

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SERVICOM

65 – Rue 8601 Zone Industrielle Charguia I - Tunis

La société **SERVICOM** publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 19 octobre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR (Cabinet MS Louzir - Membre de DTTL) et Mr Islem RIDANE.

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements	-	2 585	2 585
1		<u>-</u>	<u>-</u>
Immobilisations corporelles		384 088	382 514
Moins : Amortissements	-	356 821	345 963
2		<u>27 267</u>	<u>36 551</u>
Immobilisations Financières		31 939 664	31 841 967
Moins : Provisions	-	581 393	564 969
3		<u>31 358 271</u>	<u>31 276 998</u>
Total des actifs Immobilisés		<u>31 385 538</u>	<u>31 313 549</u>
Autres actifs non courants	4	455 804	318 522
Total des Actifs non courants		<u>31 841 342</u>	<u>31 632 071</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		-	-
Moins: provisions		-	-
5		<u>-</u>	<u>-</u>
Clients et comptes rattachés		7 083 852	6 381 878
Moins: provisions	-	3 658 694	2 273 784
6		<u>3 425 158</u>	<u>4 108 094</u>
Autres Actifs courants		32 286 578	21 721 732
Moins: provisions	-	1 186 749	348 000
7		<u>31 099 829</u>	<u>21 373 732</u>
Placements et autres actifs financiers	8	49 294	47 287
Liquidités et équivalents de liquidités	9	37 066	9 092 048
Total des Actifs Courants		<u>34 611 347</u>	<u>34 621 161</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>66 452 689</u>	<u>66 253 232</u>

BILAN
(Exprimé en dinars)

		Exercices clos le	
	Notes	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		11 874 000	3 537 000
Prime d'émission		30 777 000	21 114 000
Réserve Légale		235 800	235 800
Résultats reportés	-	4 545 722	2 655 974
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 341 078	22 230 826
Résultat de l'exercice	-	1 890 089	1 889 750
Total des capitaux propres avant affectation résultat	10	36 450 988	20 341 076
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	11	9 000 000	10 600 000
Provisions pour risques et charges			-
Total des passifs non courants		9 000 000	10 600 000
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	897 250	1 759 818
Autres passifs courants	13	16 949 670	25 155 697
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	3 154 780	8 396 641
Total des passifs Courants		21 001 701	35 312 156
Total des passifs		30 001 701	45 912 156
Total des capitaux propres et des passifs		66 452 689	66 253 232

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	2 302 037	4 327 781
Autres produits d'exploitation	16	16 237	249 815
Total des produits d'exploitation		2 318 275	4 577 596
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés	17	259 599	2 161 158
Charges de personnel	18	1 010 599	853 769
Dotations aux amortissements et aux provisions		2 419 677	1 519 295
Autres charges d'exploitation	19	192 226	382 057
Total des charges d'exploitation		3 882 101	4 916 279
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 1 563 826	- 338 683
Charges financières nettes	20	- 2 406 469	- 1 988 298
Produits des placements	21	2 170 364	589 373
Autres gains ordinaires	22	- 2 315	24 671
Autres pertes ordinaires	23	- 82 701	- 165 806
Résultat des activités ordinaires avant impôt		- 1 884 947	- 1 878 743
Impôt sur les sociétés		- 5 143	- 10 007
Résultat des activités ordinaires après impôt		- 1 890 089	- 1 888 750
Eléments Extraordinaire			- 1 000
Résultat Net		- 1 890 089	- 1 889 750

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		31/12/2017	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	-	1 890 089	- 1 889 750
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		2 419 677	1 519 295
- Résorption frais EO		70 218	51 099
- Variations des :			
- Stocks	24	-	529 266
- Créances	25	- 701 974	4 202 241
- Autres actifs courants	26	- 10 564 846	- 14 498 784
- Fournisseurs	27	- 862 568	- 315 461
- Autres passifs courants	28	- 8 206 027	- 19 812 584
- Intérêts courus	-	271 347	255 653
- Plus au moins-value sur cession d'immobilisations	-	-	9 038
- Reprise sur provisions	-	16 237	249 815
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	20 023 192	9 407 260
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorporel.	29	1 574	- 8 377
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières	-	97 697	- 2 346 609
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants	-	360 000	- 351 002
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	-	-	10 000
Encaissements sur cession des immobilisations financières	-	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	459 271	- 2 695 979
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		18 000 000	-
Dividendes et autres distributions		-	-
Décassements affectés au remboursement des emprunts	30	- 4 100 586	- 8 700 000
Encaissements provenant des emprunts	31	-	9 000 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	13 899 414	300 000
Variation de trésorerie	-	6 583 049	7 011 281
Trésorerie au début de l'exercice		6 487 256	- 524 025
Trésorerie à la clôture de l'exercice	32	95 793	6 487 256

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

I – Présentation de la Société

- Raison Sociale : SERVICOM SA
- Capital Social : 11 874 000 DT
- Forme juridique : S.A
- Secteur d'activité: Travaux de télécommunication et de génie civil
- N° Registre de commerce : B111212003
- Matricule fiscal : MA/000/826619/W
- Président de conseil : Mr Majdi ZARKOUNA
- Directeur général Adjoint : Mr Mourad DIMASSI
- Commissaires aux comptes : Cabinet MS Louzir Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et Cabinet Islème Ridane
- Siège social : 65 – Rue 8601 Zone Industrielle Charguia I - Tunis.
- Exercice social : du 1er Janvier au 31 Décembre.

II – Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de SERVICOM SA sont élaborés et présentés conformément au système comptable des entreprises promulguées par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

Les états financiers sont établis selon le modèle autorisé et comprennent :

- Le Bilan
- L'état de résultat
- L'état de flux de trésorerie
- Les notes aux états financiers

III – Principes et méthodes comptables adoptés

1. Les immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois ans, la règle de prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

2. Les immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la NCT 5.

Elles sont évaluées à leurs coûts d'acquisition hors taxes. Sont inclus dans le coût d'acquisition le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables, ainsi que les autres frais engagés pour mettre le bien en état de marche en vue de l'utilisation prévue.

Les taux d'amortissement appliqués par la société sont les suivants :

Logiciel	33,33%
Petit matériel d'exploitation	33,33%
Matériel électronique	15% et 33,33%
Installations, Agencements et Aménagement	10% et 20%
Mobilier et équipement de bureaux	10% et 14,28%
Matériel et outillage industriel	10%
Equipements de transport	20%
Matériels informatiques	33,33% et 14,28%

3. Les immobilisations financières :

Les immobilisations financières représentent essentiellement le cautionnement du loyer et les participations financières dans les sociétés SERVITRA, SIRTTP-S, SERVIPRINT, SERVITRADE, SERVITEL, SERVICOM Europe, SERVICOM Services, SERVILIFT, AL CHOUROUK, SERVICOM Afrique, SERVICOM Industrie et SERVICOM PREFA SA et SERVICOM SCI.

4. Autres Actifs non courants :

Cette rubrique englobe les frais préliminaires ainsi que d'autres charges à répartir.

Les frais préliminaires sont amortis sur 3 ans selon la méthode linéaire conformément à la norme 10 du système comptable des entreprises.

Les frais d'émission de l'emprunt obligataire sont amortis au prorata des charges financières liées à l'emprunt.

5. Stocks et encours :

La société utilise la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation des stocks

Les stocks sont évalués sur la base du coût unitaire moyen pondéré.

Un inventaire physique est effectué semestriellement, il s'agit d'un contrôle préventif qui se traduit par un PV d'inventaire, base d'imputation au niveau de la comptabilité.

Le coût d'acquisition comporte principalement : Le prix d'achat, les droits de douane, les taxes non récupérables, les frais de transport et d'assurance.

6. Les emprunts :

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

7. Les revenus:

Les en-cours de services sont comptabilisés sur la base du pourcentage d'avancement des travaux.

Les principes et les méthodes comptables applicables pour la reconnaissance des revenus provenant des prestations de services sont ceux préconisés par la norme NCT03 §14 comme suit : « lorsque le résultat peut être estimé de façon fiable, les revenus découlant de la prestation de services doivent être comptabilisés au fur et à mesure que les services sont rendus par référence au degré d'avancement des opérations à la date d'arrêté des états financiers ».

Le résultat découlant d'une prestation de services peut être estimé de façon fiable lorsque l'ensemble des conditions suivantes sont remplies :

- le montant des revenus de la prestation de services peut être mesuré d'une façon fiable;
- il est probable que des avantages économiques futurs associés à l'opération bénéficieront à l'entreprise;
- le degré d'avancement de l'exécution de la prestation de services peut être évalué de façon fiable;
- les charges encourues pour la prestation de services et les charges à encourir

8. Impôt sur les bénéfices :

La société SERVICOM SA a historiquement bénéficié d'une exonération fiscale du fait de son implantation depuis 2004 dans une zone de développement régionale, à savoir le gouvernorat de Kairouan. Cet avantage a expiré en 2013 ainsi à partir de 2014, la société est éligible au paiement de l'IS au taux de 25%.

9. Taxe sur la valeur ajoutée

SERVICOM SA est une société assujettie obligatoire au régime de la TVA.

IV- Informations détaillées :

(01)-Immobilisations incorporelles :

La valeur brute s'élève au 31/12/2017 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et 2006.

