



COMMUNICATION FINANCIÈRE

01/02/2013



Sommaire

2012

Structure du groupe au 31/12/2012

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

Faits marquants, Actionnariat/Bourse

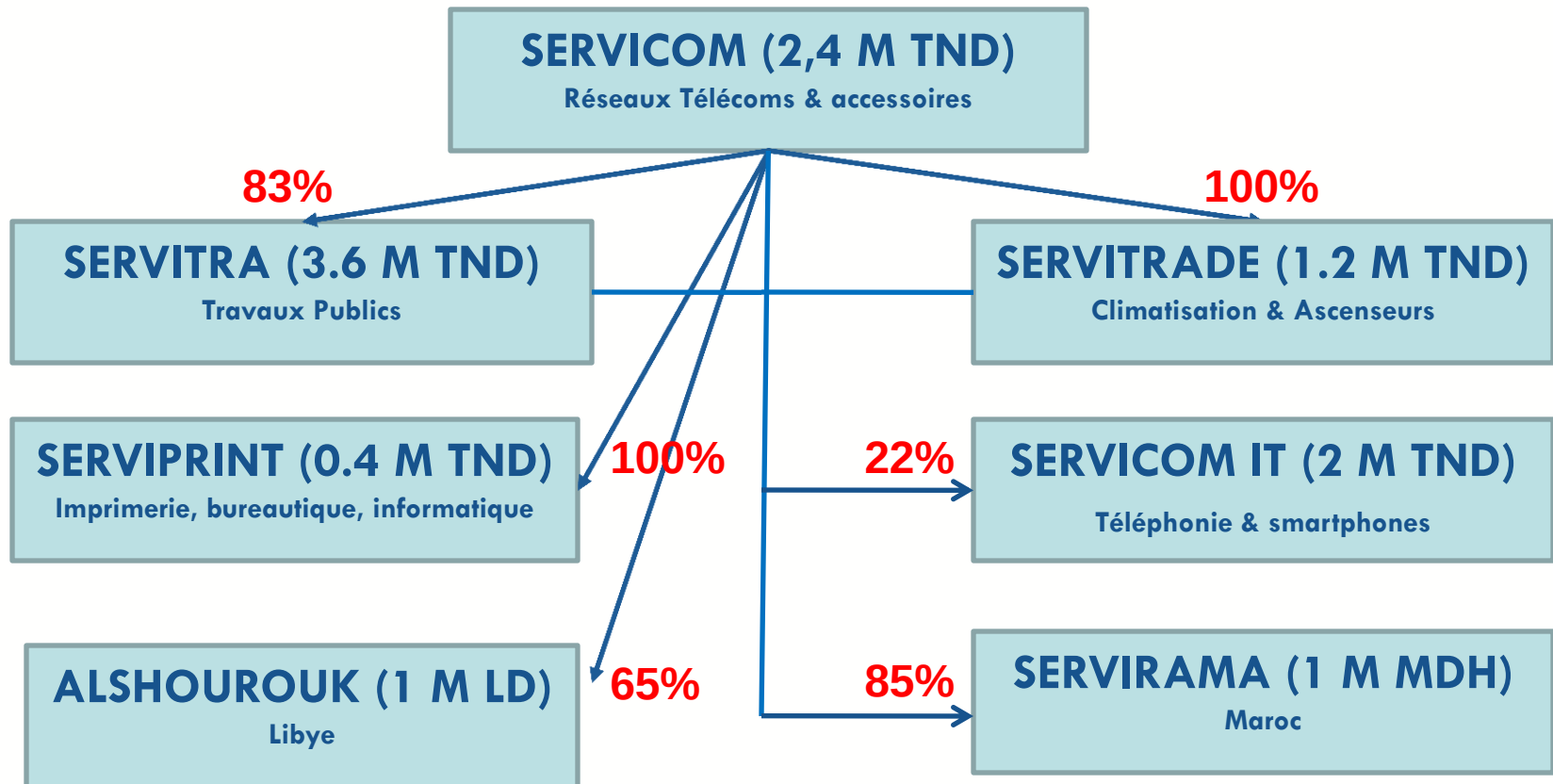
2013

Plan stratégique: Vision 2020

Emprunt Obligataire



Structure Du Groupe





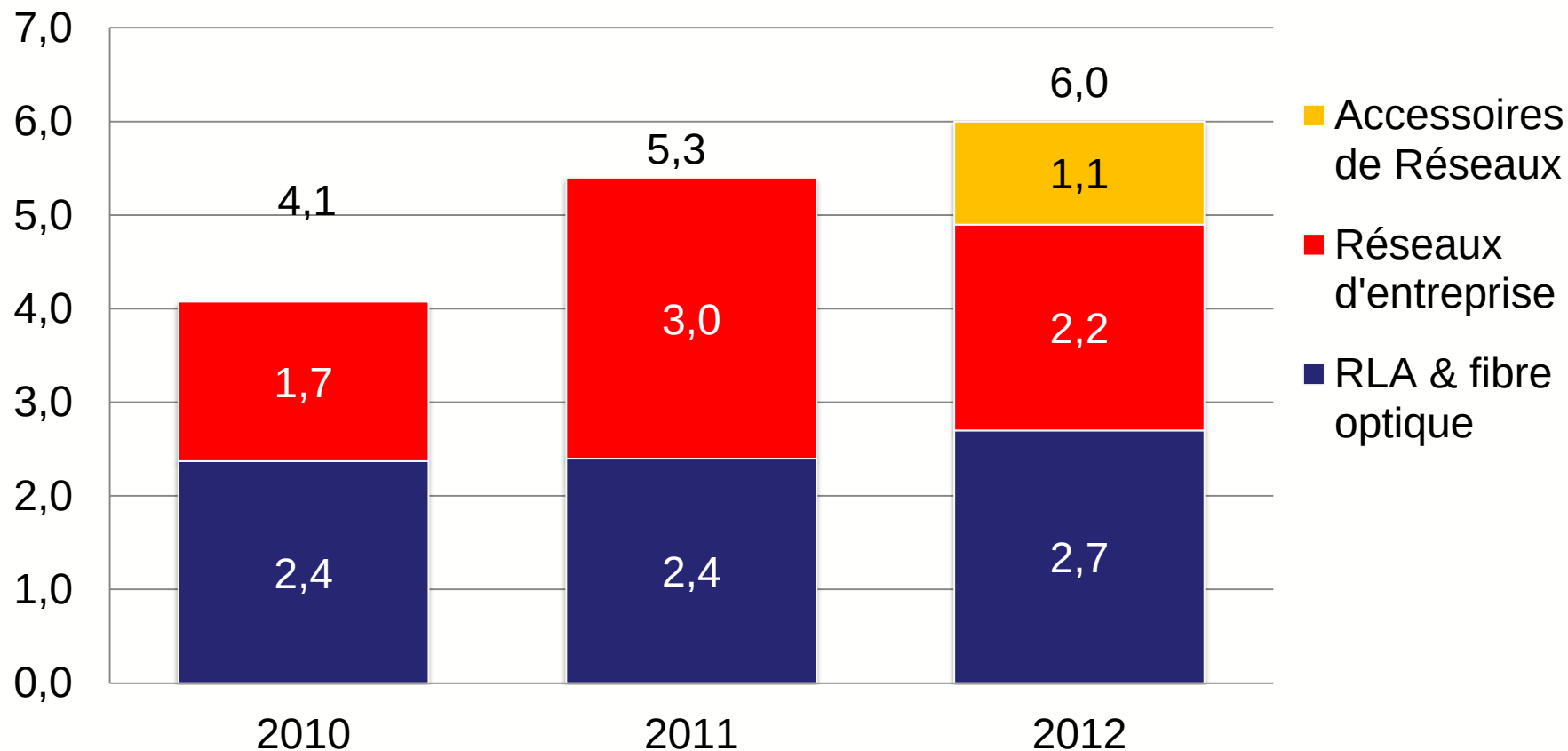
SERVICOM (Individuel) (en K TND)

