

## **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 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 27 juillet 2017. 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	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements	-	2 585 -	2 585
<b>1</b>		-	-
Immobilisations corporelles		382 514	419 168
Moins : Amortissements	-	345 963 -	362 028
<b>2</b>		36 551	57 140
Immobilisations Financières		31 841 967	29 495 367
Moins : Provisions	-	564 969 -	173 082
<b>3</b>		31 276 998	29 322 285
<b>Total des actifs Immobilisés</b>		<b>31 313 549</b>	<b>29 379 425</b>
Autres actifs non courants	<b>4</b>	318 522	115 698
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>31 632 071</b>	<b>29 495 123</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		-	529 266
Moins: provisions	-	- -	123 792
<b>5</b>		-	405 474
Clients et comptes rattachés		6 381 878	10 584 119
Moins: provisions	-	2 273 784 -	1 647 584
<b>6</b>		4 108 094	8 936 535
Autres Actifs courants		21 721 732	7 222 948
Moins: provisions	-	348 000 -	91 167
<b>7</b>		21 373 732	7 131 781
Placements et autres actifs financiers	<b>8</b>	47 287	45 363
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>9</b>	9 092 048	713 867
<b>Total des Actifs Courants</b>		<b>34 621 161</b>	<b>17 233 020</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>66 253 232</b>	<b>46 728 143</b>

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital Social		3 537 000	3 537 000
Prime d'émission		21 114 000	21 114 000
Réserve Légale		235 800	235 800
Résultats reportés	-	2 655 974	- 383 262
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>22 230 826</b>	<b>24 503 538</b>
Résultat de l'exercice	-	<b>1 889 750</b>	- <b>2 272 714</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation résultat</b>	<b>10</b>	<b>20 341 076</b>	<b>22 230 824</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes assimilées	<b>11</b>	10 600 000	3 200 586
Provisions pour risques et charges		-	-
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>10 600 000</b>	<b>3 200 586</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>12</b>	1 759 818	2 075 279
Autres passifs courants	<b>13</b>	25 155 697	5 343 143
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>14</b>	8 396 641	13 878 311
<b>Total des passifs Courants</b>		<b>35 312 156</b>	<b>21 296 733</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>45 912 156</b>	<b>24 497 319</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>66 253 232</b>	<b>46 728 143</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	15	4 327 781	3 401 909
Autres produits d'exploitation	16	249 815	115 950
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>4 577 596</b>	<b>3 517 859</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats consommés	17	2 161 158	2 366 974
Charges de personnel	18	853 769	394 392
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 519 295	1 404 566
Autres charges d'exploitation	19	382 057	267 222
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>4 916 279</b>	<b>4 433 154</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>- 338 683</b>	<b>- 915 295</b>
Charges financières nettes	20	- 1 988 298	- 1 810 450
Produits des placements	21	589 373	499 649
Autres gains ordinaires	22	24 671	20 376
Autres pertes ordinaires	23	- 165 806	- 58 393
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>- 1 878 743</b>	<b>- 2 264 113</b>
Impôt sur les sociétés		- 10 007	- 8 601
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>- 1 888 750</b>	<b>- 2 272 714</b>
Eléments Extraordinaire		- 1 000	-
<b>Résultat Net</b>		<b>- 1 889 750</b>	<b>- 2 272 714</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
(Exprimé en Dinars)

Exercice clos le 31 décembre

	Notes	31/12/2016	-	31/12/2015
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
<b>Résultat net</b>		-		1 889 750 - 2 272 714
Ajustements pour :				
- Amortissements et provisions		1 519 295		1 404 566
- Résorption frais EO		51 099		45 155
- Variations des :				
- Stocks	<b>24</b>	529 266		152 839
- Créances	<b>25</b>	4 202 241	-	365 538
- Autres actifs courants	<b>26</b>	- 14 498 784		301 257
- Fournisseurs	<b>27</b>	- 315 461		345 129
- Autres passifs courants	<b>28</b>	19 812 554	-	133 409
- Intérêts courus		255 653	-	17 538
- Plus au moins value sur cession d'immob		- 9 038		-
- Reprise sur provisions		- 249 815	-	103 417
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		<b>9 407 260</b>	<b>-</b>	<b>643 70</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	<b>29</b>	- 8 377	-	9 910
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		- 2 346 600	-	10
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants		- 351 002		-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		10 000		-
Encaissements sur cession des immobilisations financières		-		54 280
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>- 2 695 979</b>		<b>44 60</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Encaissements suite à l'émission d'actions		-		-
Dividendes et autres distributions		-		-
Décaissements affectés au remboursement des emprunts	<b>30</b>	- 8 700 000	-	6 450 000
Encaissements provenant des emprunts	<b>31</b>	9 000 000		6 750 000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>300 000</b>		<b>300 00</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>7 011 281</b>	<b>-</b>	<b>299 10</b>
Trésorerie au début de l'exercice		-		524 025 - 224 715
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>32</b>	<b>6 487 256</b>	<b>-</b>	<b>524 25</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

