

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

#### SERVICOM

65 – Rue 8601 Zone Industrielle Charguia I – Tunis

La société SERVICOM publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 24 novembre 2020. Ces états sont accompagnés du rapport des co-commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR (Cabinet MS Louzir - Membre de DTTL) et Mr Islem RIDANE.

**BILAN CONSOLIDE**  
(Exprimé en dinars)

		Exercice clos au 31 décembre	
	Notes	2018	2017
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		615 950	421 669
Moins : Amortissements		- 543 256	- 123 047
	1	<u>72 694</u>	<u>298 622</u>
Immobilisations corporelles		32 323 500	35 350 466
Moins : Amortissements		- 23 223 491	- 14 737 315
	2	<u>9 100 009</u>	<u>20 613 151</u>
Participations mises en équivalence		-	-
Immobilisations Financières		1 877 285	1 900 481
Moins : Provisions		- 1 492 961	- 1 492 961
	3	<u>384 325</u>	<u>407 520</u>
<b>Total des actifs Immobilisés</b>		<u><b>9 582 589</b></u>	<u><b>21 319 293</b></u>
Autres actifs non courants	4	1 431 238	1 316 795
Actifs d'impôt différés		-	11 195
<b>Total des Actifs non courants</b>		<u><b>10 988 266</b></u>	<u><b>22 647 283</b></u>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		13 227 137	10 351 396
Moins: provisions		- 1 539 515	- 102 352
	5	<u>11 687 622</u>	<u>10 249 044</u>
Clients et comptes rattachés		50 067 267	68 983 509
Moins: provisions		- 36 896 250	- 4 909 705
	6	<u>13 171 017</u>	<u>64 073 805</u>
Autres Actifs courants		14 022 680	17 575 785
Moins: provisions		- 3 069 451	- 1 646 060
	7	<u>10 953 229</u>	<u>15 929 725</u>
Placements et autres actifs financiers	8	121 825	49 294
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 487 585	1 895 544
<b>Total des Actifs Courants</b>		<u><b>37 421 278</b></u>	<u><b>92 197 412</b></u>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<u><b>48 409 544</b></u>	<u><b>114 844 694</b></u>

**BILAN CONSOLIDE**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2018	2017
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital Social		11 874 000	11 874 000
Réserves Consolidées	-	10 962 521	11 782 876
Ecart de conversion		146 198	75 786
Autres capitaux propres consolidés		30 802 582	30 802 582
<b>Capitaux Propres - Part du Groupe</b>		<b>31 860 259</b>	<b>54 535 244</b>
Intérêts des minoritaires		1 480 286	1 503 860
<b>Capitaux Propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>33 340 546</b>	<b>56 039 104</b>
Résultat de l'exercice : Part du Groupe	-	66 034 208	- 15 079 133
Résultat de l'exercice : Intérêts des minoritaires	-	113 767	24 505
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>10</b>	<b>- 32 807 429</b>	<b>40 984 476</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes assimilées	11	17 980 633	12 534 441
Provisions pour risques et charges		3 024 233	2 811 690
Passifs d'impôt différés		-	-
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>21 004 866</b>	<b>15 346 131</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	13 695 183	9 167 122
Autres passifs courants	13	22 470 609	19 885 410
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	24 046 315	29 461 555
<b>Total des passifs Courants</b>		<b>60 212 107</b>	<b>58 514 088</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>81 216 973</b>	<b>73 860 219</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>48 409 544</b>	<b>114 844 694</b>

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

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2018	2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	15	20 633 549	49 822 893
Autres produits d'exploitation		831	449 006
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>20 634 380</b>	<b>50 271 899</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation de stock des produits finis	16	140 968	
Achats consommés	17	23 950 973	33 173 006
Charges de personnel	18	4 097 442	5 890 706
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	47 240 977	11 527 268
Autres charges d'exploitation	20	3 301 577	8 001 690
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>78 731 937</b>	<b>58 592 670</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>- 58 097 557</b>	<b>- 8 320 771</b>
Charges financières nettes	21	- 7 128 179	- 6 649 386
Produits des placements		6 540	5 011
Autres gains ordinaires	22	448 766	352 570
Autres pertes ordinaires	23	- 1 346 988	- 363 591
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>- 66 117 418</b>	<b>- 14 976 166</b>
Impôt sur les sociétés	24	- 30 557	- 111 864
Impôts différés		-	3 199
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>- 66 147 975</b>	<b>- 15 084 832</b>
Eléments extraordinaires		-	30 203
<b>Résultat net</b>		<b>- 66 147 975</b>	<b>- 15 054 629</b>
<i>Résultat Net - Part du groupe</i>		<i>- 66 034 208</i>	<i>- 15 079 133</i>
<i>Part des minoritaires dans le résultat</i>	10	<i>- 113 767</i>	<i>24 505</i>
Effet des modifications comptables		-	-
<b>Résultat net</b>		<b>- 66 147 975</b>	<b>- 15 054 629</b>

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2018	2017
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net		- 66 147 975	- 15 054 629
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		46 909 582	11 527 268
Reprise sur amortissement		- 1 606 648	
- Résorption Frais préliminaires et charges à répartir		331 395	- 88 137
- Variation des impôts différés			- 3 199
- Changement du périmètre de consolidation			- 509 857
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations			- 125 583
- Intérêts courus		27 689	- 271 347
- Reprise provisions			- 449 006
- Variations des :			
- Stocks		3 402 025	- 32 463
- Créances		12 638 476	4 395 440
- Autres actifs courants		3 553 105	- 8 351 270
- Fournisseurs et autres dettes		5 737 870	- 12 157 315
Ecart de conversion		72 696	
Modifications comptables		- 7 701 662	
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		<b>- 2 783 448</b>	<b>- 21 120 099</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.		- 296 666	- 1 373 473
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			- 108 563
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants		- 411 127	590 401
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		3 129 352	860 234
Encaissements provenant des immobilisations financières		23 195	-
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>2 444 754</b>	<b>- 31 400</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissement suite à l'émission d'actions			18 000 000
Décaissements affectés au remboursement des emprunts		- 2 941 450	- 11 386 504
Encaissements provenant des emprunts		9 376 000	-
Décaissements affectés au remboursement des BT		- 1 000 000	
Variation de la situation nette			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>5 434 550</b>	<b>6 613 496</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>5 095 856</b>	<b>- 14 538 002</b>
Trésorerie au début de l'exercice		- 23 194 402	- 8 656 399
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>- 18 098 546</b>	<b>- 23 194 402</b>

## Notes aux états financiers consolidés :

### 1- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du groupe Servicom sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictées par le système Comptable Tunisien dont notamment :

- La norme comptable générale n° 01 ;
- Les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- La norme comptable relative aux regroupements d'entreprise (NCT 38)

### 2- Date de clôture :

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2018.

Quand les états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont établis à des dates de clôture différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets de transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère.