	2011	2012	Variation
Produits d'exploitation	5 236	6 007	13%
RLA et fibre optique	2 378	2 705	14%
Réseaux d'entreprises	2 958	2 192	-26%
Accessoires de réseaux	0	1 110	-
Charges d'Exploitation	4 707	5 456	16%
dont Charges de personnel	553	557	1%
dont Autres charges d'Exploitation	527	179	-66%
Dont dotation aux amortissements	97	96	-1%
Résultat d'Exploitation	633	551	-13%
Marge d'Exploitation	12%	9%	-23%
Charges Financières	270	343	27%
Produits financiers	59	125	112%



Activité de SERVICOM (Individuel)

(en M TND)



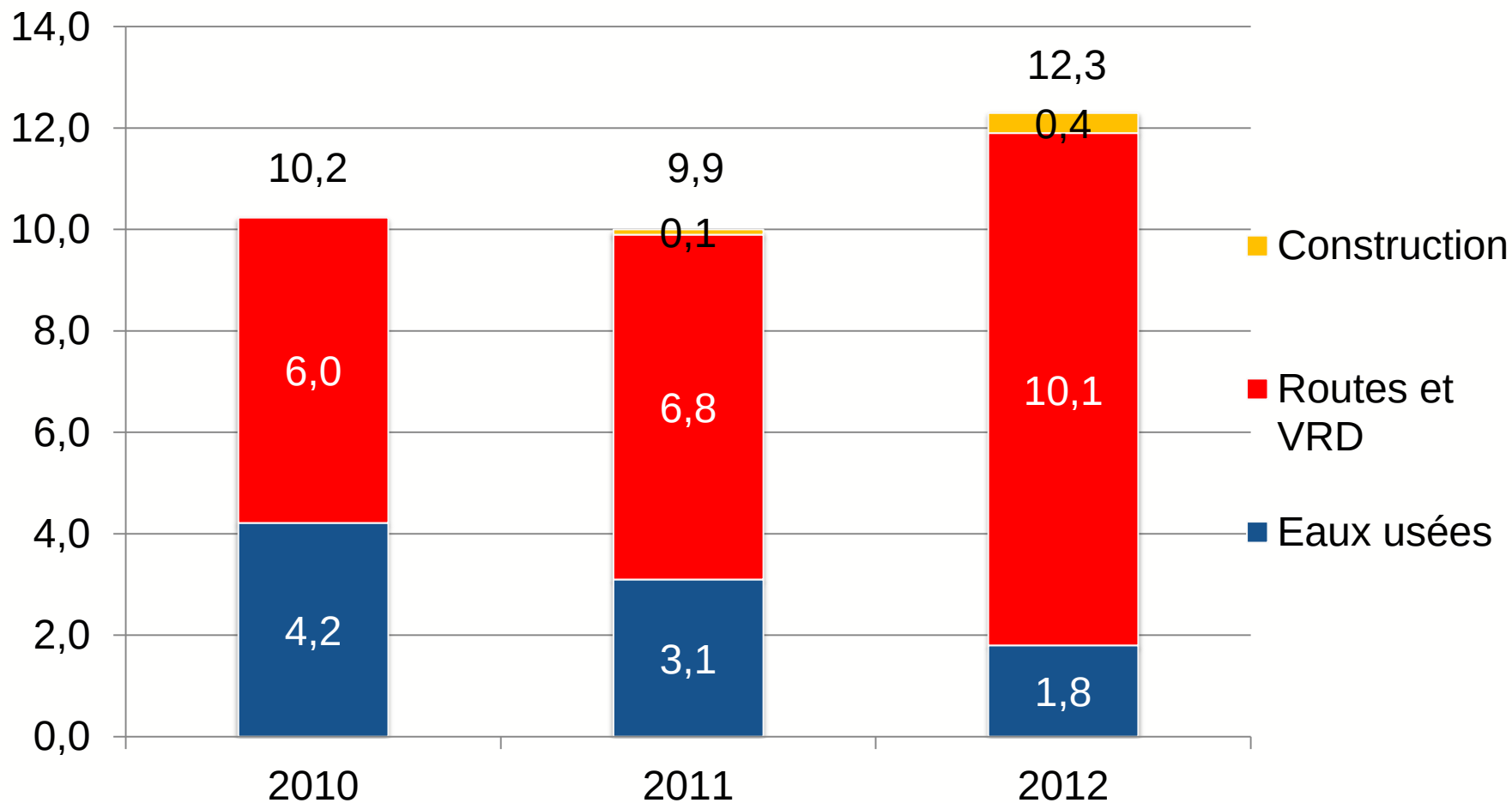


SERVITRA (en K TND)

	2011	2012	Variation
Produits d'exploitation	10 062	12 320	22%
Eaux usées	3 187	1 815	-43%
Routes et VRD	6 830	10 129	48%
Construction	45	376	735%
Charges d'Exploitation	9 466	11 116	17%
dont Charges de personnel	1 108	1 268	14%
dont Autres charges d'Exploitation	1 171	1 255	7%
Dont dotation aux amortissements	266	525	97%
Résultat d'Exploitation	596	1 204	41%
Marge d'Exploitation	6%	10%	65%
Charges Financières	434	648	49%
Produits financiers	17	49	190%



Activité de SERVITRA (en M TND)



