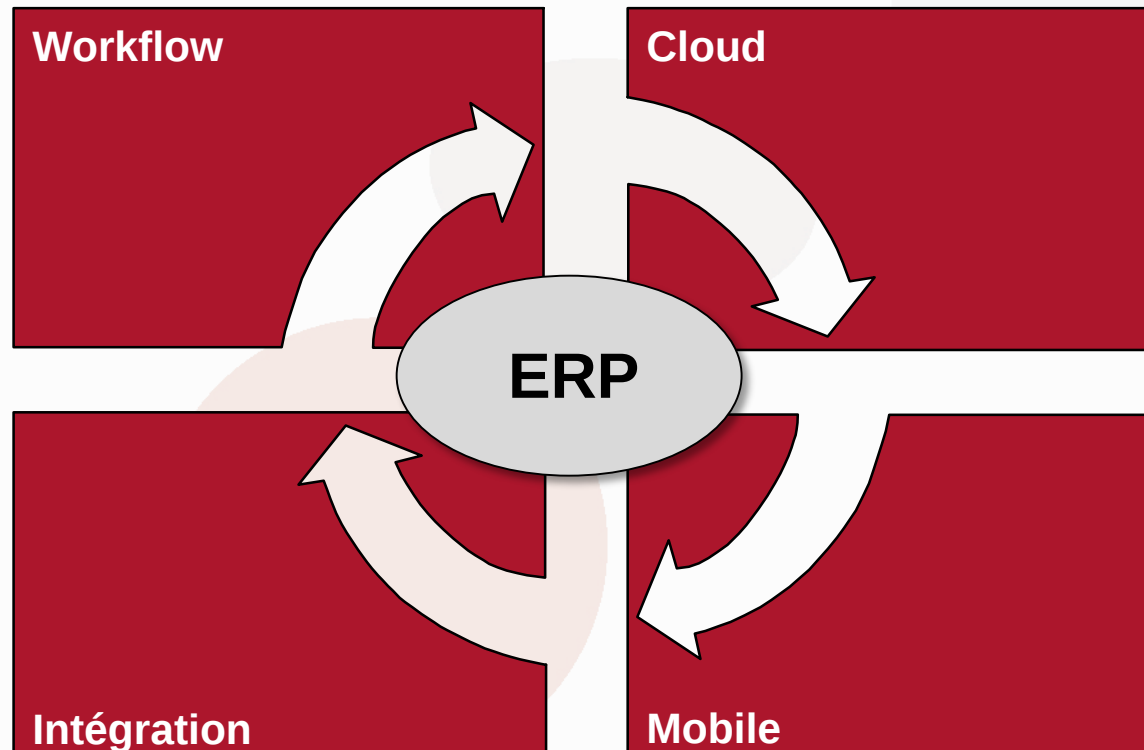
Création de la première usine de fabrication d'ascenseurs en Tunisie