### 3- Bases de mesure

Les états financiers du Groupe SERVICOM sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

### 4- Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe SERVICOM comprend :

- La société mère : SERVICOM S.A.
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles SERVICOM SA exerce un contrôle exclusif ;

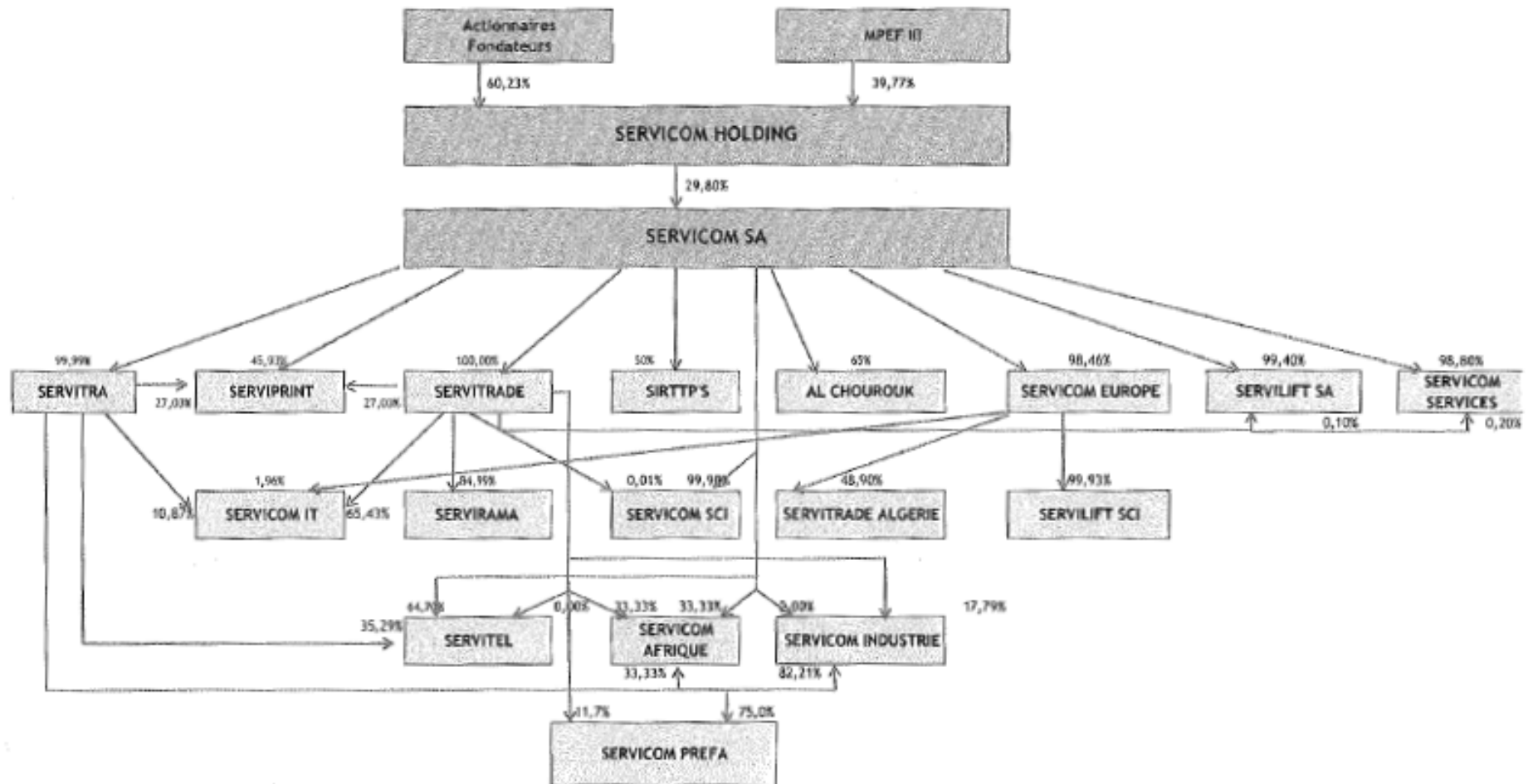
Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe SERVICOM :

DENOMINATION SOCIALE	Forme juridique	Pays	Activité	Capital	Qualité	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation (*)
SERVICOM (société mère)	SA	Tunisie	Télécommunications	11 874 KDT	Mère	100%	100%	IG
SERVITRADE	SA	Tunisie	Chauffages, climatisation et Ascenseurs	10 500 KDT	Filiale	99,99%	99,99%	IG
SERVITRA	SA	Tunisie	Travaux publics	16 345 KDT	Filiale	99,99%	99,99%	IG
SJRTTP-SERVICOM	SARL	Tunisie	Travaux publics	70 KDT	Coentreprise	50%	50%	IP
SERVIPRINT	SA	Tunisie	Imprimerie, Bureautique et formation	370 KDT	Filiale	100%	99,99%	IG
SERVICOM IT	SA	Tunisie	GPS et téléphonie mobiles	2 300 KDT	Filiale	78%	78,26%	IG
SERVIRAMA	SA	Maroc	Chauffages et climatisation et Ascenseurs	5 000 KMAD	Filiale	85,00%	84,99%	IG
SERVITEL	SA	Tunisie	Télécommunications	3 400 KDT	Filiale	100,00%	100,00%	IG
SERVICOM SCI	SARL	Tunisie	Commerce international	150 KDT	Filiale	100%	99,99%	IG
SERVICOM EUROPE	SARL	France	Ascenseurs	260 KEUR	Filiale	98,50%	98,46%	IG
SERVILIFT SCI	SARL	Tunisie	Commerce international	150 KDT	Filiale	98%	99,93%	IG
SERVILIFT SA	SA	Tunisie	Fabrication d'Ascenseurs	10 KDT	Filiale	99%	99,50%	IG
SERVICOM SERVICES	SARL	Tunisie	Bureau d'études	5 KDT	Filiale	99%	98,80%	IG
SERVITRADE ALGERIE	SPA	Algérie	Chauffages et climatisation	5 000 KDZD	Filiale	48%	48,9%	IG
SERVICOM INDUSRTIE	SA	Tunisie	Fabrication d'Ascenseurs	8 150 KDT	Filiale	100%	100%	IG
SERVICOM AFRIQUE	SARL	Tunisie	Groupement d'intérêt économique	1 200 DT	Filiale	100%	100%	IG
SERVICOM PREFA	SA	Tunisie	Groupement d'intérêt économique	7 500 KDT	Filiale	86,7%	86%	IG

(\*) Méthodes de consolidation / IG: Intégration Globale / IP: Intégration proportionnelle

Les sociétés présentant les caractéristiques de filiales et n'ayant pas été retenues dans le périmètre de consolidation en raison de l'indisponibilité de l'information financière sur ces sociétés est la société ALCHOUROUK en LYBIE, SERVIRAMA au MAROC et SERVITRADE ALGERIE en ALGERIE.

Par ailleurs, la structure du groupe au 31/12/2018 se présente comme suit :



La méthode utilisée pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre est :

- **L'intégration globale**

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par SERVICOM.

#### **5- Principes comptables de présentation et d'évaluation**

Les comptes du Groupe SERVICOM sont établis conformément aux principes comptables généralement reconnus au niveau de la consolidation en Tunisie. Les comptes annuels consolidés reposent sur le principe des coûts d'acquisition historique.

#### **6- Méthodes spécifiques à la consolidation**

##### **6.1 Traitement des écarts de première consolidation**

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

- L'écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

- Le Goodwill

L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

Cependant, l'excédent de la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, sur le coût d'acquisition, doit être comptabilisé en tant que Goodwill négatif.

Le Goodwill négatif est amorti en totalité ou en partie sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis, le reliquat est comptabilisé immédiatement en produits.

##### **6.2 Soldes et opérations réciproques**

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe n'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

D'autre part, les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle ou mises en équivalence.

#### **7- Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés**

##### **7.1 Homogénéisation des méthodes comptables**



Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont été alignées sur celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe.

## 7.2 Elimination des soldes et transactions intragroupe

Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées sont principalement portées sur :

- Des comptes courants et soldes entre sociétés du Groupe ;
- Des charges et produits financiers des comptes courants entre sociétés du Groupe ;
- Des ventes et achats de produits et services réalisés entre les sociétés du Groupe.

## 8- Déconsolidation des filiales

Les sociétés présentant les caractéristiques de filiales et n'ayant pas été retenues dans le périmètre de consolidation en raison de l'indisponibilité de l'information financière sur ces sociétés: il s'agit de la filiale au Maroc SERVIRAMA et de SERVITRADE ALGERIE.

La société a provisionné la totalité de la valeur des participations ainsi que le compte courant actif correspondant.