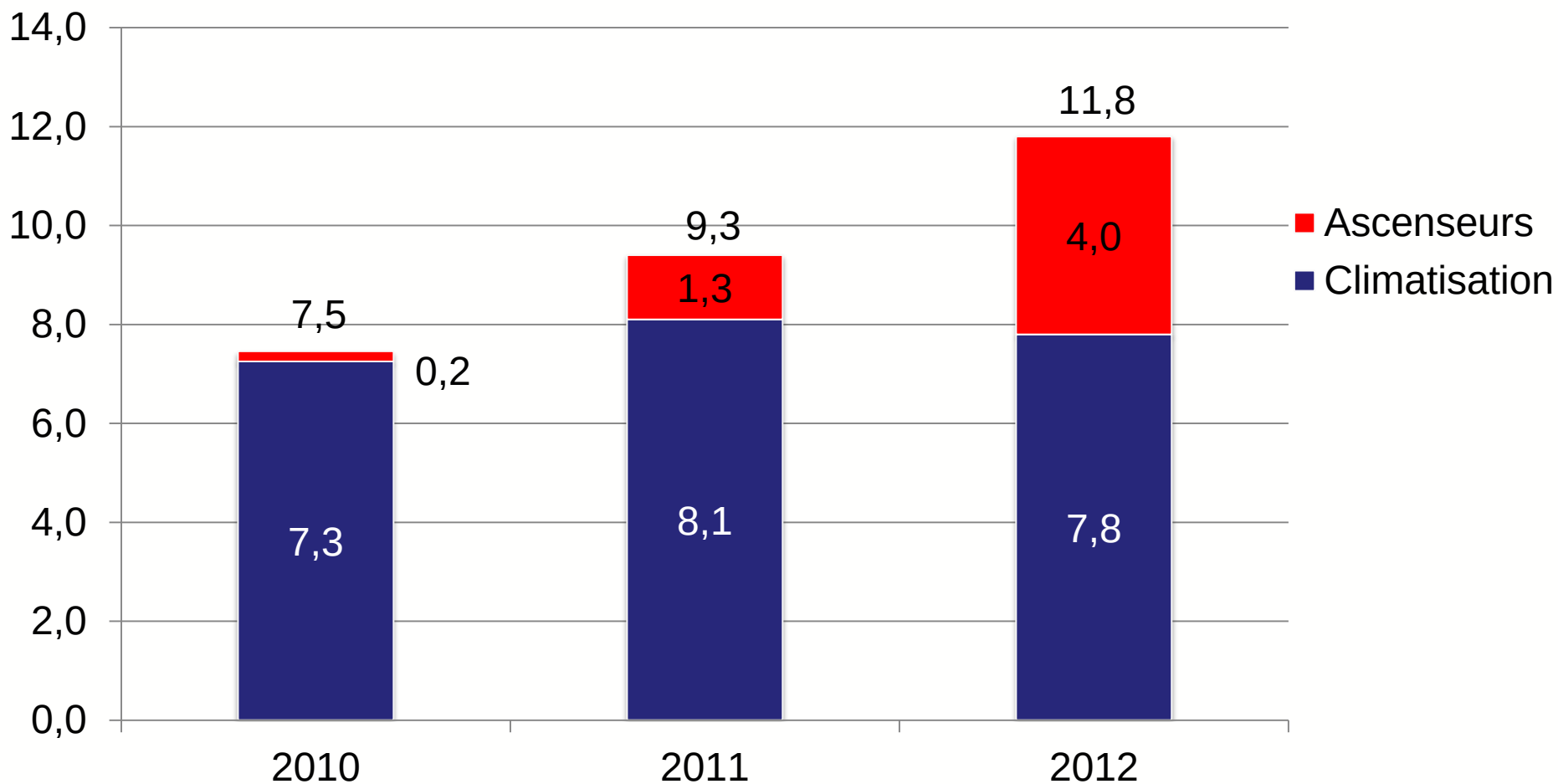


SERVITRADE (en K TND)

	2011	2012	Variation
Produits d'exploitation	9 437	11 824	25%
Climatisation	8 097	7 788	-4%
Ascenseurs	1 340	4 036	201%
Charges d'Exploitation	8 325	10 341	24%
dont Charges de personnel	628	826	31%
dont Autres charges d'Exploitation	834	872	5%
Dont dotation aux amortissements	97	201	107%
Résultat d'Exploitation	1 112	1 484	33%
Marge d'Exploitation	12%	13%	6%
Charges Financières	329	467	42%
Produits financiers	0	0	-



Activité de SERVITRADE (en M TND)



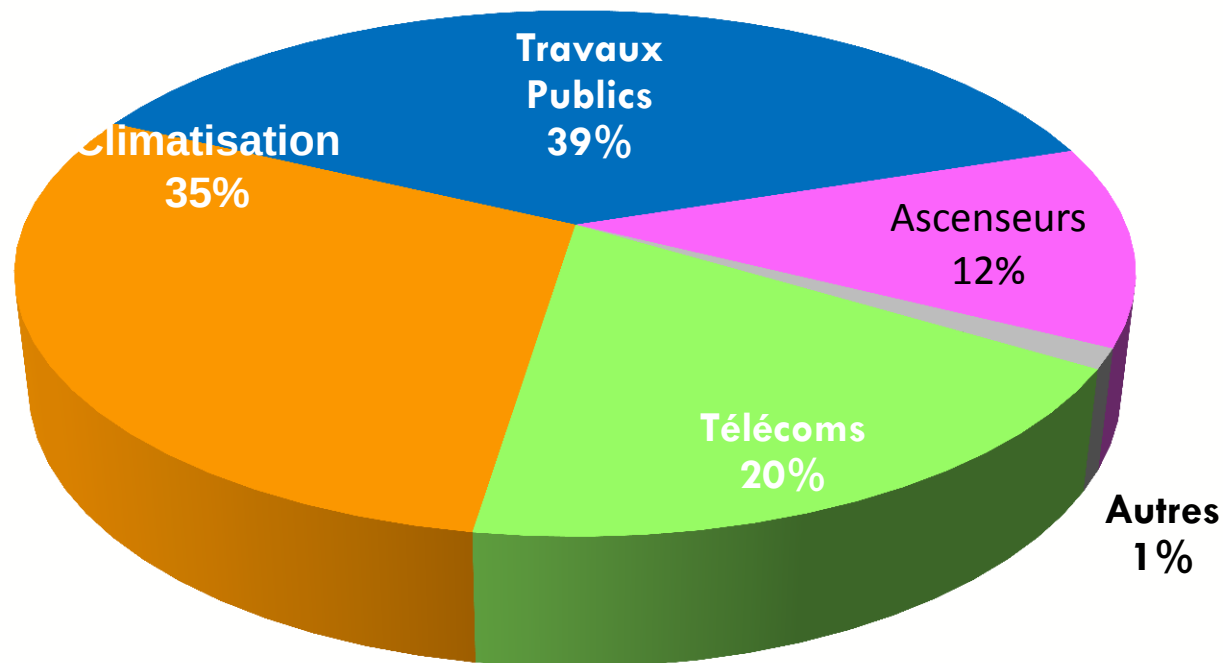


SERVICOM (Consolidé) (en K TND)

