

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SERVICOM

SIEGE SOCIAL: 65, RUE 8610 ZONE INDUSTRIELLE CHARGUIA I - TUNIS

La société **SERVICOM** publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR et Mr Islem RIDANE.

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le		
		30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585	2 585
Moins : Amortissements	-	2 585	2 585	2 585
	1	-	-	-
Immobilisations corporelles		384 088	384 088	382 767
Moins : Amortissements	-	361 760	356 821	351 604
	2	22 328	27 267	31 163
Immobilisations Financières		37 639 614	31 939 664	31 841 967
Moins : Provisions	-	761 891	581 393	564 969
	3	36 877 723	31 358 271	31 276 998
Total des actifs Immobilisés		36 900 051	31 385 538	31 308 161
Autres actifs non courants	4	349 707	455 804	565 496
Total des Actifs non courants		37 249 758	31 841 342	31 873 657
ACTIFS COURANTS				
Stocks		-	-	-
Moins: provisions	-	-	-	-
	5	-	-	-
Clients et comptes rattachés		8 227 811	7 083 852	6 340 884
Moins: provisions	-	4 151 736	3 658 694	2 978 570
	6	4 076 075	3 425 158	3 362 314
Autres Actifs courants		25 371 205	32 286 578	32 241 147
Moins: provisions	-	1 186 749	1 186 749	349 654
	7	24 184 456	31 099 829	31 891 493
Placements et autres actifs financiers	8	50 513	49 294	48 205
Liquidités et équivalents de liquidités	9	65 057	37 066	142 563
Total des Actifs Courants		28 376 101	34 611 347	35 444 575
TOTAL DES ACTIFS		65 625 859	66 452 689	67 318 232

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2018	Exercices clos le 31/12/2017	30/06/2017
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
Capitaux propres				
Capital Social		11 874 000	11 874 000	5 937 000
Prime d'émission		30 802 582	30 777 000	36 714 000
Réserve Légale		235 800	235 800	235 800
Résultats reportés	-	6 435 812	4 545 722	4 545 722
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		36 476 570	38 341 078	38 341 078
Résultat de l'exercice	-	597 419	1 890 089	685 995
Total des capitaux propres avant affectation résultat	10	35 879 151	36 450 988	37 655 083
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts et dettes assimilées	11	8 100 000	9 000 000	9 000 000
Provisions pour risques et charges				-
Total des passifs non courants		8 100 000	9 000 000	9 000 000
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	788 753	897 250	801 661
Autres passifs courants	13	18 890 675	16 949 670	16 240 130
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 967 280	3 154 780	3 621 358
Total des passifs Courants		21 646 708	21 001 701	20 663 149
Total des passifs		29 746 708	30 001 701	29 663 149
Total des capitaux propres et des passifs		65 625 859	66 452 689	67 318 232

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2018	Exercices clos le		30/06/2017
			31/12/2017		
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Revenus	15	958 446	2 302 037		1 184 207
Autres produits d'exploitation	16	-	16 237		7 348
Total des produits d'exploitation		958 446	2 318 275		1 191 555
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats consommés	17	2 611	259 599		67 598
Charges de personnel	18	398 761	1 010 599		577 694
Dotations aux amortissements et aux provisions		754 730	2 419 677		795 679
Autres charges d'exploitation	19	120 472	192 226		112 238
Total des charges d'exploitation		1 276 574	3 882 101		1 553 209
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 318 128	- 1 563 826		- 361 654
Charges financières nettes	20	- 1 109 170	- 2 406 469		- 1 319 529
Produits des placements	21	890 781	2 170 364		1 039 937
Autres gains ordinaires	22	- -	2 315		2 342
Autres pertes ordinaires	23	- 58 348	- 82 701		- 39 750
Résultat des activités ordinaires avant impôt		- 594 865	- 1 884 947		- 683 338
Impôt sur les sociétés		- 2 554	- 5 143		- 2 657
Résultat des activités ordinaires après impôt		- 597 419	- 1 890 089		- 685 995
Eléments Extraordinaire					-
Résultat Net		- 597 419	- 1 890 089		- 685 995