### IV- Informations détaillées :

#### Note 1 et 2 : Immobilisations incorporelles et corporelles :

La valeur brute des immobilisations incorporelles et corporelles s'élève au 31 décembre 2018 à 32 965 009 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Taux	VALEURS D'ACQUISITION			TOTAL 2018	AMORT CUMULES 12/31/2018	VCN 12/31/2018
		VALEURS AU 31/12/2017	ACQUISITION 2018	CESSIONS/REGUL 2018			
Logiciel informatique	33,33%	165 783	42 031	-	207 814	135 120	72 694
Goodwill	5%	255 887	-	152 249	408 136	408 136	-
<b>S.Total des immobilisations incorporelles</b>		<b>421 670</b>	<b>42 031</b>	<b>152 249</b>	<b>615 950</b>	<b>543 256</b>	<b>72 694</b>
Petit matériel d'exploitation	33%	1 114	-	-	1 114	1 114	0
Matériel et outillage industriel	10%	2 012 634	63 861	-	2 076 495	1 275 424	801 072
Agencement aménagement	10%	3 381 714	181 065	-	3 562 779	2 807 461	755 318
Equipements de bureau	10% et 14,28%	839 420	-	44 842	794 578	636 044	158 533
Matériel informatique	14,28% et 33,33%	1 097 731	9 709	-	1 107 440	1 012 355	95 085
Matériel électronique	15%	8 839	-	-	8 839	8 839	0
Matériel de transport	12,50%	27 851 584	-	3 079 329	24 772 255	17 482 254	7 290 001
Immobilisations en cours	-	157 430	-	157 430	-	-	-
<b>S.Total des immobilisations corporelles</b>		<b>35 350 466</b>	<b>254 635</b>	<b>3 281 601</b>	<b>32 323 499</b>	<b>23 223 491</b>	<b>9 100 009</b>
<b>TOTAL</b>		<b>35 772 136</b>	<b>296 666</b>	<b>3 129 352</b>	<b>32 939 450</b>	<b>23 766 747</b>	<b>9 172 703</b>

(\*) Le Goodwill présente un solde net nul et se détaille comme suit :

Société	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette
SERVITRA	255 887	255 887	-
SERVIPRINT	152 249	152 249	-
<b>Total</b>	<b>408 136</b>	<b>408 136</b>	<b>-</b>

**Note 3 : Immobilisations financières :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 384 325 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Dépôts et Cautionnements	399 298	354 882
SICAV Obligataires	-	67 612
Titres de participations	1 477 987	1 477 987
Provisions, Immobilisations financières	- 1 492 961	- 1 492 961
<b>TOTAL</b>	<b>384 325</b>	<b>407 520</b>

(\*) Les titres de participation s'élevaient au 31/12/2018 à 1 477 987 DT et correspondent à la partie libérée de la participation de Servicom dans la filiale Al Chourouk qui a été exclue du périmètre depuis 2014 et dont le pourcentage de contrôle s'élève à 65% pour 213 KDT, à la partie libérée de la participation de Servitrade dans la filiale Servirama qui a été exclue du périmètre en 2017 et dont le pourcentage de contrôle s'élève à 84,99% pour 1 211 KDT et à la partie libérée de la participation de Servicom Europe dans la filiale Servitrade Algérie qui a été exclue du périmètre en 2017 et dont le pourcentage de contrôle s'élève à 48,9% pour 53 KDT.

**Note 4 : Autres actifs non courants :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 1 431 238 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Charges à répartir SERVICOM	247 356	455 804
Charges à répartir SERVITRADE	38 859	-
Charges à répartir SERVITRA	29 076	73 826
Charges à répartir SERVICOM IT	85 453	-
Charges à répartir SERVLIFT SA	170 238	164 724
Charges à répartir SERVICOM SERVICES	671 848	618 719
Charges à répartir SERVICOM INDUSTRIE	186 545	-
Frais préliminaires SERVICOM PREFA	1 861	3 721
<b>TOTAL</b>	<b>1 431 238</b>	<b>1 316 795</b>

**Note 5 : Stocks :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 11 687 622 DT et se détaille comme suit :

<b>Stock</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
SERVITRADE	3 280 413	4 851 826
SERVITRA	7 593 697	3 387 697
SERVICOM IT	807 440	836 244
SERVICOM INDUSTRIE	1 545 587	1 275 629
PROVISION POUR DEPRECIATON STOCKS	- 1 539 515	- 102 352
<b>TOTAL</b>	<b>11 687 622</b>	<b>10 249 044</b>

**Note 6 : Clients et comptes rattachés :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 13 171 017 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Clients factures à établir	5 585 126	5 230 612
Clients	43 269 702	63 258 998
Clients douteux	1 212 438	493 899
Provisions sur les comptes clients	- 36 896 250	- 4 909 705
<b>TOTAL</b>	<b>13 171 017</b>	<b>64 073 804</b>

**Note 7 : Autres actifs courant :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 10 953 229 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Avances Fournisseurs	1 424 294	6 064 064
Avance au Personnel	-	450
Etat, impôt et taxes	9 526 008	8 637 057
Débiteurs Divers	2 903 993	2 629 060
Charges Constatées d'avance	168 385	245 154
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	- 3 069 451	- 1 646 060
<b>TOTAL</b>	<b>10 953 229</b>	<b>15 929 725</b>

**Note 8 : Placements et autres actifs financiers :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 121 825 DT contre 49 294 DT au 31 décembre 2017.

**Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 1 487 585 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Banques	1 050 858	1 718 533
Caisses	21 422	176 761
Chèques à encaisser	263 576	
Régies d'avances et accreditifs	151 729	250
<b>TOTAL</b>	<b>1 487 585</b>	<b>1 895 544</b>

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités par filiale se présente comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
SERVICOM	46 788	37 066
SERVICOM AFRIQUE	2 113	2 989
SERVICOM EUROPE	11 477	802
SERVICOM INDUSTRIE	156 317	134 812
SERVICOM IT	317 591	444 367
SERVICOM PREFA	10	65

SERVICOM SCI	186	467
SERVICOM SERVICES	1 782	7 425
SERVILIFT SA	121	121
SERVILIFT SCI	2 118	2 118
SERVIPRINT	1 339	2 246
SERVITEL	2 228	2 466
SERVITRA	937 276	354 588
SERVITRADE	6 682	904 544
SIRTP-S	1 556	1 468
<b>TOTAL</b>	<b>1 487 585</b>	<b>1 895 544</b>

### Note 10 : Capitaux propres :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de -32 807 429 DT et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2018	Solde 2017
Capital Social	11 874 000	11 874 000
Réserves consolidées	- 10 962 521	42 585 458
Ecart de conversion	146 198	75 786
Autres capitaux propres consolidés	30 802 582	
Intérêts des minoritaires	1 480 286	1 503 860
Part des minoritaires dans le résultat	- 113 767	24 505
Résultat Consolidé de l'exercice - part du groupe	- 66 034 208	- 15 079 133
<b>TOTAL</b>	<b>- 32 807 429</b>	<b>40 984 476</b>

Par ailleurs, le tableau des mouvements des capitaux propres au 31 décembre 2018 se présente comme suit :

**Tableau de variation des capitaux propres**  
Exercice clos le 31 décembre 2018

	Capital social	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Autres capitaux propres consolidés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts des minoritaires (dans réserves)	Intérêts des minoritaires (dans résultat)	Total des capitaux propres
<b>Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2017</b>	<b>11 874 000</b>	<b>11 782 876</b>	<b>75 786</b>	<b>30 802 582</b>	<b>- 15 079 133</b>	<b>39 456 111</b>	<b>1 503 860</b>	<b>24 505</b>	<b>40 984 475</b>
Affectation du résultat	-	- 15 079 133			15 079 133	-	24 505	- 24 505	-
Augmentation du capital	-					-			-
Distribution de dividendes	-					-			-
Modifications comptables		7 666 263				7 666 263	48 078		7 714 341
Retraitements consolidés									
Impact taux de change			70 412			70 412			70 412
Résultat consolidé de l'exercice 2018					- 66 034 208	- 66 034 208		- 113 767	- 66 147 975
<b>Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2018</b>	<b>11 874 000</b>	<b>- 10 962 521</b>	<b>146 198</b>	<b>30 802 582</b>	<b>- 66 034 208</b>	<b>- 34 173 949</b>	<b>1 480 286</b>	<b>- 113 767</b>	<b>- 32 807 429</b>