	2011	2012	Variation
Produits d'exploitation	26 055	32 411	24%
Servicom	5 336	6 007	13%
Servitra	10 062	12 320	22%
Servitrade	9 437	11 824	25%
Servirama (Maroc)	931	1 835	97%
Charges d'Exploitation	23 813	29 252	23%
dont Charges de personnel	2 478	3 145	27%
dont Autres charges d'Exploitation	2 563	2 572	0%
Dont dotation aux amortissements	561	870	55%
Résultat d'Exploitation	2 246	3 059	36%
Marge d'Exploitation	8,6%	9,4%	10%
Charges Financières	1 049	1 449	39%
Produits financiers	9	175	-

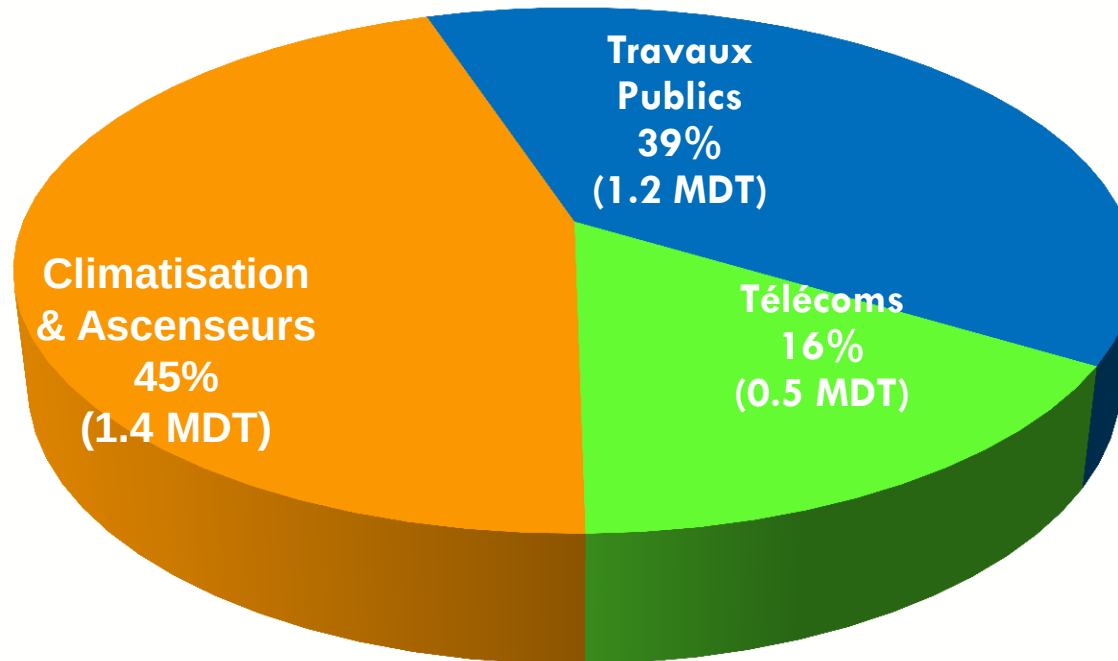


CA 2012 par activité



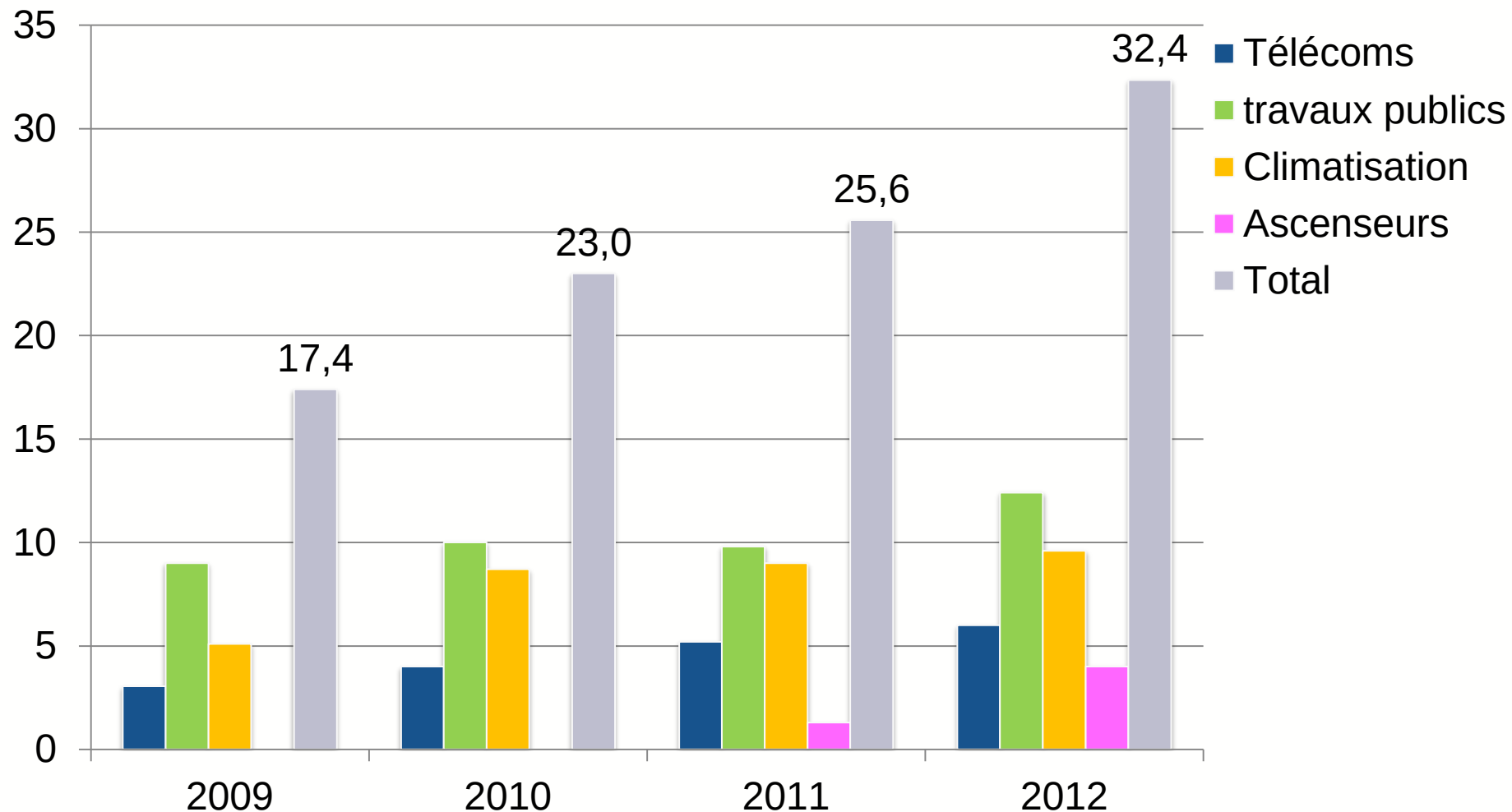


Le Résultat d'exploitation par activité



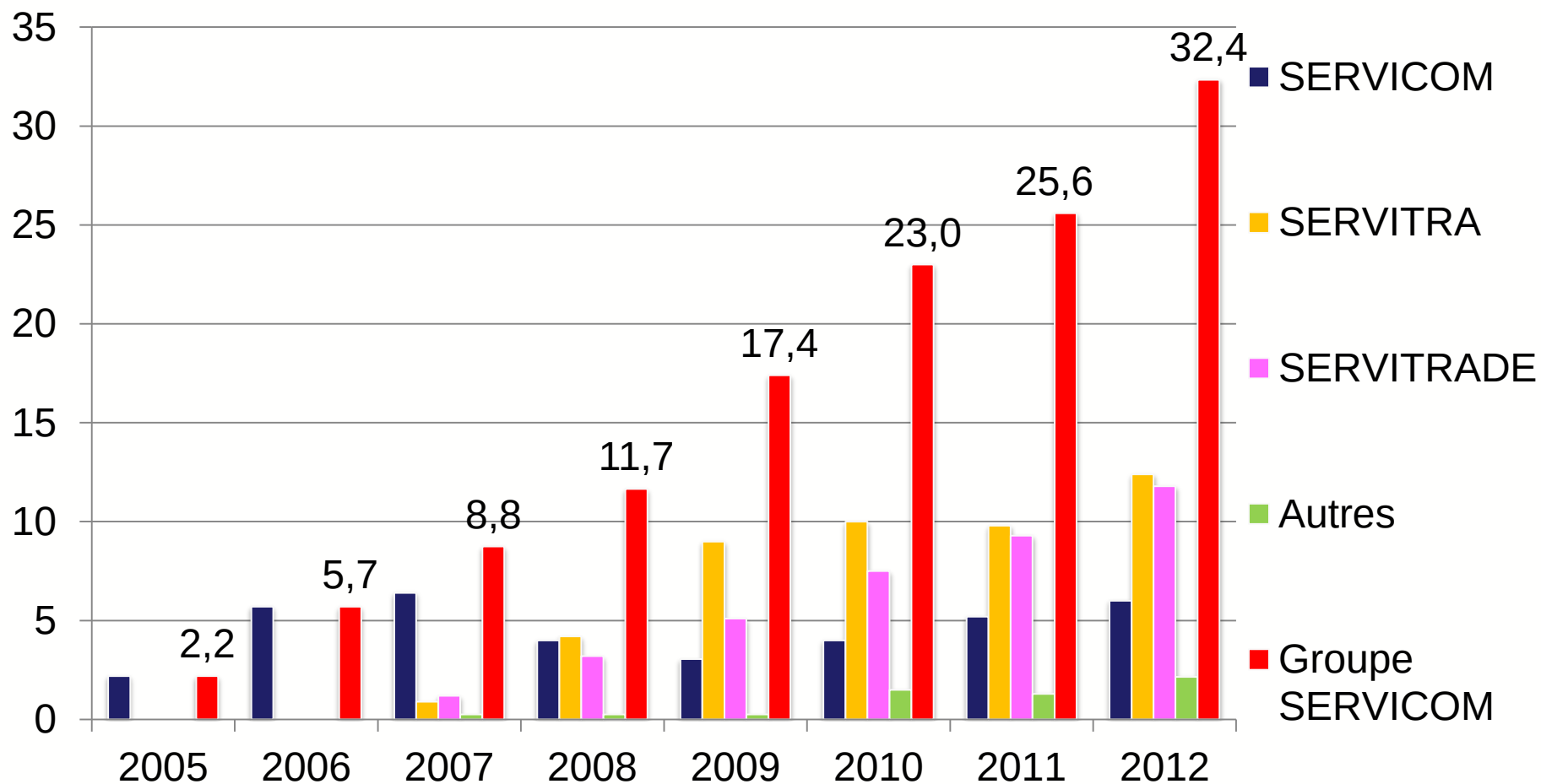


CA par activité (en M TND)





Croissance du CA (en M TND)





Faits marquants du groupe en 2012 (1/3)