### I – Présentation de la Société

- Raison Sociale : SERVICOM SA
- Capital Social : 3 537 000 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
- Commissaire aux comptes : Cabinet MS Louzir Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
- 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 promulgué 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, SERVLIFT, AL CHOUROUK, SERVICOM Afrique, SERVICOM Industrie et SERVICOM PREFA SA.

### **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 31/12/2016 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 2016 à 382 514 DT et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
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	110 523
EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	182 556	180 909
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839
<b>Total</b>	<b>382 514</b>	<b>419 168</b>

Les immobilisations incorporelles et corporelles au 31-12-2016 se détaillent comme suit :

Tableau Récapitulatif des immobilisations incorporelles et corporelles au 31-12-2016

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2015	Acquisitions Au 31/12/2016	Cessions Au 31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	Dotations	Régularisations/ Cessions	31/12/2016	31/12/2016
LOGICIEL	33,33%	2 585			2 585	2 585	-		2 585	-
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		<b>2 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 585</b>	<b>2 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 585</b>	<b>-</b>
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	65 863	-	-	65 863	52 717	3 880	-	56 597	9 266
AMENAGEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 063	373	-	8 436	908
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	110 523	-	38 301	72 222	86 573	4 817	37 338	54 052	18 170
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	36 122	2 141	-	38 263	4 313
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	180 909	1 647	-	182 556	168 600	10 062	-	178 662	3 894
MATERIEL ELECTRONIQUE	8%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	-
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>33,33%/15%</b>	<b>419 168</b>	<b>1 647</b>	<b>38 301</b>	<b>382 514</b>	<b>362 028</b>	<b>21 273</b>	<b>37 338</b>	<b>345 963</b>	<b>36 551</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>		<b>421 753</b>	<b>1 647</b>	<b>38 301</b>	<b>385 099</b>	<b>364 613</b>	<b>21 273</b>	<b>37 338</b>	<b>348 548</b>	<b>36 551</b>

**(03)-Immobilisations financières :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde net de 31 276 998 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
TITRES DE PARTICIPATION (1)	31 838 563	29 488 643
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	3 404	6 724
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 564 969	-173 082
<b>Total</b>	<b>31 276 998</b>	<b>29 322 285</b>

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

Tableau Récap des titres de participation au 31-12-2016

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2015				Acquisitions de l'exercice			Cessions de l'exercice			Participations au 31-12-2016			% Détention au 31/12/2013	Provision au 31/12/2016	
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Libération de l'exercice 2016	Valeur Brute	Conversion en compte courant	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée			Non Libérée
SERVITRA	17 537 731	17 537 731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 537 731	17 537 731	-	99,99%	-
SERVITPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-	50,00%	- 44 750
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-	45,93%	- 157 414
SERVITRADE	10 903 962	10 903 962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 903 962	10 903 962	-	100,00%	-
SERVITEL	10	10	-	-	2 199 940	-	2 199 940	-	-	-	-	2 199 950	2 199 950	-	64,70%	-
SERVICOM SCI	-	-	-	-	149 980	-	149 980	-	-	-	-	149 980	149 980	-	99,99%	- 149 980
ALCHOUROUK (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%	-
SERVICOM INDUSTRIE	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
SERVICOM PREFA	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
<b>TOTAL</b>	<b>29 985 234</b>	<b>29 488 642</b>	<b>496 592</b>	<b>-</b>	<b>2 349 920</b>	<b>-</b>	<b>2 349 920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 335 154</b>	<b>31 838 562</b>	<b>496 592</b>		<b>- 564 969</b>