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

Exercice clos le

	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net	-	597 419	1 890 089	685 995
Ajustements pour :				
- Amortissements et provisions		754 730	2 419 677	795 679
- Résorption frais EO		29 847	70 218	36 777
- Variations des :				
- Stocks	24	-	-	-
- Créances	25	1 143 959	701 974	40 994
- Autres actifs courants	26	6 915 373	10 564 846	10 519 415
- Fournisseurs	27	108 497	862 568	958 157
- Autres passifs courants	28	1 941 005	8 206 027	8 915 567
- Intérêts courus	-	84 300	271 347	309 708
- Plus au moins-value sur cession d'immob			-	-
- Reprise sur provisions		-	16 237	7 348
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		7 706 779	20 023 192	20 522 740
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	29	-	1 574	839
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières	-	5 699 950	97 697	-
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants		-	360 000	360 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles				-
Encaissements sur cession des immobilisations financières				-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 5 699 950	459 271	360 839
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements suite à l'émission d'actions		25 583	18 000 000	18 000 000
Dividendes et autres distributions				
Décassements affectés au remboursement des emprunts	30	2 000 000	4 100 586	4 100 000
Encaissements provenant des emprunts	31	-	-	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		- 1 974 417	13 899 414	13 900 000
Variation de trésorerie		32 412	6 583 049	6 983 579
Trésorerie au début de l'exercice	-	95 793	6 487 256	6 487 256
Trésorerie à la clôture de l'exercice	32	63 381	95 793	496 323

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

I – Présentation de la Société

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

II – Référentiel d'élaboration 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 NCT5.

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

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

- | | |
|---------------------------------|--------------|
| ▪ Logiciel | 33,33% |
| ▪ Petit matériel d'exploitation | 33,33% |
| ▪ Matériel électronique | 15% et 33,33 |

▪ Installations, Agencements et Aménagement	10% et 20%
▪ Mobilier et équipement de bureaux	10% et 14,28%
▪ Matériel et outillage industriel	10%
▪ Equipements de transport	20%
▪ Matériels informatiques	33,33% et 14,28%

3. Les immobilisations financières :

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

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. 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.

6. 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 pour achever l'ensemble des services prévus peuvent être mesurées de façon fiable.

7. 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 ainsi à partir de 2014, la société sera éligible au paiement de l'IS au taux de 25%.

8. Taxe sur la valeur ajoutée :

Servicom SA est une société assujetti obligatoire au régime de la TVA.

IV – Informations détaillées :

1. Immobilisations incorporelles :

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 30 juin 2018 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et 2006.

2. Immobilisations corporelles :

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2018 à 384 088 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	65 863	65 863	65 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	9 344	9 344	9 344
MATERIEL DE TRANSPORT	72 222	72 222	72 222
EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	184 130	184 130	182 809
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839	8 839
Total	384 088	384 088	382 767

Le tableau d'amortissement des immobilisations est présenté au niveau de l'annexe 1

3. Immobilisations financières :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde net de 36 877 723 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
TITRES DE PARTICIPATION (*)	37 538 513	31 838 563	31 838 563
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	101 101	101 101	3 404
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 761 891	- 581 393	- 564 969
Total	36 877 723	31 358 271	31 276 998

(*) Les titres de participation sont détaillés au niveau de l'annexe 2

4. Actifs non courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde net de 349 707 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	31 500	31 500	31 500
CHARGES ENGAGÉES BERT	26 760	26 760	26 760
CHARGES ENGAGÉES 3H PARTNERS	77 000	77 000	77 000
FRAIS DE PUBLICITÉ SERVIPRINT	31 740	31 740	31 740
NOTATION EMPRUNT OBLIGATAIRE FITCH RATING	27 000	27 000	27 000
FRAIS D'ÉMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE	210 001	210 001	210 001
CHARGES TUNISIE VALEURS	553 738	553 738	553 739
CHARGES CGF	242 502	242 502	242 502
CHARGES CMF	11 000	11 000	11 000
CHARGES GESTION	90 001	90 001	90 001
RÉSORPTION 2009	- 24 724	- 24 724	- 24 724
RÉSORPTION 2010	- 32 725	- 32 725	- 32 725
RÉSORPTION 2011	- 41 644	- 41 644	- 41 644
RÉSORPTION 2012	- 25 920	- 25 920	- 25 920
RÉSORPTION 2013	- 108 441	- 108 441	- 108 441
RÉSORPTION 2014	- 169 279	- 169 279	- 169 279
RÉSORPTION 2015	- 145 981	- 145 981	- 145 981
RÉSORPTION 2016	- 148 179	- 148 179	- 148 179
RÉSORPTION 2017	- 222 718	- 222 718	- 113 027
RÉSORPTION 2018	- 106 097	-	-
Total Autres Actifs Non courants	349 707	455 804	565 496