- Accélération de la croissance du groupe malgré l'environnement économique.
- Doublement de l'activité de la filiale Marocaine SERVIRAMA (représentant de HITACHI en climatisation): l'équivalent de 1.8 MDT de chiffre d'affaires pour 2012.
- Montée en puissance de l'activité ascenseur au sein de SERVITRADE : 4 MDT de chiffre d'affaires pour sa deuxième année pleine.



Faits marquants du groupe en 2012 (2/3)

- Renforcement important de l'activité VRD au sein de SERVITRA et démarrage de l'activité Bâtiment.
- Lancement d'une activité de distribution et installation de serveurs au sein de SERVICOM.
- Démarrage de l'activité distribution et installation des ascenseurs au Maroc.

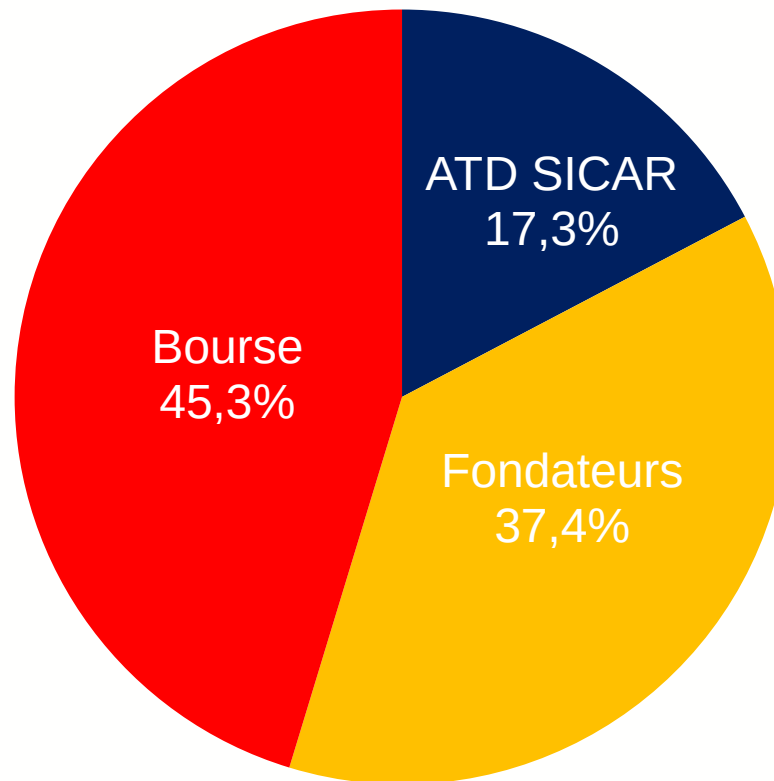


Faits marquants du groupe en 2012 (3/3)