(02)-Immobilisations corporelles :

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2017 à 384 088 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	65 863	65 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	9 344	9 344
MATERIEL DE TRANSPORT	72 222	72 222
EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	184 130	182 556
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839
Total	384 088	382 514

Les immobilisations incorporelles et corporelles au 31-12-2017 se détaillent comme suit :

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 31-12-2017

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2016	Acquisitions Au 31/12/2017	Cessions Au 31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016	Dotations	Régularisations/ Cessions	31/12/2017	31/12/2017
LOGICIEL	33,33%	2 585			2 585	2 585	-		2 585	
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 585	-	-	2 585	2 585	-	-	2 585	
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	65 863	-	-	65 863	56 597	2 103	-	58 700	7 16
AMENAGEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 436	139	-	8 575	76
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	72 222	-	-	72 222	54 052	4 804	-	58 856	13 36
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	38 263	977	-	39 240	3 33
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	182 556	1 574	-	184 130	178 662	2 835	-	181 497	2 63
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		382 514	1 574	-	384 088	345 963	10 858	-	356 821	27 26
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		385 099	1 574	-	386 673	348 548	10 858	-	359 406	27 26

(03)-Immobilisations financières :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde net de 31 358 271 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
TITRES DE PARTICIPATION (1)	31 838 563	31 838 563
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	101 101	3 404
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES -	581 393 -	564 969
Total	31 358 271	31 276 998

(1) Les titres de participation se détaillent comme suit:

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2016			Acquisitions de l'exercice			Participations au 31-12-2017			% Détection au 31/12/2017	Provision au 31/12/2017
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Conversion en compte courant	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		
SERVITRA	17 537 731	17 537 731	-	-	-	-	17 537 731	17 537 731	-	99,99%	-
SIRTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	44 750	44 750	-	50,00%	- 44 750
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	186 144	186 144	-	45,93%	- 173 438
SERVITRADE	10 903 962	10 903 962	-	-	-	-	10 903 962	10 903 962	-	100,00%	-
SERVITEL	2 199 950	2 199 950	-	-	-	-	2 199 950	2 199 950	-	64,70%	-
SERVICOM SCI	149 980	149 980	-	-	-	-	149 980	149 980	-	99,99%	- 149 980
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	709 417	212 825	496 592	65,00%	- 212 825
SERVICOM EUROPE	587 920	587 920	-	-	-	-	587 920	587 920	-	98,46%	-
SERVICOM SERVICES	4 940	4 940	-	-	-	-	4 940	4 940	-	98,80%	-
SERVILIFT SA	9 940	9 940	-	-	-	-	9 940	9 940	-	99,40%	-
SERVICOM AFRIQUE	400	400	-	-	-	-	400	400	-	33,33%	- 400
SERVICOM INDUSTRIE	10	10	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
SERVICOM PREFA	10	10	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
TOTAL	32 335 154	31 838 563	496 592	-	-	-	32 335 154	31 838 563	496 592		- 581 393

(04)-Autres actifs non courants :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde net de 455 804 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	31 500	31 500
CHARGES ENGAGÉES BERT	26 760	26 760
CHARGES ENGAGÉES 3H PARTNERS	77 000	77 000
FRAIS DE PUBLICITÉ SERVIPRINT	31 740	31 740
NOTATION EMPRUNT OBLIGATAIRE FITCH RATING	27 000	27 000
FRAIS D'ÉMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE	210 001	210 001
CHARGES TUNISIE VALEURS	193 738	193 738
CHARGES CGF	242 502	242 502
CHARGES CMF	11 000	11 000
CHARGES GESTION	90 001	90 001
CHARGES TUNISIE VALEURS	360 000	
RÉSORPTION 2009	- 24 724	- 24 724
RÉSORPTION 2010	- 32 725	- 32 725
RÉSORPTION 2011	- 41 644	- 41 644
RÉSORPTION 2012	- 25 920	- 25 920
RÉSORPTION 2013	- 108 441	- 108 441
RÉSORPTION 2014	- 169 279	- 169 279
RÉSORPTION 2015	- 145 981	- 145 981
RÉSORPTION 2016	- 148 179	- 148 179
RÉSORPTION 2017	- 222 718	-
Total Autres Actifs Non courants	455 804	318 522

(05)-Stocks :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde net nul et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
STOCK MATIERES & FOURNITURES	0	0
PROV SUR STOCK	0	0
Total	0	0

(06)-Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde net de 3 425 158 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 3 658 694	- 2 273 784
EN COURS DE PROD.DE SERVICE	32 163	599 909
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 051 690	5 781 969
Total	3 425 158	4 108 094

(07)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde net de 31 099 829 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
RETENUES A LA SOURCE	433 812	144 325
ACOMPTES PROVISIONNELS	9 417	7 329
CREDIT TVA A REPORTER	297 783	554 519
IMPOT DIFFERE IS	689 172	535 618
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	3 287	28 380
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	25 990	-
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	2 443 460	-
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	26 072 785	18 881 566
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	199 324	128 482
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	740 929	740 929
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	4 196	3 944
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	95 571	42 908
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	444 994	379 850
SERVITRADE ALGERIE	96 166	96 166
AL SHOOUK	177 656	177 656
DEBITEURS DIVERS	551 975	-
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 1 186 749	- 348 000
Total	31 099 829	21 373 732

(08)-Placements et autres actifs financiers :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 49 294 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
BHO SICAV	49 294	47 287
Total	49 294	47 287

Les 479 titres BHO SICAV ont été évalués au 31/12/2017 à leur valeur liquidative soit 102,910 DT.