Investissement dans les fondamentaux

Système d'Information & Organisation

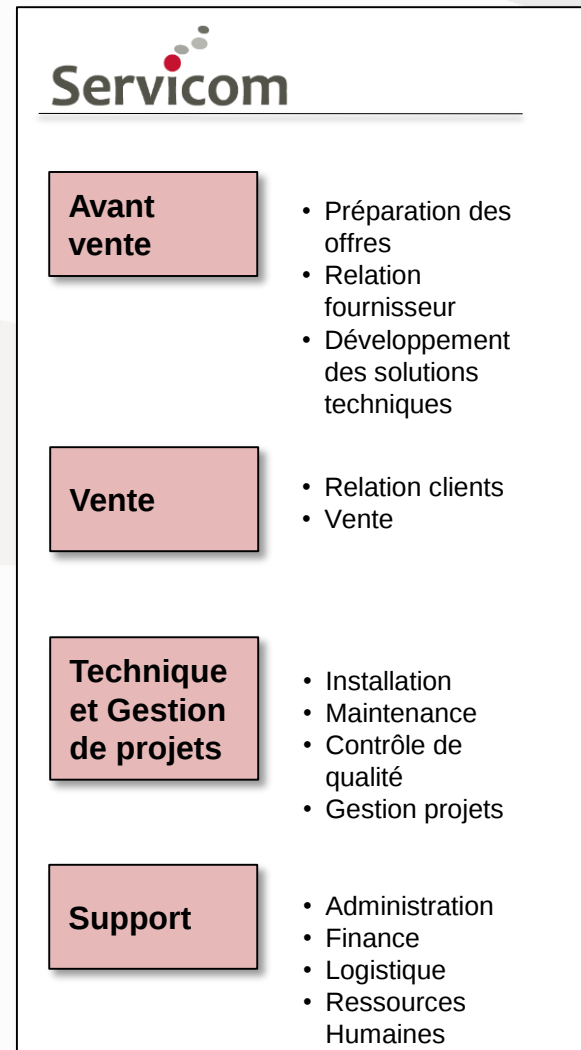
- Refonte de tout le système d'information vers des technologies Workflow, Cloud, Mobile et Intégré.



Investissement dans les fondamentaux

Système d'Information & Organisation

- Toutes les filiales locales et à l'international et tous les métiers sont organisés de la même façon et en quatre départements: Vente, Avant Vente, Technique/Gestion de projets et Support.



Système d'Information & Organisation

Place de plus en plus importante donnée au service après vente

- Réorganisation en des entités à part des activités de Maintenance Préventive et Maintenance Curative pour les métiers de Climatisation et Ascenseurs. Création d'un numéro bleu: **82 10 13 11**



Vous avez besoin de notre Service ?

Un numéro bleu unique pour toutes vos demandes

N° BLEU 82 10 13 11

Avec nos experts nous vous garantissons un service de qualité et ce par:

- Un délai de réponse et d'interventions courts
- Une disponibilité **24/24** heures et **7/7** jours
- Une gestion informatisée intégrée de la relation client

Vous pouvez nous appeler pour avoir :

- Une demande d'offre de prix
- Une demande d'intervention de maintenance curative
- Une demande de planification de maintenance préventive
- Une demande d'informations ou d'éclaircissements sur votre projet