- 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

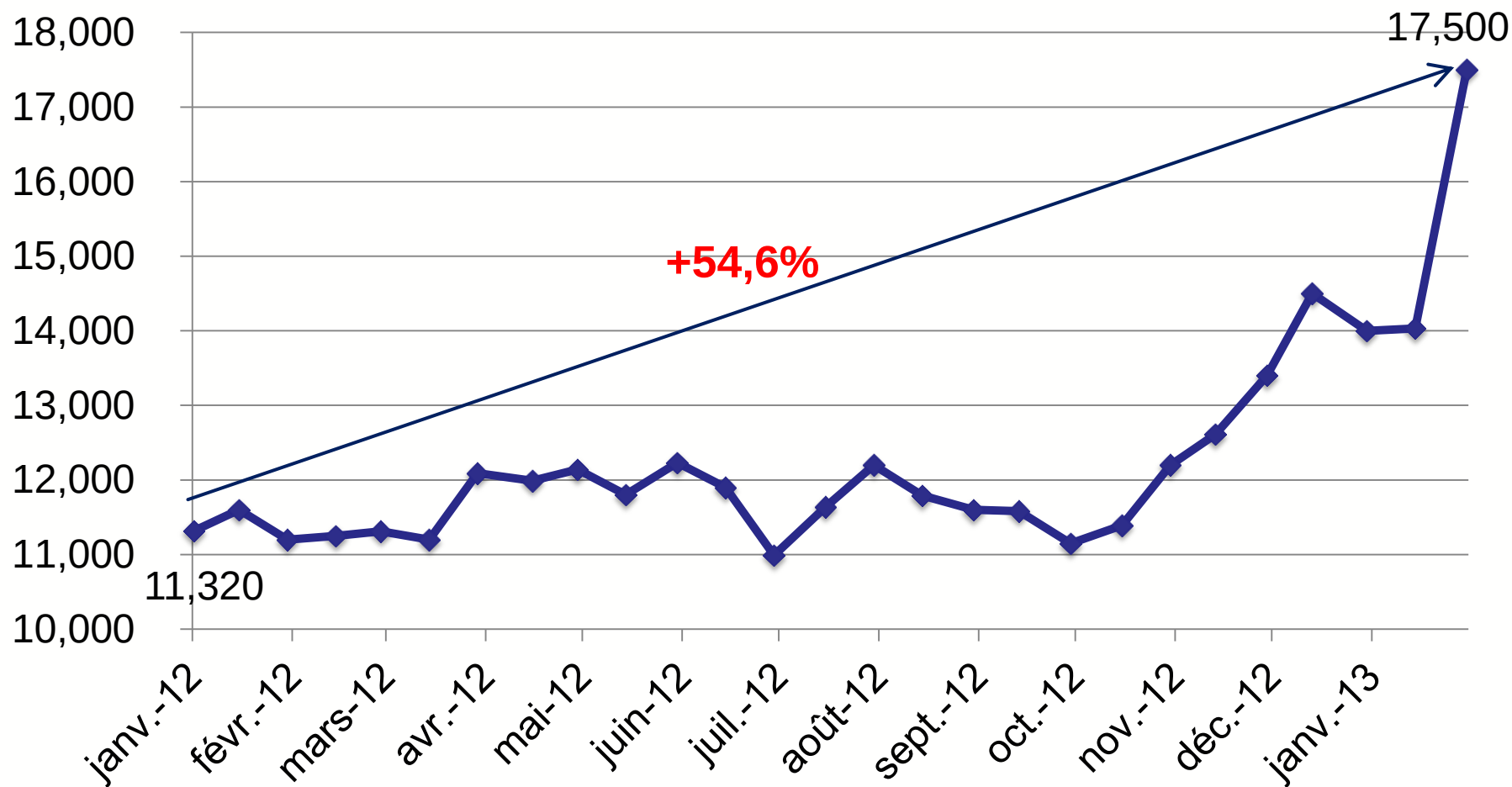


Actionnariat de SERVICOM (au 31/12/2012)





Cours en bourse du titre SERVICOM





Sommaire

2012

Structure du groupe au 31/12/2012

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

Endettement/Engagements, Investissements, Ressources humaines

Faits marquants, Actionnariat/Bourse

2013

Plan stratégique: Vision 2020

Emprunt Obligataire



SERVICOM (Consolidé) (en K TND)

	2011	2012	Variation	2013	Variation
Produits d'exploitation	26 055	32 411	24%	48 000	48%
Servicom	5 336	6 007	13%	8 000	33%
Servitra	10 062	12 320	22%	18 000	46%
Servitrade	9 437	11 824	25%	15 000	27%
Servirama (Maroc)	931	1 835	97%	4 000	118%
Autre	289	425	47%	3 000	606%
Charges d'Exploitation	23 813	29 252	23%	43 320	48%
dont Charges de personnel	2 478	3 145	27%	4 979	58%
Dont dotation aux amortissements	561	870	55%	1 073	23%
Résultat d'Exploitation	2 246	3 059	36%	4 680	53%
Marge d'Exploitation	8,6%	9,4%	10%	8,7 %	-0.7%
Charges Financières	1 049	1 449	39%	1 650	14%
Produits financiers	9	175	-		



Sommaire

2012

Structure du groupe au 31/12/2012

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

Endettement/Engagements, Investissements, Ressources humaines

Faits marquants, Actionnariat/Bourse

2013

Plan stratégique: Vision 2020

Emprunt Obligataire



Plan stratégique: Vision 2020

- 2012, appel à un cabinet International de conseil en stratégie afin d'établir le plan stratégique jusqu'à 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 40% 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: planification d'une levée de 13 MDT de liquidités, afin de continuer de croître. Elle pourrait les lever en ayant un emprunt obligataire de 8 MDT et une augmentation de capital de 5 MDT.
- 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:

