

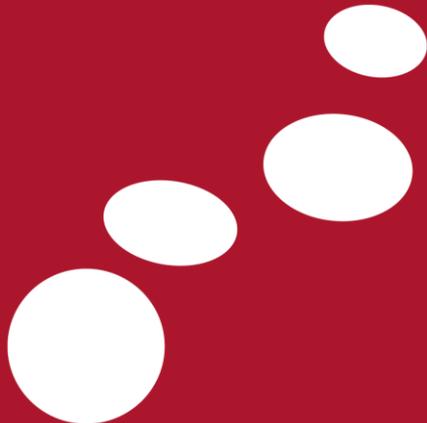
Communication Financière du 24/11/2020

 Servicom

Sommaire

➔ Défis relevés avec succès

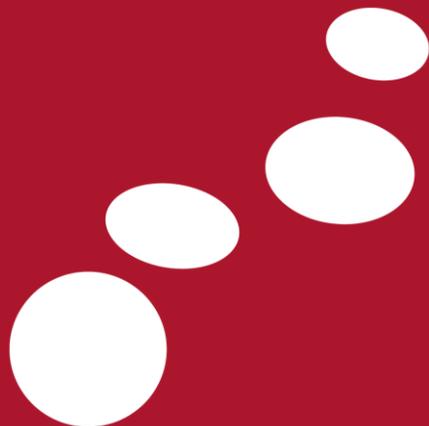
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



- Contexte extrêmement difficile en début 2019:
 - La défaillance de l'État envers ses fournisseurs et principalement les sociétés de BTP.
Créances envers l'état supérieures à 32 MDT dont 12 MDT échus, entraînant de graves difficultés de trésorerie poussant Servitra à faillir sur ses engagements;
 - L'échec de l'opération de levée de fonds suite à l'accord signé en octobre 2018 avec le fonds d'investissement GEM pour un montant global de 37,2 MDT.
- Le groupe **Servicom a pu se relever** et continuer à opérer à travers ses activités de Climatisation et Ascenseurs.

Sommaire

- Défis relevés avec succès
- ➔ **Poursuite de la stratégie de redressement**
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



Axes stratégiques

1 ✓ Désengagement du secteur des travaux publics & de l'IT Télécom.

2 ✓ Focalisation sur les métiers de Climatisation et d'Ascenseurs.

3 ✓ Honorer nos engagements financiers envers nos créanciers & bailleurs de fonds.

4 ✓ Assurer le recouvrement de nos créances envers l'État ainsi que les dommages et intérêts vis-à-vis de GEM.

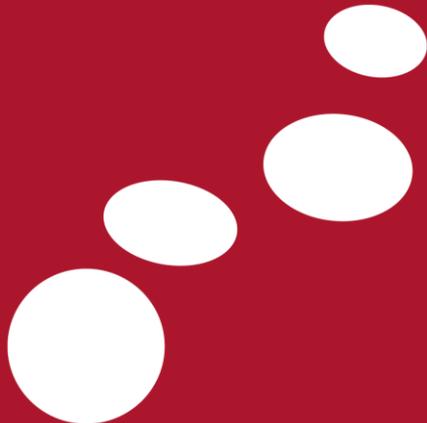
- Servicom IT : Liquidée ;
- Servitra: Admission dans le cadre de la loi des sociétés en difficultés. Période d'observation jusqu'à Décembre 2020. 6 employés pour assurer le recouvrement et le suivi des affaires juridiques.
- Actualisation des BP et stratégies des 2 métiers (Climatisation & Ascenseurs) → Résultats & cash positifs.
- Rééchelonnement de l'emprunt obligataire « Servicom 2016 ».
- > 32 MDT de créances de l'Etat
- Procédure d'arbitrage lancée contre GEM : dommages et intérêts sollicités pour 60 MDT.