#### **(04)-Autres actifs non courants :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde net de 318 522 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	31 500	24 000
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	0
CHARGES CMF	11 000	0
CHARGES GESTION	90 001	0
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	0
<b>Total Autres Actifs Non courants</b>	<b>318 522</b>	<b>115 698</b>

#### **(05)-Stocks :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde net nul et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
STOCK MATIERES & FOURNITURES	0	529 266
PROV SUR STOCK	0	-123 792
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>405 474</b>

La société applique la méthode de l'inventaire intermittent et procède à la valorisation au coût moyen unitaire pondéré.

**(06)-Clients et comptes rattachés :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde net de 4 108 094 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
CLIENTS LOCAUX	5 781 969	9 577 020
CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	599 909	790 696
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	0	216 403
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	-2 273 784	-1 647 584
<b>Total</b>	<b>4 108 094</b>	<b>8 936 535</b>

**(07)-Autres actifs courants :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde net de 21 373 732 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	0	15 349
CONSIGNATION DOUANE	0	12 627
RETENUES A LA SOURCE	144 325	177 293
ACOMPTE PROVISIONNELS	7 329	0
CREDIT TVA A REPORTER	554 519	1 148 079
IMPOT DIFFERE IS	535 618	280 424
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	28 380	159 865
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	0	78 083
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	0	3 019 470
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	18 881 566	1 747 267
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	128 482	378 071
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	740 929	0
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	3 944	1 301
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	42 908	111 738
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	379 850	76 378
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	0	0
SERVITRADE ALGERIE	96 166	0
AL SHOUROUK	177 656	0
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	0	16 943
PDTS A RECEVOIR	0	0
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	-348 000	-91 167
<b>Total</b>	<b>21 373 732</b>	<b>7 131 781</b>

**(08)-Placements et autres actifs financiers :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 47 287 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
BHO SICAV	47 287	45 363
<b>Total</b>	<b>47 287</b>	<b>45 363</b>

Les 441 titres BHO SICAV ont été évalués au 31/12/2016 à leur valeur liquidative soit 102,797 DT

**(09)-Liquidités et équivalent de liquidités :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 9 092 048 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
ATB	13 827	0
STB	3 999	4 193
BTK	5 951	0
ABC	0	706 416
ATTIJARI BANK	1 641	2 422
BH INDISPONIBLE	8 750 041	0
BTE	0	0
UBCI	2 949	40
Chèque à l'encaissement	12 228	0
CAISSE	2 974	796
REGIES D'AVANCE ET ACCREDITIFS	298 438	0
<b>Total</b>	<b>9 092 048</b>	<b>713 867</b>

**(10)-Capitaux propres :**

Les capitaux propres se détaillent au 31 décembre 2016 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2015</b>	3 537 000	21 114 000	235 800	- 383 260	- 2 272 714	22 230 826
Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2015				- 2 272 714	2 272 714	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables						-
Résultat au 31/12/2016					- 1 889 750	- 1 889 750
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2016</b>	3 537 000	21 114 000	235 800	- 2 655 974	- 1 889 750	20 341 076

Le résultat par action se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
Résultat de l'exercice	-1 889 750	-2 272 714
Nombre d'action	3 537 000	3 537 000
<b>Résultat par action</b>	<b>-0,534</b>	<b>-0,390</b>



### **(11)-Les emprunts à plus d'an**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 10 600 000 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
EMPRUNT OBLIGATAIRE	10 600 000	3 200 000
EMPRUNT LEASING	0	586
<b>Total</b>	<b>10 600 000</b>	<b>3 200 586</b>

### **(12)-Fournisseurs et comptes rattachés**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 1 759 818 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	815 656	1 781 562
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	926 160	258 894
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	18 002	34 823
<b>Total</b>	<b>1 759 818</b>	<b>2 075 279</b>