(09)-Liquidités et équivalent de liquidités :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 37 066 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
ATB	1 735	13 827
STB	3 801	3 999
BTK	2 145	5 951
ABC	18 879	-
ATTIJARI BANK	1 512	1 641
BH INDISPONIBLE	-	8 750 041
BTE	2 557	-
UBCI	2 747	2 949
AMEN BANQUE	198	-
BIAT	3 457	-
Chèque à l'encaissement	-	12 228
CAISSE	36	2 974
REGIES D'AVANCE ET ACCREDITIFS	-	298 438
Total	37 066	9 092 048

(10)-Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent au 31 décembre 2017 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31/12/2016	3 537 000	21 114 000	235 800	- 2 655 974	- 1 889 750	20 341 076

Augmentation de capital	8 337 000	9 663 000				18 000 000
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2016				- 1 889 750	1 889 750	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables						-
Résultat au 31/12/2017					- 1 890 089	- 1 890 089

Total des capitaux propres au 31/12/2017	11 874 000	30 777 000	235 800	- 4 545 722	- 1 890 089	36 450 988
---	-------------------	-------------------	----------------	--------------------	--------------------	-------------------

Le résultat par action se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
Résultat de l'exercice	- 1 890 089	- 1 889 750
Nombre d'action	11 874 000	3 537 000
Résultat par action	- 0,159	- 0,534

(11)-Les emprunts à plus d'an

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 9 000 000 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
EMPRUNT OBLIGATAIRE	9 000 000	10 600 000
EMPRUNT LEASING	-	-
Total	9 000 000	10 600 000

(12)-Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 897 250 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	707 991	815 656
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	189 259	926 160
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES		18 002
Total	897 250	1 759 818

(13)-Autres passifs courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 16 949 670 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
PROVISION RC	20 000	20 000
RECEVEUR DE FINANCE	679 409	325 576
PERSONNEL REMUNERATION DUES	52 667	-
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	881 990	874 657
C N S S	113 653	34 005
CHARGES A PAYER	88 932	114 457
PROVISION / CONGES	141 444	126 036
CREDITEURS DIVERS	-	10
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	27 194	121 101
ASSOCIES OPERATIONS SUR CAPITAL	-	8 750 041
COMPTE GROUPE SERVIPRINT	-	13 423
COMPTE GROUPE SERVITRADE	-	27 383
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	985 002	1 374 981
COMPTE GROUPE SERVITEL	2 922 373	2 669 001
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	384 758	362 645
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	213 346	204 959
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	7 963 932	7 504 776
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	2 474 969	2 632 646
Total	16 949 670	25 155 697

(14)-Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 3 154 780 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
AVANCE SUR FACTURES	0	278 608
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	0	586
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 600 000	1 600 000
BILLETS DE TRESORERIE A COURT TERME	1 000 000	3 500 000
DECOUVERT MOBILISE	0	500 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	362 253	442 199
INTERETS COURUS BT	10 376	201 777
AMEN BANQUE	0	16 655
BH	182 151	1 205 440
ABC BANNK	0	319 283
BTE	0	217 887
BIAT	0	114 206
Total	3 154 780	8 396 641

(15)-Revenus

Les revenus de « SERVICOM » SA ont atteint 2 302 037 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
CA	565 929	2 418 079
CHIFFRE D'AFFAIRE CORPORATE	135 420	47 261
CA PRESTATION DE SERVICES	2 168 435	2 053 227
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	- 567 747	- 190 786
Total	2 302 037	4 327 781

(16)-Autres produits d'exploitation

Les autres produits s'élèvent à 16 237 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
Reprises sur provision	16 237	249 815
Subvention d'exploitation	-	-
Total	16 237	249 815

(17)-Achats marchandises consommées

Les achats consommés de matières et fournitures s'élèvent au 31 décembre 2017 à 259 599 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
ACHATS FOURNITURES & AUTRES APPRO	59 119	1 046 499
VARIATION DES STOCKS	-	529 266
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	173 014	- 9 616
ACHAT IMPORT	-	515 323
MAGASINAGE+TIMBRAGE	-	11 648
FRAIS DOUANIER	-	1 083
LOCATION & TRANSPORT SUR ACHATS	27 453	63 007
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	13	94
GASOIL	-	3 713
ACHAT APPEL D'OFFRES	-	141
Total	259 599	2 161 158

(18)-Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2017 à 1 010 599 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	910 427	763 658
CHARGES SOCIALES LEGALES	91 932	86 239
CNSS RGIME INDEPENDANT	8 240	3 872
Total	1 010 599	853 769

