

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

SERVICOM

Siège Social: 65, Rue 8610 Zone Industrielle Charguia I - Tunis

La Société SERVICOM publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

- **Indicateurs d'activités SERVICOM Consolidés au 30/09/2017 (KDT)**

Désignation	3 ^{ème} Trimestre			Au 30/09			31/12/2016
	2016	2017	Variation	2016	2017	Variation	
1-Produits d'exploitation	18 663	8 186	-56%	51 864	41 793	-19%	69 279
Travaux Publics	10 328	4 201	-59%	32 948	27 748	-16%	48 821
Climatisation & Chauffage	2 681	301	-89%	7 014	5 219	-26%	7 632
Ascenseurs	4 107	2 414	-41%	7 028	5 626	-20%	7 104
IT & Télécom & Autres	1 548	1 271	-18%	4 874	3 201	-34%	5 722
2-Charges d'exploitation	16 528	11 462	-31%	45 958	41 589	-10%	61 263
Dont Charges de personnel	1 735	1 622	-7%	5 289	5 366	1%	6 437
3-EBITDA	3 701	-994	-127%	9 316	4 927	-47%	14 884
Dont Dotations aux amortissements	1 566	2 282	46%	3 409	4 723	39%	6 868
4-EBIT	2 135	-3 275	-253%	5 907	205	-97%	8 016
5-Marge d'exploitation	11.4%	-40%	-51%	11.4%	-0.3%	-11%	12%
6-Charges Financières	1 314	4 547	246%	4 262	6 804	60%	5 832
7-Produits Financiers	76	1 859	2346%	432	1 866	332%	171
8-Charges Financières Nettes	1 238	2 688	117%	3 830	4 938	29%	5 661

Les revenus consolidés de SERVICOM au 30/09/2017 sont de 41.8 MDT contre 51.9 MDT au 30/09/2016 soit une diminution de 19%. L'essentiel de cette baisse a été enregistré au cours du 3^{ème} trimestre 2017.

L'activité des neuf premiers mois de 2017 a été marquée par les faits suivants :

- ◆ Le chiffre d'affaires de l'activité travaux publics a baissé de 16% passant de 32.9 MDT au 30/09/2016 à 27.7 MDT au 30/09/2017. Cette baisse est due essentiellement à deux éléments :
 - Le retard de démarrage de certains projets importants attribués à la société, ce retard est lié à l'agenda des clients. Toutefois, ces nouveaux projets ont déjà démarré courant le mois de novembre et soutiendront le chiffre d'affaires courant le 4^{ème} trimestre 2017. Malgré ce creux ponctuel dans l'activité, le carnet de commandes reste soutenu avec une valeur de 38 MDT au 30/09/2017.
 - Le retard considérable dans l'avancement de plusieurs projets encours lié aux difficultés ponctuelles de trésorerie : ces problèmes sont engendrés essentiellement par les retards importants de paiements des différents clients publics avec un compte client qui s'élève au 30/09/2017 à plus que 11 MDT avec une antériorité moyenne de 202 jours contre un délai contractuel de 45 jours. Afin de palier à ce problème, un effort considérable de recouvrement est en train d'avoir lieu.