### (13)-Autres passifs courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 25 155 697 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
PROVISION RC	20 000	20 000
RECEVEUR DE FINANCE	325 576	0
PERSONNEL REMUNERATION DUES	0	11 694
ETAT RECEVEUR DE FINANCES	0	210 798
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	874 657	1 139 426
C.N.S.S	34 005	12 170
CHARGES A PAYER	114 457	81 520
PDTS CONSTATES D'AVANCE	0	0
PROVISION / CONGES	126 036	28 265
CREDITEURS DIVERS	10	10
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	121 101	0
ASSOCIES OPERATIONS SUR CAPITAL	8 750 041	0
COMPTE GROUPE SERVITRADE	27 383	0
COMPTE GROUPE SERVIPRINT	13 423	0
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	1 374 981	0
COMPTE GROUPE SERVITEL	2 669 001	809 002
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	362 645	190 857
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	204 959	0
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	7 504 776	775 249
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	2 632 646	2 064 152
<b>Total</b>	<b>25 155 697</b>	<b>5 343 143</b>

### (14)-Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente au 31 décembre 2016 un solde de 8 396 641 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
AVANCE SUR FACTURES	278 608	12 859
ECHANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	586	6 733
ECHANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 600 000	1 600 000
BILLETS DE TRESORERIE A COURT TERME	3 500 000	10 600 000
FINANCEMENT EN DEVISE	0	0
DECOUVERT MOBILISE	500 000	500 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	442 199	253 077
INTERETS COURUS BT	201 777	135 246
ATB	0	73 605
AMEN BANQUE	16 655	202 908
BH	1 205 440	358 187
ABC BANNK	319 283	0
BTE	217 887	37 690
BTK	0	54 549
BIAT	114 206	43 103
ATTIJARI BANK TUNIS	0	354
<b>Total</b>	<b>8 396 641</b>	<b>13 878 311</b>

### (15)-Revenus

Les revenus de « SERVICOM » SA ont atteint 4 327 781 DT au 31 décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
CA	2 418 079	3 521 731
CHIFFRE D'AFFAIRE CORPORATE	47 261	108 900
CA PRESTATION DE SERVICES	2 053 227	
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	-190 786	-228 722
<b>Total</b>	<b>4 327 781</b>	<b>3 401 909</b>

### (16)-Autres produits d'exploitation

Les autres produits s'élèvent à 249 815 DT au 31 décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
Reprises sur provision	249 815	115 950
Subvention d'exploitation	0	0
<b>Total</b>	<b>249 815</b>	<b>115 950</b>

### (17)-Achats marchandises consommées

Les achats consommés de matières et fournitures s'élèvent au 31 décembre 2016 à 2 161 158 dinars et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
ACHATS FOURNITURES & AUTRES APPRO	1 046 499	618 022
VARIATION DES STOCKS	529 266	152 838
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	-9 616	947 579
ACHAT ETUDES& PRESTATIONS	0	0
ACHAT IMPORT	515 323	516 958
MAGASINAGE+TIMBRAGE	11 648	58 999
FRAIS DOUANIER	1 083	37 502
LOCATION & TRANSPORT SUR ACHATS	63 007	6 955
EAU ELECTRICITE	0	1 595
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	94	4 996
GASOIL	3 713	18 733
REMISE & RABAIS & RISTOURNE/ ACHAT	0	-4 430
ACHAT APPEL D'OFFRES	141	7 227
<b>Total</b>	<b>2 161 158</b>	<b>2 366 974</b>

### **(18)-Charges de personnel**

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2016 à 853 769 dinars et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	763 658	336 581
CHARGES SOCIALES LEGALES	86 239	57 811
CNSS RGIME INDEPENDANT	3 872	0
<b>Total</b>	<b>853 769</b>	<b>394 392</b>

### **(19)-Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2016 à 382 055 dinars et se détaillent comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
LOYER	0	20 381
ENTRETIENS ET REPARATIONS	1 781	26 052
PRIMES D'ASSURANCE	6 294	6 427
HONORAIRES	150 001	47 502
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	6 674	101
DONS	0	2 000
DEPLACEMENTS MISSIONS	1 863	14 903
RECEPTION	2 145	0
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	4 599	420
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	34 014	32 310
COMM/OPERATION FINANCIERE	145 541	107 725
TFP	12 123	0
FOPROLOS	6 061	0
TCL	2 036	0
DROIT D'ENREG&TIMBRES	6 520	0
TAXES/VEHICULES	2 356	0
DROIT DE MUNICIPALITE	47	0
AMENDES ET PENALITE DE RETARD	0	0
JETONS DE PRESENCE	0	0
ETAT IMPOTS ET TAXES	0	23 509
TRANSFERTS DE CHARGES	0	-14 108
<b>Total</b>	<b>382 055</b>	<b>267 222</b>