5. Stocks :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde nul et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2018	Solde 31/12/2017	Solde 30/06/2017
STOCK MATIERES & FOURNITURES	-	-	-
PROV SUR STOCK	-	-	-
Total	-	-	-

6. Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde net de 4 076 075 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	8 195 648	7 051 690	5 682 593
EN COURS DE PROD DE SERVICE	32 163	32 163	658 291
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 4 151 736	- 3 658 694	- 2 978 570
Total	4 076 075	3 425 158	3 362 314

7. Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde net de 24 184 456 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	-	-	-
CONSIGNATION DOUANE	-	-	-
TVA DEDUCTIBLE 18%	-	-	45
RETENUES A LA SOURCE	177 911	433 812	21 428
ACOMPTE PROVISIONNELS	-	9 417	-
CREDIT TVA A REPORTER	128 624	297 783	455 544
IMPOT DIFFERE IS	1 126 986	689 172	676 809
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	13 830	3 287	3 913
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	26 815	25 990	25 352
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	-	2 443 460	2 552 024
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	21 565 412	26 072 785	26 768 177
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	205 650	199 324	190 800
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	740 929	740 929	740 929
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	4 329	4 196	4 100
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	98 605	95 571	93 361
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	459 116	444 994	434 783
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	-	-	-
SERVITRADE ALGERIE	96 166	96 166	96 166
AL SHOUROUK	177 656	177 656	177 656
DEBITEURS DIVERS	549 116	551 975	-
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	-	-	-
PDS A RECEVOIR	-	-	-
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 1 186 749	- 1 186 749	- 349 654
Total	24 184 456	31 099 829	31 891 493

8. Placement et autres actifs financiers :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 50 513 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
BHO SICAV	50 513	49 294	48 205
Total	50 513	49 294	48 205

Les 500 titres BHO SICAV ont été évalué au 30 juin 2018 à leur valeur liquidative soit 101,025 DT.

9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 65 057 DT et se détaille comme suit:

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ATB	-	1 735	4 257
STB	3 631	3 801	3 900
BTK	-	2 145	4 035
ABC	52 420	18 879	19 224
ATTIJARI BANK	-	1 512	1 571
BTE	-	2 557	
UBCI	2 498	2 747	2 747
BIAT	4 136	3 457	
AMEN BANQUE	12	198	301
CAISSE	2 360	36	6 028
REGIES D'AVANCE ET ACCREDITIFS	-	-	100 500
Total	65 057	37 066	142 563

10.Capitaux propres :

Le tableau de mouvement des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légalés	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31/12/2017	11 874 000	30 777 000	235 800	- 4 545 722	- 1 890 089	36 450 988

Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2017				- 1 890 089	1 890 089	-
Distribution de dividendes						-
Apport en capital		25 582				25 582
Modifications comptables						-
Résultat au 30/06/2018					- 597 419	- 597 419

Total des capitaux propres au 30/06/2018	11 874 000	30 802 582	235 800	- 6 435 812	- 597 419	35 879 151
---	------------	------------	---------	-------------	-----------	------------

Le résultat par action au 30 juin 2018 se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Résultat de l'exercice	- 597 419	- 1 890 089	- 685 995
Nombre d'action	11 874 000	11 874 000	5 937 000
Résultat par action	- 0,050	- 0,159	- 0,116

11.Les emprunts à plus d'an :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 8 100 000 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
EMPRUNT OBLIGATAIRE	8 100 000	9 000 000	9 000 000
EMPRUNT LEASING	-	-	-
Total	8 100 000	9 000 000	9 000 000

12.Fournisseurs et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 788 753 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	731 298	707 991	719 286
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	57 455	189 259	77 218
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	-	-	5 157
Total	788 753	897 250	801 661

13. Autres passifs courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 18 890 675 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
PROVISION RC	20 000	20 000	20 000
RECEVEUR DE FINANCE	778 804	679 409	446 128
PERSONNEL REMUNERATION DUES	40 170	52 667	-
RAS 20% CAPITAUX MOBILIERS	124 420	-	-
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	881 994	881 990	872 176
C N S S	151 047	113 653	77 113
CHARGES A PAYER	70 449	88 932	77 307
PROVISION / CONGES	155 625	141 444	179 424
CREDITEURS DIVERS	-	-	10
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	27 194	27 194	121 101
COMPTE GROUPE SERVITRADE	62 911	-	-
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	1 384 167	985 002	777 701
COMPTE GROUPE SERVITEL	3 015 121	2 922 373	2 820 796
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	396 969	384 758	377 032
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	220 117	213 346	210 409
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	8 216 683	7 963 932	7 781 869
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	3 345 004	2 474 969	2 479 064
Total	18 890 675	16 949 670	16 240 130

14. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique présente au 30 juin 2018 un solde de 1 967 280 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ECHANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	900 000	1 600 000	1 600 000
BILLETS DE TRESORERIE A COURT TERME	600 000	1 000 000	1 000 000
DECOUVERT MOBILISE	-	-	437 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	288 329	362 253	302 894
INTERETS COURUS BT	-	10 376	31 374
ATB	2 279	-	-
BH	99 122	182 151	172 588
BTE	76 195	-	22 135
BTK	1 325	-	-
BIAT	-	-	55 367
Total	1 967 280	3 154 780	3 621 358

15.Revenus :

Les revenus de « SERVICOM » SA ont atteint 958 446 DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CA	21	565 929	44 895
CHIFFRE D'AFFAIRE CORPORATE	-	135 420	9 234
CA PRESTATION DE SERVICES	958 425	2 168 435	1 071 697
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	-	567 747	58 381
Total	958 446	2 302 037	1 184 207

16.Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 0 DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Reprises sur provision	-	16 237	7 348
Total	-	16 237	7 348

17.Achats consommés:

Les achats consommés de matières et fournitures s'élèvent au 30 juin 2018 à 2 611 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ACHATS FOURNITURES & AUTRES APPRO		59 119	17 315
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	2 456	173 014	22 830
LOCATION & TRANSPORT SUR ACHATS		27 453	27 453
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	155	13	-
Total	2 611	259 599	67 598

18.Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2018 à 398 761 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	365 760	910 427	523 735
CHARGES SOCIALES LEGALES	30 274	91 932	51 377
CNSS RGIME INDEPENDANT	2 727	8 240	2 582
Total	398 761	1 010 599	577 694

19. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2018 à 120 472 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ENTRETIENS ET REPARATIONS	-	193	-
PRIMES D'ASSURANCE	1 285	5 198	2 570
HONORAIRES	58 501	80 003	53 753
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	6 066	3 389	796
DONS	-	-	-
DEPLACEMENTS MISSIONS	-	117	39
RECEPTION	1 200	4 185	2 200
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	2 990	8 608	3 838
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	8 310	15 848	9 263
COMM/OPERATION FINANCIERE	31 489	47 222	29 934
TFP	5 918	14 188	279
FOPROLOS	2 959	7 094	3 776
TCL	570	2 616	2 616
DROIT D'ENREG&TIMBRES	1 125	2 346	1 990
TAXES/VEHICULES	-	1 180	1 180
DROIT DE MUNICIPALITE	59	39	4
Total	120 472	192 226	112 238

20. Charges financières nettes :

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2018 à 1 109 170 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
INTÉRÊTS DECUVERT MOBILISE	12 223	31 302	14 229
INTÉRÊTS / OC	-	-	-
AUTRES CHARGES FINANCIERES	-	192 694	175 035
PERTE/CHANGES	-	-	-
GAIN DE CHANGES	-	-	-
Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation	12 223	223 996	189 264
INTÉRÊTS / BT	39 625	121 782	93 357
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	622 101	1 127 544	560 062
RESORPTION FRAIS / EO	29 847	70 218	36 777
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	405 374	862 929	440 069
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	1 096 947	2 182 473	1 130 265
Total	1 109 170	2 406 469	1 319 529

21.Produits des placements :

Les produits des placements s'élevaient au 30 juin 2018 à 890 781 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	1 224	2 007	919
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	889 557	2 168 357	1 039 018
Total	890 781	2 170 364	1 039 937

22.Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires s'élevaient au 30 juin 2018 à 0 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
AUTRES GAINS ORDINAIRES	-	2 315	2 342
PDTS EXEPTIONNELS	-	-	-
Total	-	2 315	2 342

23.Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires s'élevaient au 30 juin 2018 à 58 348 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
DIVERS PERTES ORDINAIRES	38 320	42 594	1 447
PERTE EXCEPTIONNELLE	20 028	40 107	38 303
Total	58 348	82 701	39 750

24.Variation des stocks :