Sommaire

- Défis relevés avec succès
- Poursuite de la stratégie de redressement

➔ **Climatisation et Ascenseurs**

- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



Focalisation sur les métiers de Climatisation et d'Ascenseurs

- Amélioration notable de la rentabilité des activités Climatisation et Ascenseurs malgré une baisse du chiffre d'affaires due à (i) en 2019 : l'image fortement touchée de la société (ii) en 2020 : la crise sanitaire Covid-19;
- Reprise de confiance de plusieurs clients de renommée et la concrétisation d'affaires prestigieuses et à fortes marges dans les deux activités;
- Un carnet de commandes important pour les deux activités permettant un bon démarrage de l'année 2021;
- Autonomie de financement des 2 filiales à travers la mise en place des crédits de gestion pour le financement de leurs projets;
- Amélioration notable de la notation BCT et Accords de consolidation avec les banques pour les 2 sociétés Servitrade et Servicom Industrie;
- Obtention d'une garantie de l'État pour un prêt d'un montant de 1,5 MDT dans le cadre des sociétés impactés par la crise Covid-19.

••• Maintien d'une bonne relation avec le partenaire Hitachi

••• Assainissement des situations fiscales et sociales des deux activités avec des échéanciers de paiement signés avec la CNSS et les services de l'administration fiscales. Suite à cela une demande de **restitution d'IS au profit de la société Servitrade** a été introduite en date du 07/04/2020 d'un montant de **1,3 MDT**.

••• Des ressources clés se sont jointes à l'équipe Servicom permettant une meilleure gestion technique et surtout commerciale. De plus:

- Amélioration de la productivité des équipes à travers un plan de licenciement finalisé en 2020;
- Stabilisation du taux de rotation général qui est passé de 63% en 2018 à 4% en 2020;
- Une maîtrise de la charge salariale qui a été réduite de 13,5% entre 2018 et 2020.

••• Investissement important dans le système d'informations permettant :

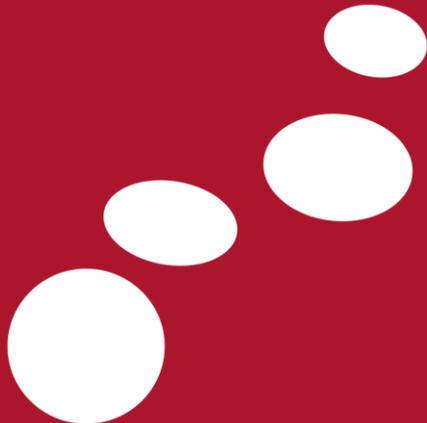
- Une gestion en temps réel des instances commerciales, des installations et du SAV;
- Une intégration globale des modules commerciales, RH , techniques et comptabilité afin d'avoir une information intégrée, fiable et surtout en temps réel.

Sommaire

- Défis relevés avec succès
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs

➔ Réalisations 2019 et 2020

- Créances envers l'État et Affaire GEM
- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



Résultats 2019-2020 mieux que projetés

ER - conso sous groupe (K DT)	2019 P	2019 R	2020 P	2020 PAJ
Chiffre d'affaires	11 406	8 278	11 760	7 844
Revenus	11 406	8 278	11 760	7 844
Achats consommés	8 334	5 671	7 667	4 994
Marge Brute	3 072	2 607	4 093	2 850
Charges de personnel	1 262	1 312	1 327	1 288
Autres charges d'exploitation	983	887	991	793
Dotations aux amort.	782	309	622	297
Dotations aux prov.	1 632	657	1 649	157
EBIT	-1 587	-558	-496	316
Charges financières	-258	-330	-726	-640
Revenus financiers	106	1 107	0	580
Autres gains ordinaires	30	16	0	0
Autres pertes ordinaires	-35	-60	0	0
Résultat avant impôts	-1 745	175	-1 223	256
Impôt sur les bénéfices	15	11	10	17
Résultat Net	-1 760	164	-1 233	239

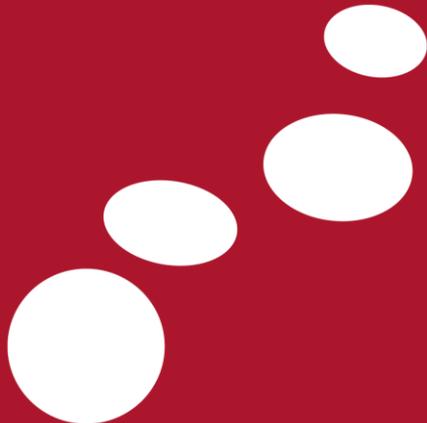
P : Prévisionnel; R : Réalisé ; PAJ : Prévisionnel à jour au 30/09/2020