## (20)-Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 988 298 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
INTÉRÊTS DECUVERT MOBILISE	53 024	36 024
INTÉRÊTS / OC	531	2 286
AUTRES CHARGES FINANCIERES	202 036	151 215
PERTE/CHANGES	40 514	7 255
GAIN DE CHANGES	0	-2 519
<b>Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation</b>	<b>296 105</b>	<b>194 261</b>
INTÉRÊTS / BT	628 796	887 367
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	489 851	338 589
RESORPTION FRAIS / EO	51 099	45 155
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	522 447	345 078
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	1 692 193	1 616 189
<b>Total</b>	<b>1 988 298</b>	<b>1 810 450</b>

## (21)-Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent au 31 décembre 2016 à 589 373 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	1 923	1 782
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	587 450	497 867
<b>Total</b>	<b>589 373</b>	<b>499 649</b>

## (22)-Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 24 671 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
DIVERS GAINS	24 671	20 376
<b>Total</b>	<b>24 671</b>	<b>20 376</b>

## (23)-Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 165 806 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
DIVERS PERTES ORDINAIRES	107 728	47 752
PERTE EXCEPTIONNELLE	58 078	10 641
<b>Total</b>	<b>165 806</b>	<b>58 393</b>

#### **(24)-Variation des stocks**

La variation des stocks s'élève à 529 266 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
STOCK AU 31/12/2015	529 266	682 105
STOCK AU 31/12/2016	0	-529 266
<b>VARIATION DES STOCKS</b>	<b>529 266</b>	<b>152 839</b>

#### **(25)- Variation des créances**

La variation des clients et comptes rattachés s'élève à 4 202 241 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2015	10 584 119	10 218 581
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2016	-6 381 878	-10 584 119
<b>VARIATION DES CREANCES</b>	<b>4 202 241</b>	<b>-365 538</b>

#### **(26)-Variation des autres actifs courants**

La variation des autres actifs courants s'élève à - 14 498 784 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2015	7 222 948	7 524 205
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2016	-21 721 732	-7 222 948
CONVERSION CREANCE SERVITRA	0	0
CONVERSION CREANCE SERVITRADE	0	0
<b>VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>-14 498 784</b>	<b>301 257</b>

#### **(27)-Variation des fournisseurs**

La variation des fournisseurs s'élève à - 315 461 DT et se détaille comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2015	-2 075 279	- 1 730 150
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2016	1 759 818	2 075 279
<b>VARIATION DES FOURNISSEURS</b>	<b>-315 461</b>	<b>351 164</b>

### (28)-Variation des autres passifs courants

La variation des autres passifs courants s'élève à 19 812 554 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2015	-5 343 143	-5 476 552
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2016	25 155 697	5 343 143
Provision pour risques et charges	0	0
<b>VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>19 812 554</b>	<b>-133 409</b>

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

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à (8 377) DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	1 647	3 693
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	585	7 319
EMPRUNT LEASING LT (N)	0	-586
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	6 731	6 217
EMPRUNT LEASING CT (N)	-586	-6 733
<b>Total</b>	<b>8 377</b>	<b>9 910</b>

### (30)- Remboursement d'emprunts

Les décaissements provenant des emprunts s'élèvent à 8 700 000 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
Remboursement Billets de trésorerie	7 100 000	4 850 000
Emprunt obligataire	1 600 000	1 600 000
<b>Total</b>	<b>8 700 000</b>	<b>6 450 000</b>

### (31)- Encaissements provenant des emprunts

Les encaissements provenant des emprunts s'élèvent à 9 000 000 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2016	Solde 2015
Encaissement provenant des Emprunts	9 000 000	6 750 000
<b>Total</b>	<b>9 000 000</b>	<b>6 750 000</b>

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

La trésorerie à la clôture de l'exercice s'élève à 6 487 256 DT et se détaille comme suit :