La variation des stocks se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
STOCK AU 31/12/2017	-	-	-
STOCK AU 30/06/2018	-	-	-
VARIATION DES STOCKS	-	-	-

25.Variation des créances :

La variation des créances se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2017	7 083 852	6 381 878	6 381 878
CREANCES CLIENTS AU 30/06/2018	- 8 227 811	- 7 083 852	- 6 340 884
VARIATION DES CREANCES	- 1 143 959	- 701 974	40 994

26. Variation des autres actifs courants :

La variation des autres actifs courants se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2017	32 286 578	21 721 732	21 721 732
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2018	- 25 371 205	- 32 286 578	- 32 241 147
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	6 915 373	- 10 564 846	- 10 519 415

27. Variation des Fournisseurs :

La variation des fournisseurs se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2017	- 897 250	- 1 759 818	- 1 759 818
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 30/06/2018	788 753	897 250	801 661
VARIATION DES FOURNISSEURS	- 108 497	- 862 568	- 958 157

28. Variation des Autres Passifs Courants :

La variation des fournisseurs se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2017	- 16 949 670	- 25 155 697	- 25 155 697
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2018	18 890 675	16 949 670	16 240 130
Provision pour risques et charges	-	-	-
VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS	1 941 005	- 8 206 027	- 8 915 567

29. Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorporelles :

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	-	1 574	253
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	-	-	-
EMPRUNT LEASING LT (N)	-	-	-
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	-	-	586
EMPRUNT LEASING CT (N)	-	-	-
Total	-	1 574	839

30. Encaissements provenant des emprunts :

Les encaissements provenant des emprunts se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Encaissement provenant des Emprunts	-	-	-
Total	-	-	-

31. Décaissements affectés au remboursement des emprunts :

Les décaissements affectés au remboursement des emprunts se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	-	586	-
Remboursement Billets de trésorerie	400 000	2 500 000	2 500 000
Emprunt obligataire	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Total	2 000 000	4 100 586	4 100 000

32. Trésorerie à la clôture de l'exercice :

La trésorerie à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

Trésorerie à la clôture	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	65 057	37 066	142 563
PLACEMENTS SICAV	50 513	49 294	48 205
CONCOURS BANCAIRES	- 178 951	- 182 151	- 250 090
DECOUVERT MOBILISE	-	-	437 000
Total	- 63 381	- 95 793	- 496 322

33.Engagements hors bilan

Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires. Ils totalisent au 30 juin 2018 un montant de 590 070 DT se détaillant comme suit :

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

- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM SA, a émis une caution personnelle et solidaire au profit de la société SERVICOM détaillée comme suit :

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

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de la BTE 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 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 DT.

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
Engagements donnés						
) Garanties personnelles cautionnement aval autres garanties	49 971 070	590 070		49 381 000		
) Garantie réelle hypothèques nantissement						
) Effets escomptés et non échus) créances à l'exportation mobilisés) Abandon de créances) intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing						
TOTAL	49 971 070	590 070		49 381 000		
- Engagements reçus						
) garanties personnelles cautionnement aval autres garanties	4 870 000		4 870 000			
) Garantie réelles hypothèques nantissement	1 000 000			1 000 000		
) Effets escomptés et non échus) créances à l'exportation mobilisés) abandon de créances)...						
TOTAL	5 870 000	-	4 870 000	1 000 000	-	-
- 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 onvention collective Etc						
total						

Annexe n° 1

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 30-06-2018

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2017	Acquisitions Au 30/06/2018	Cessions Au 30/06/2018	30/06/2018	31/12/2017	Dotations	Régularisations/ Cessions	30/06/2018	30/06/2018
LOGICIEL	33,33%	2 585			2 585	2 585	-		2 585	-
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 585	-	-	2 585	2 585	-	-	2 585	-
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	65 863	-	-	65 863	58 700	913	-	59 613	6 200
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 575	69	-	8 644	700
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	72 222	-	-	72 222	58 856	2 396	-	61 252	10 900
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	39 240	331	-	39 571	3 000
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	184 130	-	-	184 130	181 497	1 230	-	182 727	1 400
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		384 088	-	-	384 088	356 821	4 939	-	361 760	22 300
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		386 673	-	-	386 673	359 406	4 939	-	364 345	22 300