(19)-Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2017 à 192 226 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
ENTRETIENS ET REPARATIONS	193	1 781
PRIMES D'ASSURANCE	5 198	6 294
HONORAIRES	80 003	150 001
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	3 389	6 673
DEPLACEMENTS MISSIONS	117	1 863
RECEPTION	4 185	2 145
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	8 608	4 599
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	15 848	34 014
COMM/OPERATION FINANCIERE	47 222	145 541
TFP	14 188	12 123
FOPROLOS	7 094	6 061
TCL	2 616	2 036
DROIT D'ENREG&TIMBRES	2 346	6 523
TAXES/VEHICULES	1 180	2 356
DROIT DE MUNICIPALITE	39	47
Total	192 226	382 057

(20)-Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2017 à 2 406 469 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
INTÉRÊTS DECUVERT MOBILISE	31 302	53 024
INTÉRÊTS / OC	-	531
AUTRES CHARGES FINANCIERES	192 694	202 036
PERTE/CHANGES	-	40 514
GAIN DE CHANGES	-	-
Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation	223 996	296 105
INTÉRÊTS / BT	121 782	628 796
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	1 127 544	489 851
RESORPTION FRAIS / EO	70 218	51 099
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	862 929	522 447
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	2 182 473	1 692 193
Total	2 406 469	1 988 298

(21)-Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent au 31 décembre 2017 à 2 170 364 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	2 007	1 923
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	2 168 357	587 450
Total	2 170 364	589 373

(22)-Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à - 2 315 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
DIVERS GAINS	- 2 315	24 671
Total	- 2 315	24 671

(23)-Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 82 701 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
DIVERS PERTES ORDINAIRES	42 594	107 728
PERTE EXCEPTIONNELLE	40 107	58 078
Total	82 701	165 806

(24)-Variation des stocks

La variation des stocks s'élève à 0 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
STOCK AU 31/12/2016	-	529 266
STOCK AU 31/12/2017	-	-
VARIATION DES STOCKS	-	529 266

(25)- Variation des créances

La variation des clients et comptes rattachés s'élève à - 701 974 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2016	6 381 878	10 584 119
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2017	- 7 083 852	- 6 381 878
Effet des modifications comptable	-	-
VARIATION DES CREANCES	- 701 974	4 202 241

(26)-Variation des autres actifs courants

La variation des autres actifs courants s'élève à - 10 564 846 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2016	21 721 732	7 222 948
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2017	- 32 286 578	- 21 721 732
CONVERSION CREANCE SERVITRA	-	-
CONVERSION CREANCE SERVITRADE	-	-
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	- 10 564 846	- 14 498 784

(27)-Variation des fournisseurs

La variation des fournisseurs s'élève à - 862 568 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2016	- 1 759 818	- 2 075 279
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2017	897 250	1 759 818
VARIATION DES FOURNISSEURS	- 862 568	- 315 461

(28)-Variation des autres passifs courants

La variation des autres passifs courants s'élève à - 8 206 027 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2016	- 25 155 697	- 5 343 143
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2017	16 949 670	25 155 697
VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS	- 8 206 027	19 812 554

(29)- Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à 1 574 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	1 574	1 647
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	-	585
EMPRUNT LEASING LT (N)	-	-
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	-	6 731
EMPRUNT LEASING CT (N)	- -	586
Total	1 574	8 377

(30)- Remboursement d'emprunts

Les décaissements provenant des emprunts s'élèvent à 4 100 000 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
Remboursement Billets de trésorerie	2 500 000	7 100 000
Emprunt obligataire	1 600 000	1 600 000
Total	4 100 000	8 700 000

(31)- Encaissements provenant des emprunts

Les encaissements provenant des emprunts s'élèvent à 0 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2017	Solde 2016
Encaissement provenant des Emprunts	-	9 000 000
Total	-	9 000 000

(32)- Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie à la clôture de l'exercice s'élève à - 95 791 DT et se détaille comme suit :

Trésorerie à la clôture	Solde 2017	Solde 2016
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	37 066	9 092 048
PLACEMENTS SICAV	49 294	47 287
CONCOURS BANCAIRES	- 182 151	- 1 873 471
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	- -	278 608
DECOUVERT MOBILISE	- -	500 000
Total	- 95 791	6 487 256

(33) – Passifs éventuels :

La société Servicom SA a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie sur l'impôt sur les sociétés et l'acompte provisionnel au titre de la période allant de 2010 à 2013.

Une taxation d'office a été adressée à la société le 2 mai 2016, faisant ressortir un redressement de 859 391 dinars.

L'affaire suit actuellement son cours devant les juridictions compétentes. La société n'a constitué aucune provision en couverture du risque associé à cette situation.