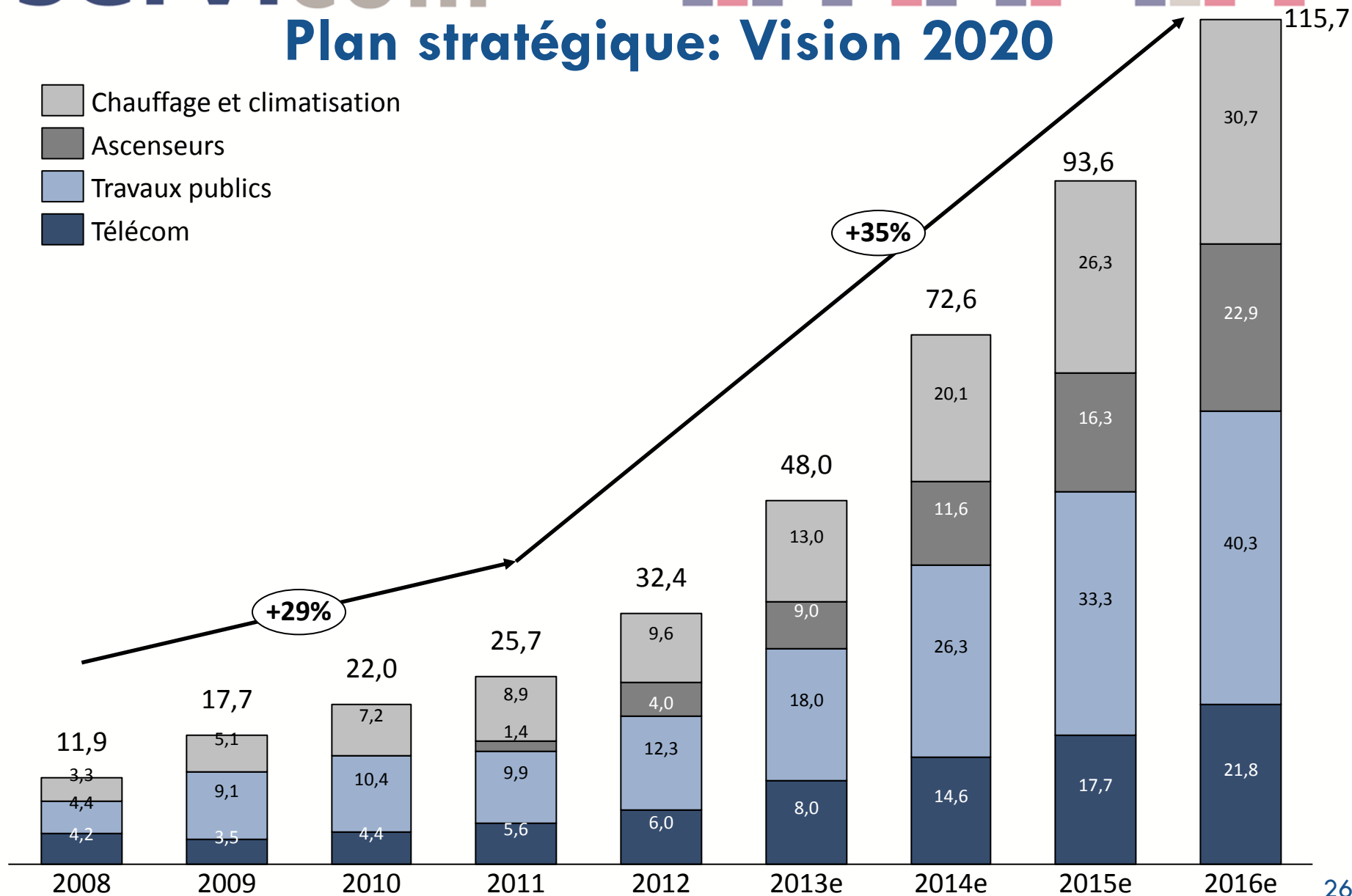
- Processus et systèmes
 - Le processus sera simplifié à l'aide du contrôle de gestion qui allègera la direction générale d'une partie de ses fonctions actuelles et l'assistera dans la prise de décision, en fournissant des informations fiables et transparentes, des ICP* et des rapports
 - Les systèmes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

(*) : Indicateurs Clés de Performances



Plan stratégique: Vision 2020

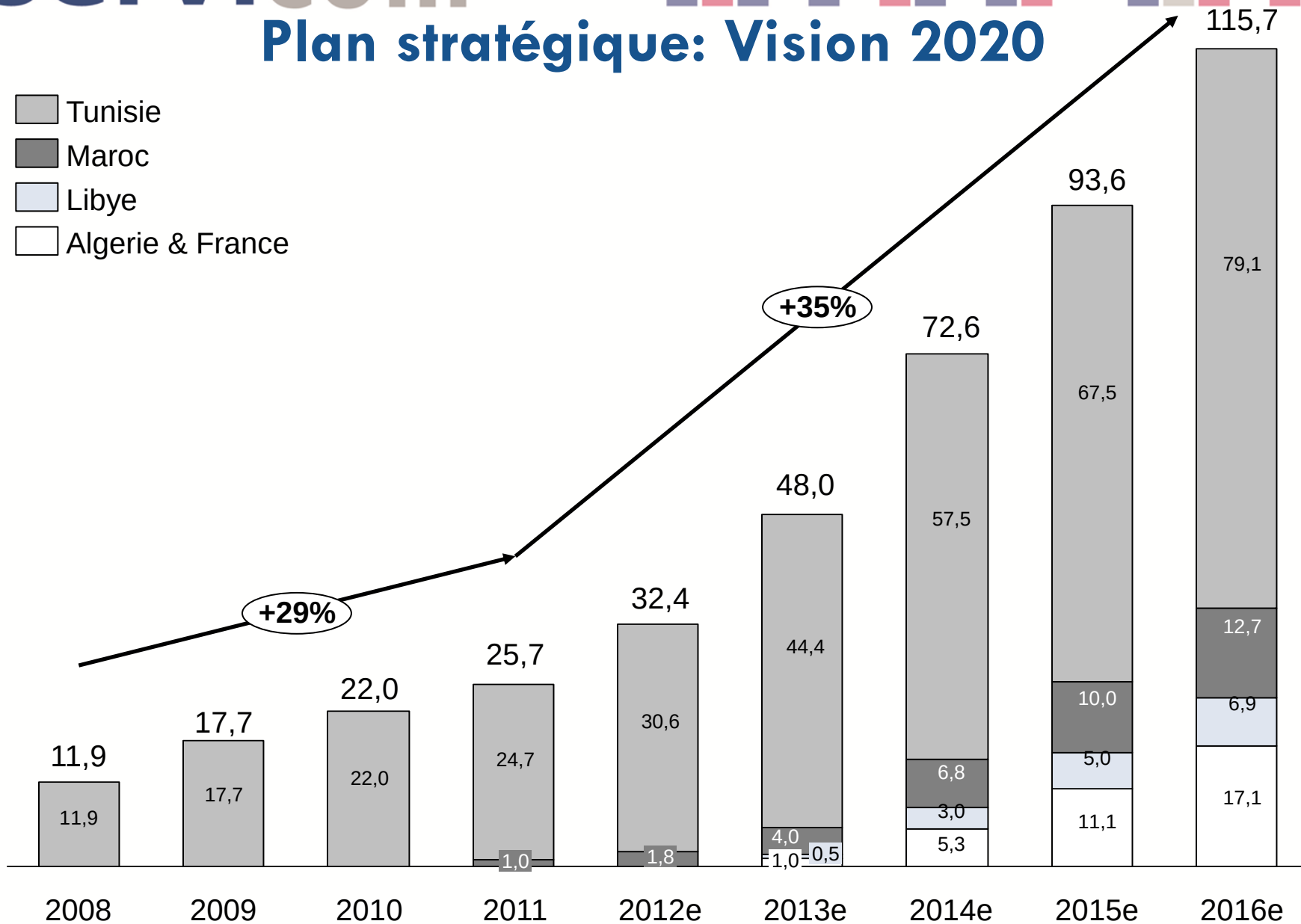
- Chauffage et climatisation
- Ascenseurs
- Travaux publics
- Télécom