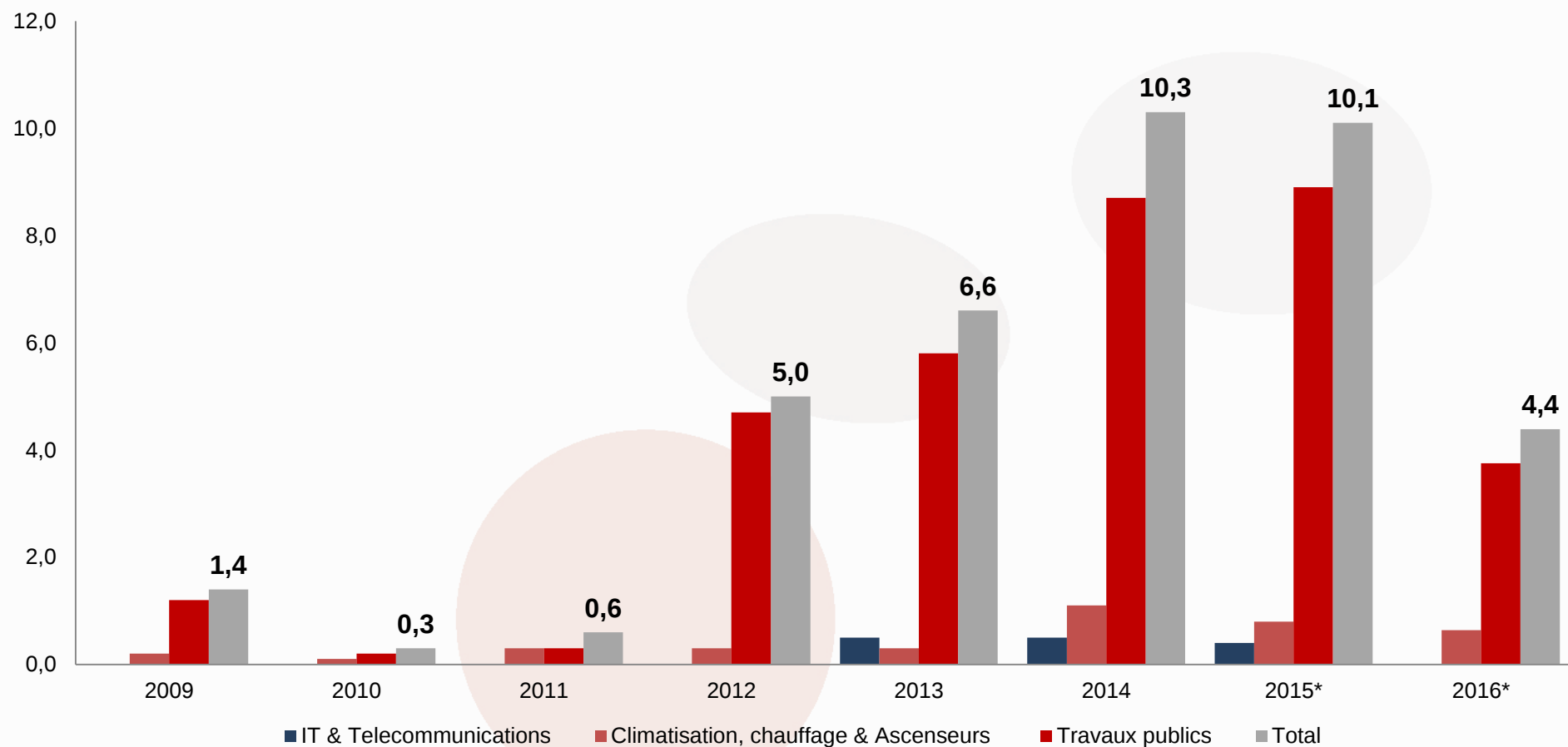
Servicom

Domaines d'activité:
Climatisation et chauffage, Ascenseurs et escalators