<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>Solde 2016</b>	<b>Solde 2015</b>
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	9 092 048	713 867
PLACEMENTS SICAV	47 287	45 363
CONCOURS BANCAIRES	-1 873 471	-770 396
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	-278 608	-12 859
FINANCEMENT EN DEVISES	0	0
DECOUVERT MOBILISE	-500 000	-500 000
<b>Total</b>	<b>6 487 256</b>	<b>-524 025</b>

### **(33) – Evénements postérieurs :**

Depuis le 31 décembre 2016, date de la clôture de l'exercice, la société est en train de réaliser une opération d'augmentation du capital réservée avec suppression du DPS, et ce par l'émission de 2 667 000 actions de valeur nominale de (01) dinar chacune, à émettre au prix d'émission de 7,5 dinars, soit une prime d'émission de 6,5 dinars, tel qu'approuvé par le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 14 décembre 2016 dans le cadre de la restructuration financière de la société. Les souscriptions sont clôturées le 01 février 2017 avec un montant des souscriptions qui a atteint 89,99 % de l'augmentation approuvée du capital, soit 18 000 000 dinars.





### (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 2016 un montant de 877 420 DT se détaillant comme suit :

	BH	ATB	BTK	BTE	UBCI	TOTAL
Cautions Provisoires	-	-	-	-	-	-
Cautions Définitives	46 964	297 548	27 869	13 455	-	385 836
Cautions de RG	51 708	189 904	25 182	-	-	266 794
Cautions d'avance	-	-	13 940	-	-	13 940
Autres	28 198	17 460	-	-	-	45 658
<b>TOTAL</b>	<b>126 870</b>	<b>504 912</b>	<b>66 991</b>	<b>13 455</b>	<b>-</b>	<b>712 228</b>

- 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 :

<b>Nature de la caution</b>	<b>Montants en DT</b>
Cautions solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	4 870 000
Cautions solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	568 146
<b>TOTAL</b>	<b>5 438 146</b>

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de SENEED SICAR 110 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 500 000 DT souscrit pour une période de 30 jours commençant le 24/09/2014 et échéant le 22/10/2014.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de la BTE 138 000 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 pour une période de 680 jours commençant le 13/08/2016 et échéant le 24/06/2018.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de L'ATD SICAR 185 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 2 000 000 DT souscrit pour une période de 49 jours commençant le 27/12/2016 et échéant le 14/02/2017.

- 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
Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
• cautionnement	50 093 228	712 228		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						
<b>TOTAL</b>	<b>50 093 228</b>	<b>712 228</b>	<b>-</b>	<b>49 381 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2. Engagements reçus						
a) garanties personnelles						
• cautionnement	5 438 146		5 438 146			
• aval						
• autres garanties						
b) Garantie réelles						
• hypothèques						
• nantissement	3 500 000			3 500 000		
c) Effets escomptés et non échus						
d) créances à l'exportation mobilisés						
e) abandon de créances						
t)...						
<b>TOTAL</b>	<b>8 938 146</b>	<b>-</b>	<b>5 438 146</b>	<b>3 500 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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						
<b>Total</b>						

## Dettes et garanties par des suretés

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

### (36) – Note sur les immobilisations acquises en leasing

Il s'agit d'un seul emprunt relatif à une Voiture de tourisme Ford Fiesta contracté le 25/02/2012 pour 28 950 Dinars. Cet emprunt sera totalement réglé le 25/01/2017.

	Principal au 31/12/2015	Leasing en 2016	Montants remboursés en 2016	Montants non encore remboursés	Échéance à -d'un an	Échéance à + d'un an
Crédits leasing	7 319	-	6 733	586	586	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 319</b>	<b>-</b>	<b>6 733</b>	<b>586</b>	<b>586</b>	<b>-</b>

### (37) – Note sur les subventions

Servicom SA n'a pas perçu de subventions en 2016.