**Note 10.1 : Réserves consolidées :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde de -10 962 521 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Réserves SERVICOM	- 6 076 242	-3 983 361
Réserves SERVICOM PREFA	480 242	
Réserves SERVICOM SERVICES	- 40 039	
Réserves SERVITRADE	1 849 450	3 824 526
Réserves SIRTTP'S	-	- 46 331
Réserves SERVITRA	- 5 717 328	12 768 746
Réserves SERVIPRINT	- 206 235	- 323 602
Réserves SERVICOM IT	- 432 243	- 175 428
Réserves SERVITEL	9 874	- 113 882
Réserves SERVICOM EUROPE	- 19 700	49 405
Réserves SERVICOM SCI	- 290 491	- 229 356
Réserves SERVILIFT SCI	- 48 674	- 47 612
SERVICOM AFRIQUE	- 1 152	- 570
SERVILIFT SA	- 8 516	-
SERVICOM INDUSTRIE	- 461 467	60 342
<b>TOTAL</b>	<b>- 10 962 521</b>	<b>11 782 876</b>

**Note 10.2 : Résultats consolidés – part du groupe :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde de -66 034 208 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Résultat SERVICOM	- 4 377 325	- 5 162 786
Résultat SERVITRADE	- 2 005 628	- 1 257 124
Résultat SIRTTP'S	-	- 44
Résultat SERVITRA	- 58 980 952	- 6 386 969
Résultat SERVIPRINT	- 18 918	- 33 115
Résultat SERVICOM IT	- 676 194	- 488 863
Résultat SERVICOM SERVICES	- 53 276	-
Résultat SERVITEL	- 11 572	- 85 912
Résultat SERVICOM EUROPE	- 513 745	- 8 278
Résultat SERVICOM SCI	47 443	68 927
Résultat SERVILIFT SA	- 11 412	-
Résultat SERVILIFT SCI	6 600	- 18 748
Résultat SERVICOM AFRIQUE	- 743	- 1 166
Résultat SERVICOM INDUSTRIE	25 169	- 1 589 791
Résultat SERVICOM PREFA	536 347	- 115 266
<b>TOTAL</b>	<b>- 66 034 208</b>	<b>- 15 079 134</b>

**Note 10.3 : Les intérêts des minoritaires :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde de 1 366 520 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRA	42	2 999
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRADE	134	121
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIPRINT	3	9
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITEL	40	155
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM EUROPE	11 163	10 793
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM SCI	-	5
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SIRTTP'S	-	1 581
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM IT	394 933	489 056
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVILIFT SCI	-	2 137
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVILIFT SA	7	50
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM SERVICES	-	63
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM INDUSTRIE	35	24
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM AFRIQUE	-	0
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM PREFA	1 073 929	1 000 040
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>1 480 286</b>	<b>1 503 860</b>
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRA	- 42	- 1 079
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRADE	- 21	- 16
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIPRINT	- 3	- 5
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITEL	- 0	- 6
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM EUROPE	- 8 027	- 3 364
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM SCI	-	- 4
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SIRTTP'S	-	- 44
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM IT	- 188 187	- 44 853
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVILIFT SCI	-	- 51
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVILIFT SA	- 7	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM SERVICES	-	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM INDUSTRIE	0	- 13
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM AFRIQUE	-	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM PREFA	82 521	73 929
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>- 113 767</b>	<b>24 505</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 366 520</b>	<b>1 528 365</b>

**Note 10.4 : Résultat par action:**

Le résultat par action se détaille comme suit :

Désignation	2018	2017
Résultat de l'exercice	- 66 147 975	- 15 054 629
Nombre d'action	11 874 000	11 874 000
<b>Résultat par action</b>	<b>- 5,571</b>	<b>- 1,268</b>

**Note 11 : Emprunts et dettes assimilées :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 17 980 633 DT et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2018	Solde 2017
Emprunts obligataire	15 466 490	12 478 694
Emprunt CDC	2 500 000	
Emprunts leasing	14 143	55 747
<b>TOTAL</b>	<b>17 980 633</b>	<b>12 534 441</b>

**Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 13 695 183 DT et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2018	Solde 2017
Fournisseurs	12 116 652	7 413 947
Fournisseurs, effets à payer	1 578 531	1 753 175
<b>TOTAL</b>	<b>13 695 183</b>	<b>9 167 122</b>

**Note 13 : Autres passifs courants :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 22 470 609 DT et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2018	Solde 2017
Clients avances	8 904 329	6 724 567
Personnel rémunération dues	230 095	329 850
Etat, impôts et taxes	9 118 350	10 683 699
Actionnaires opération sur le capital		-
CNSS	474 096	298 150
Créditeurs Divers	538 690	475 273
Charges à payer	1 108 667	828 273
Provisions pour congés	577 330	525 597
Provisions pour risques	1 519 050	20 000
<b>TOTAL</b>	<b>22 470 609</b>	<b>19 885 410</b>

**Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers :**

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde net de 24 046 315 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Comptes bancaires créditeurs	9 742 569	16 793 479
Echéances moins d'un an sur emprunts	4 175 335	3 280 645
Crédits Mobilisation des créances	9 723 294	8 010 002
Intérêts Courus	405 118	377 429
Billets de trésorerie	-	1 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>24 046 315</b>	<b>29 461 555</b>

**Note 15 : Revenus :**

Les revenus ont atteint 20 634 380 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Revenus SERVICOM	243 325	88 708
Revenus SERVITRA	7 164 486	33 138 967
Revenus SERVITRADE	5 182 783	7 189 304
Revenus SERVICOM EUROPE	350 047	784 978
Revenus SERVICOM IT	3 409 128	4 357 867
Revenus SERVICOM SCI	-	115 853
Revenus SERVITEL	-	780
Revenus SERVICOM INDUSTRIE	4 283 779	4 146 437
Autres produits exploitation	831	449 006
<b>TOTAL</b>	<b>20 634 380</b>	<b>50 271 899</b>

**Note 16 : Variation de stocks de produits finis :**

Les Variation de stocks de produits finis ont atteint 140 968 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Variation des encours de produits et services	32 163	-
Variation des travaux encours	108 805	-
<b>TOTAL</b>	<b>140 968</b>	<b>-</b>

**Note 17 : Achats consommés :**

Les Achats consommés ont atteint 23 950 973 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Achats consommés de matières et fournitures	9 178 902	15 547 666
Achats de marchandises	4 609 799	7 643 082
Achats d'études et prestations de services	4 707 904	8 230 258
achats non stockés de matières et fournitures	2 052 343	2 923 428
Variation de stocks	3 402 025	- 1 171 429
<b>TOTAL</b>	<b>23 950 973</b>	<b>33 173 006</b>

**Note 18 : Charges de personnel :**

Les charges de personnel ont atteint 4 097 442 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Charges de Personnel	3 669 398	5 155 625
Charges Sociales légales	428 043	735 082
<b>TOTAL</b>	<b>4 097 442</b>	<b>5 890 707</b>



**Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions :**

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations	10 349 114	3 604 351
Dotations aux provisions	36 595 178	6 958 470
Resorptions des charges à répartir	296 684	964 447
<b>TOTAL</b>	<b>47 240 977</b>	<b>11 527 268</b>

les dotations aux provisions totalisant 36 595 178 dinars se détaillent comme suit :