IT/Télécommunication, Téléphonie mobile

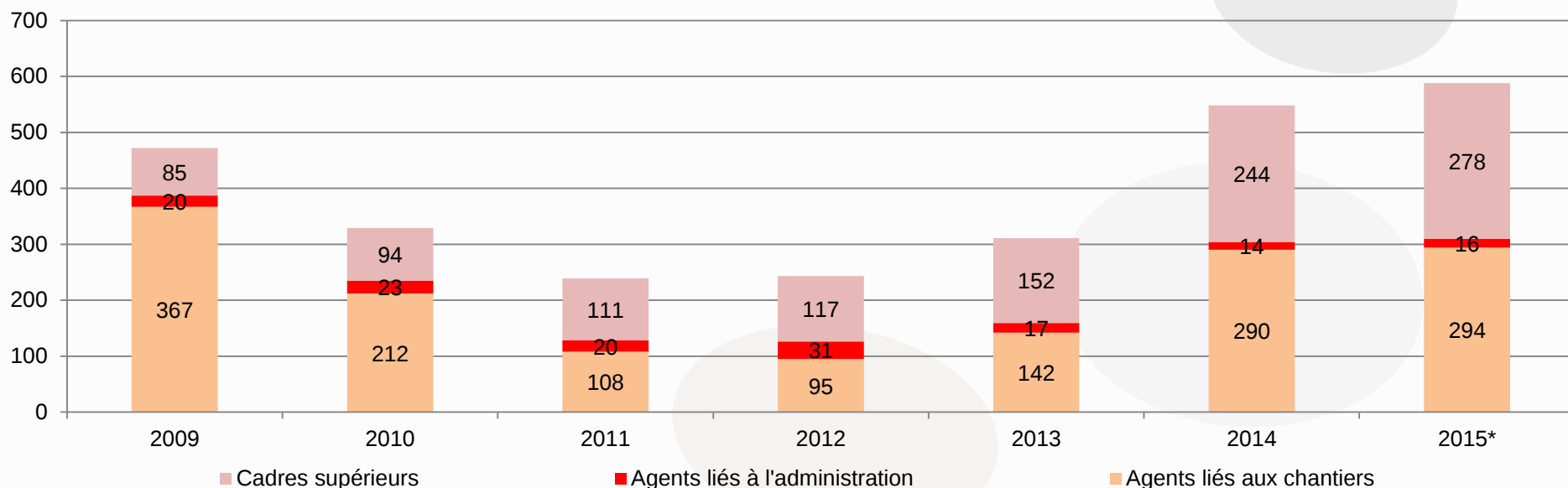
E-mail: Contacts@servi.com.tn
www.servi.com.tn