Annexe n° 2

Tableau Récap des titres de participation au 30-06-2018

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2017			Libération de l'exercice 2018	Acquisitions de l'exercice			Cessions de l'exercice			Participations au 30-06-2018			% Détenion au 30/06/2018	Provision au 30/06/2018	
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		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%	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-	50,00%	- 44 750
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	100 000	-	100 000	-	-	-	-	286 144	286 144	-	72,96%	- 265 960
SERVITRADE	10 903 962	10 903 962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 903 962	10 903 962	-	100,00%	-
SERVITEL	2 199 950	2 199 950	-	-	1 200 000	-	1 200 000	-	-	-	-	3 399 950	3 399 950	-	99,99%	-
SERVICOM SCI	149 980	149 980	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149 980	149 980	-	99,99%	- 149 980
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592	65,00%	- 212 825
SERVICOM EUROPE	587 920	587 920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587 920	587 920	-	98,46%	-
SERVICOM SERVICES	4 940	4 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 940	4 940	-	98,80%	-
SERVILIFT SA	9 940	9 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 940	9 940	-	99,40%	-
SERVICOM AFRIQUE	400	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400	400	-	33,33%	- 400
SERVICOM INDUSTRIE	10	10	-	-	3 149 950	-	3 149 950	-	-	-	-	3 149 960	3 149 960	-	38,65%	- 63 104
SERVICOM IT	-	-	-	-	250 000	-	250 000	-	-	-	-	250 000	250 000	-	10,87%	- 24 872
SERVICOM PREFA	10	10	-	-	1 000 000	-	1 000 000	-	-	-	-	1 000 010	1 000 010	-	13,33%	-
TOTAL	32 335 154	31 838 563	496 592	-	5 699 950	-	5 699 950	-	-	-	-	38 035 104	37 538 513	496 592		- 761 891

Annexe n° 3**Tableau de variation des emprunts
au 30-06-2018**

	Principal au 31/12/2017	Leasing en 2018	Montants encaissés en 2018	Montants remboursés en 2018	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Billets de trésorerie	1 000 000	-	-	400 000	600 000	600 000	-
Emprunt obligataire	10 600 000	-	-	1 600 000	9 000 000	900 000	8 100 000
S/Total	11 600 000	-	-	2 000 000	9 600 000	1 500 000	8 100 000
Avance sur factures	-	-	-	-	-	-	-
Crédits leasing	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	11 600 000	-	-	2 000 000	9 600 000	1 500 000	8 100 000

Annexe n° 4

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30/06/2018

(Exprimé en dinars)

Produits		Charges		Soldes		2018
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	958 446	Coût d'achat des marchandises vendues	2 611	Marge commerciale		955 835
Total	958 446		2 611	Production		955 835
Production	955 835	Achats consommés	-	Marge sur coût matières		955 835
(1) Marge commerciale	955 835	(1) et (2) Autres charges externes	120 472			
(2) Marge sur coût matière						
Subvention d'exploitation						
Total	955 835		120 472	Valeur ajoutée Brut (1) et (2)		835 363
		Impôt et taxes	-			
		Charge de personnel	398 761			
Valeur ajoutée brute	835 363	Total	398 761	Excédent brut ou insuffisance d'exploitation		436 602
Excédent brut d'exploitation	436 602	ou Insuffisance brute d'exploitation	-			
Autres produits ordinaires	-	Autres charges ordinaires	58 348			
Produits des placements	890 781	Charges financières	1 109 170			
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires	754 730			
		Impôt sur le résultat ordinaire	2 554			
Total	1 327 383	Total	1 924 802	Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)		- 597 419
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	597 419			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effets positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
Total	-	Total	597 419	Résultat net après modifications comptables		- 597 419

**Avis des Commissaires Aux Comptes Sur
Les Etats Financiers Intermédiaires Arrêtés au 30 Juin 2018**

Messieurs les Actionnaires de la société SERVICOM SA,

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SERVICOM SA couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2018.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société SERVICOM SA comprenant le bilan au 30 juin 2018 faisant apparaître un total de 65 625 859 DT, ainsi que l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de 597 419 DT et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date faisant ressortir une variation de trésorerie positive de 32 412 DT, et une trésorerie de fin de période négative de 63 381 DT, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

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

Le résultat de l'exercice se trouve ainsi majoré à due concurrence.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires de la situation évoquée dans le paragraphe « Justification de notre conclusion avec réserve », nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société Servicom SA arrêtés au 30 juin 2018, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 22 Novembre 2018

Les commissaires aux comptes

**Cabinet MS Louzir - Membre de
DTTL**

Mohamed LOUZIR

Cabinet Islem RIDANE

Islem RIDANE