<b>Détail provisions</b>	<b>Société</b>	<b>solde 2018</b>
provision avances fournisseurs debiteurs	SERVITRADE	25 034
Provision Debiteurs Divers	SERVICOM	549 116
Provision Autres actifs	SERVITRA	2 212 950
Provision client	SERVICOM	2 389 665
	SERVICOM INDUSTRIE	216 710
	SERVICOM IT	144 072
	SERVITEL	217 978
	SERVITRA	28 882 438
	SERVITRADE	129 197
	SERVICOM	1 499 050
Provision pour risque et charge	SERVITRA	945 493
Reprise sur provision pour R&CH	SERVITRA	- 2 252 000
Provision stock	SERVICOM IT	205 821
	SERVITRA	1 231 342
Provision GW	SERVITRA	198 312
<b>Total</b>		<b>36 595 178</b>

**Note 20 : Autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation ont atteint 3 301 577 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Loyer et leasing	552 676	743 667
Entretien et réparation	2 708 000	3 763 021
Primes d'assurance	371 038	485 860
Honoraires	- 1 303 490	414 922
Publicité	34 349	1 015 241
Frais de transport	31 378	9 603
Missions et réceptions	194 307	247 585
Frais postaux	169 407	154 788
Services Bancaires et Assimilés	180 835	237 944
Etat impôts et taxes	358 355	524 905
Charges diverses ordinaires	4 722	12 136
Jetons de présence	-	2 500
Pénalités et intérêts de retard	-	389 518
<b>TOTAL</b>	<b>3 301 577</b>	<b>8 001 690</b>

**Note 21 : Charges financières nettes :**

Les Charges financières nettes ont atteint (7 128 179) DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Charges d'intérêts	- 6 713 329	- 5 959 918
Gains de changes	52 194	- 5 568
Pertes de changes	- 467 044	- 683 900
<b>TOTAL</b>	<b>- 7 128 179</b>	<b>- 6 649 386</b>

**Note 22 : Autres gains ordinaires :**

Les Autres gains ordinaires ont atteint 448 766 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Escomptes obtenus	-	108
Produits nets sur cession d'immobilisations et autres gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels	448 766	352 462
<b>TOTAL</b>	<b>448 766</b>	<b>352 570</b>

**Note 23 : Autres pertes ordinaires :**

Les Autres pertes ordinaires ont atteint (1 346 988) DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Charges nettes sur cession d'immobilisations et autres pertes sur éléments non récurrents ou exceptionnels	- 310 702	- 358 708
Pertes sur créances irrécouvrables	- 19 142	- 4 883
Pénalités et intérêts de retard	- 1 017 144	
<b>TOTAL</b>	<b>- 1 346 988</b>	<b>- 363 591</b>

**Note 24 : Impôt sur les sociétés :**

Les Impôt sur les sociétés ont atteint (30 557) DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde 2018</b>	<b>Solde 2017</b>
Produits d'impôt différé	-	3 199
<b>SOUS TOTAL IMPOT DIFFERE</b>	<b>-</b>	<b>3 199</b>
CSS	- 600	
Impôt sur les sociétés	- 29 957	- 111 864
<b>TOTAL</b>	<b>- 30 557</b>	<b>- 108 665</b>

**Note 25 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion**

Schéma des soldes intermédiaires de gestion au 31 décembre 2018					
Produits		Charges		Soldes	
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	20 633 549	Coût d'achat des marchandises vendues	24 091 941	<b>Marge commerciale</b>	- 3 458 393
Revenus et autres produits d'exploitation	831				
Production stockée	-	Ou (Déstockage de production)	-		
Production immobilisée	-				
<b>Total</b>	<b>20 634 380</b>	<b>Total</b>	<b>24 091 941</b>	<b>Production</b>	<b>- 3 457 561</b>
Production	-	Achats consommés	-	<b>Marge sur coût matières</b>	-
(1) Marge commerciale	- 3 457 561	(1) et (2) Autres charges externes	2 943 222		
(2) Marge sur coût matière	-				
<b>Total</b>	<b>- 3 457 561</b>	<b>Total</b>	<b>2 943 222</b>	<b>Valeur ajoutée Brut (1) et (2)</b>	<b>- 6 400 784</b>
		Impôts et taxes	358 355		
		Charge de personnel	4 097 442		
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>- 6 400 784</b>	<b>Total</b>	<b>4 455 797</b>	<b>Excédent brut ou insuffisance d'exploitation</b>	<b>- 10 856 580</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>- 10 856 580</b>	<b>ou Insuffisance brute d'exploitation</b>	<b>-</b>		
Autres produits ordinaires	448 766	Autres charges ordinaires	1 346 988		
Produits des placements	6 540	Charges financières	7 128 179		
		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	47 240 977		
		Impôt sur le résultat ordinaire	30 557		
<b>Total</b>	<b>- 10 401 274</b>	<b>Total</b>	<b>55 746 700</b>	<b>Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)</b>	<b>- 66 147 975</b>
Résultat positif des activités ordinaires	- 66 147 975	Résultat négatif des activités ordinaires	-		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-		
		Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-		
<b>Total</b>	<b>- 66 147 975</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>- 66 147 975</b>

**Note 26 : Engagements hors bilan :**

**1- SERVICOM SA :**

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Engagements donnés</li> <li>a) Garanties personnelles                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• cautionnement</li> <li>• aval</li> <li>• autres garanties</li> </ul> </li> <li>b) Garantie réelle                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• hypothèques</li> <li>• nantissement</li> </ul> </li> <li>c) Effets escomptés et non échus</li> <li>d) créances à l'exportation mobilisés</li> <li>e) Abandon de créances</li> <li>f) intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing</li> </ul>	49 850 000	469 000		49 381 000		
<b>TOTAL</b>	<b>49 850 000</b>	<b>469 000</b>	-	<b>49 381 000</b>	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>2 - Engagements reçus</li> <li>a) garanties personnelles                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• cautionnement</li> <li>• aval</li> <li>• autres garanties</li> </ul> </li> <li>b) Garantie réelles                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• hypothèques</li> <li>• nantissement</li> </ul> </li> <li>c) Effets escomptés et non échus</li> <li>d) créances à l'exportation mobilisés</li> <li>e) abandon de créances</li> <li>f)...</li> </ul>	1 000 000			1 000 000		
<b>TOTAL</b>	<b>1 000 000</b>	-		<b>1 000 000</b>	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>3 - Engagements réciproques</li> <li>• Emprunt obtenu non encore encaissé</li> <li>• Crédit consenti non encore versé</li> <li>• Opération de portage</li> <li>• Crédit documentaire</li> <li>• Commande d'immobilisation</li> <li>• Commande de longue durée</li> <li>• Contrats avec le personnel prévoyant de engagements supérieurs à ceux prévus par 1 convention collective</li> <li>• Etc</li> <li>Total</li> </ul>						

**2- SERVITRA :**

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Engagements donnés</li> <li>a) Garanties personnelles                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• cautionnement</li> <li>• aval</li> <li>• autres garanties</li> </ul> </li> <li>b) Garantie réelle                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• hypothèques</li> <li>• nantissement</li> </ul> </li> <li>c) Effets escomptés et non échus</li> <li>d) créances à l'exportation mobilisés</li> <li>e) Abandon de créances</li> <li>f) intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing</li> </ul>	9 801 237	9 801 237				
<b>TOTAL</b>	<b>9 801 237</b>	<b>9 801 237</b>	-	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>2 - Engagements reçus</li> <li>a) garanties personnelles                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• cautionnement</li> <li>• aval</li> <li>• autres garanties</li> </ul> </li> </ul>						

b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • 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>						

### 3- ERVITRADE :

#### ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
- Engagements donnés a) Garanties personnelles • cautionnement • 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	1 822 284  574 488  41	1 822 284  574 488  41				
<b>TOTAL</b>	<b>2 396 813</b>	<b>2 396 813</b>	-	-	-	-
2 - Engagements reçus a) garanties personnelles • cautionnement • aval • autres garanties b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...	-  -					
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • 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>						