Sommaire

- Défis relevés avec succès
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020

➔ Créances envers l'État et Affaire GEM

- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



Créances en recouvrement

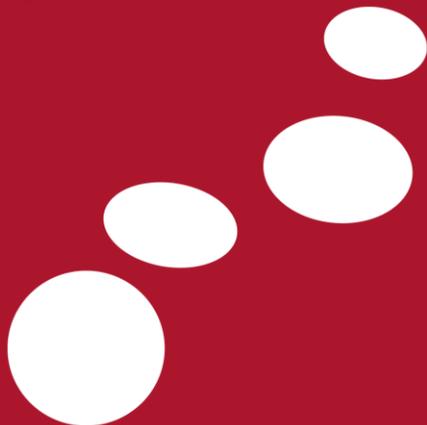
- Dossiers en justice pour recouvrements de créances = environ **22 M**.
- Il est à noter que d'autres dossiers, portent sur des impayés avec l'état pour un montant de plus que **15 M**, n'ont pas été initiés à ce jour faute de moyens financiers.

Affaire contre GEM

- D'après le rapport de l'expert-évaluateur, un montant de dommages et intérêts se situerait entre **6 et 10 M€ (environ 20-33 MDT)** plus l'ensemble des frais d'arbitrage. Les honoraires de conseils seront également à la charge de la partie perdante.
- En cas de continuité de cette procédure, une sentence est attendu **courant le mois d'avril 2021**.
- Sur un budget de 560 K€ nécessaire pour mener à bien l'arbitrage contre le fonds GEM, la société a déjà payé 220 K€ qui ont été dégagés de l'exploitation des activités Climatisation et Ascenseurs. 340 K€ sont encore à engager d'ici avril 2021.

Sommaire

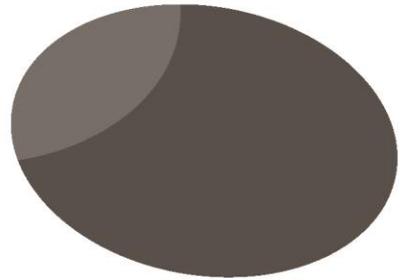
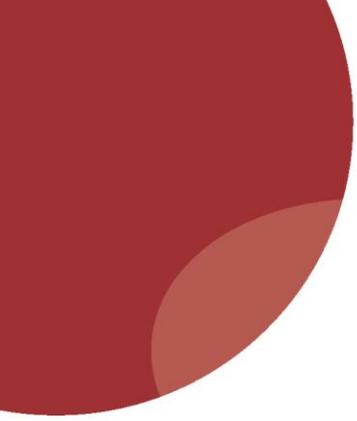
- Défis relevés avec succès
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- ➔ **Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024**



Résultats récurrents d'exploitation, projetés 2021 -2024

ER - conso sous groupe (K DT)	2020 PAJ	2021	2022	2023	2024	
Chiffre d'affaires	7 844	11 760	13 703	15 493	17 417	
Achats consommés	4 994	7 644	9 180	10 380	11 574	
Marge Brute	2 850	4 116	4 523	5 113	5 843	
Charges de personnel	1 288	1 327	1 389	1 462	1 538	
EBIT	316	1 285	1 239	1 598	2 084	
Charges financières	-640	-726	-289	-358	-422	
Résultat avant impôts	256	559	950	1 241	1 662	
Impôt sur les bénéfices	17	20	237	310	416	TCAM 20 -24
Résultat Net	239	539	712	930	1 247	39%

- **Consolider les acquis** des activités Climatisation et Ascenseurs.
- Relancer les **projets export des Ascenseurs** avec une optique distribution.
- Lancer le projet **froid industriel** au sein de la société Servitrade.
- **Clôturer l'arbitrage / lever des fonds propres** afin de payer la totalité de l'emprunt obligataire.
- Liquider / se désengager de la société **Servitra**.



Merci 