Plan stratégique: Vision 2020

-  Tunisie
-  Maroc
-  Libye
-  Algerie & France





Sommaire

2012

Structure du groupe au 31/12/2012

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

Endettement/Engagements, Investissements, Ressources humaines

Faits marquants, Actionnariat/Bourse

2013

Plan stratégique: Vision 2020

Emprunt Obligataire



Emprunt Obligataire : Contexte

Assemblée Générale Ordinaire du 26/06/2012

- Accord pour une levée de fonds sous forme d'un emprunt obligataire d'un montant maximum de 10 M DT

Conseil d'Administration du 09/10/2012

- Décision de l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 8 M DT

Février 2013

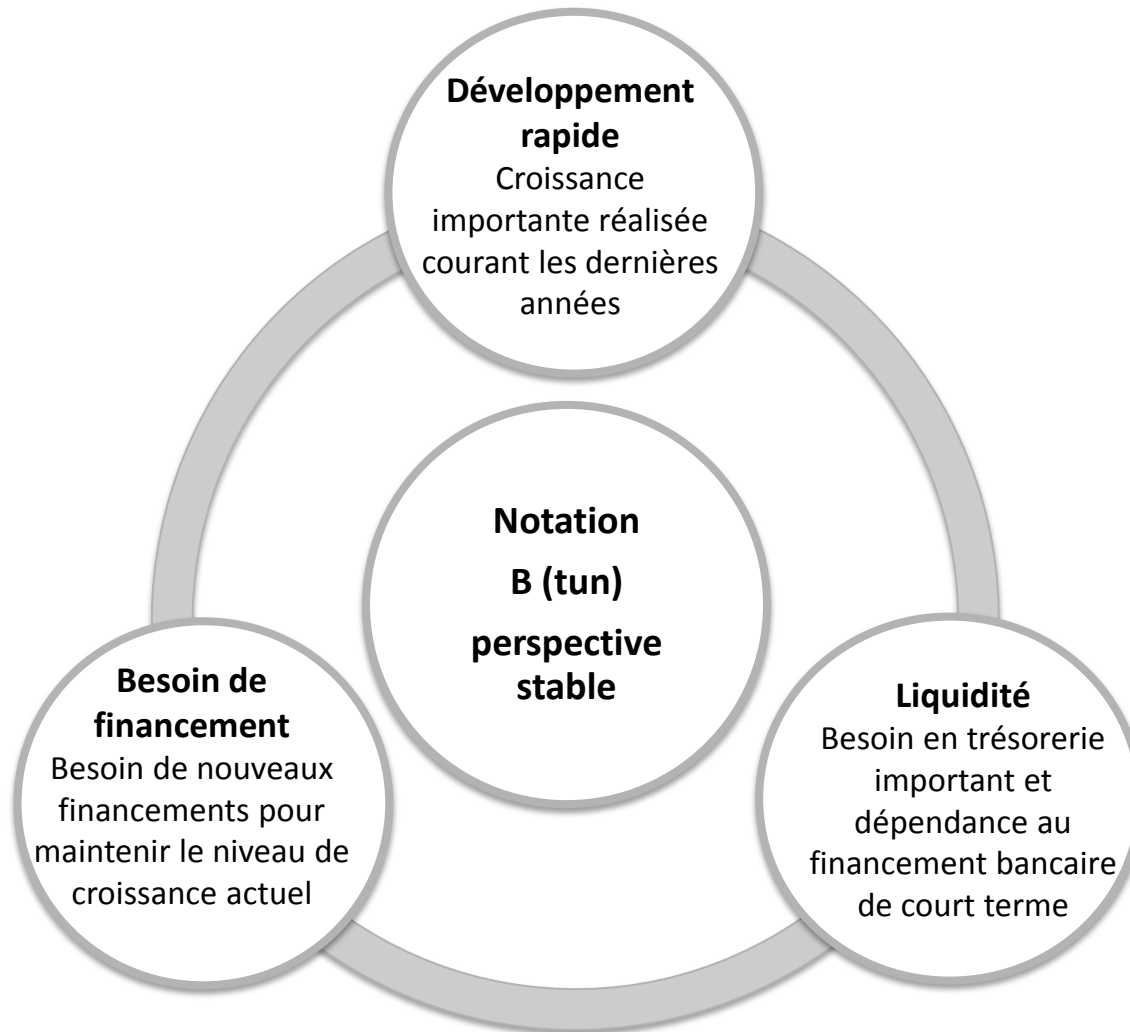
- Ouverture des souscriptions

S2 2013

- Réalisation d'une augmentation de capital de 5 M DT



Emprunt Obligataire : Notation de Fitch Ratings





Emprunt Obligataire : Modalités

Durée	5 ans
Montant	8 Millions DT
Amortissement	Amortissement constant
Taux d'intérêt	Variable à TMM+2,5 % et/ou fixe à 6,9% brut l' an
Valeur de l'obligation	100 DT chacune
Ouverture des souscriptions	5 février 2013
Clôture des souscriptions	22 mars 2013
Paieement	A terme échu, le 22 mars de chaque année



Merci Pour Votre Attention