#### 4- SERVICOM IT

##### ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
- Engagements donnés a) Garanties personnelles • cautionnement • 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	4 178	4 178				
<b>TOTAL</b>	<b>4 178</b>	<b>4 178</b>	-	-	-	-
2 - Engagements reçus a) garanties personnelles • cautionnement • aval • autres garanties b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...	6 115 000		2 170 000	3 945 000		
<b>TOTAL</b>	<b>6 115 000</b>	-	<b>2 170 000</b>	<b>3 945 000</b>	-	-
3 - Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • 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>						

#### 5- SERVITEL

##### ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
- Engagements donnés a) Garanties personnelles • cautionnement • 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	84 536	84 536				

<b>TOTAL</b>	<b>84 536</b>	<b>84 536</b>	-	-	-	-
2 - Engagements reçus a) garanties personnelles • cautionnement • aval • autres garanties b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...						
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • 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>						

## 6- SERVICOM INDUSTRIE

### ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
- Engagements donnés a) Garanties personnelles • cautionnement • 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	137 703          4 917	137 703          4 917				
<b>TOTAL</b>	<b>142 620</b>	<b>142 620</b>	-	-	-	-
2 - Engagements reçus a) garanties personnelles • cautionnement • aval • autres garanties b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...	650 000          -		650 000			

TOTAL	650 000	-	650 000	-	-	-
3 - Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • 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>						

**Note 27 : Evènements postérieurs à la date de clôture :**

L'année 2019 a été marquée par :

- Le non-respect du fonds d'investissement GEM de ses obligations contractuelles vis-à-vis de Servicom. Une demande d'arbitrage a été introduite par deux cabinets d'avocats « Vigié Schmidt & Associés » (Paris) et « DW » (Londres) à la London Court of International Arbitration (LCIA) en date du 12 mars 2019. La requête porte sur un dédommagement d'un montant de 60 MDT. Un expert indépendant (le cabinet FTI) a été nommé afin de confirmer le montant du dédommagement réclamé par la société Servicom S.A Le jugement est attendu courant du premier semestre de l'année 2020.
- Le changement au niveau de la gouvernance du groupe. A la suite de la démission de Mr Majdi Zarkouna de ses fonctions de Président Directeur Général de la société Servicom SA, le Conseil d'Administration de la société en date du 08/02/2019 a décidé de nommer Mr Mourad Dimassi (anciennement Directeur Général Adjoint de Servicom SA) en tant que Président Directeur Général de la société.
- La reprise soutenue des ventes en climatisation et ascenseurs avec un regain, notable, de la confiance des clients et la signature de plusieurs nouveaux projets, importants, par les sociétés Servitrade (filiale de Servicom représentant de la marque Hitachi en climatisation et chauffage en Tunisie) et Servicom Industrie (filiale de Servicom fabricant et installateur d'ascenseurs).
- La finalisation de la mise en place d'un nouveau système d'information totalement intégré permettant à la société d'optimiser au mieux ses choix stratégiques en donnant aux utilisateurs une information fiable et efficace en temps réel.
- La mise en liquidation définitive de la société Servicom IT, filiale de Servicom qui était active dans la distribution d'équipements de téléphonie.

L'année 2020 a été marquée par l'évènement COVID-19 en effet:

- 1- Les états financiers du Groupe arrêtés au 31 décembre 2018 ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au mois de mars 2020 et la société s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. A la date d'arrêtés des états financiers de l'exercice 2018 par le Conseil d'Administration, la direction du Groupe n'a pas connaissance précises sur l'impact de cette crise sur son explication et a entamé la mise à jour de ses budgets tenant compte des éléments qu'elle détient à ce jour.
- 2- Contrôle fiscal pour les années 2016 à 2018 : Le contrôle a été suspendu à cause du COVID-19. A la date d'arrêtés des présent états financiers, la société n'a pas encore reçu la notification des résultats de ce contrôle fiscal.



# **SERVICOM SA**

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018**

---

Messieurs les actionnaires de la société SERVICOM SA,

### **Rapport sur l'audit des états financiers**

#### **Opinion avec réserves**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société « SERVICOM SA » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2018 faisant apparaître un total de 48 409 544 dinars , l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de (66 147 975) dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie négative de fin de période de (18 098 546) dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration du 23 Octobre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers consolidés 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 2018, 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 réserves**

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 réserves :

### **1- Périmètre de consolidation**

Le groupe n'a pas intégré dans le périmètre de consolidation les filiales « Servirama » au Maroc et « Servitrade Algérie » en Algérie dans lesquelles il détient respectivement 84,9% et 48,15%. Si ces filiales avaient été consolidées sur la base des états financiers arrêtés au 31 décembre 2018, cela aurait eu une incidence sur de nombreux éléments des états financiers consolidés dont l'impact n'a pas pu être déterminé. Toutefois, les états financiers consolidés comportent des écritures de dépréciation des titres de participations et des comptes courant correspondant à ces deux filiales respectivement pour 1 265 KDT et 837 KDT.

### **2- Engagements hors bilan :**

#### ***2.a Engagements hors bilan de SERVICOM SA :***

Selon la note 25 « Engagements hors bilan », la société SERVICOM SA a donné des cautions solidaires pour couvrir la totalité des dettes bancaires des sociétés du groupe Servicom.

Vu les difficultés économiques et de trésorerie rencontrées par les différentes filiales, notamment SERVITRA (en redressement judiciaire) et SERVICOM IT (Mise en faillite), il existe un risque important que certaines garanties données soient activées.

D'un autre côté, la société a reçu elle-même un engagement solidaire de la part de son précédent directeur général, pour garantir ses dettes bancaires.

La note 25 ne détaille pas le volume des engagements couverts par la société SERVICOM SA au profit des sociétés du groupe, ce qui ne permet pas de donner une information financière complète et pertinente aux lecteurs des états financiers et d'identifier une éventuelle provision pour risques et charges.

#### ***2.b Engagements hors bilan de SERVITRA :***

La note 25 « Engagements hors bilan » présente aussi les engagements hors bilan donnés et reçus par la société SERVITRA.

D'une part, cette liste a été arrêtée à une date postérieure à celle de l'arrêté comptable au 31/12/2018 et d'autre part, elle est différente des engagements inscrits sur le tableau de l'administrateur judiciaire.

Compte tenu de l'absence d'information suffisantes sur les engagements hors bilan donnés et reçus, et sur les situations bancaires à la date d'émission du présent rapport, nous ne nous sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'exhaustivité et l'exactitude des engagements hors bilan telle que présenté dans cette note.

### **3- Modifications comptables et correction d'erreurs au sein de la société SERVITRA:**

Au cours de l'exercice 2018, la société SERVITRA a procédé à la correction d'erreurs relatives à l'omission de comptabilisation des factures d'achat au titre des exercices 2016 et 2017, totalisant un montant de 7 727 245 TND, tel que présenté dans la note 12 « Capitaux propres ».

Toutefois, la société n'a pas procédé au retraitement de l'information correspondante de l'exercice précédent, présenté à titre comparatif, tel que requis par la norme comptable Tunisienne « NCT 11 Norme comptable relative aux modifications comptables ».

La société n'a pas non plus présenté la note aux états financiers adéquate selon la même norme.

### **4- Inventaire physique des immobilisations**

Les commissaires aux comptes des filiales « Servicom Industrie », SERVITEL , SERVICOM IT et SERVITRADE ont émis des réserves pour non réalisation d'inventaire physique conformément aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 relative au système comptable des entreprises. A ce titre aucun rapprochement avec la comptabilité n'a été effectué.

Les immobilisations de ces sociétés s'élèvent respectivement à 815 511 dinars, 62 449 dinars, 67 852 dinars, et 2 253 153 DT dinars.

### **5- Frais de déplacement et de publicité**

Les commissaires aux comptes des filiales « Servicom Industrie »,SERVICOM IT et SERVITRADE ont émis des réserves au titre de la rubrique « Autres actifs non courants » qui comportent des charges de personnel ainsi que des frais de déplacement et de publicité au 31 décembre 2018 pour respectivement 266 520, 149 626 dinars et 80 256 dinars .

