

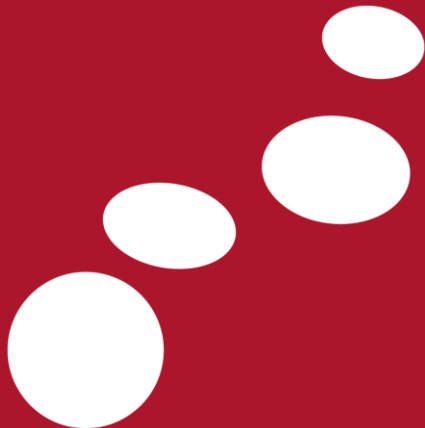
Communication Financière du 24/11/2020

 Servicom

Sommaire

➔ Défis relevés avec succès

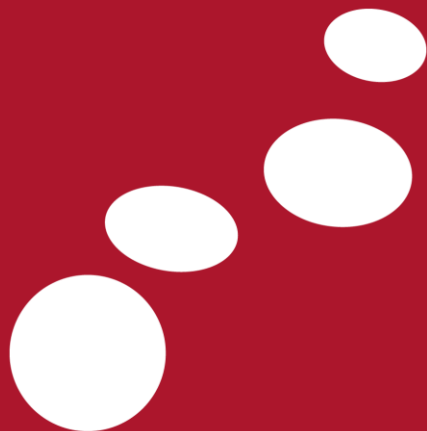
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024



- 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

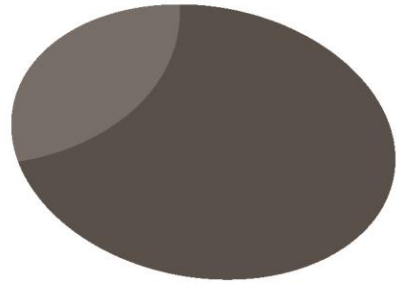
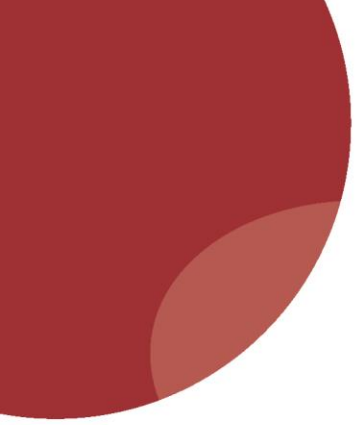
- Défis relevés avec succès
- Poursuite de la stratégie de redressement
- Climatisation et Ascenseurs
- Réalisations 2019 et 2020
- Créances envers l'État et Affaire GEM
- ➔ **Prévisions et axes stratégiques 2021 - 2024**



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 