Investissement dans les fondamentaux

Outils de production



Investissement dans les fondamentaux Ressources Humaines (Taux d'Encadrement 47%)



Charge salariale (KDT)	2012	2013	2014	2015*	2016*
Travaux Publics	1 233	2 629	4 615	4 608	5 129
Climatisation & Ascenseurs	836	1 570	2 386	2 148	2 233
IT & Télécoms	602	843	746	993	989
Consolidée	2 901	5 042	7 953	7 749	8 350
% de la Production	9,10%	11,20%	11,80%	12,02%	11,66%
Total nombre de salariés	243	311	549	588	607
% d'encadrement	48,10%	48,90%	44,40%	47,28%	47,61%

Sommaire

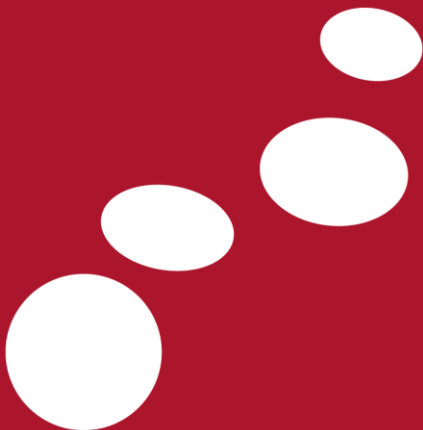
Introduction

Réalisations & Prévisions 2015/2016

Emprunt obligataire

Investissements dans les fondamentaux

••• **Conclusion**



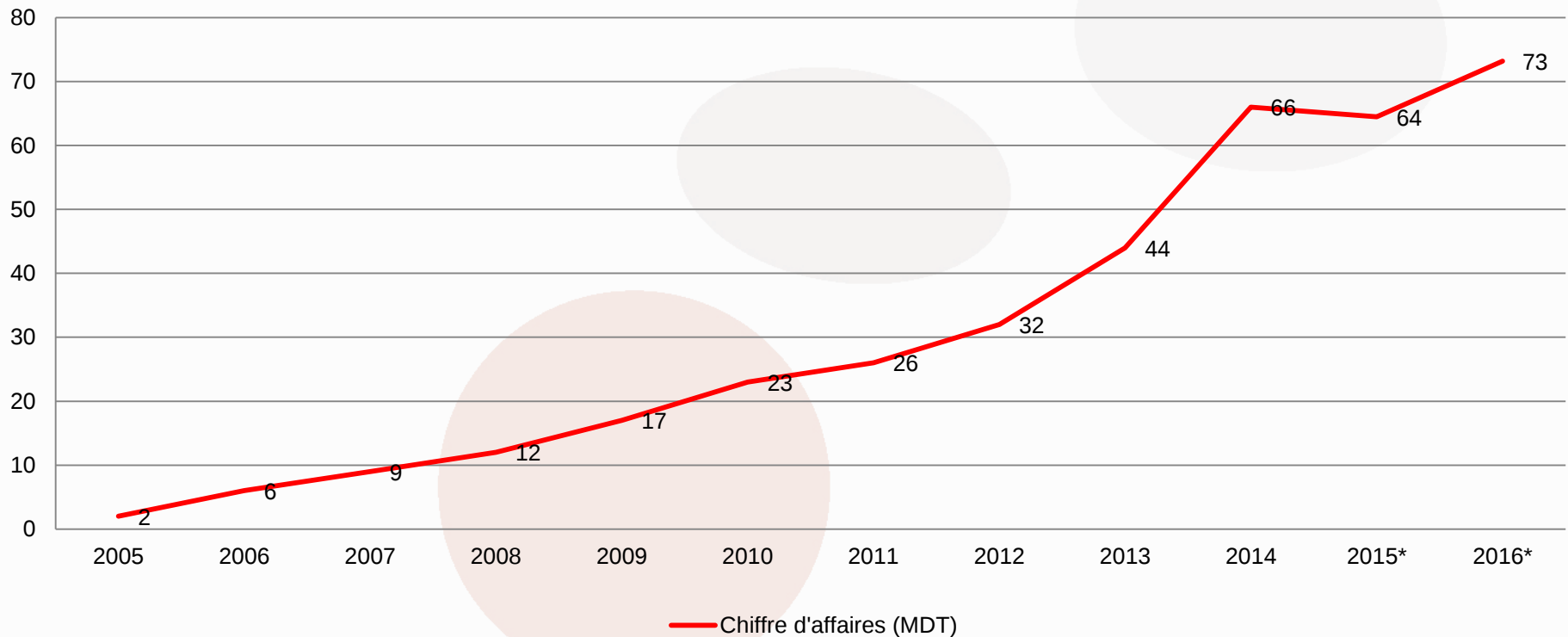
Récapitulatif des réalisations et des prévisions

En (MDT)	2014 R	2015 P	2016 P
Chiffre d’Affaires	66	64	73
EBITDA	8	10	13
EBIT	4	7	8
Résultat Avant impôts	0	2	3
Marge Avant impôts	6,4%	10,3%	11,3%