### **6- Provision des comptes clients chez « SERVITRADE » :**

-Les comptes clients de la société « SERVITRADE SA » comportent des créances non mouvementées depuis l'exercice 2016 totalisent un montant de 1 007 627 dinars. Vu l'ambiguïté quant aux éléments qualifiants leurs caractère recouvrable ou non, un complément de provision pour le montant total des créances non mouvementés a été proposé par le commissaire aux comptes . Seul le montant de 129 197 dinars a été accepté par la société. Le commissaire aux comptes estime que cette provision est insuffisante.

### **7- Comptes chèques chez « SERVICOM IT » :**

Les comptes "531000 Chèques en portefeuille et 531200 chèques à encaisser" affichent un solde débiteur de 262 772 dinars au 31/12/2018.Toutefois, vu le manque d'information sur l'origine de ces chèques, l'absence d'un inventaire physique détaillé de ses valeurs à la date de clôture et l'ambiguïté quant aux éléments qualifiant leur caractère recouvrable ou non, le commissaire au comptes n'est pas assuré de la correcte évaluation de ces deux comptes.

### **8- Fiabilité de l'information financière pour les filiales non auditées :**

Certaines filiales faisant partie du périmètre de consolidation ne sont pas auditées par des commissaires aux comptes, à titre indicatif « Servicom Europe », « Servicom SCI », « SERVLIFT », « SERVICOM SERVICES »...

D'autre part, nous n'avons reçu aucun document juridique arrêtant les états financiers de ces sociétés au 31 décembre 2018, ce qui ne nous permet pas de nous assurer de l'exhaustivité des opérations comptabilisés dans les balances des dites filiales et sur leur caractère final.

Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés sur la fiabilité des données financières issues de ces filiales et des événements postérieurs à la date de clôtures.

Les incidences éventuelles sur les états financiers consolidés de l'impossibilité de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés sont considérées comme significatives mais n'ont pas un caractère diffus dans les états financiers.

Nous précisons que la filiale « SERVICOM Préfa » est soumise à l'obligation de nommer un commissaire aux comptes, mais que ce dernier n'a pas encore émis son opinion sur les états financiers au 31/12/2018 que jusqu'à la date d'émission du présent rapport.

### **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.

### **Evaluation des comptes intergroupes**

#### **Risque identifié :**

Les sociétés du groupe Servicom réalisent entre elles des opérations d'achats-ventes et de prêts-emprunts.

Nous avons identifié ce sujet comme un point clé d'audit compte tenu de la valeur importante des transactions intergroupes durant l'exercice 2018.

#### **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.

### **Incertitude significative lié à la continuité de l'exploitation**

- La filiale « SERVITRA » est sous règlement judiciaire tel que prévue par la loi n°2016-36 du 20 avril 2016 relative aux procédures collectives, selon la publication au JORT du 04 Avril 2019. Ainsi, les états financiers de Servitra au 31/12/2018 ont été préparés selon la valeur liquidative.
- La filiale « SERVICOM IT » a été déclarée en faillite par le tribunal de première instance de Béja le 28 Janvier 2020 après l'achèvement des procédures de règlement judiciaire tel que prévue par la loi n°2016-36 du 20 avril 2016 relative aux procédures collectives, et ce pour la période de 9 mois
- La société SERVICOM SA connaît des difficultés financières principalement de trésorerie, et de ce fait elle a demandé le rééchelonnement des 2 échéances de 2019 de l'emprunt obligataire.

L'assemblée générale spéciale des obligataires du 01 octobre 2019 a décidé de restructurer la cotation de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » selon de

nouvelles conditions (présentées ci-dessous dans le paragraphe d'observation)

- La société Servicom SA, jouant le rôle de holding, garantit un ensemble d'engagements des filiales dont certaines connaissent des difficultés ce qui pourrait engendrer des risques latents significatifs.
- Les fonds propres de la société mère « SERVICOM SA » et des filiales « SERVICOM INDUSTRIE », « SERVICOM PREFA », « SERVITEL », « SERVICOM IT » et « SERVITRA » sont devenus, au titre de la situation arrêtée au 31 décembre 2018, en deca de la moitié de leurs capitaux sociaux respectifs en raison des pertes cumulées. Cette situation devrait être régularisée conformément aux dispositions légales
- Le commissaire aux comptes des filiales « SERVICOM INDUSTRIE », « SERVICOM PREFA », « SERVITRADE » et « SERVITEL » a appliqué les procédures de notification des signes précurseurs de difficultés économiques prévues par la loi 95-34, et par l'article 420 de la loi 26-2016 relatives aux procédures collectives.

S'ajoutent à ces événements, les effets éventuels suite à la survenance de la crise liée au corona virus Covid-19. S'agissant d'un événement non lié aux conditions existant à la date de clôture de l'exercice 2018, l'impact de cette crise n'est pas reflété dans les comptes arrêtés le 31 décembre 2018. Cependant, de tels événements peuvent avoir un effet défavorable sur la situation financière, et les résultats de la société et de l'ensemble du groupe au titre de l'exercice 2020 et les exercices ultérieurs.

Compte tenu des faits mentionnés ci-dessus, et compte tenu de la forte dépendance des situations des sociétés du groupe les unes envers les autres (comptes courants associés, garantie des engagements bancaires...), il existe une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société SERVICOM SA, et du groupe en général à poursuivre leurs exploitations.

**Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.**

### **Paragraphe d'observations**

Sans remettre en cause l'opinion exprimé ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

#### **1. Situation des filiales « SERVITRA » et « SERVICOM IT »**

La filiale **SERVITRA** est en phase de redressement judiciaire selon la publication au JORT du 04 Avril 2019. La société a connu des difficultés financières et s'est trouvée en cessation de paiement.

La filiale « SERVICOM IT » a été déclarée en faillite par le tribunal de première instance de Béja le 28 Janvier 2020 après l'achèvement des procédures de règlement judiciaire tel que prévue par la loi n°2016-36 du 20 avril 2016 relative aux procédures collectives, et ce pour la période de 9 mois.

La société SERVICOM SA a donné sa garantie pour l'ensemble des dettes bancaires de ces deux filiales.

#### **2. Affaire « GEM »**

La note 27 « Evénements postérieurs à la date de clôture », qui décrit que le fonds d'investissement GEM n'a pas respecté ses obligations contractuelles vis-à-vis de Servicom.

Le fond d'investissement GEM Global Yield Fund LLC SCS avait signé le 29/10/2018 avec SERVICOM HOLDING un accord d'investissement d'un montant total de 37.2 millions de dinars.

Une demande d'arbitrage a été introduite par deux cabinets d'avocats « Vigié Schmidt & Associés » (Paris) et « DW » (Londres) à la London Court of International Arbitration (LCIA) en date du 12 mars 2019.

La requête porte sur un dédommagement d'un montant de 60 MDT. Un expert indépendant (le cabinet FTI) a été nommé afin de confirmer le montant du dédommagement réclamé par la société Servicom S.A Le jugement est attendu courant du premier semestre de l'année 2020

A la date de signature du présent rapport, ces affaires suivent leurs cours devant les juridictions compétentes, et l'issue finale ne peut pas être estimée de façon précise.

### **3. Contrôles fiscaux :**

#### **3.a Servicom SA :**

La note 14 « Autres passifs courants », qui comporte une provision pour risques et charges au titre des dettes fiscales :

- 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.
- La société « Servicom SA » a fait également l'objet d'une vérification fiscale approfondie sur les retenues à la source et le TVA collectée au titre des déclarations mensuelles allant de 07/2017 à 12/2017. Une taxation d'office a été adressée à la société faisant ressortir un redressement fiscal de l'ordre de 557 KDT.