### (38) – 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.

(39)-Tableau de variation des emprunts

Tableau de variation des emprunts  
au 31-12-2016

	Principal au 31/12/2015	Leasing en 2016	Montants encaissés en 2016	Montants remboursés en 2016	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Billets de trésorerie	10 600 000	-	-	7 100 000	3 500 000	3 500 000	
Emprunt obligataire	4 800 000	-	9 000 000	1 600 000	12 200 000	1 600 000	10 600 000
5/Total	15 400 000	-	9 000 000	8 700 000	15 700 000	5 100 000	10 600 000
Avance sur factures	12 859	-	278 608	12 859	278 608	278 608	
Crédits leasing	7 319	-	-	6 733	586	586	
<b>TOTAL</b>	<b>15 420 178</b>	<b>-</b>	<b>9 278 608</b>	<b>8 719 592</b>	<b>15 979 194</b>	<b>5 379 194</b>	<b>10 600 000</b>

### (40)-Soldes intermédiaires de gestion (en dinars)

Produits		Charges		Soldes	2016
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	4 327 781	Coût d'achat des marchandises vendues	2 161 158	<b>Marge commerciale</b>	2 166 623
Revenus et autres produits d'exploitation	249 815	Ou (Déstockage de production)	-		
Production stockée	-				
Production immobilisée	-				
<b>Total</b>	<b>4 577 596</b>		<b>2 161 158</b>	<b>Production</b>	<b>2 416 438</b>
Production	2 416 438	Achats consommés	-	<b>Marge sur coût matières</b>	2 416 438
(1) Marge commerciale	2 416 438	(1) et (2) Autres charges externes	382 055		
(2) Marge sur coût matière					
Subvention d'exploitation					
<b>Total</b>	<b>2 416 438</b>		<b>382 055</b>	<b>Valeur ajoutée Brut (1) et (2)</b>	<b>2 034 383</b>
		Impôt et taxes	-		
		Charge de personnel	853 769		
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>2 034 381</b>	<b>Total</b>	<b>853 769</b>	<b>Excédent brut ou insuffisance d'exploitation</b>	<b>1 180 612</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>1 180 612</b>	<b>ou Insuffisance brute d'exploitation</b>	<b>-</b>		
Autres produits ordinaires	24 671	Autres charges ordinaires	165 806		
Produits des placements	589 373	Charges financières	1 988 298		
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 519 295		
		Impôt sur le résultat ordinaire	10 007		
<b>Total</b>	<b>1 794 656</b>	<b>Total</b>	<b>3 683 406</b>	<b>Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)</b>	<b>- 1 888 750</b>
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	1 888 750		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-		
		Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	1 000		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>	<b>1 889 750</b>	<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>- 1 889 750</b>

## **Rapport général des Commissaires aux Comptes**

Exercice clos le 31 décembre 2016

---

Messieurs les actionnaires de la société SERVICOM SA,

### **Rapport sur les états financiers**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société SERVICOM SA comprenant le bilan au 31 décembre 2016 faisant apparaître un total de 66 253 232 dinars, ainsi que l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de 1 889 750 dinars et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie de fin de période positive de 6 487 256 dinars, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

### ***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celle-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

### ***Responsabilité de l'auditeur***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états



financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

### ***Opinion***

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la société « Servicom SA » au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel des Normes Tunisiennes d'Information Financière.

### ***Paragraphe d'observation***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note aux états financier n° 33 qui précise que depuis le 31 décembre 2016, date de clôture de l'exercice, la société est en train de réaliser une opération d'augmentation du capital réservée avec suppression du DPS, et ce par l'émission de 2 667 000 actions de valeur nominale de (01) dinar chacune, à émettre au prix d'émission de 7,5 dinars, soit une prime d'émission de 6,5 dinars, tel qu'approuvé par le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 14 décembre 2016 dans le cadre de la restructuration financière de la société. Les souscriptions sont clôturées le 01 février 2017 avec un montant des souscriptions qui a atteint 89,99 % de l'augmentation approuvée du capital, soit 18 000 000 dinars.

### **Rapport sur les vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société eu égard à la réglementation en vigueur.

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**Tunis, le 11 Juillet 2017**

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir - Membre de  
DTTL**

**Mohamed LOUZIR**

**Cabinet Islem RIDANE**

**Islem RIDANE**

**DRAFT**

## Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2016

---

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 10 juillet 2017 a autorisé les conventions de comptes courant suivantes :

Compte courant SERVIRAMA : Le compte courant SERVIRAMA présente un solde débiteur de 740 929 DT au 31 décembre 2016.