Croissance forte avec investissements importants sur les fondamentaux

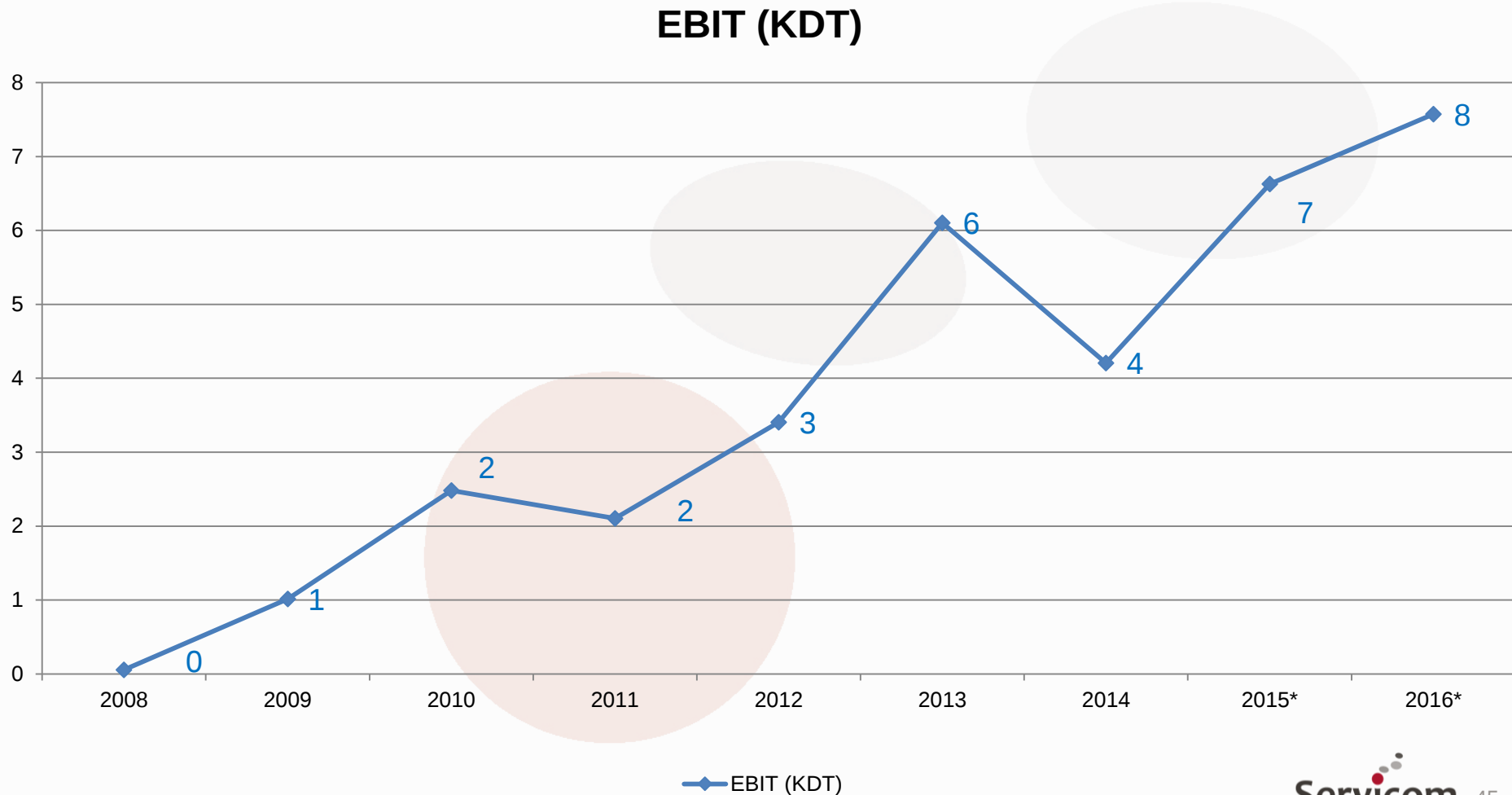
- Croissance du volume d'affaires de 38 % en 2013, 50% en 2014 et 14% prévue en 2016*.

Chiffre d'affaires (MDT)



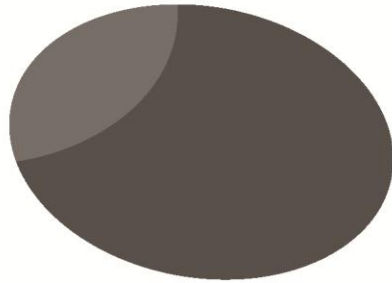
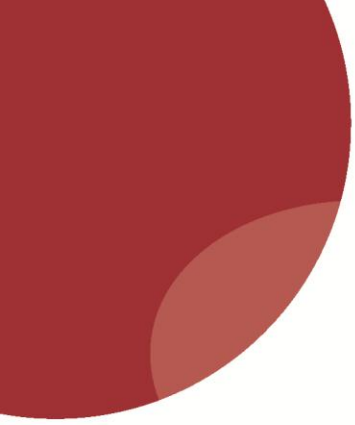
Croissance forte avec investissements importants sur les fondamentaux

• Croissance de l'EBIT de 58 % prévue en 2015.



Consolidé : Réalisations 2014 et prévisions 2015 - 2016

- Croissance du volume d'affaires de 45% en 2014 (66 MDT) et doublement de taille depuis 2012, stabilisation du volume d'affaires en 2015/2016.
- Investissements importants dans les fondamentaux en 2013/2014: nouveaux projets, système d'information & organisation, outils de production, ressources humaines, finance & développement à l'international.
- Diminution ponctuelle de la profitabilité en 2014 afin de supporter l'investissement important fait dans la croissance et dans les fondamentaux. → Reprise prévue en 2015 et 2016 avec un EBIT respectif de 6.6 MDT et 8.2 MDT et un résultat net respectif de 2.1 MDT et 3.2 MDT.



Merci 