Les affaires suivent actuellement leurs cours devant les juridictions compétentes, et sont totalement provisionnés au niveau des états financiers au 31 décembre 2018.

Sur la base des informations disponibles à la date de signature du présent rapport, l'impact définitif de ces contrôles ne peut pas être estimé de façon précise. Une provision pour le montant total a été constatée en couverture dudit risque.

D'autre part, la société a reçu, en date du 21 Février 2020, une notification de contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2016 à 2018 ; les travaux des contrôleurs ont été suspendus à cause des événements liés au COVID-19.

Sur la base des informations disponibles à la date de signature du présent rapport, l'impact définitif de ces contrôles ne peut pas être estimé de façon précise.

#### **3.b SERVITRADE :**

la société SERVITRADE a reçu, en 2020, une notification de contrôle fiscal approfondi ; les travaux des contrôleurs ont été suspendus à cause des événements liés au COVID-19.

### **4. Emprunts obligataires**

La note 11 des états financiers relative aux emprunts et dettes assimilés :

Faisant suite aux difficultés financières rencontrées par la société principalement de trésorerie, l'assemblée générale spéciale des obligataires du 01 octobre 2019 a décidé de restructurer la cotation de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » selon les conditions suivantes :

Libelles de l'emprunt	Taux d'intérêt brut en %	Durée en années	Nominal en Dinars	Mode d'Amortissement	Nombre d'obligations	Date de jouissance	1ère Échéance	Dernière Échéance
SERVICOM 2016 Fixe	11,6	5	100	AP annuel	70 000	12/12/2019	12/12/2020	12/12/2024
SERVICOM 2016 Variable	TMM+4,6	5	100	AP annuel	20 000	12/12/2019	12/12/2020	12/12/2024

Il est à noter que les échéances dues au mois de Mars 2019 et août 2019 sont comptabilisés parmi les concours bancaires et les autres passifs financiers (comme présenté dans la note 15).

Suite au rééchelonnement, le montant de 1 800 000 TND devrait être présenté avec les emprunts à long terme.

#### **5. Préparation des états financiers SERVITRA selon la valeur liquidative :**

En date du 30 Janvier 2019, la société SERVITRA a adressé une demande au tribunal pour admission au régime de redressement des sociétés en difficultés économiques.

Le dossier a été accepté et le redressement judiciaire a été ouvert avec une période d'observation pour 9 mois, selon la publication au journal officiel de la République Tunisienne du 04 Avril 2019

A la date du présent rapport, aucun plan de sauvetage n'a été présenté. Une incertitude significative sur la capacité de l'entité à poursuivre son activité a été constatée, conduisant à la préparation des états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2018 sur la base d'une continuité d'exploitation compromise, en utilisant la valeur liquidative.

#### **6. Contrôle interne au sein de la filiale SERVITRA:**

Le système de contrôle interne en place au sein de la filiale SERVITRA ainsi que le processus d'arrêté des états financiers présentaient des défaillances importantes, ce qui n'est pas conforme aux préconisations de la loi comptable 96-112, notamment dans son article 12 et les paragraphes 51 à 63 de la deuxième partie de la norme comptable générale NCT 01 relative à l'organisation comptable et aux liens entre pièces justificatives, livres, procédures, moyens et supports comptables : chemin de révision.

La société a mis en place des mesures et des travaux complémentaires qui ont permis de corriger, à posteriori, les impacts de ces insuffisances de contrôle interne sur la comptabilité de l'exercice 2018 :

- Un expert-comptable a été mandaté à partir du mois d'août 2019 jusqu'à la date d'arrêté des états financiers pour la justification et l'apurement des comptes.
- La comptabilisation d'une provision pour factures non parvenues pour un montant de 2 428 559 dinars sur la base de la liste des dettes inscrites auprès de l'administrateur judiciaire.

#### **7. Provisions pour risque et charges « SERVITRA » :**

##### **7.1 Litiges :**

A partir des informations disponibles chez SERVITRA (Etat de suivi des litiges), des affaires sont à son encontre pour un montant de 724 500 dinars.

Seul le montant de 307 137 a été constaté au niveau des états financiers car la société estime gain de cause pour certaines de ces affaires.

D'autre part, la société a estimé et comptabilisé le risque provenant des affaires prud'homme pour 224 531 TND.



Compte tenu de l'absence d'informations suffisantes sur les litiges en cours, et notamment l'absence de réponses reçues aux lettres de circularisation envoyées aux avocats de la société, le commissaire aux comptes n'était pas en mesure de se prononcer sur la suffisance de la provision comptabilisée.

### **7.2 Taxation d'office :**

A la date du 03 Septembre 2018, la société SERVITRA a reçu une notification pour taxation d'office au titre d'impôts divers sur les années 2014 et 2015, pour un montant de 553 132 TND.

A la date de signature du présent rapport, ces affaires suivent actuellement leurs cours devant les juridictions compétentes, et sont totalement provisionnés au niveau des états financiers au 31 décembre 2018.

Sur la base des informations disponibles à la date de signature du présent rapport, l'impact définitif de ces contrôles ne peut pas être estimé de façon précise.

### **8. Clients et comptes rattachés « SERVITRA » :**

La note 6 « clients et comptes rattachés » qui présente un solde brut de 34 415 832 et des provisions pour un montant de 29 950 575 dinars.

La société a eu des difficultés de recouvrements des créances revenant aux exercices antérieurs, et au cours de l'exercice 2018, elle a procédé à la résiliation de certains marchés avec l'état. Certains décomptes et procès-verbaux de réceptions définitifs ne sont pas encore établis.

De ce fait, la quasi majorité des créances ont été provisionnés.

### **9. Immobilisations corporelles au sein de SERVITRA:**

Les immobilisations corporelles de la société SERVITRA présentent un solde net de 7 417 643 TND qui se détaille en 27 802 521 TND en valeur brute et 15 MTND amortissement cumulés et 7 MTND provision pour dépréciation sur le matériel de transport et sur la rubrique « agencements et aménagements » .

Suite à l'entrée de la société SERVITRA dans la procédure de règlement judiciaire, un expert a été nommé par le tribunal pour effectuer un recensement et une évaluation des actifs de la société. En novembre 2019, il a déposé deux rapports auprès du tribunal faisant ressortir ses conclusions suite à l'inventaire du matériel de transport et des équipements bureautiques, pour des valeurs respectivement de 6 873 000 TND et 7 650 TND.

La société a donc procédé à la constatation de la moins-value attendue sur ces actifs en se basant sur les valeurs sus mentionnés et en révisant la valeur des autres rubriques non inventoriées par l'expert. (Aménagements, matériel informatique...)

### **10. Impact de la crise sanitaire COVID-19 :**

Nous attirons votre attention sur la note 27 « Evénements postérieurs à la date de clôture » des états financiers, qui décrit les effets éventuels suite à la survenance de la crise liée au corona virus Covid-19.

S'agissant d'un événement non lié aux conditions existant à la date de clôture de l'exercice 2018, l'impact de cette crise n'est pas reflété dans les comptes arrêtés le 31 décembre 2018. Cependant, de tels événements peuvent avoir un effet défavorable sur la situation financière, et les résultats de la société au titre de l'exercice 2020 et les exercices ultérieurs

**Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.**



## **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.

Les informations financières sont concordantes, toutefois, le rapport de gestion ne mentionne pas des faits importants tels que la démission du directeur général Majdi Zarkouna, et ne mentionne pas le retard dans l'arrêté des états financiers et ses raisons.

### **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.

### **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 évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.
- 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 gouvernances 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 n'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.

pour approuver les comptes de l'exercice écoulé.

• En application des dispositions de l'article 13 du code des sociétés commerciales, la société Servilift SA doit nommer un commissaire aux comptes.

**Tunis le 05 Novembre 2020**

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir - Membre de  
DTTL**

**Cabinet Islem RIDANE**

**Mohamed LOUZIR**



**Islem RIDANE**