(35) – Engagements hors bilan :

Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 31 décembre 2017 un montant de 590 070 DT se détaillant comme suit :

	BH	ATB	BTK	BTE	TOTAL
Cautions Provisoires					-
Cautions Définitives	63 300	272 423	27 869	13 455	377 047
Cautions de RG	30 827	152 012	16 245		199 084
Cautions d'avance			13 940		13 940
Autres					-
TOTAL	94 127	424 435	58 053	13 455	590 070

- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM SA, a émis des cautions personnelles et solidaires au profit de la société SERVICOM détaillées comme suit :

Nature de la caution	Montants en DT
Cautions solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	4 870 000
TOTAL	4 870 000

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de la BTE 696 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 1 000 000 DT souscrit par TUNISO EMIRATIE SICAV.

- Servicom SA a donné sa caution solidaire pour permettre aux sociétés du groupe d'obtenir des crédits de gestion auprès de ses bailleurs de fonds. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 49 381 000.

Le tableau récapitulatif des engagements hors bilan se présente comme suit :

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
1. Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
• cautionnement	49 381 000			49 381 000		
• aval						
• autres garanties						
b) Garantie réelle						
• hypothèques						
• nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) créances à l'exportation mobilisés						
e) Abandon de créances						
t) intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing						
TOTAL	49 381 000	-	-	49 381 000	-	-
2. Engagements reçus						
a) garanties personnelles						
• cautionnement	4 870 000		4 870 000			
• aval						
• autres garanties						
b) Garantie réelles						
• hypothèques						
• nantissement	1 000 000			1 000 000		
c) Effets escomptés et non échus						
d) créances à l'exportation mobilisés						
e) abandon de créances						
t)...						
TOTAL	5 870 000	-	4 870 000	1 000 000	-	-
3. Engagements réciproques						
• Emprunt obtenu non encore encaissé						
• Crédit consenti non encore verse						
• Opération de portage						
• Crédit documentaire						
• Commande d'immobilisation						
• Commande de longue durée						
• Contrats avec le personnel prévoyant de engagements supérieurs à ceux prévus par 1 convention collective						
• Etc						
Total						

Dettes et garanties par des suretés :

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provision
<ul style="list-style-type: none">• Emprunt obligataire• Emprunt d'investissement• Emprunt courant de gestion• Autres			

(36) – Note sur les subventions

Servicom SA n'a pas perçu de subventions en 2017.

(37) – Note sur les méthodes de comptabilisation des opérations conclues en monnaies étrangères

Conversion à la date de l'opération

Tout actif, passif, produit ou charge résultant d'une opération en monnaie étrangère effectuée par l'entreprise est converti en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

Lorsque le règlement de l'opération survient pendant l'exercice au cours duquel l'opération a été conclue, la différence de change entre le montant enregistré initialement et le montant effectif du règlement constitue un gain ou une perte dans le résultat de l'exercice.

Conversion à la date de clôture

A chaque date de clôture de l'exercice:

- les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture
- les éléments non monétaires qui sont comptabilisés au coût historique exprimé en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération;
- les éléments non monétaires, qui sont comptabilisés à la juste valeur exprimée en monnaies étrangères, sont présentés aux taux de change en vigueur à la date où cette valeur a été déterminée.

Prise en compte des gains et pertes de change

Les gains ou les pertes de change de l'entreprise relatifs à la conversion d'éléments monétaires d'actif ou de passif, dont la durée de vie prédéterminée ou prévisible s'étend au-delà de la fin de l'exercice subséquent, sont amortis, sur une base systématique et logique, sur la durée de vie restante de l'élément d'actif ou de passif.

Etant donné que le solde non amorti des gains ou pertes des changes reportés comprend des montants qui seront inclus dans le calcul du bénéfice net des exercices subséquents, ce solde est comptabilisé au bilan.

A la clôture de chaque exercice, le montant de ce gain ou de cette perte est estimé en recalculant l'élément monétaire au taux de change en vigueur à la date de clôture. Toute modification de l'estimation par rapport à la clôture de l'exercice précédent est considérée comme un redressement du coût ou de l'avantage qui résultera en définitive de la détention de l'élément monétaire libellé en monnaies étrangères, et ce redressement est amorti sur la durée de vie restante de l'élément.

(38)-Tableau de variation des emprunts

Tableau de variation des emprunts
au 31-12-2017

	Principal au 31/12/2016	Leasing en 2017	Montants encaissés en 2017	Montants remboursés en 2017	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Billets de trésorerie	3 500 000			2 500 000	1 000 000	1 000 000	-
Emprunt obligataire	12 200 000	-	-	1 600 000	10 600 000	1 600 000	9 000 000
S/Total	15 700 000	-	-	4 100 000	11 600 000	2 600 000	9 000 000
Avance sur factures	278 608			278 608	-	-	-
Crédits leasing	586			586	-	-	-
TOTAL	15 979 194	-	-	4 379 194	11 600 000	2 600 000	9 000 000

(39)-Soldes intermédiaires de gestion (en dinars)