Compte courant AL SHOUROUK : Le compte courant AL SHOUROUK présente un solde débiteur de 177 656 DT au 31 décembre 2016.

Compte courant SERVICOM EUROPE : Le compte courant SERVICOM EUROPE présente un solde débiteur de 121 101 DT au 31 décembre 2016.

Compte courant SERVITRADE ALGERIE : Le compte courant SERVITRADE ALGERIE présente un solde débiteur de 96 166 DT au 31 décembre 2016.

Convention de prestation de services : la société Servicom SA a conclu le 04 janvier 2016 avec les sociétés du groupe « Servicom Industrie », « Servicom IT », « SERVITRADE », « SERVITRA » et « SERVITEL » une convention ayant pour objet principalement la prestation de services centraux pour le compte de ces dernières.

Le montant des refacturations survenues au cours de l'exercice 2016 se détaille comme suit :

Société	SERVITRADE	SERVITRA	SERVICOM IT	SERVICOM INDUSTRIE	SERVITEL
Montant refacturé (en TND)	342 566	1 295 456	48 104	28 120	169 386

### ***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 2016 :

Le conseil d'administration réuni le 10 juillet 2017 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 7 504 776 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 241 653 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM HOLDING : Le compte courant SERVICOM HOLDING présente un solde créditeur de 362 645 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 15 311 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM SCI : Le compte courant SERVICOM SCI présente un solde débiteur de 128 482 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 20 655 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM IT : Le compte courant de SERVICOM IT présente un solde créditeur de 1 374 981 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 4 680 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVITEL : Le compte courant SERVITEL présente un solde créditeur de 2 669 001 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 67 605 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVITRA : Le compte courant SERVITRA présente un solde débiteur de 18 881 566 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 414 578 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVITRADE : Le compte courant SERVITRADE présente un solde créditeur de 27 383 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 129 250 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVIPRINT : Le compte courant SERVIPRINT présente un solde créditeur de 13 423 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 6 264 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM INDUSTRIE : Le compte courant SERVICOM INDUSTRIE présente un solde créditeur de 2 632 646 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 160 602 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM AFRIQUE : Le compte courant SERVICOM AFRIQUE présente un solde débiteur de 3 944 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 104 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVILIFT SA : Le compte courant SERVILIFT SA présente un solde débiteur de 42 908 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 9 057 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVICOM SERVICES : Le compte courant SERVICOM SERVICES présente un solde débiteur de 379 850 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 6 127 DT au cours de l'exercice 2016.

Compte courant SERVILIFT SCI : Le compte courant SERVILIFT SCI présente un solde créditeur de 204 959 DT au 31 décembre 2016. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 1 415 DT au cours de l'exercice 2016.

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

Société (en DT)	Ventes HT 2016	Achats HT 2016	Solde client 2016	Solde fournisseur 2016
SERVITRADE	399 417	685	-	-
SERVITRA	3 147 616	-	-	-
SERVIPRINT	-	-	-	-
SERVIRAMA	-	-	-	-
SERVICOM IT	48 104	756 990	-	-
SERVICOM SERVICES	-	-	-	-
SERVICOM INDUSTRIE	28 120	-	-	-
SERVICOM AFRIQUE	-	-	-	-
SERVITEL	428 654	-	-	-
SERVICOM PRE-FA	30 000	-	-	-
SERVICOM HOLDING	-	-	-	-
<b>Solde de clôture 31/12/2016</b>	<b>4 081 911</b>	<b>757 675</b>	-	-

### **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 10 juillet 2017. Cette rémunération est composée d'un salaire annuel net de l'ordre de 153 750 dinars détaillé comme suit :
  - o une rémunération annuelle nette de 129 458 DT de SERVICOM.
  - o une rémunération annuelle nette de 24 292 DT de SERVITRA.
- 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 56 000 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 2016, se présentent comme suit (en DT) :

	<u>P.D.G</u>	
	<b>Charges de l'exercice</b>	<b>Passif au 31/12/2016</b>
Avantages à court terme	183 412	-
<b>Total</b>	<b>183 412</b>	<b>-</b>

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 11 juillet 2017

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir - Membre de  
DTTL**

**Mohamed LOUZIR**

**Cabinet Islem RIDANE**

**Islem RIDANE**