- ◆ Les chiffres d'affaires de l'activité climatisations et de l'activité ascenseurs ont diminué respectivement de 26% et 20%. Cette régression est due au ralentissement prononcé du marché de la promotion immobilière au 3^{ème} trimestre et à la mise en veilleuse de l'activité au Maroc. A partir du mois d'octobre 2017, la société est en train d'observer une reprise des ventes.
Par ailleurs, en France, les neufs premiers mois de 2017 ont été marqués par la réussite des premières installations des ascenseurs fabriqués en Tunisie de marque Servicom avec une dizaine d'unités prévus pour 2017. Pour 2018, la société prévoit que les installations en France seront, exclusivement, avec les produits Servicom avec un chiffre d'affaires prévisionnel de 1,5 M€
- ◆ Les activités de maintenance, stratégiques et à forte marge dans les activités ascenseurs et climatisation, continuent à croître fortement :
 - Le volume d'affaires en SAV ascenseurs est de 209 KDT au 30/09/2017 contre 74 KDT au 30/09/2016, le volume d'affaires prévisionnel en SAV ascenseurs est de 288 KDT au 31/12/2017 contre 177 KDT au 31/12/2016.
 - Le volume d'affaires en SAV climatisation est de 625 KDT au 30/09/2017 contre 428 KDT au 30/09/2016, le volume d'affaires prévisionnel en SAV climatisation est de 939 KDT au 31/12/2017 contre 672 KDT au 31/12/2016.
- ◆ Servicom a participé pour la première fois au plus grand salon d'ascenseurs au monde (Interlift en Allemagne), cette participation a été réussie et marquera le démarrage d'une nouvelle stratégie de développement à l'international :
 - Identification de distributeurs d'ascenseurs complets Servicom dans différents pays.
 - Vente de pièces d'ascenseurs pour d'autres fabricants tel que les contre poids, arcades et cabines...
- ◆ Le volume d'affaires de l'activité IT & Télécom a baissé de 4.9 MDT au 30/09/2016 à 3.2 MDT au 30/09/2017 suite au désengagement total des activités réseaux d'entreprises et de l'activité RLA.
Par ailleurs, l'activité Smartphones et Tablettes SERVICOM est en train de connaître, en 2017, une croissance solide de ses ventes d'un mois à l'autre. La croissance de cette activité est le résultat des trois leviers suivants :
 - Croissance continue du nombre des points de vente qui a atteint plus que 400 boutiques au 30/09/2017
 - Amélioration de la disponibilité des produits qui sont aujourd'hui au nombre de 13 modèles entre téléphones et tablettes.
 - Digitalisation de l'entreprise : Mise en place d'une plateforme de vente électronique B2B.
- ◆ Les charges d'exploitation ont atteint au 30/09/2017, 41.5 MDT contre 45.9 MDT au 30/09/2016 soit une diminution de 10%. Malgré cette diminution, l'EBIT de la société enregistre une baisse substantielle. Cette baisse du résultat d'exploitation est due à :
 - La baisse importante du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre.
 - L'augmentation du prix du bitume (indexé au prix du pétrole et affecté en plus par la dépréciation du dinar). Il est à rappeler que la bitume constitue le coût principal de plus que 60 % du chiffre d'affaires de l'activité travaux publics et que les prix de vente aux clients publiques sont quasiment non révisables.
- ◆ Les charges financières nettes sont passées de 3.8 MDT au 30/09/2016 à 4.9 MDT enregistrant une hausse de 29%. Cette hausse est expliquée par les faits suivants :
 - La perte de change importante qui a touché les activités climatisation, IT Télécom et Ascenseurs suite à la hausse brutale du change euro/dollars.
 - Les retards de paiements des clients étatiques qui ont poussé la société à faire recours à des moyens de financement avec des taux d'intérêts élevés. C'est ainsi que depuis le début de l'année la société a payé 1.1 MDT de frais de découverts bancaires.

Durant les neuf premiers mois de 2017, Servicom a été pénalisée par trois éléments externes ayant affecté directement sa rentabilité à savoir :

- La crise économique que traverse le pays et qui a contribué à la baisse du chiffre d'affaires.
- Les retards de paiements des différents clients étatiques, ce qui a impacté le chiffre d'affaires, la marge d'exploitation et les frais financiers.
- La dépréciation du dinars tunisien vis-à-vis de l'euro et du dollar ce qui a engendré jusqu'au 30/09/2017, des pertes de change importantes de 1.2 MDT.

Afin de pallier aux différents problèmes survenus courant l'année 2017, la société a déclenché un plan d'urgence consistant à déployer :

- Un effort exceptionnel de recouvrement de ses créances, spécialement avec l'état avec la création d'une cellule de suivi.
- Une politique de compression des coûts avec, notamment, un plan de licenciement.
- Désengagement total du client public dans les secteurs de climatisation, ascenseurs et téléphonie et partiel dans le secteur des travaux publics.
- Accélération de la vente des ascenseurs Servicom en Europe.
- Une meilleure sélectivité lors de la soumission aux marchés publics impliquant le désengagement des clients ayant les délais de paiement longs.

• **Indicateurs d'activités au 30/09/2017 SERVICOM INDIVIDUEL (KDT)**

Servicom individuel assure le rôle de Holding, ce qui implique qu'elle assume une grande partie des coûts financiers du groupe. Par ailleurs, les chiffres individuels de la société Servicom, cotée en bourse, correspondent aux services fournis par la société aux différentes filiales.

Ainsi, les données consolidées permettent une meilleure analyse financière du groupe Servicom.

Désignation	3 ^{ème} Trimester			Au 30/09			31/12/2016
	2016	2017	Variation	2016	2017	Variation	
1-Produits d'exploitation	1 137	483	-58%	3 815	1 944	-49%	4 578
2-Charges d'exploitation	1 611	1 059	-34%	4 191	1 816	-57%	4 916
Dont Charges de personnel	246	238	-3%	631	762	21%	854
3-EBITDA	-32	178	-656%	103	964	836%	1181
Dont Dotations aux amortissements	441	754	71%	479	836	75%	1 519
4-EBIT	-474	-576	22%	-377	128	-134%	-338
5-Marge d'exploitation	-41.7%	-86%	-45%	-9.9%	7%	16.9%	-7%
6-Charges Financières	315	311	-1%	1 395	1 626	17%	1 988
7-Produits Financiers	172	502	192%	376	1 541	310%	589
8-Charges Financières Nettes	143	-191	-234%	1 019	85	-92%	1 399