Schéma des soldes intermédiaires de gestion au 31 décembre 2017

Produits		Charges		Soldes	
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	2 302 037	Coût d'achat des marchandises vendues	259 599	Marge commerciale	2 042 439
Revenus et autres produits d'exploitation	16 237				
Production stockée	-	Ou (Déstockage de production)	-		
Production immobilisée	-				
Total	2 318 275	Total	259 599	Production	2 058 676
Production	-	Achats consommés	-	Marge sur coût matières	-
(1) Marge commerciale	2 058 676	(1) et (2) Autres charges externes	164 797		
(2) Marge sur coût matière					
Total	2 058 676	Total	164 797	Valeur ajoutée Brut (1) et (2)	1 893 879
		Impôts et taxes	27 429		
		Charge de personnel	1 010 599		
Valeur ajoutée brute	1 893 879	Total	1 038 028	Excédent brut ou insuffisance d'exploitation	855 852
Excédent brut d'exploitation	855 852	ou Insuffisance brute d'exploitation	-		
Autres produits ordinaires	- 2 315	Autres charges ordinaires	82 701		
Produits des placements	2 170 364	Charges financières	2 406 469		
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 419 677		
		Impôt sur le résultat ordinaire	5 143		
Total	3 023 901	Total	4 913 990	Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)	- 1 890 089
Résultat positif des activités ordinaires	- 1 890 089	Résultat négatif des activités ordinaires	-		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables	-		
		Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-		
Total	- 1 890 089	Total	-	Résultat net après modifications comptables	- 1 890 089

(40) -Evènements post clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 20 septembre 2018. Par conséquent, ils ne reflètent pas des évènements survenus postérieurement à cette date.

Rapport général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2017

Messieurs les actionnaires de la société SERVICOM SA,

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion avec réserve

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 27 juillet 2017, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société SERVICOM SA qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2017 faisant apparaître un total de 66 452 689 dinars, l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de (1 890 089) dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie négative de fin de période de (95 793) dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences du point décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fondement de l'opinion avec réserve

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve :

Contrôle fiscal

La société « Servicom SA » a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie sur l'impôt sur les sociétés et l'acompte provisionnel au titre de la période allant de 2010 à 2013. Une taxation d'office a été adressée à la société faisant ressortir un redressement fiscal de l'ordre de 859 KDT. L'affaire suit actuellement son cours devant les juridictions compétentes. Néanmoins, la société n'a pas constaté une provision au titre de ce risque fiscal. Le résultat de l'exercice se trouve ainsi majoré à due concurrence.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants lors de l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traités dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

1 : Evaluation des comptes intergroupes

Risque identifié :

Les sociétés du groupe Servicom réalisent entre elles des opérations d'achats-ventes et de prêts-emprunts. L'impact de ces mouvements réciproques au cours de l'exercice 2017 sur les comptes de la société « Servicom SA » s'établit à :

- Un montant de 31 595 344 dinars comptabilisé en actif correspondant à un solde clients de 1 294 213 dinars, composé principalement par les refacturations des frais de support à la filiale Servitra pour 2 212 569 dinars, et à un prêt intergroupe de 30 301 131 dinars.
- Et à un montant de 14 973 132 dinars comptabilisé au passif correspondant à un solde fournisseurs de 1 558 dinars et à une dette intergroupe de 14 971 547 dinars.

Nous avons identifié ce sujet comme un point clé d'audit compte tenu de la valeur importante des transactions intergroupes durant l'exercice 2017.

Notre réponse :

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- La collecte d'information sur l'identité des parties liées, sur la nature des relations entre les différentes parties liées, sur toute opération conclue avec les parties liées courant la période, son type et objet ;
- Tester l'efficacité et l'application des contrôles mis en place par la direction pour identifier, comptabiliser et communiquer les relations et opérations avec les parties liées ;
- Inspection et analyse des documents comptables, contractuelles ou autres documents en relation avec les opérations conclues entre les parties liées.

2 : Evaluation des titres de participation

Risque identifié :

Les titres de participation s'élèvent à 31 838 563 dinars au 31 décembre 2017 comme indiqué dans la note 3 « Titres de participation ».

A la date d'arrêté des comptes, les titres de participation sont valorisés par la direction de la société « Servicom SA » au minimum entre la valeur nette comptable des titres de participation et la situation nette comptable de la filiale détenue, comme indiqué en note "Principes et méthodes comptables adoptés III.3" des notes aux états financiers.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation est un point clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes de la société « Servicom SA » et du jugement nécessaire à l'appréciation de la valeur à déprécier.

Notre réponse :

Nos travaux d'audit ont permis de :

- Apprécier les procédures de contrôle mise en place par la société dans le cadre du processus d'évaluation des titres de participation;
- Challenger la méthode d'évaluation adoptée par la société et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres de participation au regard des critères prévus par les normes comptables concernées ;

- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution du portefeuille titres et des dépréciations correspondantes ;

- et vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration du XX/XX/2018.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que les conséquences néfastes raisonnablement attendues de la communication de ce point dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité incombe à la direction.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

Respect des délais légaux de publication et de tenue de l'assemblée générale :

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au 31 décembre 2017 et aux états financiers semestriels au 30 juin 2018, tels que prévus au niveau des articles 3, 3 bis, 3ter, 3 quater, 21 et 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents.

Par ailleurs, la société n'a pas respecté les dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales relatif au délai de tenue de l'assemblée générale ordinaire, qui doit se réunir au moins une fois par année et dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable, et ce notamment pour approuver les comptes de l'exercice écoulé.

Régularité des comptes de la société

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à la vérification de la régularité de la tenue des comptes de la société conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes de la société eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 01 Octobre 2018

Les commissaires aux comptes

**Cabinet MS Louzir - Membre de
DTTL**

Mohamed LOUZIR

Cabinet Islem RIDANE

Islem RIDANE

Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2017

Messieurs les actionnaires de la société SERVICOM SA,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Par ailleurs, nos investigations ont révélé l'existence des conventions suivantes qui rentrent dans le cadre de cet article.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées

Le conseil d'administration réuni le 19 juillet 2018 a autorisé les conventions des comptes courants suivantes :

Convention de prestation de services : la société Servicom SA a conclu le 15 janvier 2017 avec la société du groupe « SERVITRA » une convention ayant pour objet principalement la prestation de services centraux pour le compte de cette dernière. Le montant des refacturations survenues au cours de l'exercice 2017 se détaille comme suit :

Société	SERVITRA
Montant refacturé HT (en TND)	2 168 497

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Le conseil d'administration réuni le 19 juillet 2018 a autorisé la poursuite des conventions de comptes courants suivantes :

Conventions conclues avec SERVICOM PREFA : Le compte courant SERVICOM PREFA présente un solde créditeur de 7 963 932 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 598 944 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM HOLDING : Le compte courant SERVICOM HOLDING présente un solde créditeur de 384 758 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 28 972 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM SCI : Le compte courant SERVICOM SCI présente un solde débiteur de 199 324 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 14 664 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM IT : Le compte courant de SERVICOM IT présente un solde créditeur de 985 002 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 70 904 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVITEL : Le compte courant SERVITEL présente un solde créditeur de 2 922 373 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 216 088 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVITRA : Le compte courant SERVITRA présente un solde débiteur de 26 072 785 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 1 936 050 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVITRADE : Le compte courant SERVITRADE présente un solde débiteur de 2 433 460 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 175 178 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVIPRINT : Le compte courant SERVIPRINT présente un solde débiteur de 25 990 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 1 766 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM INDUSTRIE : Le compte courant SERVICOM INDUSTRIE présente un solde créditeur de 2 474 969 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 190 403 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM AFRIQUE : Le compte courant SERVICOM AFRIQUE présente un solde débiteur de 4 196 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 315 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVILIFT SA : Le compte courant SERVILIFT SA présente un solde débiteur de 95 571 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 7 079 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVICOM SERVICES : Le compte courant SERVICOM SERVICES présente un solde débiteur de 444 994 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 33 304 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVILIFT SCI : Le compte courant SERVILIFT SCI présente un solde créditeur de 213 346 DT au 31 décembre 2017. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 16 139 DT au cours de l'exercice 2017.

Compte courant SERVIRAMA : Le compte courant SERVIRAMA présente un solde débiteur de 740 929 DT au 31 décembre 2017.

Compte courant AL SHOUROUK : Le compte courant AL SHOUROUK présente un solde débiteur de 177 656 DT au 31 décembre 2017.

Compte courant SERVICOM EUROPE : Le compte courant SERVICOM EUROPE présente un solde créditeur de 27 194 DT au 31 décembre 2017.

Compte courant SERVITRADE ALGERIE : Le compte courant SERVITRADE ALGERIE présente un solde débiteur de 96 166 DT au 31 décembre 2017

Les transactions avec les sociétés du groupe sont détaillées comme suit (en DT):

Société (en DT)	Ventes HT 2017	Achats HT 2017	Solde client 2017	Solde fournisseur 2017
SERVITRA	2 212 570	-	1 294 213	-
SERVICOM IT	-	393	-	1 558
SERVITEL	760	-	-	-
Solde de clôture 31/12/2017	2 168 497	1 573	1 316 685	1 558

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

C.1 - Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Président Directeur Général est fixée par décision du conseil d'administration du 26 octobre 2017. Cette rémunération est composée d'un salaire annuel net de l'ordre de 173 750 dinars servie par la société Servicom SA.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint est fixée par décision du conseil d'administration du 10 juillet 2017. Cette rémunération est composée d'un salaire annuel net de l'ordre de 60 000 dinars servie par la société SERVITRA.

C.2 - Les obligations et engagements de la société SERVICOM SA envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2017
Avantages à court terme	259 292	-
Total	259 292	-

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 01 Octobre 2018

Les commissaires aux comptes

**Cabinet MS Louzir - Membre de
DTTL**

Cabinet Islem RIDANE

Mohamed LOUZIR

Islem RIDANE